

AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
BALANCE GENERAL

AL 30 SETTIEMBRE 2014 Y 30 SETTIEMBRE 2013

NOTAS	AL 30 DE SETTIEMBRE DEL 2014	AL 30 DE SETTIEMBRE DEL 2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
Efectivo	6,159,491	12,091,987
Dinero en Cajas y Bóvedas	500,000	500,000
Depositos a la vista en entidades financieras del país	5,659,491	11,591,987
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades financieras privadas		1,850,000
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>		
Inversiones disponibles para la venta		1,850,000
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios		1,850,000
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas	108,906,443	101,764,272
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	19,647,684	33,422,314
Socios	88,559,159	67,541,958
Otras cuentas por cobrar	800,000	800,000
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>		
Equipos y mobiliario	4,262,480	8,655,127
Costo de equipos y mobiliario	26,643,124	26,643,124
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	(22,380,644)	(17,987,997)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Gastos pagados por anticipado	42,946,983	39,510,588
Impuestos pagados por anticipado	14,527,288	12,413,018
Alquileres pagados por anticipado	4,036,170	4,036,170.00
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	522,125	-
Cargos diferidos	3,200,000	3,200,000.00
Otros activos restringidos		
Depositos en garantía	19,661,400	19,661,400
Depositos efectuados en entidades públicas del país		
Depositos en garantía		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>161,575,797</b>	<b>163,671,974</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		
Cuentas y comisiones por pagar diversos	9	5,040,157
Honorarios	2,130,435	2,130,435
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	876,771	2,961,577
Relaciones	2,032,950	1,595,072
Aportaciones patronales por pagar		
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</b>		
Capital pagado	10	24,571,000
Capital pagado ordinario	24,571,000	24,571,000
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	131,210,485	126,689,616
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	131,210,485	126,689,616
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		
Utilidad neta del periodo	754,155	3,724,273
Utilidad neta del periodo	754,155	3,724,273
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>161,575,797</b>	<b>163,671,974</b>

*Manuel*  
Auditor interno

Lic. Victor Manuel Garcia Salazar

*Laura*  
Gerente general

Laura Fuentes Najera, MEA

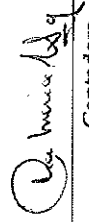


*Rosa Maria*  
Contadora

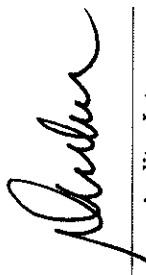
Licda. Rosa Maria Valverde Aguilar

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

	NOTAS	AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		560.804	3.210.512
		560.804	3.210.512
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Gastos financieros por obligaciones en el público		1.557.047	2.076.504
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		1.557.047	2.076.504
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		(996.244)	1.134.008
<b>UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		(996.244)	1.134.008
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>			
Comisiones por servicios	11	133.927.164	145.908.136
Otros ingresos operativos		133.927.164	145.908.830
		103.306	103.306
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>			
Comisiones por servicios	12	27.343.513	59.565.141
Otros gastos operativos		26.549.243	58.617.691
		794.471	947.449
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
Gastos de personal		104.833.252	83.752.730
Gastos por servicios externos		2.924.531	3.934.850
Gastos de movilidad y comunicaciones	13	74.448.794	56.829.290
Gastos de infraestructura		9.192.836	6.305.679
Gastos generales		11.109.165	9.819.252
		7.157.926	6.863.659
<b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>		1.750.399	2.590.265
<b>UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		754.155	3.724.273
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>			
Impuesto sobre la renta		226.246	1.117.282
		226.246	1.117.282
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>		527.908	2.606.991

  
Contadora

Lcda. Rosa María Valverde Aguilar



Auditor Interno  
Lic. Víctor MI García Salazar

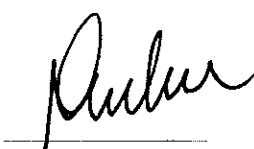


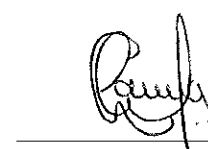
Gerente General  
Laura Fuentes Nájera, MBA

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

	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2014	AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad (pérdida) de operación	754.155	3.724.273
Provisto (usado) por las operaciones:		
Depreciación	4.392.647	3.903.115
	<u>4.392.647</u>	<u>3.903.115</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar por partes relacionadas	13.774.630	12.857.403
Cuentas por cobrar socios	(20.817.201)	(17.526.412)
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	0	62.481
Depósitos en Entidades financieras del país	1.850.000	21.708.037
Impuestos pagados por anticipado	(2.514.270)	(3.648.178)
Alquileres pagados por anticipado	0	(150.000)
Pólizas pagadas por anticipado	(522.125)	
Depósitos efectuados en entidades públicas	0	(3.200.000)
Cuentas y comisiones por pagar diversas	0	355.091
Cuentas por pagar socios	(2.084.806)	2.961.577
Cuentas por pagar funcionarios y empleados	437.878	96.857
	<u>(9.875.892)</u>	<u>13.516.856</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u><b>(4.729.091)</b></u>	<u><b>21.144.244</b></u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Otros activos restringidos	0	(19.661.400)
Activos fijos	0	(2.226.660)
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>(21.888.060)</b></u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Utilidades no distribuidas	(1.203.404)	66.244
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<u><b>(1.203.404)</b></u>	<u><b>66.244</b></u>
<b>Neto en efectivo</b>	<u><b>(5.932.495)</b></u>	<u><b>(677.572)</b></u>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<u><b>12.091.987</b></u>	<u><b>12.769.559</b></u>
<b>Efectivo al final del período</b>	<u><b>6.159.492</b></u>	<u><b>12.091.987</b></u>

