

INNOVA CORREDORA DE SEGUROS S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

INNOVA CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

Índice de contenido

	Página
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INNOVA CORREDORA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2018
(Cifras en colones exactos)

	NOTA	31/12/2018	31/128/2017		NOTA	31/12/2018	31/128/2017
ACTIVO		210,275,627	166,603,325	PASIVO		90,054,855	62,290,859
DISPONIBILIDADES		3,155,303	1,814,782	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	8.8	37,909,874	41,747,345
Efectivo	8.1	200,000	200,000	Cuentas y comisiones por pagar diversas		37,909,874	41,747,345
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		2,955,303	1,614,782	Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	8.2	87,819,795	42,554,569	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	8.9	52,144,981	20,543,514
Inversiones disponibles para la venta		87,819,795	42,554,569	Obligaciones con agentes intermediarios		52,144,981	20,543,514
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	8.3	41,855,178	40,337,122	PATRIMONIO		120,220,772	104,312,466
Comisiones por cobrar			26,659,407	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO	2.t	82,500,000	82,500,000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8.4	15,027,718	12,721,394	FUNCIONAMIENTO			
Equipos y mobiliario		8,616,218	8,616,218	Capital pagado		82,500,000	82,500,000
Equipos de computación		9,891,657	5,384,405	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		28,500,000	23,250,000
(Depreciación acumulada bienes e inmuebles)	-	- 3,480,158	- 1,279,229	Aportes para incrementos de capital		28,500,000	23,250,000
OTROS ACTIVOS		62,417,634	69,175,458	RESERVA LEGAL		721,263	-
Gastos pagados por anticipado	8.5	489,823	300,518	Reserva Legal		721,263	-
Cargos diferidos	8.6	35,834,483	45,948,867	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		- 1,437,534	- 1,437,534
Activos intangibles	8.7	25,633,328	22,466,073	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		- 1,437,534	- 1,437,534
Otros activos restringidos		460,000	460,000	RESULTADO DEL PERÍODO		9,937,043	-
				Utilidad neta del periodo		9,937,043	-
TOTAL ACTIVO		210,275,627	166,603,325	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		210,275,627	166,603,325

Luis Alvaro Ortega Varela
 Contador C.P.I 4210

Lic. Elías Fernández Arce
 Auditor Interno

Fernando Castillo Calderón
 Gerente General

INNOVA CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018
(Cifras en colones sin céntimos)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
INGRESOS FINANCIEROS		5,344,227	-
Ingresos Financieros por disponibilidades		-	-
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		2,095,322	-
Ganancias por diferencial cambiario		3,248,905	-
GASTOS FINANCIEROS		1,613,665	579,896
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1,334,622	579,896
Otros gastos financieros		279,043	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		3,730,562	- 579,896
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	8.11	1,521,795,132	781,068,569
Comisiones por servicios-colocación de seguros		1,514,582,241	710,023,314
Comisiones por servicios administrativos		-	70,235,299
Otros ingresos		7,212,891	809,956
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	8.12	1,381,599,745	709,498,159
Comisiones por colocacion de seguros		1,378,621,775	709,446,501
Otros gastos operativos		2,977,970	51,658
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8.13	129,500,692	72,428,048
Gastos de personal		54,485,247	30,845,164
Gastos por servicios externos		27,207,133	13,894,634
Gastos de movilidad y comunicaciones		14,107,604	5,915,893
Gastos de infraestructura		12,466,711	7,114,230
Gastos generales		21,233,996	14,658,127
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		14,425,256	- 1,437,534
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	/8.8 a	3,766,950	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO ANTES DE RESERVAS		10,658,306	- 1,437,534
RESERVA LEGAL			
Reserva Legal			
Reserva Legal	8.10	721,263	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		9,937,043	- 1,437,534

