

**IBG CORREDURIA DE
SEGUROS, S.A.
(SC-11-110)**

**ESTADOS FINANCIEROS
(En Colones)**


Del 01 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016

Alex González Jiménez


CPI. 6207

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras en colones exactos)

	NOTAS	Diciembre, 2015	Diciembre, 2016	NOTAS	Diciembre, 2015	Diciembre, 2016
ACTIVO						
DISPONIBILIDADES						
Efectivo		64,428,597.31	96,803,674.02		23,784,054.38	23,535,438.69
Depositos a la vista en entidades financieras del país	Nota 1	780,000.01	780,000.01	Nota 6	4,799,288.42	5,324,952.20
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	Nota 2	63,648,597.30	96,023,674.01		0.00	0.00
Comisiones por colocación de seguros	Nota 3	56,436,598.50	68,297,414.64		4,093,831.52	3,486,424.80
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		35,629,182.62	53,292,415.06		1,905,885.54	1,176,127.42
Otras cuentas por cobrar		19,847,488.05	14,632,442.96		12,885,048.90	13,547,934.27
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR		959,917.83	372,556.62	Nota 7	43,894,021.72	72,241,428.38
Impuesto sobre la renta diferido (2% Retención)		80,982,965.81	87,009,481.57		151,541,918.13	183,153,765.00
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		80,982,965.81	87,009,481.57		84,106,237.63	84,106,237.63
Costo de equipos y mobiliarios		13,409,583.02	13,409,583.02		84,106,237.63	84,106,237.63
EQUIPOS DE COMPUTACION		13,409,583.02	13,409,583.02		8,710,698.62	10,291,290.96
Costo de equipos de computo		6,058,159.43	9,014,683.61		8,710,698.62	10,291,290.96
DEPRECIACION ACUMULADA BIENES E INMUEBLES		6,058,159.43	9,014,683.61		29,941,456.83	58,724,981.88
Depreciacion acumulada del costo de equipos y mobiliario		-8,334,155.23	-10,649,599.14		43,894,021.72	72,241,428.38
Depreciacion acumulada del costo de equipos de computo		-4,192,779.01	-5,533,737.01		76,818,037.42	105,601,562.47
OTROS ACTIVOS		-4,192,779.01	-5,533,737.01		-46,876,580.59	-46,876,580.59
Gastos pagados por anticipado		4,016,386.87	11,621,650.07		28,783,525.05	30,031,254.53
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	Nota 4	4,016,386.87	11,621,650.07		0.00	0.00
Valor de Adquisición del Software en uso		1,487,045.52	1,869,406.28		0.00	0.00
Amortización Acumulada de software adquirido		14,028,557.91	14,411,048.15		28,783,525.05	30,031,254.53
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	Nota 5	-12,541,512.39	-12,541,641.87		0.00	0.00
Registro de Marca		734,813.00	1,554,338.00		0.00	0.00
Depositos en Garantía		734,813.00	734,813.00		0.00	0.00
		0.00	819,525.00			
TOTAL ACTIVO		219,219,994.23	278,930,632.07		219,219,994.23	278,930,632.07


Lic. Fernando Asch Quesada
Nombre y firma
Gerente General


Alex Gonzalez Jimenez
Nombre y firma
Contador


Lic. Cristian Sibaja Zuniga
Nombre y firma
Auditor Interno

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero del 2016 al 31 de Diciembre del 2016
 (Cifras en colones exactos)

	Diciembre 2015	Diciembre, 2016
INGRESOS OPERACIONES DE SEGURO		
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	1,111,160,528.76	1,252,517,119.76
Comisiones por Colocacion de Seguros	1,092,254,843.06	1,247,709,561.85
Otros Ingresos	18,905,685.70	4,807,557.91
MENOS		
GASTOS	Nota 8 1,067,877,032.44	1,207,357,338.52
Gastos Financieros	336,536.95	334,867.27
Gastos Operativos Diversos	754,053,454.31	871,889,047.19
Gastos de Personal	152,341,156.62	159,285,302.82
Gastos por Servicios Externos	59,593,366.44	72,103,664.32
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	14,575,635.24	14,063,222.21
Gastos de Infraestructura	48,104,306.10	47,262,330.27
Gastos Generales	38,872,576.78	42,418,904.44
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	43,283,496.32	45,159,781.24
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuestos sobre la renta	12,985,048.90	13,547,934.37
Provisión Reserva Legal	1,514,922.37	1,580,592.34
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DESPUES DE IMPUESTOS	28,783,525.05	30,031,254.53
más		
Ingresos no Gravados	0.00	0.00
menos		
Gastos no Deducibles	0.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	28,783,525.05	30,031,254.53


