

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL
PARA LOS SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2015 Y AL 30 DE JUNIO 2014

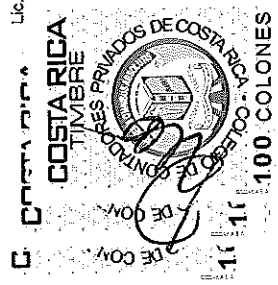
NOTAS	AL 30 DE JUNIO 2015	AL 30 DE JUNIO DEL 2014	NOTAS	AL 30 DE JUNIO 2015	AL 30 DE JUNIO DEL 2014
ACTIVOS			PASIVOS		
DISPONIBILIDADES			CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		
Efectivo	8.397.012	3.210.194	Impuestos de renta por pagar	7.640.527	4.246.090
Dinero en Cajas y Bóvedas	500.000	500.000	Honorarios	-	2.130.435
Depósitos a la vista en entidades financieras del país			Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	3.077.679	76.771
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	7.897.012	2.710.194	Relacionadas	4.562.848	2.038.883
			Aportaciones patronales por pagar		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			PATRIMONIO		
Inversiones disponibles para la venta			CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO		
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios			Capital pagado	24.571.000	24.571.000
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR			Capital pagado ordinario	24.571.000	24.571.000
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas	101.183.331	81.841.842	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	18.690.042	26.912.638	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	131.859.585	131.210.485
Socios	79.845.045	54.129.204	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	131.859.585	131.210.485
Otras cuentas por cobrar	2.648.244	800.000	RESULTADO DEL PERIODO		
BIENES MUEBLES E INMUEBLES			Utilidad neta del periodo	1.308.341	597.250
Equipos y mobiliario	1.484.017	5.614.064	Utilidad neta del periodo	1.308.341	597.250
Costo de equipos y mobiliario	26.946.124	26.643.124			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	25.462.107	21.029.060			
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)					
Gastos pagados por anticipado	54.315.093	69.958.725			
OTF Impuestos pagados por anticipado	17.772.251	14.162.629			
Alquileres pagados por anticipado	4.036.170	4.036.170			
Servicios Profesionales Pagados por anticipado		28.376.401			
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	522.125.00	522.125.00			
Cargos diferidos	12.323.147,00	3.200.000,00			
Otros activos restringidos					
Depósitos en garantía	19.661.400	19.661.400			
TOTAL ACTIVOS	165.379.452	160.624.825	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	165.379.452	160.624.825

Rosa María Valverde
CONTADOR

Licda. Rosa María Valverde Aguilar


Laura Fuentes
GERENTE GENERAL

Laura Fuentes Nájera UMBA




AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
PARA LOS SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2015 Y AL 30 DE JUNIO 2014

	NOTAS	AL 30 DE JUNIO 2015	AL 30 DE JUNIO DEL 2014
INGRESOS FINANCIEROS		217.157	212.221
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		217.157	212.221
GASTOS FINANCIEROS		1.646.194	985.575
Gastos financieros por obligaciones en el público		-	-
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		1.646.194	985.575
RESULTADO FINANCIERO		(1.429.038)	(773.353)
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(1.429.038)	(773.353)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		108.156.571	88.635.951
Comisiones por servicios	11	108.156.571	88.505.973
Otros ingresos operativos	11	-	129.978
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		45.423.433	46.909.017
Comisiones por servicios	12	45.125.087	46.759.999
Otros gastos operativos	12	298.346	149.018
GASTOS DE ADMINISTRACION		59.995.759	40.356.331
Gastos de personal		33.723.436	2.134.169
Gastos por servicios externos	13	3.569.072	19.756.283
Gastos de movilidad y comunicaciones		5.969.240	6.236.138
Gastos de infraestructura		7.323.586	7.326.790
Gastos generales		9.410.425	4.902.951
RESULTADO DE OPERACIONES		2.737.379	1.370.604
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS		1.308.341	597.250
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		392.502	179.175
Impuesto sobre la renta		-	179.175
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		915.838	418.075

