



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Sres. Junta Directiva y Accionistas**

**IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los Balances Generales de **IBG Correduría de Seguros, S.A.**, al 31 de diciembre del 2021 y 2020 y los correspondientes Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio, que son relativos por los doce meses que terminaron a esas fechas y las Notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y alguna otra información explicativa que le son relativas. Estos Estados Financieros han sido preparados por la Administración de la Entidad, de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) relacionadas con la información financiera.

En nuestra Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de **IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S. A.** a 31 de diciembre del 2021 y 2020, y su Desempeño Financiero y Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

### **Bases para nuestra Opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección —Responsabilidades del Auditor, en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad, de conformidad con las disposiciones del Código de Ética del Colegio de Contadores de la República de Costa Rica y disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra Opinión de auditoría.

### **Cuestiones Claves de Auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría son aspectos que, a nuestro juicio profesional, fueron las de mayor importancia en nuestra auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los Estados Financieros en su conjunto, y al formar nuestra Opinión en consecuencia, y no proporcionamos una Opinión por separado sobre estas cuestiones.



Ingresos por Comisiones por Colocación de Seguros: Los ingresos de la Correduría de Seguros, corresponden al pago por comisiones, colocación e intermediación de seguros con las compañías aseguradoras avaladas por la SUGEF; nuestros procedimientos de auditoría incluyeron la solicitud del registro auxiliar integral de ingresos del sistema contable, el cual cotejamos contra el archivo físico de facturas consecutivas en custodia del Departamento Financiero de la Correduría de Seguros; así mismo corroboramos dichas comisiones por colocación, contra las declaraciones D-104 que se enviaron durante el período 2021 a la plataforma *Web* de la Administración Tributaria, las cuales son consecuentes con los saldos mostrados en los Estados Financieros durante el período fiscal 2021. Los procedimientos efectuados fueron adecuados para cubrir los aspectos mencionados.

Gastos por Comisiones por Colocación de Seguros: Dichos gastos corresponden al pago por comisiones a los corredores debidamente acreditados por la SUGESE, por colocación e intermediación de seguros; nuestros procedimientos de auditoría incluyeron la solicitud del registro auxiliar integral de gastos por comisiones por colocaciones de seguros del sistema contable, el cual cotejamos contra el archivo físico de facturas que cada corredor entrega a la Correduría de Seguros por dichas comisiones, las cuales se encuentran en custodia del Departamento Financiero de la Correduría de Seguros; así mismo corroboramos dichas comisiones por colocación, contra las declaraciones D-104 que se enviaron durante el período 2021 a la plataforma *Web* de la Administración Tributaria, las cuales son consecuentes con los saldos mostrados en los Estados Financieros durante el período fiscal 2021. Los procedimientos efectuados fueron adecuados para cubrir los aspectos mencionados.

La condición de supervisión que realiza la SUGESE sobre la Entidad

La Correduría de Seguros es una persona jurídica inscrita en el registro mercantil como sociedad anónima. Estas sociedades permiten a sus corredores –vendedores de pólizas– ofrecer al cliente todos los productos de cualquier aseguradora del mercado, lo que habilita la comparación de las coberturas y sus primas, para que el asegurado elija la mejor opción.

Por medio del código de inscripción: SC-11-110, IBG Correduría de Seguros, S.A. con personería jurídica: 3-101-638433, fecha resolución: 31 de mayo del 2011, número de resolución de autorización: SGS-R-553-2011, con fecha inscripción: 15 de noviembre del 2011 y resolución inscripción: SGS-1782-2011; por tanto, la Entidad está en plenas facultades de ser intermediaria de seguros, sin ser acreditada ni vinculada a aseguradoras particulares.

Ante los riesgos inherentes en la comercialización de los productos de seguros, IBG Correduría de Seguros, S.A. responderá, directamente, por los daños y perjuicios patrimoniales causados por negligencia o dolo en el ejercicio de sus actividades de intermediación o las de los corredores que haya acreditado según el artículo 22 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653).

Evidentemente, por los párrafos anteriores, la operación de IBG Correduría de Seguros, S.A. tiene un interés público desde el consumidor del seguro hasta el CONASSIF.



## **Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno Corporativo de la Entidad con Respecto a los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y de la presentación razonable de los Estados Financieros adjuntos, de conformidad con las disposiciones de Información Financiera establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del Control Interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de IBG Correduría de Seguros, S.A. de continuar como Entidad en funcionamiento, revelando, si es aplicable los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de IBG Correduría de Seguros, S.A.

## **Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto, están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los Estados Financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra Opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del Control Interno.
- Obtenemos conocimiento del Control Interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una Opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría, sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada, y si los Estados Financieros representan las transacciones y los eventos subyacentes, de un modo que alcancen una presentación razonable. Obteniendo suficiente y apropiada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una Opinión sobre los Estados Financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y desempeño del grupo de auditoría. Somos responsables únicamente por nuestra Opinión de Auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de **IBG Correduría de Seguros, S. A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del Control Interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del Gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los Estados Financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe, porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



## Párrafo de Énfasis

Sin calificar la Opinión, queremos llamar la atención sobre la **Nota 2**, que los Estados Financieros, están preparados, de conformidad con las disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE); por lo tanto, los Estados Financieros, podrían no ser adecuados para quienes no estén familiarizados con dichas prácticas contables.

Queremos llamar la atención, sin calificar nuestra opinión, sobre la **Nota N° 1** donde la Administración informa que para el periodo 2021 se produjo un repunte importante en los ingresos con respecto al periodo anterior, ya que el incremento fue cercano al 13% en las comisiones recibidas. Como puede observarse en el cuadro siguiente, el 2020 fue un año difícil en el cual nuestra empresa tuvo una leve caída en sus ingresos, sin embargo, para el 2021 se retomó el ritmo ascendente que traíamos de antes de la pandemia:

	2018	2019	2020	2021
PRODUCCIÓN TOTAL (COMISIONES BRUTAS)	1 414 971 668,64	1 527 276 855,48	1 502 327 751,81	1 695 927 764,55
% VARIACIÓN RESPECTO AL 2020		7,94%	-1,63%	12,89%

Si bien es cierto los ingresos incrementaron con respecto al periodo inmediato anterior, la empresa mantuvo durante el 2021 ciertas medidas de contención del gasto que se iniciaron desde años anteriores, dentro de las cuales se pueden citar:

- Para mayo, junio y julio del 2021 se negoció con el propietario del edificio donde actualmente se ubica la oficina central de IBG, una disminución de \$500 en la tarifa mensual. Esto significó una disminución en costos de un total de \$1500 dólares durante esos tres meses (a razón de \$500 x mes).
- Durante los meses de enero hasta junio del 2021 inclusive, no se sustituyó la plaza del Gerente Comercial que quedó vacante en diciembre 2020. Esta plaza tenía un presupuesto asignado por concepto de salario de 1 millón de colones mensual. Estas funciones se recargaron sobre el Gerente General y permitieron darle una recuperación a la empresa debido a la disminución por concepto de gastos de salario y sus correspondientes cargas sociales.
- La rebaja de 100.000 colones en la factura del servicio de Mensajería de Oficinas Centrales por parte del proveedor Elías Hidalgo, aún se mantiene hasta la fecha.
- Gastos de telefonía, electricidad y agua bajaron significativamente debido a que el personal de IBG en la sede central se encuentra, en su gran mayoría, haciendo teletrabajo.
- El contrato de aseo y limpieza de oficinas centrales se eliminó y en su lugar se contrató por planilla a una aseoadora quien labora tres días a la semana. El costo total de tener una aseoadora por planilla resulta más bajo que tener a una empresa contratada, ya que ésta última debe incluir una utilidad sobre el servicio que brinda.
- Se realizó un nuevo contrato con el propietario del edificio que nos alquila la oficina de Cartago. En este nuevo contrato que comenzó a regir a partir del 01 de mayo del 2021, se



R. Artavia & Asociados  
Despacho de Contadores Públicos

elimino la cláusula que tenía el contrato anterior que obligaba a IBG a realizar un incremento anual de la tarifa. El nuevo contrato no tiene ninguna cláusula de aumento anual.

Las anteriores han sido las medidas más representativas que ha adoptado la empresa para minimizar o reducir el gasto. Adicionalmente, todos los meses se presentó a la Junta Directiva un informe del presupuesto de ingresos y gastos, para ir monitoreando la gestión de la empresa.

### **Párrafo de Otros Asuntos**

Nuestro informe de auditoría sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020, con fecha 19 de febrero del 2021 fue emitido con opinión limpia.

