

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL
PARA SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2014 Y AL 30 DE JUNIO 2013

	NOTAS	AL 30 DE JUNIO DEL 2014	AL 30 DE JUNIO DEL 2013		NOTAS	AL 30 DE JUNIO DEL 2014	AL 30 DE JUNIO DEL 2013
ACTIVOS				PASIVOS			
DISPONIBILIDADES				CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9	4,246,090	5,241,564
Efectivo	4	3,210,194	7,541,772	Cuentas y comisiones por pagar diversas			
Dinero en Cajas y Bóvedas		500,000	500,000	Honorarios		2,130,435	3,180,435
Depósitos a la vista en entidades financieras del país				Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas			
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas		2,710,194	7,041,772	Relacionadas		76,771	760,669
				Aportaciones patronales por pagar		2,038,883	1,300,459
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			1,850,000				
Inversiones disponibles para la venta		-	1,850,000	PATRIMONIO			
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	5	-	1,850,000	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	10	24,571,000	24,571,000
				Capital pagado			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		81,841,842	105,960,013	Capital pagado ordinario		24,571,000	24,571,000
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas				RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		131,210,485	128,689,616
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	6	26,912,638	37,521,435	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores			
Socios		54,129,204	68,438,578	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar		131,210,485	128,689,616
Otras cuentas por cobrar		800,000	-				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	7	5,614,064	8,769,760	RESULTADO DEL PERÍODO		597,250	3,877,591
Equipos y mobiliario				Utilidad neta del período			
Costo de equipos y mobiliario		26,643,124	25,761,959	Utilidad neta del período		597,250	3,877,591
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)							
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)		(21,029,060)	(16,992,199)				
Gastos pagados por anticipado	8	69,958,725	38,258,227				
OTF Impuestos pagados por anticipado		14,162,629	11,360,657				
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	-				
Cargos diferidos		3,200,000.00	3,200,000.00				
Otros activos restringidos							
Depósitos en garantía							
Depósitos en garantía		19,661,400	19,661,400				
TOTAL ACTIVOS		160,624,825	162,379,771	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		160,624,825	162,379,771

Rosa María Valverde Aguilar

CONTADOR
Licda. Rosa María Valverde Aguilar



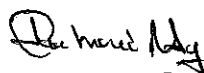
Victor M. García Salazar
AUDITOR
Lic. Victor M. García Salazar

Laura Fuentes Nájera


GERENTE GENERAL
Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
PARA SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2014 Y AL 30 DE JUNIO 2013

	NOTAS	AL 30 DE JUNIO DEL 2014	AL 30 DE JUNIO DEL 2013
INGRESOS FINANCIEROS		212,221	
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		212,221	
GASTOS FINANCIEROS		985,575	1,133,466
Gastos financieros por obligaciones en el público		-	616,312
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		985,575	517,154
RESULTADO FINANCIERO		(773,353)	(1,133,466)
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(773,353)	(1,133,466)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		88,635,951	96,360,493
Comisiones por servicios	11	88,505,973	93,073,860
Otros ingresos operativos		129,978	3,286,633
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		46,909,017	40,517,667
Comisiones por servicios	12	46,759,999	39,894,614
Otros gastos operativos		149,018	623,052
GASTOS DE ADMINISTRACION		40,356,331	50,831,769
Gastos de personal		2,134,169	2,452,371
Gastos por servicios externos	13	19,756,283	34,467,937
Gastos de movilidad y comunicaciones		6,236,138	3,963,546
Gastos de infraestructura		7,326,790	6,369,769
Gastos generales		4,902,951	3,578,146
RESULTADO DE OPERACIONES		1,370,604	5,011,058
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		597,250	3,877,591
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		179,175	1,163,277
Impuesto sobre la renta		179,175	1,163,277
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		418,075	2,714,314


Confador


Licda. Rosa María Valverde Aguilar


Auditor Interno
Lic. Víctor MI García Salazar


Gerente General
Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
Estados de flujos de efectivo
PARA SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2014 Y AL 30 DE JUNIO 2013
(colones)

	AL 30 DE JUNIO DEL 2014	AL 30 DE JUNIO DEL 2013
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) de operación	597,250	3,877,591
Ajustes para conciliar la utilidad neta con efectivo		
Provisto (usado) por las operaciones:		
Depreciación	4,036,861	3,813,894
	4,036,861	3,813,894
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	10,608,797	17,392,498
Cuentas por cobrar socios	14,309,373	(21,473,032)
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	(800,000)	1,658,533
Depósitos en Entidades financieras del país	1,850,000	24,251,187
Impuestos pagados por anticipado	(2,801,972)	(3,771,046)
Alquileres pagados por anticipado	0	(2,436,170)
Servicios Profesionales Pagados por anticipado	(28,376,401)	
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	(522,125)	0
Cargos diferidos	0	(3,200,000)
Depósitos efectuados en entidades públicas	0	(18,961,400)
Cuentas y comisiones por pagar diversas	(1,050,000)	1,405,091
Cuentas por pagar socios	(683,898)	(2,071,523)
Cuentas por pagar funcionarios y empleados	738,424	390,053
	(6,727,802)	(6,815,808)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(2,093,691)	875,677
Actividades de inversión		
Activos fijos	(881,165)	(1,345,495)
Efectivo proveniente de actividades de Inversión	(881,165)	(1,345,495)
Actividades de financiamiento		
Utilidades no distribuidas	(1,356,722)	(1,932,208)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(1,356,722)	(1,932,208)
Neto en efectivo	(4,331,578)	(2,402,026)
Efectivo al inicio del período	7,541,772	9,943,798
Efectivo al final del período	3,210,194	7,541,772