 Lic. Fernando Asen Guesada
 Nombre y Firma
 Gerente General


 Alex González Jiménez
 Nombre y Firma
 Contador


 Lic. Cristian Sibaja Zuñiga
 Nombre y Firma
 Auditor Interno

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (EN COLONES COSTARRICENSES)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Concepto	Capital Acciones	Reserva Legal	Capital Donado	Superavit de Capital	Utilidades del Periodo	Utilidades Acumuladas	Total Capital Contable
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	84,106,237.63	10,291,290.96		-	-	58,724,981.88	153,122,510.47
Cambios patrimoniales durante el periodo	-	-	-	-	30,031,254.53		30,031,254.53
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	84,106,237.63	10,291,290.96	-	-	30,031,254.53	58,724,981.88	183,153,765.00



Lic. Fernando Asch Quesada
 Nombre y firma
 Gerente General



Alex Gonzalez Jimenez
 Nombre y firma
 Contador



Lic. Cristian Sibaja Zúñiga
 Nombre y Firma
 Auditor Interno

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de DICIEMBRE del 2016
(Colones Costarricenses)

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad de las actividades de operación	30,031,254.53	
Ajustes:		
Reservas Patrimoniales	1,580,592.34	
Depreciaciones	2,315,443.91	
Capital Pagado	-	
Aumento en Cuentas por cobrar	(17,887,331.90)	
Aumento en Inventarios		
Aumento en Cuentas por pagar de Largo Plazo		
Aumento Documentos al cobro directo en el país		
Disminución en Cuentas por pagar de corto plazo	28,098,790.97	
Disminución en Impuestos por pagar		
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	44,138,749.85	

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Aumento partidas de Propiedad, Planta y Equipo; y Otros Activos	(11,763,673.14)	
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	-11,763,673.14	

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Cuentas por pagar de Corto Plazo		
Aumento en Documentos por pagar de Largo Plazo		
Flujo neto de efectivo por actividades de financiamiento		0.00

DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		32,375,076.71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		64,428,597.31
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		96,803,674.02



Lic. Fernando Asch Quesada
Nombre y Firma
Gerente General



Alex González Jiménez
Nombre y Firma
Contador



Lic. Cristian Sibaja Zurñiga
Nombre y Firma
Auditor Interno

**IBG CORREDURIA DE
SEGUROS, S.A.
San José, Costa Rica)**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

JOB

**Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresadas en colones costarricenses)**

A.- Información General

IBG Correduría de Seguros, S.A. es una sociedad anónima, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como entidad corredora se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio y la Ley Reguladora del Mercado de Seguros número ocho mil seiscientos cincuenta y tres.

Fue constituida como sociedad anónima el 03 de junio de 2011 y su plazo social se extiende por 200 años a partir de esta fecha. Su domicilio legal y fiscal se encuentra en: Alajuela, Urbanización Montenegro esquina noroeste sobre avenida nueve y su objeto exclusivo es la realización de toda clase de actividades relacionadas con el ejercicio de la actividad corredora de seguros.

Está sujeta a la fiscalización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros.

Su sitio Web es el siguiente: www.ibgcr.com

.- Base de preparación de los estados financieros y principales políticas Contables Utilizadas.

B.1. Base de preparación:

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) relacionadas con la actividad corredora y en los aspectos que no contempla la normativa se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF).

C.- Principales políticas contables utilizadas:

C.1 Base de acumulación o devengo

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

H.D.

C.2. Disponibilidades

Para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

C.3. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, en: negociables, disponibles para la venta, y mantenidas hasta el vencimiento. Las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (B.N.V) y el efecto de esa valoración se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan. Las que se mantienen al vencimiento se registran por el método de costo amortizado.

C.4. Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros están clasificados como Valores Disponibles para la Venta.

La Norma Internacional de Información Financiera numero 39 define los valores disponibles para la venta como activos financieros distintos de los prestamos y partidas por cobrar originados en la propia empresa.

Estos títulos se registran a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos.

- Plusvalía o Minusvalía por la revaluación en función del valor razonable

De acuerdo con NIC-39 la plusvalía o minusvalía por revaluación del valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta, deben ser llevadas inicialmente al patrimonio y consideradas en la ganancia o la pérdida neta del periodo en que se realicen.

- La ganancia o pérdida de un activo disponible para la venta debe ser
 - a- Incluida en la ganancia o pérdida neta del periodo en que han surgido.
 - b- Reconocida directamente al patrimonio neto, revelando este hecho en el estado de cambios en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, recuperado o desapropiado, se disponga de el por cualquier otra causa o hasta que se determine que el activo ha sufrido un deterioro de valor. La corredora aplica este ultimo criterio para registrar la ganancia o pérdida de activos financieros.