R. ARTAVIA & ASOCIADOS, S.A.P.

MCP Ronald Artavia Chavarría,  
Contador Público Autorizado N° 666  
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG7  
Santo Domingo de Heredia, Costa Rica  
Vence el 30 de setiembre del 2022

Fecha: 11 de febrero del 2022



Timbre de ₡1,000.00 Ley N° 6663  
Adherido y cancelado en el original

**IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 & 2020**  
(Cifras en colones costarricenses)



	Notas	Diciembre, 2021		Diciembre, 2020
<b>ACTIVO</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>5, 2D</b>	<b>¢ 172,220,875.05</b>	<b>¢</b>	<b>126,304,846.93</b>
Efectivo		990,000.01		930,000.01
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del País		171,230,875.04		125,374,846.92
<b>Cuentas por Cobrar Operaciones con Partes Relacionadas</b>	<b>6, 2E</b>	<b>54,344,962.39</b>		<b>46,829,053.02</b>
Comisiones por Colocación de Seguros		16,911.72		4,628,509.39
Cuentas por Cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas		32,928,096.85		25,363,270.75
Otras Cuentas por Cobrar		21,399,953.82		16,837,272.88
<b>Impuesto sobre la Renta Diferido</b>	<b>7, 2G</b>	<b>71,627,247.83</b>		<b>97,184,375.31</b>
Impuesto Sobre la Renta Diferido ( 2% Retención)		55,686,276.99		83,720,610.47
Impuesto al Valor Agregado		15,940,970.84		13,463,764.84
<b>Bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>8, 2H</b>	<b>40,747,015.50</b>		<b>40,647,250.44</b>
Costo de Equipos y Mobiliarios		19,460,933.54		19,361,168.48
Mejoras a la Propiedad Arrendada		21,286,081.96		21,286,081.96
<b>Equipos de Computación</b>	<b>8, 2H</b>	<b>24,092,640.53</b>		<b>21,914,709.93</b>
Costo de Equipos de Computo		24,092,640.53		21,914,709.93
<b>Depreciación Acumulada Bienes e Inmuebles</b>	<b>8, 2H</b>	<b>(45,919,754.98)</b>		<b>(33,862,309.20)</b>
Depreciación Acumulada		(45,919,754.98)		(33,862,309.20)
<b>Otros Activos</b>	<b>9, 2I</b>	<b>5,093,098.74</b>		<b>1,701,535.89</b>
Gastos Pagados por Anticipado		5,093,098.74		1,701,535.89
<b>Activos Intangibles Neto</b>	<b>10, 2I</b>	<b>76,434,580.80</b>		<b>71,520,510.56</b>
Valor de Adquisición del Software en Uso		4,881,868.30		4,881,868.30
Amortización Acumulada de Software Adquirido		(4,837,267.10)		(4,696,008.69)
Derecho de Uso		76,389,979.60		71,334,650.95
<b>Otros Activos Restringidos</b>	<b>11, 2I</b>	<b>24,822,773.73</b>		<b>9,254,358.39</b>
Depósitos en Garantía		24,071,010.73		8,246,229.83
Costos de Organización e Instalación		16,950.00		273,315.56
Registro de Marca		734,813.00		734,813.00
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>¢ 423,463,439.59</b>	<b>¢</b>	<b>381,494,331.29</b>

**PASIVO**

<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>12, 2J</b>	<b>¢ 204,054,462.66</b>	<b>¢ 145,538,661.75</b>
Retenciones por Pagar		7,497,494.53	7,946,302.84
Proveedores por Pagar		10,700.00	0.00
Documentos por Pagar Largo Plazo	<b>13</b>	41,883,325.91	36,712,868.09
Otras Cuentas por Pagar		154,662,942.22	100,879,490.82
<b>Provisiones</b>	<b>14, 2K</b>	<b>4,126,441.33</b>	<b>2,816,319.00</b>
Provisiones por Pagar		4,126,441.33	2,816,319.00
<b>Obligaciones con Corredores e Intermediarios</b>	<b>15, 2L</b>	<b>5,303,068.34</b>	<b>5,201,294.15</b>
Obligaciones con Corredores e Intermediarios		5,303,068.34	5,201,294.15
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento</b>	<b>16, 2M</b>	<b>84,106,237.63</b>	<b>84,106,237.63</b>
Capital Pagado		84,106,237.63	84,106,237.63
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>17, 2N</b>	<b>12,835,642.63</b>	<b>12,530,505.46</b>
Reserva Legal		12,835,642.63	12,530,505.46
<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>18, 2O</b>	<b>107,239,980.25</b>	<b>127,629,799.96</b>
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores		154,116,560.84	174,506,380.55
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores		(46,876,580.59)	(46,876,580.59)
<b>Resultado del Periodo</b>	<b>20</b>	<b>5,797,606.15</b>	<b>3,671,513.33</b>
Utilidad neta del Periodo		<u>5,797,606.15</u>	<u>3,671,513.33</u>
<b>TOTAL PASIVO &amp; PATRIMONIO:</b>		<b>¢ <u>423,463,439.59</u></b>	<b>¢ <u>381,494,331.29</u></b>

Las Notas adjuntadas forman parte integral de los Estados Financieros



**IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**



**POR EL EJERCICIO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 & 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
(Cifras en colones costarricenses)

	<b>Notas</b>	<b>Diciembre, 2021</b>	<b>Diciembre, 2020</b>
<b>INGRESOS OPERACIONES DE SEGURO</b>			
<b>Ingresos Operativos Diversos</b>	<b>19, 2P</b>	<b>¢ 1,728,731,908.36</b>	<b>¢ 1,531,553,591.88</b>
Comisiones por Colocación de Seguros		<u>1,728,731,908.36</u>	<u>1,531,553,591.88</u>
<b>GASTOS</b>	<b>20, 2Q</b>	<b>¢ (1,725,395,593.64)</b>	<b>¢ (1,535,640,056.34)</b>
Gastos Operativos Diversos		(1,225,091,909.70)	(1,052,266,659.04)
Gastos de Personal		(252,967,961.28)	(247,643,682.22)
Gastos por Servicios Externos		(93,794,064.59)	(100,815,673.80)
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		(24,642,830.86)	(19,831,001.01)
Gastos de Infraestructura		(43,702,354.83)	(51,482,478.68)
Gastos Generales		<u>(85,196,472.38)</u>	<u>(63,600,561.59)</u>
<b>RESULTADO NETO POR OPERACIÓN DE SEGUROS:</b>		<b>¢ 3,336,314.72</b>	<b>¢ (4,086,464.46)</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>19, 2P</b>	<b>¢ 6,114,501.58</b>	<b>¢ 9,607,537.14</b>
Otros Ingresos		6,114,501.58	9,607,537.14
<b>Gastos Financieros</b>	<b>2Q</b>	<b>¢ (732,611.57)</b>	<b>¢ 0.00</b>
Gastos Financieros		<u>(732,611.57)</u>	<u>0.00</u>
<b>RESULTADO NETO PERIODO ANTES DE IMPUESTOS &amp; PARTICIPACIONES:</b>		<b>¢ 8,718,204.73</b>	<b>¢ 5,521,072.68</b>
<b>Impuestos y Participaciones sobre el Resultado</b>			
Impuestos sobre la renta	<b>2G</b>	(2,615,461.42)	(1,656,321.80)
Provisión Reserva Legal	<b>2N</b>	(305,137.17)	(193,237.54)
<b>RESULTADO NETO DESPUES DE IMPUESTOS:</b>		<b>¢ <u>5,797,606.15</u></b>	<b>¢ <u>3,671,513.33</u></b>
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO:</b>	<b>18, 2O</b>	<b>¢ <u><u>5,797,606.15</u></u></b>	<b>¢ <u><u>3,671,513.33</u></u></b>

<b>Las Notas adjuntadas forman parte integral de los Estados Financieros</b>
--

**IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 & 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
(Cifras en colones costarricenses)

Concepto	Capital Acciones	Reserva Legal	Resultado del Periodo	Resultado Acumulado	Total Capital Contable
<b>Saldo al 01 de enero del 2019</b>	<b>84 106 237,63</b>	<b>11 565 887,61</b>	<b>12 372 131,78</b>	<b>100 601 442,38</b>	<b>¢ 208 645 699,50</b>
Resultado del Periodo	0,00	0,00	14 656 225,87	0,00	14 656 225,87
Ajuste Administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas Legales y Otras Reservas	0,00	771 380,31	0,00	0,00	771 380,31
Emisión de Acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Pagado Adicional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traslados	0,00	0,00	(12 372 131,78)	12 372 131,78	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019:</b>	<b>84 106 237,63</b>	<b>12 337 267,92</b>	<b>14 656 225,87</b>	<b>112 973 575,16</b>	<b>¢ 224 073 305,68</b>
<b>Saldo al 01 de enero del 2020</b>	<b>84 106 237,63</b>	<b>12 337 267,92</b>	<b>14 656 225,87</b>	<b>112 973 575,16</b>	<b>¢ 224 073 305,68</b>
Resultado del Periodo	0,00	0,00	3 671 513,33	0,00	3 671 513,33
Ajuste Administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas Legales y Otras Reservas	0,00	193 237,54	0,00	0,00	193 237,54
Emisión de Acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Pagado Adicional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traslados	0,00	0,00	(14 656 225,87)	14 656 225,87	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2020:</b>	<b>84 106 237,63</b>	<b>12 530 505,46</b>	<b>3 671 513,33</b>	<b>127 629 802,03</b>	<b>¢ 227 938 056,39</b>
<b>Saldo al 01 de enero del 2021</b>	<b>84 106 237,63</b>	<b>12 530 505,46</b>	<b>3 671 513,33</b>	<b>127 629 802,03</b>	<b>¢ 227 938 056,39</b>
Resultado del Periodo	0,00	0,00	5 797 606,15	0,00	5 797 606,15
Ajuste Administrativo	0,00	0,00	0,00	(24 061 333,04)	(24 061 333,04)
Reservas Legales y Otras Reservas	0,00	305 137,17	0,00	0,00	305 137,17
Emisión de Acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Pagado Adicional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Traslados	0,00	0,00	(3 671 513,33)	3 671 513,33	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2021:</b>	<b>84 106 237,63</b>	<b>12 835 642,63</b>	<b>5 797 606,15</b>	<b>107 239 980,25</b>	<b>¢ 209 979 466,66</b>