Luis Alvaro Ortega Varela
Contador CPI 4210

Lic. Elías Fernández Arce
Auditor Interno

Fernando Castillo Calderón
Gerente General

INNOVA CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicios comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018
(Cifras en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldo Inicial		¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0	¢ 0
Emisión de Acciones		82,500,000					82,500,000
Aportes Patrimoniales			23,250,000				23,250,000
Resultados Acumulados							
Ganancia (Pérdida) del Período						-1,437,534	-1,437,534
Saldo al 31 de Diciembre 2017		82,500,000	23,250,000	-	-	1,437,534	104,312,466
Saldo al 01 de Enero 2018		¢ 82,500,000	¢ 23,250,000		-1,437,534	¢ 0	¢ 104,312,466
Aportes Patrimoniales			5,250,000		-		5,250,000
Reserva Legal				721,263			721,263
Utilidad del Período (ene a dic 2018)						9,937,043	9,937,043
Saldo al 31 de Diciembre 2018		82,500,000	28,500,000	721,263	- 1,437,534	9,937,043	120,220,772

Luis Alvaro Ortega Varela
Contador C.P.I 4210

Lic. Elías Fernández Arce
Auditor Interno

Fernando Castillo Calderón
Gerente General

INNOVA CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Cifras en colones sin céntimos)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del periodo		9,937,043	- 1,437,534
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciaciones y amortizaciones	8.4 / 8.6	13,012,416	9,387,842
Variación en los activos (aumento), ó disminución:			
Inversiones en instrumentos financieros	8.2	-45,265,225	- 42,554,569
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	8.3	- 1,518,056	- 40,337,122
Gastos pagados por anticipado		- 886,409	- 300,518
Cargos Diferidos		-	- 54,057,479
Otros activos	8.7	- 3,167,255	- 22,926,074
Variación en los pasivos aumento, ó (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.8	- 3,837,471	41,747,345
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	8.9	31,601,467	20,543,514
Flujos netos de las actividades de operación		- 123,490	- 89,934,595
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	8.4	- 4,507,252	- 14,000,623
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		- 4,507,252	- 14,000,623
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Aporte de capital recibidos en efectivo		0	82,500,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		5,250,000	23,250,000
Reserva Legal	8.10	721,263	-
Flujos netos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		5,971,263	105,750,000
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,814,782	-
Efectivo y equivalentes al final del año	8.1	3,155,303	1,814,782

Luis Alvaro Ortega Varela
Contador C.P.I 4210

Lic. Elías Fernández Arce
Auditor Interno

Fernando Castillo Calderón
Gerente General

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados
31 de diciembre del 2018**

Nota 1 Información general

i. Domicilio y forma legal

Innova Corredora de Seguros, S.A, (en adelante INNOVA), su cédula jurídica es 3-101-698434 fue creada el 18 de junio del 2015, ante el notario público Oscar Marlon Sánchez Alfaro. Fue inscrita en el Registro Público de la Propiedad, Sección Mercantil según tomo 2015, asiento 157295, en fecha 26 de junio de 2016.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en Sabana Norte, de la Sucursal de Banco Improsa 100 metros norte, 25 metros oeste y 150 metros norte mano derecha, San José, Costa Rica.

ii. País de constitución

Innova Corredora de Seguros, S.A se constituyó en el país de Costa Rica

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

Esta sociedad nace como parte del crecimiento y evolución del mercado de seguros costarricense, donde empresas y consumidores en general necesitan de asesoría especializada en seguros. Innova está conformada por un grupo de socios profesionales, que reúnen capacidades y conocimientos no solo en el campo de los seguros, sino también en el de asesoría y consultoría empresarial de alto nivel, lo cual brinda al proyecto la posibilidad de enfrentar con éxito el importante reto que significa, implementar el modelo de asesor-profesional que es en esencia un corredor de seguros.

Su principal actividad es la intermediación de seguros, recibió la autorización de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) el 4 de abril del 2017, su número de licencia es: SC-17-127.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

iv. Regulación SUGESE

En Costa Rica la actividad de seguros está regulada por la SUGESE, según lo establece la Ley Reguladora del Mercado de Seguros 8653.

v. Números de sucursales y agencias

A la fecha de los presentes estados financieros, Innova cuenta con oficinas de Corredores ubicadas en diferentes partes del país, que constituyen los canales de distribución de la actividad intermediadora de seguros.

vi. Dirección de sitio web

Su dirección del sitio Web es: www.innovaseguros.cr.

vii. Número de trabajadores al final del periodo

A la fecha de los presentes estados financieros, la Compañía cuenta con un total de 5 funcionarios.