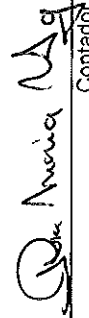

 Contador
 Licda. Rosa María Valverde Aguilar


 Auditor Interno
 Lic. Víctor M. García Salazar


 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Najera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 Estados de flujos de efectivo
PARA SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2015 Y AL 30 DE JUNIO 2014
 (colones)


	AL 30 DE JUNIO DEL 2015	AL 30 DE JUNIO DEL 2014
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	1.308.341	597.250
Ajustes para conciliar la utilidad neta con efectivo		
Provisto (usado) por las operaciones:		
Depreciación	7.474.110	4.036.861
	<u>7.474.110</u>	<u>4.036.861</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	14.732.272	10.608.797
Cuentas por cobrar socios	(12.303.087)	14.309.373
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	(1.848.244)	(800.000)
Depósitos en Entidades financieras del país	1.850.000	1.850.000
Impuestos pagados por anticipado	(5.359.233)	(2.801.972)
Alquileres pagados por anticipado	0	0
Servicios Profesionales Pagados por anticipado	0	(28.376.401)
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	(522.125)	(522.125)
Cargos diferidos	(9.123.147)	0
Depósitos efectuados en entidades públicas	0	0
Cuentas y comisiones por pagar diversas	(2.130.435)	(1.050.000)
Cuentas por pagar socios	116.102	(683.898)
Cuentas por pagar funcionarios y empleados	2.967.776	738.424
	<u>(11.620.120)</u>	<u>(6.727.802)</u>
	<u>(2.837.670)</u>	<u>(2.093.691)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		
Actividades de inversión		
Activos fijos	(303.000)	(881.165)
	<u>(303.000)</u>	<u>(881.165)</u>
Actividades de financiamiento		
Utilidades no distribuidas	(554.304)	(1.356.722)
	<u>(554.304)</u>	<u>(1.356.722)</u>
Neto en efectivo		
Efectivo al inicio del período	(3.694.974)	(4.331.578)
Efectivo al final del período	<u>12.091.987</u>	<u>7.541.772</u>
	<u>8.397.012</u>	<u>3.210.194</u>


 Contador

Licda. Rosa María Valverde Aguilar


 AUDITOR


Lic. Víctor M. García Salazar


 GERENTE GENERAL


Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 Estado de cambios en el patrimonio
AL 30 DE JUNIO 2015
 (colones)

	Capital Social	Capital Acciones	Utilidades del periodo	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2014	24.571.000	-	649.100	131.210.485	156.430.585
Capitalización utilidades del periodo			(649.100)	649.100	-
Utilidad neta del periodo			1.308.341		1.308.341
Saldos al 30 de Junio del 2015	24.571.000	-	1.308.341	131.859.585	157.738.926


 CONTADOR
 Licda. Rosa María Valverde Aguilar


 AUDITOR
 Lic. Víctor M. García Salazar


 GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2015 Y 30 DE JUNIO 2014

NOTA 1: Información general:

a) Constitución y Organización:

La empresa **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, cédula jurídica 3-101-098456-34, fue constituida en Costa Rica e inscrita en el Registro Público, Sección Mercantil en la Sección de Personas jurídicas al tomo 560, folio 280 del dieciséis de marzo de mil novecientos ochenta y nueve inicialmente como AF Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.

En el Acta #18 del 1 de octubre del 2011, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, en su artículo primero acordó modificar las cláusulas de razón social de la empresa, domicilio, objeto y de administración de la sociedad para que se lea así: PRIMERA: DEL NOMBRE: La sociedad se denominará "Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima..." SEGUNDA: DEL DOMICILIO: El domicilio será en Llorente de Tibás, San José, del Periódico Al Día, doscientos metros al norte, Edificio Ferenc D. CUARTA: DEL OBJETO: El objeto de la sociedad será exclusivamente la intermediación de seguros bajo la figura de Corredora de Seguros como forma específica de comercio, de conformidad con lo dispuesto en Ley Reguladora del Mercado de Seguros, número ocho mil seiscientos cincuenta y tres y sus reglamentos..."