Las Notas adjuntadas forman parte integral de los Estados Financieros

**IBG CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**  
**(Método Indirecto)**



**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 & 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
(Cifras en colones costarricenses)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>Diciembre, 2021</b>	<b>Diciembre, 2020</b>
Resultado Neto del Período	¢ 5,797,606.15	¢ 3,671,513.33
<b>Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Obtenido de las Operaciones:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	12,395,445.78	12,353,888.38
<b>Efectivo Generado por las Operaciones:</b>	<b>¢ 18,193,051.93</b>	<b>¢ 16,025,401.71</b>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas por Cobrar de Operación	4,611,597.67	9,822,574.61
Cuentas por Cobrar Operaciones Partes Relacionadas	(7,564,826.10)	2,826,183.42
Otras Cuentas por Cobrar	(4,562,680.94)	12,342,315.39
Gastos Pagados por Anticipado	(3,391,562.85)	48,731.58
Otros Activos Restringidos	(15,568,415.34)	1,797,684.44
Impuesto Sobre la Renta por Cobrar	25,557,127.48	2,319,270.44
Documento por Pagar LP	5,170,457.82	(26,687,251.91)
Retenciones por Pagar	(448,808.31)	(857,583.30)
Obligaciones con Corredores e Intermedios	112,474.19	(415,415.64)
Otras Cuentas por Pagar	53,783,451.40	41,860,278.93
Provisiones por Pagar	1,310,122.33	1,899,240.71
<b>Total de Cambios en Activos y Pasivos de Operación:</b>	<b>¢ 59,008,937.35</b>	<b>¢ 44,956,028.67</b>
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Operación:</b>	<b>¢ 77,201,989.27</b>	<b>¢ 60,981,430.39</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de Equipo y Mobiliario	(99,765.06)	(420,000.00)
Variación en Depreciación Acumulada	(338,000.00)	0.00
Adquisición de Equipo de Computación	(2,177,930.60)	0.00
Adquisición Activos Intangibles	(4,914,070.24)	26,281,903.73
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión:</b>	<b>¢ (7,529,765.90)</b>	<b>¢ 25,861,903.73</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aporte de Capital Social Pagado	0.00	0.00
Variación Patrimonio	(24,061,333.04)	0.00
Reservas Legales	305,137.17	193,237.54
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento:</b>	<b>¢ (23,756,195.87)</b>	<b>¢ 193,237.54</b>
<b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo:</b>	<b>¢ 45,916,027.50</b>	<b>¢ 87,036,571.66</b>
Efectivo en Caja y Bancos al Inicio del Período	126,304,846.93	39,268,273.23
<b>EFFECTIVO EN CAJA &amp; BANCOS AL FINAL DEL PERÍODO:</b>	<b>¢ 172,220,875.05</b>	<b>¢ 126,304,846.93</b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros**

Ing. Juan Carlos Acuña Villalobos  
Gerente General

Licda. Hazel Hernandez Ruiz  
Contador General

Lic. Luis Gustavo Asch Corrales  
Auditor Interno

## **NOTA 1) CONSTITUCION Y ACTIVIDAD**

IBG Correduría de Seguros, S.A. con cédula jurídica 3-101-638433, es una sociedad anónima, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como Correduría de Seguros, se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio y la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley N° 8653)

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 al 31 de diciembre del 2017, se encuentra en San José, San Pedro, Banco Popular 125 metros Sur; y su objeto exclusivo es la realización de toda clase de actividades relacionadas con el ejercicio de la actividad corredora de seguros.

Mediante Proyecto de Fusión por Absorción, la Agencia de Seguros Proseguros Corobicí, S.A. e IBG Correduría de Seguros, S.A., acuerdan que, en dicha fusión, la Agencia de Seguros Proseguros Corobicí, S.A. sea absorbida por IBG Correduría de Seguros, S.A., prevaleciendo la segunda y es la que asume, de pleno derecho, todos los derechos y obligaciones según lo estipula el artículo N° 24 del Código de Comercio (Ley N° 3284).

IBG Correduría de Seguros, S.A. está sujeta a la fiscalización de Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros.

La composición de la Junta Directiva es la que a continuación se detalla:

Presidente	Marvin Jimmy Fernández Arce
Secretario	Gerardo Alfredo Carmona Castro
Tesorero	José Adrián Mora Monge
Vocal I	Andrea Pignataro Borbón
Vocal II	Víctor Asch Corrales
Fiscal	Kattya Camacho Barrantes

Los accionistas de la Entidad se detallan a continuación:

<b>Accionista</b>	<b>N° de Acciones</b>	<b>Acción</b> (dólares EUA.)	<b>Subtotal</b>	<b>Porcentaje</b>
Andrea Pignataro Borbón	67	100	6,700.00	3.96%
Luis Gerardo Pignataro Pacheco	30	100	3,000.00	1.77%
Margarita Salas Araya	1	100	100.00	0.06%
Víctor Asch Corrales	93	100	9,300.00	5.50%
Jorge Asch Fernández	93	100	9,300.00	5.50%
Rodolfo Sudasassi Chacón	93	100	9,300.00	5.50%
Gerardo Alfredo Carmona Castro	93	100	9,300.00	5.50%
Greivin Alberto Reyes Picado	93	100	9,300.00	5.50%
Marvin Jimmy Fernández Arce	279	100	27,900.00	16.49%
Katthya Camacho Barrantes	279	100	27,900.00	16.49%
Luis Eduardo Rodríguez Dávila	186	100	18,600.00	10.99%

José Adrián Mora Monge	186	100	18,600.00	10.99%
José Fernando Solano Vega	187	100	18,700.00	11.05%
Fernando Sobrado Chamberlain	1	100	100.00	0.06%
Esteban Andrés Martínez Chacón	1	100	100.00	0.06%
Acciones en Tesorería	10	100	1,000.00	0.59%
	<b>1,692</b>		<b>\$ 169,200.00</b>	<b>100.00%</b>

La página Web de IBG Correduría de Seguros, S.A. es: [www.ibgcr.com](http://www.ibgcr.com)

**PÁRRAFO COVID-19:**

Informamos sobre la afectación del Covid-19, de los siguientes puntos:

- A. Para el periodo 2021 se produjo un repunte importante en los ingresos con respecto al periodo anterior, ya que el incremento fue cercano al 13% en las comisiones recibidas. Como puede observarse en el cuadro siguiente, el 2020 fue un año difícil en el cual nuestra empresa tuvo una leve caída en sus ingresos, sin embargo, para el 2021 se retomó el ritmo ascendente que traíamos de antes de la pandemia:

	2018	2019	2020	2021
Producción Total (Comisiones Brutas)	¢1,414,971,669	¢1,527,276,855	¢1,502,327,752	¢1,695,927,765
% Variación con respecto al año anterior		7.94%	-1.63%	12.89%

- B. Si bien es cierto los ingresos incrementaron con respecto al periodo inmediato anterior, la empresa mantuvo durante el 2021 ciertas medidas de contención del gasto que se iniciaron desde años anteriores, dentro de las cuales se pueden citar:

- Para mayo, junio y julio del 2021 se negoció con el propietario del edificio donde actualmente se ubica la oficina central de IBG, una disminución de \$500 en la tarifa mensual. Esto significó una disminución en costos de un total de \$1500 dólares durante esos tres meses (a razón de \$500 x mes).
- Durante los meses de enero hasta junio del 2021 inclusive, no se sustituyó la plaza del Gerente Comercial que quedó vacante en diciembre 2020. Esta plaza tenía un presupuesto asignado por concepto de salario de 1 millón de colones mensual. Estas funciones se recargaron sobre el Gerente General y permitieron darle una recuperación a la empresa debido a la disminución por concepto de gastos de salario y sus correspondientes cargas sociales.
- La rebaja de 100.000 colones en la factura del servicio de Mensajería de Oficinas Centrales por parte del proveedor Elías Hidalgo, aún se mantiene hasta la fecha.
- Gastos de telefonía, electricidad y agua bajaron significativamente debido a que el personal de IBG en la sede central se encuentra, en su gran mayoría, haciendo teletrabajo.
- El contrato de aseo y limpieza de oficinas centrales se eliminó y en su lugar se contrató por planilla a una aseoadora quien labora tres días a la semana. El costo

total de tener una aseguradora por planilla resulta más bajo que tener a una empresa contratada, ya que ésta última debe incluir una utilidad sobre el servicio que brinda.

- Se realizó un nuevo contrato con el propietario del edificio que nos alquila la oficina de Cartago. En este nuevo contrato que comenzó a regir a partir del 01 de mayo del 2021, se eliminó la cláusula que tenía el contrato anterior que obligaba a IBG a realizar un incremento anual de la tarifa. El nuevo contrato no tiene ninguna cláusula de aumento anual.

Las anteriores han sido las medidas más representativas que ha adoptado la empresa para minimizar o reducir el gasto. Adicionalmente, todos los meses se presentó a la Junta Directiva un informe del presupuesto de ingresos y gastos, para ir monitoreando la gestión de la empresa.

## **NOTA 2) BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS & PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Los Estados Financieros de IBG Correduría de Seguros, S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) conforme se dispone en la reglamentación sobre la presentación y revelación de Estados Financieros en la normativa contable emitida por el CONASSIF y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

A continuación, se presenta un resumen de las principales prácticas contables de la sociedad, aplicadas consistentemente en la preparación de los Estados Financieros que se acompañan.