CONTADOR

Licda. Rosa María Valverde Aguilar


AUDITOR INTERNO

Lic. Víctor MI García Salazar


GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
Estado de cambios en el patrimonio
PARA SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DEL 2014
(colones)

	Capital Social	Utilidades del período	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2013	24,571,000	-	128,689,616	153,260,616
Capitalización utilidades del período		-	2,520,869	2,520,869
Utilidad neta del período		597,250		597,250
Saldos al 30 de junio del 2014	24,571,000	597,250	131,210,485	156,378,735


CONTADOR

Licda. Rosa María Valverde Aguilar


AUDITOR INTERNO
 Lic. Víctor MI García Salazar


GERENTE GENERAL
 Laura Fuentes Nájera, MBA

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2014 Y 30 DE JUNIO 2013

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 contrata los servicios de administración y personal a la empresa Soporte y Estrategia Empresarial S.A. cédula jurídica #3-101-350728., sin embargo actualmente mantiene en planillas un funcionario.



R

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2014 Y 30 DE JUNIO 2013

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

a. Base para la preparación de estados financieros:

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.



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2014 Y 30 DE JUNIO 2013

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:

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 2014 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 2013 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.



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2014 Y 30 DE JUNIO 2013

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:

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.

	Jun-14	Jun-13
Dinero en caja y bóvedas	500,000	500,000
Instituciones privadas colones	1,322,243	4,572,398
Instituciones privadas dólares	1,387,951	2,469,375
	3,210,194	7,541,772

NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:

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

Al 30 de junio 2013 mantiene inversiones realizadas en entidades financieras certificados de depósito a corto plazo por la suma de ¢1.850.000 colones (millón ochocientos cincuenta mil colones).

TITULO	Banco	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Colones	AF Corredora
110000133943	Scottia bank	02/11/2012	01/11/2013	1,850,000	1,850,000
Sub-total				¢1,850,000.00	¢1,850,000.00




AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE JUNIO 2014 Y 30 DE JUNIO 2013

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-14</u>	<u>Jun-13</u>
Inversiones Zollianne	18,697,363	25,986,585
Erriuga y Sajor	1,651,960	-
Soporte y Estrategia	6,363,615	6,590,000
Lavi Asesores	199,700	
Socios	54,129,204	68,438,478
Otros	800,000	4,944,950
	<u>81,841,842</u>	<u>105,960,013</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 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 2014 y 2013, que se detalla así:

	<u>Jun-14</u>	<u>Jun-13</u>
Retenciones renta	14,162,629	11,360,657
Adelanto alquileres	4,036,170	4,036,170
Servicios profesionales	28,376,401	-
Pólizas de seguros	522,125	
Depósitos en garantía	19,661,400	19,661,400
Cargos diferidos	3,200,000	3,200,000
	<u>69,958,725</u>	<u>38,258,227</u>



A

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE JUNIO 2014 Y 30 DE JUNIO 2013

NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar al 30 de junio 2014 y 30 de junio 2013 se detallan así:

	<u>Jun-14</u>	<u>Jun-13</u>
Socios		
Compañías relacionadas	76,771	760,669
Honorarios	2,130,435	3,180,436
Aportes patronales	2,038,883	1,300,459
	<u>4,246,090</u>	<u>5,241,564</u>

NOTA 10: Patrimonio:

El Patrimonio que presenta al 30 de junio 2014 y 2013 se detalla así:

	<u>Jun-14</u>	<u>Jun-13</u>
Capital pagado	24,571,000	24,571,000
Utilidades de ejercicios	131,210,485	128,689,616
Utilidad (pérdida) del período	597,250	3,877,591
	<u>156,378,735</u>	<u>157,138,207</u>

NOTA 11: Comisiones por servicios:

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-14</u>	<u>Jun-13</u>
Comisiones compañías aseguradoras	88,505,973	93,073,860
Otros ingresos operativos	129,978	3,286,633
	<u>88,635,951</u>	<u>96,360,493</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:

Ruiz

R

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2014 Y 30 DE JUNIO 2013

	<u>Jun-14</u>	<u>Jun-13</u>
Comisiones por servicios	46,759,999	39,894,614

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-14</u>	<u>Jun-13</u>
Administración de personal	15,800,000	30,575,812
Servicios Informatica	939,076	855,400
Servicios legales	160,263	224,550
Servicios contables y auditoría	2,856,944	2,812,176
	<u>19,756,283</u>	<u>34,467,938</u>

NOTA 14: Litigios y contingencias:

Al 30 de junio 2014 la empresa no tiene litigios ni contingencias que revelar en este informe financiero.

NOTA 15: Cuentas de orden:

Al 30 de junio 2014 y al 30 de junio 2013 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.