

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

**ESTADOS FINANCIEROS
(En Colones)**

Del 01 de Enero del 2017 al 31 de Marzo del 2017

Alex González Jiménez

CPI. 6207

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DEL 2017
 (Cifras en colones exactos)

	NOTAS	Diciembre, 2016	Marzo, 2017
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES			
Efectivo	Nota 1	96,803,674.02	78,835,195.32
Cuentas a la vista en entidades financieras del país	Nota 2	780,000.01	930,000.01
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	Nota 3	96,023,674.01	77,905,195.31
Comisiones por colocación de seguros		88,297,414.64	78,401,775.36
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		53,292,415.06	52,488,682.73
Otras cuentas por cobrar		14,832,442.96	28,530,684.88
		372,556.62	-2,627,552.25
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR		87,009,481.57	86,508,979.21
Impuesto sobre la renta diferido (2% Retención)		87,009,481.57	86,508,979.21
BIENES MUEBLES E INMUEBLES			
Costo de equipos y mobiliarios		13,409,583.02	13,409,583.02
Equipos de computación		13,409,583.02	13,409,583.02
Costo de equipos de cómputo		9,014,683.61	11,392,008.91
DEPRECIACION ACUMULADA BIENES E INMUEBLES			
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario		-10,549,599.14	-11,286,842.04
Depreciación acumulada del costo de equipos de cómputo		-5,533,737.01	-5,889,976.51
OTROS ACTIVOS			
Gastos pagados por anticipado	Nota 4	-5,115,862.13	-5,417,665.53
ACTIVOS INTANGIBLES NETO			
Valor de adquisición del Software en uso		11,621,650.07	4,277,047.83
Amortización Acumulada de software adquirido		-1,889,406.28	-1,889,406.28
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	Nota 5		
Registro de Marca		14,411,048.15	14,411,048.15
Depósitos en Garantía		-12,541,641.87	-12,541,641.87
		1,554,338.00	1,554,338.00
		734,813.00	734,813.00
		819,525.00	819,525.00
TOTAL ACTIVO		278,930,632.07	284,961,691.89
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
Relaciones por pagar	Nota 6	23,536,438.69	17,992,961.03
Socios		5,324,962.20	4,922,250.7
Otras cuentas por pagar		0.00	0.00
Provisiones		3,486,424.80	3,526,174.80
Impuestos sobre la renta diferido		1,176,127.42	3,833,760.37
OBLIGACIONES CON CORREDORES E INTERMEDIARIOS	Nota 7	13,547,934.27	5,110,775.16
Obligaciones con corredores e intermediarios		72,241,428.38	52,489,820.90
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO			
Capital pagado		72,241,428.38	52,489,820.90
RESERVAS PATRIMONIALES			
Reserva Legal		183,153,765.00	195,078,909.97
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		84,106,237.63	84,106,237.63
Pérdidas Acumuladas de ejercicios anteriores		84,106,237.63	84,106,237.63
RESULTADO DEL PERIODO		10,291,290.96	10,291,290.96
Utilidad neta del periodo de la Fusión por Absorción		10,291,290.96	10,291,290.96
Utilidad neta del periodo		58,724,981.88	88,756,236.78
Pérdida del periodo		105,601,562.47	135,632,817.37
		-46,876,580.59	-46,876,580.59
		30,031,254.53	11,925,144.60
		0.00	0.00
		30,031,254.53	11,925,144.60
		0.00	0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		278,930,632.07	284,961,691.89

Ing. Juan Carlos Acuña Vialé
 Nombre y Firma
 Gerente General

Alex González Urteiz
 Nombre y Firma
 Contador

Lic. Cristian Soria Zúñiga
 Nombre y Firma
 Auditor Interno

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero del 2017 al 31 de Marzo del 2017
 (Cifras en colones exactos)