### **A- UNIDAD MONETARIA Y REGULACIONES CAMBIARIAS**

Los Estados Financieros y las Notas a los mismos se expresan en colones (¢), que es la unidad monetaria de la República de Costa Rica. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el Estado del Resultado Integral, en la cuenta de ingresos o gastos financieros.

Al 31 de diciembre del 2021 y del 2020 los tipos de cambio oficiales del B.C.C.R. eran los siguientes:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
T.C. Compra del B.C.C.R.	639.06	610.53
T.C. Venta del B.C.C.R.	645.25	617.30

Con fecha 11 de febrero del 2022, fue presentado el informe respectivo, siendo el tipo de cambio de referencia y el tipo de intervención según el Banco Central de Costa Rica para el dólar estadounidense, el siguiente:

T.C. Compra del B.C.C.R.	¢640.19
T.C. Venta del B.C.C.R.	¢646.93

## **B- CONVERSIÓN A COLONES COSTARRICENSES**

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas y Disposiciones Generales de SUGESE (valuación de activos y pasivos no expresados en moneda nacional), los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio venta vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera, de acuerdo con las disposiciones del B.C.C.R, lo que difiere con la Norma Internacional de Contabilidad N° 21, párrafo 26.

## **C- BASE DE ACUMULACIÓN O DEVENGO**

En lo que corresponde a ingresos y gastos, las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días

## **D- DISPONIBLES (EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO)**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos que tienen madurez no mayor a tres meses.

## **E- CUENTAS A COBRAR**

El detalle de cuentas a cobrar está valuado a valores de realización.

## **F- ESTIMACIÓN POR INCOBRABILIDAD**

En la valuación, de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF, en el acuerdo SUGEF 1-05, "Reglamento para la Calificación de Deudores", aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005 y publicado en el diario oficial "La Gaceta" número 238, del viernes 9 de marzo del 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006, la SUGEF, define crédito, como toda operación bajo cualquier modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual, se asume un riesgo de crédito ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada, se refiere a aspectos de clasificación, según el riesgo crediticio, considerando la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico y la garantía, la cual se puede utilizar como mitigador del riesgo, para efectos del cálculo de la estimación del crédito.

Dichas categorías de riesgo se resumen como a continuación se indican:

<b>Categoría</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de Pago Histórico</b>	<b>Capacidad de Pago</b>	<b>Porcentaje de Estimación</b>	<b>Atraso Máximo Medio</b>
<b>A1</b>	Igual o Menor a 30 Días	Nivel 1	Nivel 1	0.50%	Hasta 10 Días
<b>A2</b>	Igual o Menor a 30 Días	Nivel 2	Nivel 1	2.00%	Hasta 10 Días
<b>B1</b>	Igual o Menor a 60 Días	Nivel 1	Nivel 1 o 2	5.00%	Hasta 20 Días
<b>B2</b>	Igual o Menor a 60 Días	Nivel 2	Nivel 1 o 2	10.00%	Hasta 20 Días
<b>C1</b>	Igual o Menor a 90 Días	Nivel 1	Nivel 1, 2 o 3	25.00%	Más de C1 40 Días
<b>C2</b>	Igual o Menor a 90 Días	Nivel 2	Nivel 1, 2 o 3	50.00%	Más de C2 40 Días
<b>D</b>	Igual o Menor a 120 Días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2, 3 o 4	75.00%	Más de D 40 Días
<b>E</b>	Mayor a 120 Días	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4	100.00%	Más de E 40 Días

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, IBG Correduría de Seguros, S.A., no presenta incobrabilidad de cuentas con dudosa recuperación; cuando la Entidad considere una cuenta por cobrar de dudosa de recuperación, se empleará lo establecido por el CONASSIF.

#### **G- IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La Entidad declara el impuesto sobre la renta, en función al estado patrimonial de sus bienes, incluidos sus activos y pasivos, de acuerdo con criterios establecidos en la NIC N° 12 (Impuesto sobre las Ganancias) y con las disposiciones de la Ley 7092 y su reglamento, que al 31 de diciembre del 2021 la tasa aplicable es del 30% del resultado fiscal después de rebajar a los gastos deducibles y los ingresos gravables.

Respecto al impuesto de renta diferido, la Entidad sigue lineamientos de acuerdo con el método contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad N° 12. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

#### **H- BIENES MUEBLES & INMUEBLES**

Los inmuebles, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición o construcción. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos. Las vidas útiles se detallan como siguen:

Mobiliario y Equipo	10 años
Equipo de Cómputo	5 años
Mejoras a la Propiedad Arrendada	3 años – plazo del contrato



La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo según su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, calculado y contabilizado conforme las vidas útiles establecidas y autorizadas por la Administración Tributaria; lo que contradice las NIIF's, que requieren que la Administración de la Entidad, determine las vidas útiles de sus activos, según el beneficio futuro esperado por el uso del bien.

No ha definido la Administración de la Corredora, incluir como política el cálculo del deterioro de sus activos, debido fundamentalmente a que los mismos se encuentran en buen estado de conservación, se aplican políticas de mantenimiento de cumplimiento obligatorio y su ubicación, por el contrario, en lo relacionado a bienes inmuebles, les permite revaluarse constantemente, lo que agrega valor a los mismos. Adicionalmente es difícil poder determinar su participación dentro del proceso de generación de efectivo.

## **I- INTANGIBLES**

Los activos de esta naturaleza se registran, se presentan y amortizan de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC N° 38 (Activos Intangibles) y NIC N° 8 (Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores), y son presentadas dentro del grupo de otros activos, como activos no corrientes.

Los costos incurridos por la Correduría en la adquisición de licencias e implementación de *software* para uso interno son capitalizados como otros activos. Tales costos se amortizan en un plazo máximo de tres años, a partir de la fecha de inicio de su utilización.

Adicionalmente la Entidad inicia el registro de los gastos diferidos, amortizando en forma mensual el monto correspondiente a ese período dependiendo de la vigencia de cada una de las pólizas. Los pagos diferidos en su mayoría corresponden a los seguros de los equipos, riesgos del trabajo entre otros, los cuales se amortizan según el período de cada uno.

## **J- CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

## **K- PROVISIONES**

De acuerdo con las Leyes Laborales Costarricenses, si un colaborador es despedido sin causa justificada, tiene derecho a cobrar preaviso y auxilio de cesantía. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años. La sociedad realiza una provisión para efectos de cubrir este rubro, así como las vacaciones y aguinaldos.

La obligación por aguinaldos a favor de los colaboradores se reconoce mediante provisiones mensuales de un 8.33%, sobre los salarios devengados mensualmente a los mismos, para cubrir los desembolsos esperados.

La provisión aguinaldos y las retenciones por pagar C.C.S.S., se provisionan según lineamientos de la NIC N° 37. Las vacaciones y las prestaciones se reservan en cuentas de inversión con el Banco Nacional de Costa Rica (BN Redi Fondo Reserva de Vacaciones y Cesantía) y en inversiones con MUCAP.

La empresa tiene como política prudencial realizar el cálculo de provisión de vacaciones tomando un treintavo del salario mensual por cada trabajador.

#### **L- OBLIGACIONES POR PAGAR**

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a la fecha de la operación financiera. Posteriormente a su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado.

#### **M- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Entidad está dividido en acciones y los socios sólo se obligan al pago de sus aportaciones, según el artículo 102 de la Ley N° 3284.

#### **N- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con regulaciones vigentes, las empresas costarricenses, deben destinar el 5% de las utilidades netas de cada año, para la formación de la reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital acciones, en función al artículo 143 de la ley 3284 (Código de Comercio) y de conformidad a lo establecido por la Ley 7201 (Ley Reguladora del Mercado de Valores y reformas al Código de Comercio del 10 de octubre de 1990).

#### **O- RESULTADO ACUMULADO**

Corresponden a las utilidades sin distribuir (retenidas), por disposición de los socios.

#### **P- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos de la sociedad corredora de seguros corresponden al pago por comisiones, colocación e intermediación de seguros dentro de un mercado abierto con las compañías aseguradoras avaladas por SUGESE; así como otros ingresos que la Correduría percibe, pero que no corresponden a ingresos gravables.

#### **Q- RECONOCIMIENTO GASTOS**

Los costos y gastos se reconocen en el resultado del período, sobre la base de devengo, considerando la tasa de intereses, de los préstamos bancarios, que incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento financiero hasta su vencimiento, así como otra erogación que no corresponden a gastos deducibles.

#### **R- PERÍODO ECONÓMICO**

En acatamiento a la normativa establecida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) el periodo económico es en año natural del 1 de enero del 2021 al 31 de diciembre del 2021.

## **S- NEGOCIO EN MARCHA**

Los Estados Financieros, están preparados sobre la base que la Entidad está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro, de acuerdo con la NIC N° 1 (Presentación de Estados Financieros).

## **T- CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ERRORES CONTABLES**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente según la NIC N° 8 (Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores), a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores, no puedan ser determinados razonablemente. Los ajustes resultantes, que corresponden al período corriente, son incluidos en la determinación del resultado del período.

La corrección de errores relacionados con períodos anteriores, se registran restableciendo los Estados Financieros donde existieron. Si la corrección corresponde al período corriente, se incluye en el resultado del período.