Nota 2 Base de preparación de los estados financieros

a) **Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros con sus respectivas actualizaciones, dicho Reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta No. 226 del 22 de noviembre de 2002 (fecha de última actualización 26 de mayo de 2010).

Conforme el artículo 3 del Reglamento mencionado en el párrafo anterior, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho Reglamento. Las normas se aplican a partir de

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio del Banco Central de Costa Rica prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a 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, negociables en una bolsa de valores regulada.

d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica Al 31 de diciembre del 2018 el tipo de cambio se estableció en ¢604.39 y ¢ 611.75 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

Para efectos de valorar las partidas en moneda extranjera la política a seguir es utilizar la banda cambiaria de compra establecidas por el Banco Central de Costa Rica al cierre de cada mes.

e) **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.

f) **Propiedad, mobiliario y equipo y su depreciación**

Inmuebles, mobiliario y equipo se registran originalmente al costo. La depreciación sobre el mobiliario y el equipo es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta la vida útil de los activos:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo oficina	10 años
Equipo cómputo	5 años
Software	3 años

g) **Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años. Al ser una empresa en formación cuenta con una cantidad mínima de colaboradores, por lo cual, INNOVA no aplica la política de acumular una provisión para prestaciones legales. En caso de finalizar con el contrato laboral con responsabilidad patronal, asume el pago como gasto del periodo.

h) **Pasivos acumulados**

Requerimientos de la legislación laboral:

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

Aguinaldo

El pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia. La Compañía registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Vacaciones

Establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4,16% de los salarios devengados. La compañía no aplica la política de provisionar el gasto por vacaciones, en el momento en el que el colaborador disfruta su derecho, se registra como gasto del periodo.

i) Período económico y comparabilidad

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas los participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones, el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Para este año ya se presentan los estados financieros comparativos.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos.

k) Ingreso por comisiones y costos relacionados

Las comisiones por la intermediación de seguros se registran como ganadas en su fecha de cobro o exigibilidad, lo que suceda primero. Los costos asociados con las comisiones ganadas se reconocen en línea con el ingreso percibido. Esta asociación se logra mediante el registro de provisiones del gasto por comisiones a los agentes corredores de seguros.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

l) Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

m) Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificación a los saldos iniciales de la reserva legal, al inicio del período, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se registran en resultados del período.

n) Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores se ajusta contra los saldos de la reserva legal al inicio del período. El importe de la corrección que se determine y corresponda al período corriente, es incluido en la determinación del resultado del período.

o) Beneficios de empleados

INNOVA no tiene planes de aportes o beneficios definidos, excepto los requeridos por la legislación laboral.

p) Impuesto sobre la renta e impuesto diferidos

INNOVA está sujeta al impuesto sobre la Renta. De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

p) Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las NIIF, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la Administración. Los estimados hechos por la Administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de tales estimados.

r) Deterioro en el valor de los activos

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado. El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso.

Para INNOVA el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo. Una unidad generadora de efectivo es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados
31 de diciembre del 2018**

A la fecha, no se tienen indicaciones internas ni externas que sugieran que existen pérdidas por deterioro en el valor de los activos, por lo que no ha estimado necesario hacer ajustes a los estados financieros.

s) **Reserva legal**

De acuerdo con el Código de Comercio, se deben destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar 20% del capital social.

t) **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa cuenta con un capital suscrito pagado de ₡82,500,000. Adicionalmente un monto de ₡28,500,000 de Aportes de Capital pendiente de capitalizar.

Nota 3 Inversiones en valores

A la fecha de los presentes estados financieros, INNOVA posee inversiones por un monto de ₡ 87.819.795 tal y como se establece en el punto 8.2.