Con fecha 20 de diciembre del dos mil once en comunicado SGS-R-673-2011, SUGESE autoriza el cambio en los estatutos de la sociedad, conforme a lo dispuesto en el acta indicada en el párrafo anterior y otorga la licencia N°SC-12-112.

Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima es una compañía individual que no pertenece a ningún grupo o conglomerado financiero, además para realizar su actividad no posee sucursales ni agencias, así como tampoco mantiene cajeros automáticos bajo su control.

Dirección del Sitio Web: www.afseguros.com

Número de trabajadores al final del período: Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima actualmente mantiene en planillas doce funcionarios.



NOTA 2: Base para la elaboración de los estados financieros y políticas contables:

a. Base para la preparación de estados financieros:



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2015 Y 30 DE JUNIO 2014

Los estados financieros de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, han sido preparados de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Contabilidad.

b. Moneda y transacciones en moneda extranjera:

Los registros contables de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima** se llevan en colones costarricenses. La información relacionada con las regulaciones cambiarias y tipo de cambio se presenta en notas de riesgo cambiario. La Sociedad registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la sociedad valúa y ajusta sus activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de esa valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren y se denominan diferencias de cambio.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y los equivalentes de efectivo se muestran al costo. La sociedad considera como efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses.

d. Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar se registran al costo. La recuperabilidad de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente y no se reconoce una estimación para aquellas cuentas consideradas de dudosa recuperación.

e. Depreciación Acumulada:

Para registrar la depreciación de los activos, de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima** utiliza el método de línea recta, con base en sus vidas útiles estimadas. El gasto correspondiente a cada activo se registra contra una cuenta de gastos.

Nota 3: Riesgo de liquidez y de mercado:

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2015 Y 30 DE JUNIO 2014

a. **Factores de Riesgo Financiero:**

En el transcurso normal de sus operaciones de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los que la Administración trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo.

b. **Riesgo cambiario:**

El Colón costarricense es devaluado constantemente con respecto al dólar, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias emitidas por el Banco Central de Costa Rica, como ente Rector. Al 30 de junio del 2015 el tipo de cambio vigente para la compra era de 537.58 (quinientos treinta y siete colones con 58/100) y de venta ₡548.66 (quinientos cuarenta y ocho colones con 66/100); Al 30 de junio del 2014 el tipo de cambio vigente para la compra era de ₡493.03 (cuatrocientos noventa y tres colones con 03/100) y venta ₡504.53 (quinientos cuatro colones con 53/100), por cada dólar (US \$) de los Estados Unidos de Norte América, tomado del Banco Central de Costa Rica.

Los activos monetarios sujetos a valoración son ajustados mensualmente al tipo de cambio de venta del cierre del mes según el Banco Central de Costa Rica, registrándose el diferencial cambiario a cuenta de resultados ingresos o gastos.

c. **Riesgo de tasa de interés:**

Los ingresos y los flujos operativos de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, en lo relacionado a activos en dólares por concepto de inversiones en instrumentos financieros en entidades privadas del país están afectos a cambios en tasas de interés y no tienen pasivos en moneda extranjera.

d. **Riesgo de liquidez:**

Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, no requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para lograrlo depende de los ingresos provenientes de su operación y sus inversiones transitorias.

e. **Estimaciones contables y juicios críticos:**

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2015 Y 30 DE JUNIO 2014

Las estimaciones y juicios son constantemente evaluados y están basados en la experiencia histórica así como en otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

NOTA 4: Disponibilidades en efectivo:

Corresponde al efectivo utilizado en fondos de caja chica, como el uso de cuentas corrientes con bancos privados del Sistema Financiero Nacional.

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Dinero en caja y bóvedas	500.000	500.000
Instituciones privadas colones	4.581.567	1.322.243
Instituciones privadas dólares	3.315.444	1.387.951
	<u>8.397.012</u>	<u>3.210.194</u>

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

Al 30 de junio del 2015 no mantiene inversiones en entidades financieras.

Al 30 de junio 2014 no mantiene inversiones en entidades financieras.