	Diciembre 2016	Febrero, 2017
INGRESOS OPERACIONES DE SEGURO		
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por Colocacion de Seguros	1,252,517,119.76	328,920,029.57
Otros Ingresos	1,247,709,561.85	316,249,842.56
	4,807,557.91	12,670,187.01
MENOS		
GASTOS	Nota 8	
Gastos Financieros	1,207,357,338.52	311,884,108.72
Gastos Operativos Diversos	334,867.27	106,096.97
Gastos de Personal	871,889,047.19	227,529,475.26
Gastos por Servicios Externos	159,285,302.82	46,347,720.28
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	72,103,664.32	17,171,220.92
Gastos de Infraestructura	14,063,222.21	2,383,551.95
Gastos Generales	47,262,330.27	10,818,583.07
	42,418,904.44	7,527,460.27
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	45,159,781.24	17,035,920.85
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuestos sobre la renta	13,547,934.37	5,110,776.26
Provisión Reserva Legal	1,580,592.34	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DESPUES DE IMPUESTOS	<u>30,031,254.53</u>	<u>11,925,144.60</u>
más		
Ingresos no Gravados	0.00	0.00
menos		
Gastos no Deducibles	0.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	<u><u>30,031,254.53</u></u>	<u><u>11,925,144.60</u></u>



Ing. Juan Carlos Acuña Villalobos
 Nombre y Firma
 Gerente General




Alex González Jiménez
 Nombre y Firma
 Contador

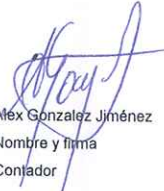


Lic. Cristian Sibaja Zúñiga
 Nombre y Firma
 Auditor Interno

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN COLONES COSTARRICENSES)
AL 31 DE MARZO DEL 2017

Concepto	Capital Acciones	Reserva Legal	Capital Donado	Superavit de Capital	Utilidades del Periodo	Utilidades Acumuladas	Total Capital Contable
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	84,106,237.63	10,291,290.96		-	-	88,756,236.41	183,153,765.00
Cambios patrimoniales durante el periodo	-	-	-	-	11,925,144.60		11,925,144.60
AL 31 DE MARZO DEL 2017	84,106,237.63	10,291,290.96	-	-	11,925,144.60	88,756,236.41	195,078,909.60


 Ing. Juan Carlos Acuña Viljalobos
 Nombre y firma
 Gerente General


 Alex Gonzalez Jiménez
 Nombre y firma
 Conjador


 Lic. Cristian Robaja Zúriga
 Nombre y Firma
 Auditor Interno

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de MARZO del 2017
(Colones Costarricenses)

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad de las actividades de operación	11,925,144.60
Ajustes:	
Reservas Patrimoniales	-
Depreciaciones	637,042.90
Capital Pagado	-
Aumento en Cuentas por cobrar	(9,603,858.36)
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	(25,894,085.15)
Disminución en Impuestos por pagar	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	-22,935,756.01

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento partidas de Propiedad, Planta y Equipo; y Otros Activos	4,967,276.94
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	4,967,276.94

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	-17,968,479.07
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	96,803,674.02
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	78,835,195.32


 Ing. Juan Carlos Acuña Villalobos
 Nombre y Firma
 Gerente General


 Alex González Jiménez
 Nombre y Firma
 Contador


 Lio. Cristian Sotelo Zúñiga
 Nombre y Firma
 Auditor Interno

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

**Al 31 de Marzo del 2017
(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.

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.

4.8.

- 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 pleno funcionamiento y continuara sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones de ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones

4-2

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 Marzo de 2017**, ese tipo de cambio se estableció en ¢554.43 para la compra y ¢567.34 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.

IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DEL 2017

827

ACTIVO

NOTA 1

EFFECTIVO

Dinero en Cajas y Bovedas

Dinero en Tránsito

Diciembre, 2016	Marzo, 2017
780,000.01	930,000.01
780,000.01	930,000.01
0.00	0.00

NOTA 2

DEPOSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS

Cuentas Corrientes

96,023,674.01	77,905,195.31
96,023,674.01	77,905,195.31

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

68,297,414.64	78,401,775.36
53,292,415.06	52,498,662.73
53,292,415.06	52,498,662.73
14,632,442.96	28,530,664.88
13,992,443.03	23,886,342.09
639,999.93	4,644,322.79
372,556.62	-2,627,552.25
372,556.62	-2,627,552.25

NOTA 4

GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

POLIZAS DE SEGUROS PAGADAS POR ADELANTADO

11,621,650.07	4,277,047.83
9,889,260.00	3,396,736.00
1,732,390.07	880,311.83

NOTA 5

OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS

REGISTRO DE MARCA

DEPOSITOS EN GARANTIA

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

23,535,438.69	17,392,961.03
5,324,952.20	4,922,250.70
-1.54	-1.54
2,416,005.76	2,522,923.34
2,037,521.87	1,494,976.00
864,120.54	902,047.25
7,118.99	2,118.99
186.58	186.66
3,486,424.80	3,526,174.80
0.00	0.00
3,486,424.80	3,526,174.80
0.00	0.00
1,176,127.42	3,833,760.37
333,520.53	778,002.01
842,606.89	3,055,758.36
13,547,934.27	5,110,775.16
13,547,934.27	5,110,775.16

NOTA 7

OBLIGACIONES CON CORREDORES E INTERMEDIARIOS

COMISIONES POR PAGAR

72,241,428.38	52,489,820.90
72,241,428.38	52,489,820.90

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

1,207,357,338.52	311,884,108.72
334,867.27	106,096.97
334,867.27	0.00
0.00	106,096.97
871,889,047.19	227,529,475.26
871,616,901.26	227,353,946.85
272,145.93	175,528.41
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 MOBILIDAD 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 VEHICUL

SERVICIO DE AGUA y ENERGIA ELECTRICA

ALQUILER DE INMUEBLES (Oficina)

DEPRECIACION DE INMUEBLES, MOB. Y EQUIPO EXCEPTO VEHICUL

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, 2016	Marzo, 2017
159,285,302.82	46,347,720.28
113,534,449.70	30,243,248.21
9,514,271.93	2,519,262.58
0.00	0.00
0.00	0.00
30,513,459.66	8,060,288.90
2,431,368.90	524,908.00
3,291,752.63	5,000,012.59
72,103,664.32	17,171,220.92
1,800,000.00	0.00
1,378,625.00	301,800.00
0.00	0.00
2,681,476.00	356,000.00
0.00	0.00
3,601,756.50	954,655.25
0.00	0.00
62,641,806.82	15,558,765.67
14,063,222.21	2,383,551.95
470,385.00	33,610.00
0.00	0.00
610,488.67	0.00
2,660,000.00	210,000.00
0.00	0.00
0.00	0.00
6,646,272.31	1,284,303.00
3,676,076.23	855,638.95
47,262,330.27	10,818,583.07
0.00	0.00
11,500,361.22	1,569,219.11
3,991,740.25	757,718.93
29,454,784.89	7,854,602.13
2,315,443.91	637,042.90
0.00	0.00
0.00	0.00
42,418,904.44	7,527,460.27
2,733,344.67	1,039,449.24
4,599,830.53	1,447,667.74
1,542,745.96	599,871.00
2,823,379.87	1,379,536.91
190,223.28	0.00
10,179,983.23	1,767,115.08
19,330,649.50	1,192,468.30
150,730.00	19,525.00
0.00	0.00
868,017.40	81,827.00
0.00	0.00


 Ing. Juan Carlos Acuña Villalobos
 Nombre y Firma
 Gerente General


 Alex González Jiménez
 Nombre y Firma
 Contador


 Lic. Cristian Sibaja Zúñiga
 Nombre y Firma
 Auditor Interno