Nota 4 Cartera de crédito

A la fecha de los presentes estados financieros, INNOVA no tiene cartera de crédito.

Nota 5 Activos sujetos a restricciones

A la fecha de los presentes estados financieros, INNOVA no tiene activos sujetos a restricciones.

Nota 6 Posición monetaria en moneda extranjera

A la fecha de los presentes estados financieros, la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

<u>Moneda</u>		<u>Saldo activo</u>		<u>Saldo pasivo</u>		<u>Saldo neto</u>
Dólares	US\$	66,243		0	US\$	66,243

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados
31 de diciembre del 2018**

Nota 7 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

A la fecha de los presentes estados financieros, INNOVA no tiene depósitos de clientes a la vista y a plazo.

Nota 8 Composición de rubros de estados financieros

8.1 Disponibilidades

A la fecha de los presentes estados financieros, el efectivo se encuentra depositado en bancos del sistema bancario nacional y se integra en la siguiente forma:

	2018	2017
Efectivo	200,000	200,000
Bancos	2,955,303	1,614,782
Total	3,155,303	1,814,782

En el estado de flujos de efectivo el efectivo y equivalentes de efectivo al final del año se componen así:

	2018	2017
Efectivo y Bancos	3.155.303	1.814.782

8.2 Inversiones en instrumentos

Al cierre de los presentes estados financieros, INNOVA S.A. presenta una inversión detallada así:

	2018	2017
Inversiones en instrumentos financieros	87.819.795	42.554.569

8.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

A la fecha de los presentes estados financieros, el saldo de esta partida se compone de las siguientes partidas:

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

	2018	2017
Comisiones por cobrar (a)		26,659,407
Impuesto s la renta diferido	41,805,661	13,677,715
Retención 2%		
Otras cuentas por cobrar	49,517	-
	41,855,178	40,337,122

(a) Corresponde a sumas por comisiones por colocación de seguros pendientes de cobro a 30 días. El cambio a facturación electrónica nos obliga a un cambio en registro que no deja saldos por cobrar al 31 de diciembre 2018

8.4 Bienes muebles e inmuebles

La cuenta de Bienes muebles e inmuebles se detalla así:

	2018		2017		Depreciación del Período
Equipos y mobiliario	8,616,218		8,616,218		
Equipos de computación	9,891,657		5,384,405		
Sub- total	18,507,875		14,000,623		
(Depreciación acumulada	-	3,480,158	-	1,279,229	- 2,200,929
Total Bienes e Inmuebles	15,027,717		12,721,394		- 2,200,929

	Mobiliario y equipo		Equipo de computación		Total
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢ 8,616,218		5,384,405		14,000,623
Adiciones					-
Disminuciones por reclasificación			4,507,252		4,507,252
Saldo al 31 de diciembre 2018	¢ 8,616,218		9,891,657		18,507,875

Depreciación y depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre 2017	¢ -	590,820	-	688,409	- 1,279,229
Depreciación del período	-	864,373	-	1,336,556	- 2,200,929
Saldo al 31 de diciembre 2018	¢ -	1,455,193	-	2,024,965	- 3,480,158

Valor según libros

Saldo al 31 de diciembre 2018	¢ 7,161,025		7,866,692		15,027,717
--------------------------------------	--------------------	--	------------------	--	-------------------

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados
31 de diciembre del 2018**

8.5 Gastos pagados por adelantado

El detalle de los gastos pagados corresponde a la póliza de seguros electrónico y póliza de Responsabilidad Civil-Profesional en proceso de amortización. Los saldos al 31 de diciembre del 2018 son los siguientes:

	2018	2017	
Licencias		300,518	
Seguro equipo electronico	194,674		Vence Dic-2019
Responsabilidad Civil Profesional	120,170		Vence Ene-2019
Responsabilidad Civil Umbrella	174,979		Vence Ene-2019
	489,823	300,518	