NOTA 6: Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar con partes entre compañías relacionadas y se detallan así:

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Inversiones Zollianne	12.377.323	18.697.363
Erriuga y Sajor		1.651.960
Coseraltv	3.497.777	-
Soporte y Estrategia	2.615.242	6.363.615
Lavi Asesores	199.700	199.700
Socios	79.845.045	54.129.204
Otros	2.648.244	800.000
	<u>101.183.330</u>	<u>81.841.842</u>

NOTA 7: Bienes muebles e inmuebles:

Corresponde a los activos propiedad de Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima, registrados al costo en su adquisición, utilizando para efectos de



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE JUNIO 2015 Y 30 DE JUNIO 2014

depreciación el sistema de línea recta según lo establecido por nuestra legislación tributaria.

NOTA 8: Otros activos:

Corresponde a retenciones del 2%, el saldo y registro de alquileres y servicios profesionales pagados por adelantado, depósito en garantía y cargos diferidos al 30 de junio 2015 y 2014, que se detalla así:

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Retenciones renta	17.772.251	14.162.629
Adelanto alquileres	4.036.170	4.036.170
Servicios profesionales		28.376.401
Pólizas de seguros	522.125	522.125
Cargos diferidos	12.323.147	19.661.400
Depósitos en garantía	19.661.400	3.200.000
	<u>54.315.093</u>	<u>69.958.725</u>

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar al 30 de junio 2015 y 30 de junio 2014 se detallan así:

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Compañías relacionadas	3.077.679	76.771
Honorarios	-	2.130.435
Aportes patronales	4.562.848	2.038.883
	<u>7.640.527</u>	<u>4.246.089</u>

NOTA 10: Patrimonio:

El Patrimonio que presenta al 30 de junio 2015 y 2014 se detalla así:

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Capital pagado	24.571.000	24.571.000
Utilidades de ejercicios anteriores	131.859.585	131.210.485
Utilidad (pérdida) del período	1.308.341	597.250
	<u>157.738.925</u>	<u>156.378.735</u>

NOTA 11: Comisiones por servicios:

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE JUNIO 2015 Y 30 DE JUNIO 2014

Corresponden a los ingresos recibidos por la operación normal de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, relacionado a la colocación de seguros y que se detallan así:

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Comisiones compañías aseguradoras	108.156.571	88.505.973
Otros ingresos operativos		129.978
	<u>108.156.571</u>	<u>88.635.951</u>

NOTA 12: Gastos Comisiones por servicios:

Corresponden a los gastos por concepto de pago de comisiones a los diferentes Corredores contratados por **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, para la colocación de seguros, el mismo se detalla así:

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Comisiones por servicios	45.125.087	46.759.999

NOTA 13: Gastos por servicios externos:

Corresponden a los pagos por concepto de servicios profesionales en la contratación de servicios de auditoría, legales y contratación externa del personal administrativo y se detalla así:

	<u>jun-15</u>	<u>jun-14</u>
Administración de personal	-	15.800.000
Servicios Informatica	450.000	939.076
Servicios legales	-	160.263
Servicios contables y auditoría	3.119.072	2.856.944
	<u>3.569.072</u>	<u>19.756.283</u>

NOTA 14: Litigios y contingencias:

Al 30 de junio 2015 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.



NOTA 15: Cuentas de orden:

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2015 Y 30 DE JUNIO 2014

Al 30 de junio 2015 y al 30 de junio 2014 la empresa no lleva en sus registros contables y estados financieros cuentas de orden que se tengan que revelar en este informe financiero.

NOTA 17: Notas explicativas no aplicables a los estados financieros

Cartera de crédito:

Por ser el negocio principal de **Af Corredora de Seguros Sociedad Anónima**, la colocación de seguros e intermediación, la empresa no mantiene en sus registros contables cartera de créditos originados por operaciones propias de la empresa en la venta de seguros.

Depósito de clientes a la vista y a plazo:

Por la naturaleza de las operaciones y su actividad principal la empresa no se dedica a la captación de recursos de fuentes externas.

Fideicomisos y comisiones de confianza:

La empresa no maneja activos en fideicomisos de ninguna índole.