## **U- NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES: ADOPCIÓN DE REVISIONES Y NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

A partir de la fecha de estos Estados Financieros, las siguientes normas e interpretaciones habían sido publicadas por el IASB, pero no había entrado en vigor debido a que su fecha de efectividad es posterior a la fecha de este informe, la Entidad está en proceso de evaluación para la implementación y determinación de los efectos de los pronunciamientos contables que a continuación se detallan:

<b>Modificaciones, Revisión y Enmiendas de las Normas</b>		<b>Efectiva para Períodos que inician posterior al:</b>
<b>NIIF 17</b>	Contratos de Seguro	1° enero 2023
<b>NIC 1</b>	Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes	1° enero 2023
<b>NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41</b>	Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020	1° enero 2022
<b>NIC 16</b>	Propiedad, Planta y Equipo: Productos Obtenidos antes del uso previsto	1° enero 2022
<b>NIC 37</b>	Contratos Onerosos-Costos de Cumplimiento de un contrato	1° enero 2022
<b>NIIF 3</b>	Referencia al Marco Conceptual	1° enero 2022

## **NOTA 3) ADMINISTRACION DEL RIESGO**

En el transcurso normal de sus operaciones, IBG Correduría de Seguros, S.A. está expuesta a una variedad de riesgos, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de Administración de Riesgo. Estas políticas cubren el valor justo de los instrumentos financieros, el riesgo cambiario, de tasas de interés, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo tecnológico, riesgo operativo, riesgo legal, riesgo fiscal, riesgo país, riesgo de

ciberseguridad, riesgo de precio, riesgo de legitimación de capitales, riesgo de reputación y el riesgo de mercado.

### **A- Riesgo Cambiario**

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica.

La Correduría posee activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, por lo que cualquier fluctuación en el valor del colón costarricense, con respecto al dólar estadounidense, afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Entidad. La Administración modifica las condiciones de colocación y captación de recursos, de tal manera que se limite el efecto de las variaciones sobre sus Estados Financieros y el nivel de exposición o cobertura por riesgo cambiario, revisándolo periódicamente. A continuación, un resumen de la cobertura neta de la Correduría al riesgo cambiario (activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses) al 31 de diciembre del 2021 y 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos	328,505.54	305,736.44
Pasivos	(118,388.19)	(115,561.79)
<b>Cobertura Neta</b>	<b>\$ 210,117.35</b>	<b>\$ 190,174.65</b>

### **B- Riesgos de Tasas de Interés**

Las carteras activas y pasivas están sujetas al riesgo de tasas de interés, debido a que estos se contratan a tasas de interés variables. La Correduría no utiliza instrumentos financieros derivados para convertir los préstamos de tasas variables a tasas fijas. Las variaciones en las tasas, determinan el rendimiento de las carteras activas y pasivas, las cuales, de acuerdo a los ajustes macroeconómicos, pueden generar ajustes desfavorables para la Entidad en su rentabilidad; sin embargo la Administración controla el efecto de tales ajustes, por medio de la variabilidad de las tasas de interés, las cuales se encuentran relacionados los contratos de crédito; adicionalmente, supervisa la adecuación de los costos de las carteras activas y pasivas de acuerdo al desarrollo del mercado.

### **C- Riesgos de Crédito**

El riesgo de crédito surge de la posibilidad que al realizar una transacción a crédito y la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la Entidad. IBG Correduría de Seguros, S.A., ha establecido políticas para asegurarse que los clientes tienen una adecuada historia crediticia, y se establecen plazos de pago y límites de crédito específicos, en función del análisis periódico de la capacidad de pago de los clientes.

Las políticas contables en materia de riesgo de crédito para determinar las estimaciones de deterioro de cartera se hacen conforme al Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la clasificación de deudores". Las NIIF's requieren que un activo financiero sea estimado cuando existe evidencia de que la Entidad no recuperará dicho activo conforme los términos pactados.

#### **D- Riesgo de Liquidez**

La Correduría requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello, cuenta con suficiente efectivo en bancos o inversiones de fácil realización, además cuenta con líneas de crédito en instituciones financieras que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

#### **E- Riesgo Tecnológico**

La Correduría puede llegar a enfrentar riesgos tecnológicos en sus diferentes procesos y actividades, que incluyen, entre otros, la incapacidad para procesar las transacciones, ejecutar liquidaciones, cumplir con los compromisos transaccionales adquiridos, restablecer la infraestructura tecnológica ante eventos inesperados, pérdida de la información, entre otros.

La Correduría busca minimizar el riesgo tecnológico, a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas ante eventos de contingencia tecnológica, que permitan la continuidad del Negocio ante tales eventos.

La Correduría, no estima que se presenten eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

#### **F- Riesgo Operativo**

El riesgo operativo de la Entidad se relaciona estrechamente con el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que debe cumplir diariamente, por lo que la Gerencia General aplica políticas de control de cumplimiento a través de la Oficial de Cumplimiento a fin de que no existan desviaciones a estas disposiciones que pongan en riesgo la operatividad de la entidad.

#### **G- Riesgo Legal**

Se define como pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que la Entidad lleva a cabo o por desconocimiento de funcionarios de esas disposiciones legales y administrativas aplicables.

La Administración del riesgo legal, requiere adecuar las políticas y los procedimientos, a las disposiciones legales variantes. El adecuado control de este riesgo requiere mantener actualizada, una base de datos históricos sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos, así como aquellos casos en donde las resoluciones sean desfavorables.

#### **H- Riesgo Fiscal**

Corresponde al riesgo derivado por los cambios en la normativa, reformas y planes de contingencia fiscal. El tratamiento fiscal de los rendimientos que pueda generar un activo es también una fuente de riesgo.

El riesgo impositivo, se produce por la posibilidad de que se supriman determinadas ventajas fiscales que gozan algunas empresas o bien por incumplimientos con la Administración Tributaria; sea por falta o mala presentación de obligaciones tributarias, así como demandas fiscales.

La Dirección General de Tributación, a través de sus auditores y de acuerdo con la legislación costarricense vigente, pueden revisar la gestión efectiva que controle y facilite el cumplimiento de las obligaciones tributarias del presente y últimos cuatro períodos fiscales.

### **I- Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Corredora o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión de riesgos es administrar y controlar, que las exposiciones a este riesgo se encuentren dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad; ésta busca mitigar dicho riesgo, con la continua innovación y estudio de nuevos servicios, que cumplan con los estrictos estándares que IBG Correduría de Seguros, S.A. exige.

### **J- Ciberseguridad**

Como lo refiere ISACA, es la “protección de activos de información, a través del tratamiento de amenazas que ponen en riesgo la información que es procesada, almacenada y transportada por los sistemas de información que se encuentran interconectados”, actualmente estas amenazas se convierten en un riesgo de negocio y son comunes, donde personas malintencionadas o no, logran el acceso a la información privilegiada. La respuesta de la compañía es implementar medidas preventivas para estos eventos.

### **K- Riesgo País**

Riesgo que se asume al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero, por los eventuales impedimentos para obtener su recuperación debido a factores que afectan globalmente al país respectivo. El riesgo país comprende el "riesgo soberano" y el "riesgo de transferencia". Por riesgo de transferencia se entiende la posibilidad de que un deudor no pueda hacer frente a sus deudas, aunque tenga fondos para hacerlo, por la existencia de restricciones oficiales que se lo impidan. El riesgo soberano es el riesgo que existe cuando se presta a un Estado o a un Gobierno, y corresponde a las dificultades que podrían presentarse para ejercer acciones contra el prestatario o último obligado al pago por razones de soberanía.

### **L- Riesgo de precio**

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero.

### **M- Riesgo de Legitimación de Capitales**

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la pérdida de confianza en la integridad de la entidad por el involucramiento en transacciones o relaciones con negocios ilícitos y por sanciones por incumplimientos a la Ley 8204 y su reglamentación conexas. Además, el acuerdo SUGEF 13-19 Reglamento para la prevención del riesgo de legitimación de capitales, Define las responsabilidades y las obligaciones, con base en riesgo, según el tipo de sujeto obligado, para la prevención del riesgo de LC/FT/FPADM, o de cualquier otra actividad ilícita determinada por la Ley 7786 y sus reformas.

## **N- Riesgo de Reputación**

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros. El Riesgo de Reputación incluye el Riesgo de Legitimación de Capitales.

## **O- Valor Justo de los Instrumentos Financieros**

El valor justo de los instrumentos financieros corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor justo está determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor justo son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los activos y pasivos financieros con vencimiento a menos de un año se aproxima a su valor justo de mercado.

## **P- Deterioro en el Valor de los Activos**

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la revelación de riesgos asociados a los instrumentos financieros que tienen la Entidad en sus Estados Financieros o fuera de ellos.

Los riesgos se refieren a factores que pueden incidir en que se perciba beneficios económicos futuros de sus activos financieros, o que se tenga la capacidad de desembolsar flujos de efectivo por sus pasivos financieros. En caso de que se detecte algún deterioro significativo se lleva a cabo el ajuste respectivo.

## **NOTA 4) PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NIIF's & MODELO SUGEF**

Por la naturaleza de las operaciones de IBG Correduría de Seguros, S.A., las discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o SUGESE y las NIIF's, no afectan en forma significativa, los resultados del período. A continuación, se revelan las diferencias más importantes:

### **A- Norma Internacional de Contabilidad N° 1: Presentación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros modelos de las SUGEF, no requieren la presentación por separado, del impuesto sobre la renta corriente y diferido. La NIC 1 requiere la presentación por separado en los Estados Financieros del impuesto de renta corriente y el impuesto de renta diferido. Adicionalmente, la normativa SUGEF no permite presentar en forma neta alguna de las transacciones.