8.6 Cargos diferidos

		2018	2017	Amortización del Período
Gastos de organización e instalación	a. ¢	45,726,565	45,726,565	
Amortización Acumulada		- 16,004,297	- 6,858,894	- 9,145,403
Saldo	¢	29,722,268	38,867,671	
Mejoras a la Propiedad Arrendada	¢	8,330,914	8,330,914	
Amortización Acumulada		- 2,915,802	- 1,249,716	- 1,666,086
Saldo	¢	5,415,112	7,081,198	
Patente municipal		697,104	-	
Total cargos diferidos		35,834,483	45,948,869	- 10,811,490

El periodo de amortización de las Mejoras a la propiedad arrendada y de los Gastos de Instalación es de 60 meses, quedando pendiente de amortización 39 meses.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

8.7 Activos intangibles

A la fecha de los presentes estados financieros, el movimiento del activo intangible (software) se detalla como sigue:

	2018	2017	ADICIONES
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢ 22,466,073	-	
Adiciones	3,167,255	22,466,073	
Saldo al 31 de diciembre 2018	¢ 25,633,328	22,466,073	-3,167,255
+ Depósito en Garantía			
	460,000	460,000	-
	26,093,328	22,926,073	-3,167,255

A esta fecha no se ha iniciado la amortización del Software dado su etapa última de implementación y de entrega en que se encuentra por parte del Proveedor, después de haber pasado una etapa ardua de desarrollo a la medida, así como la cancelación del saldo final del mismo, por tanto, iniciará su amortización durante el período 2019.

8.8 Cuentas por pagar y provisiones

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

	2018	2017
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuestos por pagar	a. 3,766,950	0
<u>Aportaciones patronales por pagar</u>		
Aportaciones patronales por pagar	1,153,088	1,084,015
<u>Impuestos retenidos por pagar</u>		
Impuestos retenidos por pagar	2,482,643	2,496,511
<u>Otras retenciones a terceros por pagar</u>		
Retención del 2% Ahorro Corredores	27,005,668	14,134,028
Asocoprivose	0	2,190,053
Coopaseguros RL	0	0
<u>Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas</u>		
Remuneraciones por pagar	274,808	0
Aguinaldo acumulado por pagar	262,042	249,750
Otras cuentas y comisiones por pagar	2,855,894	3,925,456
<u>Cuentas por pagar Proveedores</u>		
Acreedores por adquisición de bienes	108,782	
Valores recibidos 2.5% Garantía		17,667,532
TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	37,909,874	41,747,345

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados
31 de diciembre del 2018**

- a. Corresponde al impuesto por pagar calculado según la Utilidad obtenida en el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2018

Utilidad del período	14,425,256
Menos:	
Intereses sobre inversiones (no renta)	2,095,322
Más:	
Impto Sociedades	226,565
Renta líquida gravable	12,556,500
Impuesto sobre la renta 30%	<u>3,766,950</u>

8.9 Obligaciones con asegurados agentes e intermediarios

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Comisiones por pagar a Agentes e intermediarios, así como la Garantía del 2.5% de los Corredores.

	2018	2017
Comisiones por pagar Corredores	-	20,543,514
Garantía del 2.5% Corredores	52,144,981	-
Saldo al 31 de diciembre 2018	<u>52,144,981</u>	<u>20,543,514</u>

8.10 Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio se deben destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar 20% del capital social.

8.11 Ingresos operativos diversos

Lo integran las comisiones ganadas por la intermediación de seguros. A la fecha se mantienen relaciones comerciales con las siguientes compañías aseguradoras: INS, MAPFRE, ASSA Compañía de Seguros, Best Meridian, Alico Costa Rica, Qualitas, Aseguradora del Itsmo, Seguros del Magisterio, Pan-American Life Insurance, Atlantic Southern Insurance y Oceanica de seguros.