YOB.

- Valoración de activos financieros

Inicialmente los instrumentos financieros son medidos al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones se ajustan por medio del método del vector de precios establecido por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica, S.A.

- Primas o descuentos

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

C.5 Inmuebles, mobiliario y equipo

Los activos incluidos en la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta y a las tasas de depreciación establecidas por las autoridades fiscales.

La tasa de depreciación anual de los activos fijos es: 10% para Mobiliario y Equipo, 20% para el Equipo de Computo.

C.6 Fondo de capitalización laboral (Ley de Protección al Trabajador)

El 1 de marzo de 2001 entro en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983), en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hace durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. IBG Correduría de Seguros, S.A., está aportando al fondo de capitalización el 3% del salario de cada trabajador.

C.7 Prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fallece, se retira o que fuese despedido sin justa causa. IBG Correduría de Seguros, S.A. tiene la política de acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

C.8 Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en plei funcionamiento y continuara sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones de ni necesid de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones

f.d.

C.9 Unidad monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. A partir del mes del mes de Octubre de 2006, el Banco Central de Costa Rica estableció como parte de su política monetaria el sistema de bandas para fijar el valor de cambio del colon respecto al dólar estadounidense, en el cual se estiman devaluaciones o revaluaciones de acuerdo a la oferta y demanda de dólares americanos. **Al 31 de Diciembre de 2016**, ese tipo de cambio se estableció en ¢548.18 para la compra y ¢561.10 para la venta.

C.10 Bases de medición

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas en que específicamente se mencione otra base, en la nota respectiva.

4-2

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO

NOTA 1

EFFECTIVO

Dinero en Cajas y Bovedas

Dinero en Tránsito

Diciembre, 2015	Diciembre, 2016
780,000.01	780,000.01
780,000.01	780,000.01
0.00	0.00

NOTA 2

DEPOSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS

Cuentas Corrientes

63,648,597.30	96,023,674.01
63,648,597.30	96,023,674.01

NOTA 3

CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Comisiones por colocación de seguros

COMISIONES POR COLOCACIONES DE SEGUROS

CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

SOCIOS

FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

OTRAS CUENTA POR COBRAR

CORREDORES ADELANTO DE COMISIONES

56,436,598.50	68,297,414.64
35,629,182.62	53,292,415.06
35,629,182.62	53,292,415.06
19,847,498.05	14,632,442.96
19,487,498.13	13,992,443.03
359,999.92	639,999.93
959,917.83	372,556.62
959,917.83	372,556.62

NOTA 4

GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

POLIZAS DE SEGUROS PAGADAS POR ADELANTADO

4,016,386.87	11,621,650.07
3,929,480.00	9,889,260.00
86,906.87	1,732,390.07

NOTA 5

OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS

REGISTRO DE MARCA

DEPOSITOS EN GARANTIA

734,813.00	1,554,338.00
734,813.00	734,813.00
0.00	819,525.00

PASIVO

NOTA 6

CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

RETENCIONES POR PAGAR

HONORARIOS POR PAGAR Y OTROS

APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR (CUOTA PATRONAL C.C.)

IMPUESTOS RETENIDOS A EMPLEADOS POR PAGAR

APORTACIONES LABOR.RETEN.POR PAGAR (CUOTA OBRERA C.C.S)

OTRAS RETENCIONES A TERCEROS POR PAGAR

REMUNERACIONES POR PAGAR (SALARIOS)

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

RICOH COSTA RICA, S.A.

LOGICA STUDIO, S.A.

INVERSIONES MORA Y VARGAS DE CARTAGO, S.A.

PROVISIONES

VACACIONES

AGUINALDO

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO

IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR

23,784,055.92	23,535,438.69
4,799,289.96	5,324,952.20
0.00	-1.54
2,459,901.44	2,416,005.76
1,452,391.70	2,037,521.87
879,691.58	864,120.54
7,119.00	7,118.99
186.24	186.58
4,093,831.52	3,486,424.80
710,693.12	0.00
3,383,138.40	3,486,424.80
0.00	0.00
1,905,885.54	1,176,127.42
1,111,717.52	333,520.53
794,168.02	842,606.89
12,985,048.90	13,547,934.27
12,985,048.90	13,547,934.27