La NIC N° 1 requiere la revelación de los juicios aplicados por la Administración en la aplicación de políticas contables, separado de aquellos utilizados en la determinación de estimaciones. También requiere, la revelación de los supuestos clave, sobre el futuro y otras incertidumbres, relacionadas con estimaciones, que impliquen un riesgo significativo, de causar un ajuste material en el valor actual de los activos y pasivos. Estas revelaciones no han sido adoptadas por la SUGEF.

#### **B- Norma Internacional de Contabilidad N° 7: Estado de Flujos de Efectivo**

El CONASSIF, autorizó únicamente la utilización del método indirecto; mientras que la NIC N° 7 permite el uso del método directo, para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo.

#### **C- Norma Internacional de Contabilidad N° 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores**

La NIC N° 8, requiere que los errores y los cambios voluntarios en políticas de contabilidad se registren retrospectivamente (con su efecto en períodos anteriores) con lo cual se eliminó el método alternativo de registrar estos efectos en los resultados de operación; También elimina la distinción entre errores fundamentales y otro tipo de errores significativos, creando un único concepto de error. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.

#### **D- Norma Internacional de Contabilidad N° 16: Propiedad, Planta & Equipo**

La normativa emitida por el Consejo (CONASSIF), aplicable a las entidades reguladas por SUGESE, permite la reevaluación por medio de avalúos de peritos independientes y la reevaluación por medio del índice de Precios al Productor Industrial. Sin embargo, el método de reevaluar por índices de precios no está de acuerdo con la NIC N° 16.

Adicionalmente, el Consejo ha permitido a algunas entidades reguladas, convertir (capitalizar) el superávit por reevaluación en capital acciones, mientras que la NIC N°16, solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por reevaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra resultados.

La NIC N° 16 requiere que la propiedad, planta y equipo en desuso se continúe depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso.

#### **E- Norma Internacional de Información Financiera N° 16: Arrendamientos**

La NIIF N° 16 requiere que en los contratos de arrendamiento de Edificios y Terreno se separen los pagos mínimos con base en el valor razonable de cada componente. Esto debido a que en la mayoría de los casos el arrendamiento de terrenos es operativo, pero no así en el caso de edificios, en los cuales este componente podría ser un arrendamiento financiero. La NIIF N° 16 revisada eliminó la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado (derecho de uso) y se amorticen por el plazo del arrendamiento. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.



**F- Norma Internacional de Información Financiera N° 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes**

El Consejo, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIIF 15 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos definidos por el Consejo. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIIF N° 15 y NIC N° 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado; así mismo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta. La NIIF N° 15 requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo; sin embargo, es importante destacar que dicho Consejo, postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que terminado al 31 de marzo del 2004.

**G- Norma Internacional de Contabilidad N° 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera**

Según determinación del CONASSIF, se requiere que los Estados Financieros se presenten en colones al tipo de cambio compra; sin embargo, la NIC N° 21 requiere que los Estados Financieros se presenten en la moneda funcional y establece el mecanismo para presentarlos en otra moneda que no sea la funcional.

**H- Norma Internacional de Información Financiera N° 3: Combinación de Negocios**

La NIC N° 22 fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, el Consejo la reconoce como vigente dentro de la normativa. En su lugar, se emitió la Norma Internacional de Información Financiera N° 3: *Combinaciones de Negocios*, la cual no ha sido adoptada por el Consejo.

**I- Norma Internacional de Contabilidad N° 23: Costos por Intereses**

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC N° 23.

**J- Norma Internacional de Contabilidad N° 24: Información a Revelar Sobre Partes Relacionadas**

La NIC N° 24 requiere revelaciones adicionales de beneficios y salarios del personal a cargo de la dirección de la Entidades y también requiere la revelación de los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

#### **K- Norma Internacional de Contabilidad N° 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos**

El Consejo requiere que la presentación de los Estados Financieros de las Entidades *tenedoras de acciones*, se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC N° 28 requiere la presentación de Estados Financieros Consolidados.

El Consejo requiere que, independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con la NIC N° 28.

#### **L- Norma Internacional de Contabilidad N° 32: Instrumentos Financieros: Presentación**

La NIC 32 revisada, provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo, acciones preferentes) y además requiere de nuevas revelaciones y políticas para las estimaciones de valores razonables. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

#### **M- Norma Internacional de Contabilidad N° 36: Deterioro del Valor de los Activos**

Los principales cambios se relacionan con la frecuencia de la comprobación del deterioro de valor, la metodología de determinación del valor de uso, la identificación de unidades generados de efectivo con los cuales se relacionan los activos sujetos a deterioro, la asignación de la plusvalía comprada las unidades generadoras de efectivo, la periodicidad de las pruebas de deterioro para la plusvalía comprada e información adicional a revelar, entre otros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo; una de las diferencias más importantes lo constituye el tratamiento contable de la *plusvalía comprada*, que se genera en las combinaciones de negocio. La NIC N° 36 establece que este tipo de activos intangibles son de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida por el consejo requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

Según lineamientos CONASSIF, se requiere que el deterioro de activos cuyo superávit por reevaluación fue capitalizado como capital social, se registre contra el Estado del Resultado Integral, contrario a lo establecido en la NIC N° 36, la cual requiere que se reverse primero el superávit y luego la diferencia se registre contra Resultados de Operación.

#### **N- Norma Internacional de Contabilidad N° 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes**

El Consejo, requiere que, para los activos contingentes, se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC N° 37 no permite este tipo de provisiones.

#### **O- Norma Internacional de Contabilidad N° 38: Activos Intangibles**

El Consejo ha establecido que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Entre las principales diferencias, la NIC N° 38 establece el término de vida finita e indefinida. Dependiendo del caso se amortiza o realiza un análisis de deterioro. El Consejo no ha incorporado estas definiciones.

### **P- Norma Internacional de Contabilidad N° 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición**

A continuación, clasificación de instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el CONASSIF:

- La opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la Posición Financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos; sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar aquellos costos de transacción, que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no se puede compensar del ingreso por comisiones.

### **Q- Norma Internacional de Contabilidad N° 40: Propiedades de Inversión**

La NIC N° 40, permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por CONASSIF, permite únicamente, el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

### **R- CINIIF N° 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor**

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un período interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF N° 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC N° 36 y N° 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El CONASSIF permite la reversión de las estimaciones.

### **S- CINIIF N° 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio**

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF N° 19 es obligatoria para los Estados Financieros a partir del 1 de julio del 2010. Esta CINIIF no ha sido adoptada por el CONASSIF.

### **NOTA 5) DISPONIBILIDADES**

Se define como efectivo y equivalentes, todos los fondos disponibles en efectivo, en cuentas corrientes bancarias a nombre de IBG Correduría de Seguros, S.A., fondos de operación y valores de inversión de alta liquidez.

Las NIIF requieren la conciliación del saldo de efectivo y equivalentes en el Estado de Situación Financiera y el equivalente de efectivo del Estado de Flujos de Efectivo; al 31 de diciembre del 2021 y 2020 son:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dinero en Cajas y Bóvedas	990,000.01	930,000.01
Depósitos a la Vista Entidades Financieras C.R.	<u>171,230,875.04</u>	<u>125,374,846.92</u>
<b>Total Disponibilidades:</b>	<b>¢ 172,220,875.05</b>	<b>¢ 126,304,846.93</b>

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el detalle de los depósitos a la vista en entidades financieras dentro del territorio nacional es el que se muestra a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
B.N.C.R. N° 100-01-095-002648-3 ¢	25,636,539.13	72,673.71
B.N.C.R. N° 100-02-095-601466-0 \$	121,820,644.81	83,930,225.34
BAC San José N° 943910216 ¢	793,387.39	114,573.60
BAC San José N° 935142364 \$	490,622.29	172,541.52
B.N. Súper Fondo Operación ¢	185,315.10	183,794.96
B.N. Redi Fondo Reserva Aguinaldos ¢	3,622.46	88,284.60
B.N. Redi Fondo Reserva Vacaciones ¢	36,678.80	96,882.90
B.N. Redi Fondo Reserva Cesantía ¢	10,999,218.64	9,463,406.87
B.N. Redi Fondo Inversión ¢	30,171.20	28,614.59
B.N. Super Plus Operación \$	7,575.24	31,223,848.84
MUCAP colones	1,169.54	0.00
MUCAP dólares	<u>11,225,930.45</u>	<u>0.00</u>
<b>Total Depósitos a la Vista Entidades C.R.:</b>	<b>¢ 171,230,875.04</b>	<b>¢ 125,374,846.92</b>

Las cuentas en moneda extranjera, en entidades financieras al 31 de diciembre del 2021 y 2020 se componen de la siguiente manera:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
B.N.C.R. N° 100-02-095-601466-0 \$	188,796.04	137,471.09
BAC San José N° 935142364 \$	760.36	282.61
MUCAP Dólares	17,397.80	0.00
B.N. Super Plus Operación \$	<u>11.74</u>	<u>51,142.20</u>
<b>Total Depósitos a la Vista en Dólares EUA.:</b>	<b>\$ 206,965.94</b>	<b>\$ 188,895.90</b>

Sobre estos fondos y valores no existe al 31 de diciembre del 2021 y 2020 restricciones para su utilización.