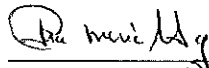
  
\_\_\_\_\_  
Contadora  
Lcda. Rosa María Valverde Aguilar

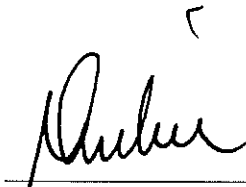
  
\_\_\_\_\_  
Auditor Interno  
Lic. Víctor M. García Salazar


  
\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Laura Fuentes Nájera, MBA

**AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2014 Y AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013**  
**(colones)**

	Capital Social	Utilidades del período	Utilidades Acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2013	24.571.000	2.520.869	128.689.616	155.781.485
Capitalización utilidades del periodo		(2.520.869)	2.520.869	-
Utilidad neta del periodo		754.155		754.155
Saldos al 30 de setiembre del 2014	24.571.000	754.155	131.210.485	156.535.640

  
 Contadora  
 Lcda. Rosa María Valverde Aguilar

  
 Auditor interno  
 Lic. Víctor MI García Salazar

  
 Gerente general  
 Laura Fuentes Nájera, MBA

**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](http://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.



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2014 Y 30 DE SETIEMBRE 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.

**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 setiembre del 2014 el tipo de cambio vigente para la compra era de 534.02 (quinientos treinta y cuatro colones con 02/100) y venta de ¢545.52 (quinientos cuarenta y cinco colones con 52/100); Al 30 de setiembre del 2013 el tipo de cambio vigente para la compra era de ¢493.51 (cuatrocientos noventa y tres colones con 51/100 y venta ¢505.57 (quinientos cinco colones con 57/100), 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 SETIEMBRE 2014 Y 30 DE SETIEMBRE 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.

	Sep-14	Sep-13
Dinero en caja y bóvedas	500,000	500,000
Instituciones privadas colones	5,001,712	9,503,522
Instituciones privadas dólares	657,779	2,088,466
	6,159,491	12,091,987

**NOTA 5: Inversiones mantenidas para negociar:**

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

Al 30 de setiembre 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
<b>Sub-total</b>				<b>□1,850,000.00</b>	<b>▣1,850,000.00</b>



AF CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2014 Y 30 DE SETIEMBRE 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>Sep-14</u>	<u>Sep-13</u>
Inversiones Zolianne	17,796,024	24,111,025
Coserav	1,651,960	-
Soporte y Estrategia	-	4,000,000
Lavi Asesores	199,700	5,311,289
Socios	88,359,159	67,541,958
Otros	800,000	800,000
	<u>108,806,843</u>	<u>101,764,272</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, servicios profesionales y seguros pagados por adelantado, depósito en garantía y cargos diferidos al 30 de setiembre 2014 y 2013, que se detalla así:

	<u>Sep-14</u>	<u>Sep-13</u>
Retenciones renta	14,927,288	12,413,018
Adelanto alquileres	4,036,170	4,036,170
Pólizas de seguros	522,125	-
Cargos diferidos	3,200,000	19,661,400
Depósitos en garantía	19,661,400	3,200,000
	<u>42,346,983</u>	<u>39,310,588</u>

**NOTA 9: Cuentas por pagar y provisiones:**

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

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

	<u>Sep-14</u>	<u>Sep-13</u>
Compañías relacionadas	876,771	2,961,577
Honorarios	2,130,435	2,130,435
Aportes patronales	2,032,950	1,595,072
	<u>5,040,157</u>	<u>6,687,084</u>

**NOTA 10: Patrimonio:**

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

	<u>Sep-14</u>	<u>Sep-13</u>
Capital pagado	24,571,000	24,571,000
Utilidades de ejercicios anteriores	131,210,485	128,689,616
Utilidad (pérdida) del periodo	754,155	3,724,273
	<u>156,535,640</u>	<u>156,984,889</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>Sep-14</u>	<u>Sep-13</u>
Comisiones compañías aseguradoras	133,927,164	145,804,830
Otros ingresos operativos		103,306
	<u>133,927,164</u>	<u>145,908,136</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>Sep-14</u>	<u>Sep-13</u>
Comisiones por servicios	26,549,243	58,617,691

**NOTA 13: Gastos por servicios externos:**

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

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>Sep-14</u>	<u>Sep-13</u>
Administración de personal	69,066,364	50,866,559
Servicios Informatica	1,241,134	1,480,640
Servicios legales	160,263	630,303
Servicios contables y auditc	3,981,032	3,851,788
	<u>74,448,794</u>	<u>56,829,290</u>

**NOTA 14: Litigios y contingencias:**

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

**NOTA 15: Cuentas de orden:**

Al 30 de setiembre 2014 y al 30 de setiembre 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.