8.12 Gastos operativos diversos

En su mayoría están constituidos por el pago de comisiones a los agentes de seguros, que representa el 100% de los ingresos percibidos.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados
31 de diciembre del 2018**

8.13 Gastos administrativos A la fecha de los presentes estados financieros, los gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

	2018	2017
GASTOS DE ADMINISTRACION	129,500,692	72,428,047
GASTOS DE PERSONAL	54,485,247	30,845,164
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	37,278,590	22,160,850
Viáticos	602,402	37,330
Décimo tercer sueldo	3,100,423	1,883,192
Vacaciones	25,501	0
Cargas sociales patronales	10,120,116	5,645,083
Refrigerios	1,323,410	939,659
Capacitación	1,667,278	37,300
Seguros para Personal	197,802	0
Otros gastos de personal	169,725	141,750
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	27,207,133	13,894,634
Servicios de computación	0	398,686
Servicios de limpieza	0	184,000
Asesoría Jurídica		-119,000
Servicios de seguridad	1,001,082	291,300
Servicios de información	2,800	
Servicios de mensajería	709,860	408,919
Otros servicios contratados	25,493,391	12,730,729
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	14,107,604	5,915,893
Pasajes y fletes	179,130	54,915
Alquiler de vehículos	147,298	
Teléfonos, télex, fax	937,314	557,360
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	12,843,862	5,303,618
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	12,466,711	7,114,230
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	428,214	39,500
Agua y energía eléctrica	729,744	141,118
Alquiler de inmuebles	7,441,650	4,347,000
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos	2,200,931	1,281,981
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	1,666,173	1,249,631
Otros gastos de infraestructura	0	55,000
GASTOS GENERALES	21,233,996	14,658,126
Otros seguros	3,013,003	1,816,841
Amortización de gastos de organización e instalación	9,145,313	6,858,985
Amortización de otros cargos diferidos	0	0
Papelería, útiles y otros materiales	443,237	481,688
Gastos legales	116,885	0
Suscripciones y afiliaciones	5,376,449	3,639,697
Promoción y publicidad	293,800	444,600
Gastos por materiales y suministros	1,354,742	1,033,222
Gastos generales diversos	1,490,567	383,093

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

8.14 Prestaciones Legales

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa y pensionados por la Caja Costarricense del Seguro Social gozarán de este beneficio. La Sociedad ha adoptado la política de no acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

El 1 de marzo de 2001 entró 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 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Asimismo, en el transitorio VII de dicha ley, se indica que ese 3% se conformará gradualmente y en forma proporcional como sigue:

- Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer mes del inicio del sistema.
- Otro uno por ciento (1%) a partir del decimotercer mes del inicio del sistema.
- El uno por ciento (1%) restante para completar el 3%.

INNOVA es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que les apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podrían ser sujetas a una eventual revisión fiscal y de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) sobre las declaraciones de renta y planillas presentadas.

8.15 Impuesto a la renta

INNOVA está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. Las declaraciones de impuestos de los últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

8.16 Cargas Sociales

Las remuneraciones reportadas durante los periodos de existencia de la empresa ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

Nota 9 Otras concentraciones de activos y pasivos

A la fecha de los presentes estados financieros, INNOVA no presenta otras concentraciones y pasivos.

Nota 10 Administración de Riesgos

Esta nota revela información sobre los objetivos de la compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital.

La Junta Directiva es la responsable de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración en materia de riesgos, recayendo en este órgano director la responsabilidad del desarrollo y seguimiento de las políticas para la administración integral de riesgos.

El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de INNOVA, sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo, riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés),

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

En función de lo anterior, INNOVA implementa las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

La Junta Directiva verifica como la Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la Administración Integral de los riesgos a que se enfrenta la compañía:

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera, como consecuencia de que un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales con INNOVA.

La exposición al riesgo de crédito dependerá de las características individuales de cada cliente, también se ve influenciada por la gestión de los datos demográficos de los clientes de la compañía, el riesgo de impago de la industria, ya que estos factores influyen en el riesgo de crédito, sobre todo al presentarse circunstancias económicas deterioradas.

b) Riesgo de Liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

INNOVA se asegura en el manejo de su liquidez, manteniendo suficientes recursos depositados en las instituciones bancarias para cubrir sus gastos de operación.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se encuentra compuesto por el riesgo sistemático y no sistemático, los cuales se detallan a continuación:

- Riesgo sistemático
El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.
- Riesgo de tasa de interés
A la fecha de los presentes estados financieros, la entidad no dispone de inversiones en títulos valores. Tampoco mantiene créditos con instituciones financieras. Los recursos económicos requeridos como capital de trabajos son obtenidos del giro normal del negocio y aporte de los Socios.
- Riesgo de tipo de cambio
Al cierre del presente ejercicio contable, mantiene saldos mínimos en moneda extranjera en sus cuentas de bancos. A nivel de cuentas por cobrar solamente existe un saldo pendiente de cobro, el cual se gestiona en forma oportuna a fin de evitar pérdidas originadas por la fluctuación del tipo de cambio. Sus pasivos los mantiene en moneda local.
- Riesgo no sistemático
Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor del título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o intereses de una inversión.

Asuntos legales

Al cierre de los presentes estados financieros, INNOVA no presenta litigios en proceso.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

Nota 12 Resumen de contratos

Al 31 de diciembre de 2018 INNOVA mantiene contratos con las siguientes entidades:

EMPRESA	EMISION	Estado	RENOVACION	SERVICIO
Instituto Nacional de Seguros	07/04/2017	Activo	Prorrogable	Intermediación de Seguros
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	10/04/2017	Activo	Anual (automático)	Intermediación de Seguros
Seguros Lafise Costa Rica, S.A.	10/04/2017	Activo	Anual (automático)	Intermediación de Seguros
Pan American Life Insurance de CR, S.A.	10/04/2017	Activo	Anual (automático)	Intermediación de Seguros
Quálitas Compañía de Seguros CR, S.A.	10/04/2017	Activo	Indefinido	Intermediación de Seguros
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.	03/05/2017	Activo	Anual (automático)	Intermediación de Seguros
Triple-S Blue, Inc	03/05/2017	Activo	3 Años (al 03-05-2020)	Intermediación de Seguros
Best Meridian Insurance Company (BMI)	17/05/2017	Activo	Anual (automático)	Intermediación de Seguros
MAPFRE Seguros Costa Rica, S.A.	23/05/2017	Activo	Anual (automático)	Intermediación de Seguros
Oceánica de Seguros, S.A.	23/05/2017	Activo	Prorrogable	Intermediación de Seguros
Aseguradora del Itsmo (ADISA), S.A.	31/07/2017	Activo	Indefinido	Intermediación de Seguros
Seguros del Magisterio, S.A.	13/11/2017	Activo	Prorrogable	Intermediación de Seguros

Nota 13 Adopción de normas contables

9A Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) son de aplicación para los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa mencionada anteriormente y que se resume más adelante. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada. Un resumen de los tratamientos especiales incluidos en la normativa son los siguientes:

NIC 7 - Estado de flujos de efectivo - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.

NIC 8 - Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores- La política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y la determinación del monto de las estimaciones, se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la Calificación de Deudores". En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

NIC 16 - Propiedades, planta y equipo y NIC 36 - Deterioro del valor de los activos - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor.

La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

NIC 18 - Ingresos ordinarios - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.

NIC 21 - Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.

NIC 23 - Costos por intereses - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.

NIC 26 - Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de diciembre del 2018

NIC 27 - Estados financieros consolidados y separados y NIC 28. Inversiones en asociadas - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.

NIC 31 - Participaciones en negocios conjuntos - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.

NIC 34 - Información financiera intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

NIC 38 - Activos intangibles - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No. 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

NIC 39 - Instrumentos financieros; reconocimiento y medición - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEF y SUGEVAL pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para

Innova Corredora de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados
31 de diciembre del 2018**

negociarlos en no más de noventa días a partir de la fecha de adquisición.

NIC 39 - Instrumentos financieros; transferencia de activos - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.

NIC 40 - Inversión en propiedad para alquiler o plusvalía - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

A la fecha de los estados financieros de INNOVA, todos los cambios, normas e interpretaciones emitidos en los textos vigentes publicados al 1 de enero del 2011, ya entraron en vigencia, sin embargo, posterior a la publicación de dichos textos, se han publicado los textos correspondientes al 2009, 2010 y 2011.