El efecto determinado por variaciones en el tipo de cambio es llevado a los resultados del periodo.

## **NOTA 6) CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS**

Comisiones por cobrar: su saldo representa el monto de las comisiones por cobrar a las diferentes aseguradoras existentes en el mercado costarricense, que corresponden a la última quincena del mes de cierre y que serán pagadas por la Correduría de Seguros en los primeros días del mes inmediato siguiente.

Cuentas por cobrar socios: representan los saldos por cobrar a los distintos socios de la Correduría de Seguros existentes al 31 de diciembre de cada año, que serán recuperarán paulatinamente por medio de las deducciones quincenales sobre las comisiones percibidas por cada socio.

Adelantos de comisiones: corresponden a giros de dinero realizados de forma anticipada hacia los corredores, que serán liquidados en la primera quincena de enero del 2022.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, las cuentas por cobrar son:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisiones por Colocación de Seguros	16,911.72	4,628,509.39
Cuentas por Cobrar Socios	27,111,787.04	20,431,004.77
Funcionarios y Empleados	5,816,309.81	4,932,265.98
Corredores Adelantos de Comisiones	21,399,953.82	16,837,272.88
<b>Total Cuentas Cobrar Partes Relacionadas:</b>	<b>¢ 54,344,962.39</b>	<b>¢ 46,829,053.02</b>

## **NOTA 7) IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO**

Al cancelar las facturas sobre comisiones en la colocación de seguros, se realiza la retención del 2% por concepto de anticipo de impuesto sobre la renta. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 los saldos a favor impuestos sobre la renta, ascienden a:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuesto Sobre la Renta Diferido (2%)	55,686,276.99	83,720,610.47
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	15,940,970.84	13,463,764.84
<b>Total Impuesto sobre la Renta por Cobrar:</b>	<b>¢ 71,627,247.83</b>	<b>¢ 97,184,375.31</b>

La retención que por ley se realiza, se le aplicaba hasta el mes de octubre del 2014 solamente al Instituto Nacional de Seguros, a partir de esta fecha y por modificaciones a la ley, se les retiene dicho porcentaje a todas las agencias y corredoras de seguros inscritas en la SUGESE tal como se menciona en la resolución DGT-R-035-2014.

IBG Correduría de Seguros, S.A., presentó el 11 de febrero del 2015 ante la Subgerencia de Recaudación de la Administración Tributaria de San José, solicitud de consolidación de cuentas integrales, ante la protocolización del acuerdo de fusión por absorción de las sociedades Agencia de Seguros Proseguros Corobicí, S.A. & IBG Correduría de Seguros, S.A., de la cual prevaleció la segunda sociedad, sin embargo objetó con imprecisiones; por lo que la Correduría de Seguros presentó nuevamente el 03 de octubre del 2017, solicitud de consolidación de cuenta tributaria, con el objeto de actualizar los datos relacionados con los datos de IBG Correduría de Seguros,

S.A., en fecha 21 de febrero del 2018 la Administración Tributaria indico el traslado de los créditos activos con el documento ATSJO-ACCIT-060-2018; sin embargo no indicó el monto, por lo anterior el 04 de marzo del 2020 se volvió a solicitar respuesta directamente en la Administración Tributaria de San José mediante la nota IBG-0100-2020 y se ha asignado el ticket N°00344879 en fecha 02 de octubre del 2020.

Durante el periodo 2021 se realizaron varias reuniones con la Administración Tributaria, con el fin de llegar a una conciliación con el saldo presentado por la Administración Tributaria y la contable al 31 de diciembre del 2021, el 16 de setiembre del 2021 se obtuvo una respuesta por medio del oficio ATSJE-ACCIT-603-2021, el cual detallan que los créditos trasladados por la fusión fueron:

- Periodo 12/2012 del Impuesto Sobre la Renta/Impuesto Sobre las Utilidades se trasladó ₡17,279,476.61 con fecha de generación 13/02/2013.
- Periodo 12/2013 del Impuesto Sobre la Renta/Impuesto Sobre las Utilidades se trasladó ₡10,156,360.67 con fecha de generación 30/09/2013

Al 31 de diciembre del 2021 se realizó una estudio de los montos indicados por la Administración Tributaria el cual indica que el saldo trasladado de Proseguros Corobicí, S.A. fue por un monto de ₡51,557,170.72 contablemente a julio 2013, sin embargo, dicho monto tenía una parte prescrita de saldos no utilizados antes del 2012 por ₡24,121,333.04, que la Administración Tributaria en su oficio ATSJE ACCIT 603 2021 del 16 de setiembre de 2021 confirmó al indicar que el monto a reconocer de Proseguros Corobicí, S.A. por saldos a favor correspondía a ₡27,435,837.78., por lo anterior al cierre del periodo se aplicó un ajuste por ₡24,121,333.04 en los Estados Financieros afectando las Utilidades Acumuladas con la aprobación de la Junta Directiva. Ver **Nota 18**.

Además de lo anterior, de los ₡55,686,276.99 restantes registrados a diciembre del 2021, existen ₡30,364,842.01 sobre los cuales se están realizando las indagaciones necesarias para verificar si el saldo mencionado se encuentra prescrito o bien si la Administración Tributaria no ha aplicado saldos que IBG Correduría de Seguros, S.A. sí ha aplicado durante los periodos posteriores a la fusión.

**NOTA 8) BIENES MUEBLES E INMUEBLES**

Esta cuenta está conformada por el costo de los activos de carácter relativamente permanente, que utiliza la Correduría de Seguros para el normal desarrollo de sus operaciones, dentro de los que se encuentra mobiliario y equipo de oficina, equipo de 2021 y 2020, los saldos de estas cuentas se detallan a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Mobiliario & Equipo de Oficina	19,460,933.54	19,361,168.48
Mejoras a Propiedad Arrendada	21,286,081.96	21,286,081.96
Equipo de Computo	<u>24,092,640.53</u>	<u>21,914,709.93</u>
<b>Subtotal</b>	<b>64,839,656.03</b>	<b>62,561,960.37</b>
Depreciación Acumulada	<u>(45,919,754.98)</u>	<u>(33,862,309.20)</u>
<b>Total Propiedad, planta y equipo Neto</b>	<b>₡ 18,919,901.05</b>	<b>₡ 28,699,651.17</b>

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, no existen gravámenes sobre los mismos.

La Correduría de Seguros posee un programa de mantenimiento preventivo sobre todos los bienes de naturaleza fija, lo que garantiza su normal funcionamiento; así también de programas de corrección para evitar la existencia de periodos no operativos de importancia.

#### **NOTA 9) OTROS ACTIVOS**

Corresponden a los pagos hechos anticipadamente, como seguros y adelantos de renta.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuestos Pagados por Adelantado	3,379,575.00	0.00
Pólizas de Seguros Pagados por Adelantado	<u>1,713,523.74</u>	<u>1,701,535.89</u>
<b>Total Gastos Pagados por Adelantado:</b>	<b>¢ 5,093,098.74</b>	<b>¢ 1,701,535.89</b>

#### **NOTA 10) ACTIVOS INTANGIBLES**

Corresponden al valor de adquisición del Software en uso menos la amortización acumulada:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Valor de Adquisición de Software	4,881,868.30	4,881,868.30
Amortización Acumulada	(4,837,267.10)	(4,696,008.69)
Derecho de Uso Edificio	20,648,000.00	52,161,850.00
Derecho de Uso Vehículo	<u>55,741,979.60</u>	<u>19,172,800.95</u>
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>¢ 76,434,580.80</b>	<b>¢ 71,520,510.56</b>

Los derechos de uso se originan debido a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 Arrendamientos la cual indica en la Medición inicial del activo por derecho de uso, en el párrafo 23; *En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo.*

#### **NOTA 11) OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS**

Corresponde a los depósitos dados en garantía en entidades públicas del país y se detallan a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Depósitos en Garantía	24,071,010.73	8,246,229.83
Costos de Organización e Instalación	16,950.00	273,315.56
Registro de Marca	<u>734,813.00</u>	<u>734,813.00</u>
<b>Total Otros Activos Restringidos:</b>	<b>¢ 24,822,773.73</b>	<b>¢ 9,254,358.39</b>

**NOTA 12) CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar son de corto plazo y su cancelación se realiza de acuerdo con las características de cada uno de los conceptos, así en el caso de las retenciones y aportes C.C.S.S. se cancelan en los primeros 15 días del mes inmediato siguiente; las cuentas por pagar a socios corresponden a dineros entregados a la Entidad, para que tuviera solvencia económica y el compromiso de pago es de corto plazo.

Las comisiones por pagar sobre colocaciones son canceladas en los primeros 10 días del mes siguiente.