NOTA 7

OBLIGACIONES CON CORREDORES E INTERMEDIARIOS

COMISIONES POR PAGAR

43,894,021.72	72,241,428.38
43,894,021.72	72,241,428.38

GASTOS

NOTA 8

GASTOS

GASTOS FINANCIEROS

DIFERENCIAS DE CAMB.POR CUENTA Y COMISIONES POR COBRAR

OTROS GASTOS FINANCIEROS

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

COMISIONES POR COLOCACIONES DE SEGUROS

PATENTES

GASTOS OPERATIVOS VARIOS

1,067,877,032.44	1,207,357,338.52
336,536.95	334,867.27
0.00	334,867.27
336,536.95	0.00
754,053,454.31	871,889,047.19
750,226,249.82	871,616,901.26
3,827,204.49	272,145.93
0.00	0.00

GASTOS DE PERSONAL

SALARIOS
 AGUINALDO
 VACACIONES
 BENEFICIOS A EMPLEADOS
 CARGAS SOCIALES PATRONALES
 CAPACITACION AL PERSONAL
 OTROS GASTOS DE PERSONAL (Preaviso y Cesantía)

GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS

SERVICIOS DE COMPUTACION (Soporte Técnico)
 SERVICIOS DE SEGURIDAD
 SERVICIOS DE INFORMACION
 SERVICIOS DE LIMPIEZA
 ASESORIA JURIDICA
 AUDITORIA EXTERNA
 SERVICIOS CONTABLES
 OTROS SERVICIOS PROFESIONALES

GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIÓN

PASAJES Y FLETES
 SEGUROS SOBRE VEHICULOS
 MANTENIMIENTO, REPARACION Y MATERIALES PARA VEHICULOS
 ALQUILER DE VEHICULOS
 DEPRECIACION DE VEHICULOS
 PERDIDA POR DETERIORO DE VEHICULOS
 TELEFONOS, TELEX, FAX, CORREO ELECTRONICO
 OTROS GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES (Combustible)

GASTOS DE INFRAESTRUCTURA

SEGUROS SOBRE BIENES DE USO EXCEPTO VEHICULOS
 MANT. Y REP. DE INMUEBLES, MOB. Y EQUIPO EXCEPTO VEHICULOS
 SERVICIO DE AGUA y ENERGIA ELECTRICA
 ALQUILER DE INMUEBLES (Oficina)
 DEPRECIACION DE INMUEBLES, MOB. Y EQUIPO EXCEPTO VEHICULOS
 AMORTIZACION A PROPIEDAD TOMADA EN ALQUILER
 OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA

GASTOS GENERALES

SEGUROS
 PAPELERIA, UTILES y OTROS MATERIALES
 AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES
 GASTOS DE REPRESENTACION Y ATENCIONES
 AMORTIZACION DE SOFTWARE Y SISTEMAS
 GASTOS VARIOS
 PEAJES, PARQUEOS Y VIATICOS
 CORREOS Y ENCOMIENDAS
 ANUALIDADES
 TIMBRE DE EDUCACION y CULTURA E IMPUESTO SOCIEDADES
 DIETAS DE JUNTA DIRECTIVA

Diciembre, 2015	Diciembre, 2016
152,341,156.62	159,285,302.82
110,262,021.48	113,534,449.70
9,277,057.36	9,514,271.93
0.00	0.00
0.00	0.00
29,350,093.92	30,513,459.66
1,422,699.80	2,431,368.90
2,029,284.06	3,291,752.63
59,593,366.44	72,103,664.32
3,900,000.00	1,800,000.00
713,900.00	1,378,625.00
0.00	0.00
3,003,080.00	2,681,476.00
1,244,513.00	0.00
3,129,899.50	3,601,756.50
0.00	0.00
47,601,973.94	62,641,806.82
14,575,635.24	14,063,222.21
2,368,361.00	470,385.00
0.00	0.00
1,047,108.81	610,488.67
1,960,000.00	2,660,000.00
0.00	0.00
0.00	0.00
4,921,340.00	6,646,272.31
4,278,825.43	3,676,076.23
48,104,306.10	47,262,330.27
0.00	0.00
16,464,246.87	11,500,361.22
4,645,575.00	3,991,740.25
24,642,384.40	29,454,784.89
2,352,099.83	2,315,443.91
0.00	0.00
0.00	0.00
38,872,576.78	42,418,904.44
1,156,248.73	2,733,344.67
5,229,062.34	4,599,830.53
1,831,354.00	1,542,745.96
2,789,988.30	2,823,379.87
4,180,131.24	190,223.28
6,383,476.65	10,179,983.23
14,925,774.62	19,330,649.50
206,700.00	150,730.00
0.00	0.00
2,169,840.90	868,017.40
0.00	0.00

Lic. Fernando Asch Quesada

Nombre y Firma
 Gerente General

Alex González Jiménez

Nombre y Firma
 Contador

Lic. Cristian Sibaja Zúñiga

Nombre y Firma
 Auditor Interno