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponden a lo que a continuación se detalla:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Honorarios por Pagar y Otros	88,614,185.91	42,717,290.22
Cuota Patronal C.C.S.S	3,983,442.00	4,078,893.00
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	1,912,607.53	1,977,219.84
Cuota Obrera C.C.S.S.	1,601,445.00	1,616,165.00
Impuesto al Valor Agregado	27,270,320.62	23,476,692.80
Impuesto sobre la Renta Diferido	4,271,782.00	0.00
Otras Retenciones a Obreros por Pagar	0.00	274,025.00
Proveedores	10,700.00	0.00
RICOH Costa Rica, S.A.	0.00	62,082.92
Arrendamiento Edificio CP	20,648,000.00	29,630,400.00
Arrendamiento Vehículo CP	13,858,653.69	4,993,024.88
<b>Total de Cuentas por Pagar:</b>	<b>¢ 162,171,136.75</b>	<b>¢ 108,825,793.66</b>

**NOTA 13) DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el saldo de los documentos por pagar son lo que a continuación se detallan:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Arrendamiento Edificio LP	0.00	22,531,450.00
Arrendamiento Vehículo LP	41,883,325.91	14,181,418.09
<b>Total Documentos:</b>	<b>¢ 41,883,325.91</b>	<b>¢ 36,712,868.09</b>

El documento por pagar se origina debido a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 Arrendamientos la cual indica en la Medición Inicial del Pasivo por arrendamiento, en el párrafo 26; *un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha.*



**NOTA 14) PROVISIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 los saldos de las cuentas de provisiones son los que a continuación se detallan:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Vacaciones	2,901,007.33	1,534,161.00
Aguinaldo	<u>1,225,434.00</u>	<u>1,282,158.00</u>
<b>Total Provisiones:</b>	<b>¢ 4,126,441.33</b>	<b>¢ 2,816,319.00</b>

**NOTA 15) OBLIGACIONES CON CORREDORES E INTERMEDIOS**

Corresponden a las comisiones por pagar y se detallan a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisiones por Pagar	<u>5,303,068.34</u>	<u>5,201,294.15</u>
<b>Total:</b>	<b>¢ 5,303,068.34</b>	<b>¢ 5,201,294.15</b>

**NOTA 16) CAPITAL PAGADO**

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el saldo de la cuenta de capital social colonizado se compone de la siguiente manera:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Capital Pagado Ordinario	<u>84,106,237.63</u>	<u>84,106,237.63</u>
<b>Total Capital Pagado:</b>	<b>¢ 84,106,237.63</b>	<b>¢ 84,106,237.63</b>

El Capital Social está representado por mil seiscientos noventa y dos acciones comunes y nominativas de cien dólares cada una; a continuación, el desglose respectivo del Capital Social en dólares EUA.

<b>Accionista</b>	<b>N° de Acciones</b>	<b>Acción</b> (dólares EUA.)	<b>Subtotal</b>	<b>Porcentaje</b>
Andrea Pignataro Borbón	67	100	6,700.00	3.96%
Luis Gerardo Pignataro Pacheco	30	100	3,000.00	1.77%
Margarita Salas Araya	1	100	100.00	0.06%
Víctor Asch Corrales	93	100	9,300.00	5.50%
Jorge Asch Fernández	93	100	9,300.00	5.50%
Rodolfo Sudasassi Chacón	93	100	9,300.00	5.50%
Gerardo Alfredo Carmona Castro	93	100	9,300.00	5.50%
Greivin Alberto Reyes Picado	93	100	9,300.00	5.50%
Marvin Jimmy Fernández Arce	279	100	27,900.00	16.49%
Katthya Camacho Barrantes	279	100	27,900.00	16.49%

Luis Eduardo Rodríguez Dávila	186	100	18,600.00	10.99%
José Adrián Mora Monge	186	100	18,600.00	10.99%
José Fernando Solano Vega	187	100	18,700.00	11.05%
Fernando Sobrado Chamberlain	1	100	100.00	0.06%
Esteban Andrés Martínez Chacón	1	100	100.00	0.06%
Acciones en Tesorería	10	100	1,000.00	0.59%
	<b>1,692</b>		<b>\$ 169,200.00</b>	<b>100.00%</b>

#### NOTA 17) RESERVAS PATRIMONIALES

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el saldo de la reserva legal del 5% del Resultado del Periodo acumulado hasta alcanzar el 20% del Capital Social es el siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Reserva Legal al Inicio	12,530,505.46	12,337,267.92
Reserva Legal del Período	<u>305,137.17</u>	<u>193,237.54</u>
<b>Total Reservas Patrimoniales:</b>	<b>¢ 12,835,642.63</b>	<b>¢ 12,530,505.46</b>

#### NOTA 18) RESULTADO ACUMULADO

El detalle de los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2021 y 2020 es el siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	154,116,560.84	174,506,380.55
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	<u>(46,876,580.59)</u>	<u>(46,876,580.59)</u>
<b>Total Resultado Acumulado:</b>	<b>¢ 107,239,980.25</b>	<b>¢ 127,629,799.96</b>

Al 31 de diciembre de 2021 a las utilidades acumuladas se aplicó un ajuste por ¢24,121,333.04 en los Estados Financieros, afectando las Utilidades Acumuladas con la aprobación de la Junta Directiva, indicado en la **Nota 7**.

#### NOTA 19) INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS

Los ingresos están constituidos básicamente por las comisiones pagadas por las diferentes aseguradoras en el periodo, por concepto de comisiones en la intermediación de seguros, los ingresos del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 y 2020 son:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisiones por Colocación de Seguros	1,728,731,908.36	1,531,553,591.88
Otros Ingresos	<u>6,114,501.58</u>	<u>9,607,537.14</u>
<b>Total Ingresos Operativos Diversos:</b>	<b>¢ 1,734,846,409.94</b>	<b>¢ 1,541,161,129.02</b>

## **NOTA 20) GASTOS DE OPERACIÓN**

Corresponde su saldo al periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 y 2020, que incluye gastos administrativos y de ventas como: comisiones, salarios, cargas sociales, viáticos, aguinaldos, vacaciones, servicios y otros relacionados, que son necesarios para la adecuada operación de la Entidad.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gastos Operativos Diversos	(1,225,091,909.70)	(1,052,266,659.04)
Gastos de Personal	(252,967,961.28)	(247,643,682.22)
Gastos por Servicios Externos	(93,794,064.59)	(100,815,673.80)
Gastos de Movilidad y Comunicación	(24,642,830.86)	(19,831,001.01)
Gastos de Infraestructura	(43,702,354.83)	(51,482,478.68)
Gastos Generales	(85,196,472.38)	(63,600,561.59)
<b>Total Gastos Operativos:</b>	<b>¢ (1,725,395,593.64)</b>	<b>¢ (1,535,640,056.34)</b>

## **NOTA 21) LITIGIOS & CONTINGENCIAS**

Según nos informó la asesoría legal a cargo del Bufete Ramírez y Asociados, a la fecha de este informe se reporta los siguientes litigios y posibles contingencias y su opinión sobre su posible resolución:

Nuestra firma de abogados actualmente tiene en trámite un proceso judicial de carácter penal, bajo el número de expediente 20-00038-1220-PE, por el delito de administración fraudulenta, contra el señor Fernando Solano Coghi, donde la empresa IBG Correduría de Seguros, tiene carácter de denunciante, por el mal manejo de fondos de dicho señor la hora de tramitar pólizas de seguros, utilizando el nombre de la empresa IBG Correduría de Seguros; en dicho proceso al tener la empresa carácter de denunciante, no emanaría ninguna obligación de carácter económico en contra de IBG Correduría de Seguros.

Para conocer si afectase a favor de la empresa IBG Correduría de Seguros, debemos esperar las diligencias de investigación que está realizando el Ministerio Público y ahí determinar si existe base para una acción civil resarcitoria, por daños y perjuicios, pero al momento no es procedente tenerlo como una obligación a favor de la empresa IBG Correduría de Seguros.

En la última actualización la Fiscalía El Instituto Nacional de Seguros se apersonó al proceso como ofendido donde indica que existen más ofendidos en el presente asunto, como la empresa de buses del este y varias personas físicas, que se está a la espera que dicha institución los individualice para que la Fiscalía los llame a rendir testimonio; con esta prueba, lo procedente sería secuestrar la información que posee el denunciado Cogui, para así poder realizar un informe de auditoría judicial y determinar el daños causado por este a cada empresa incluyendo a IBG Correduría de Seguros.

## **NOTA 22) HECHOS RELEVANTES & SUBSECUENTES**

Respecto a la situación de la pandemia por Covid-19 que está afectando las empresas costarricenses, en la Nota n° 1 se detallan las afectaciones de esta y las acciones más importantes realizadas por la administración de **IBG Correduría de Seguros, S.A.**

Al 31 de diciembre de 2021 a las utilidades acumuladas se aplicó un ajuste por ₡24,121,333.04 en los Estados Financieros, afectando las Utilidades Acumuladas con la aprobación de la Junta Directiva, indicado en la **Nota 7.**

## **NOTA 23) REVELACIONES QUE NO SON DE APLICACIÓN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 3 del Acuerdo SUGEF 31-04 *Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*, cierta información no está siendo revelada en los Estados Financieros de la Entidad por no ser de aplicación para ésta. A continuación, el detalle:

- Número de cajeros electrónicos
- Utilidad neta por acción
- Cartera de crédito
- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses
- Depósitos de clientes a la vista y a plazo
- Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos
- Nota sobre fideicomisos y comisiones de confianza
- Notas sobre la situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo creado mediante *Ley 8634 Ley Sistema de Banca para el Desarrollo*
- Notas sobre la situación del fondo de Crédito para el Desarrollo creado mediante *Ley 8634 Ley Sistema de Banca para el Desarrollo*
- Calce de plazos para activos y pasivos de acuerdo con el Manual de Información del Sistema Financiero.

## **NOTA 24) AUTORIZACION PARA EMITIR LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2021 fueron autorizados para su emisión por parte de la Junta Directiva el 18 de febrero del 2022.