



**INNOVA CORREDORA DE SEGUROS S.A.**

**Estados Financieros**

31 de marzo del 2019

INNOVA CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

**Índice de contenido**

	<b>Página</b>
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 a 25

Innova Corredora de Seguros, S.A.  
**Balance General**  
 Al 31 de marzo de 2019  
*(cifras en colones son céntimos)*

	NOTA	31/03/2019	31/03/2018		NOTA	31/03/2019	31/03/2018
<b>ACTIVO</b>		<b>191,512,800</b>	<b>182,364,136</b>	<b>PASIVO</b>		<b>67,949,432</b>	<b>73,646,616</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>2,976,842</b>	<b>1,808,746</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>8.8</b>	<b>67,949,432</b>	<b>42,371,365</b>
Efectivo	<b>8.1</b>	200,000	200,000	Cuentas y comisiones por pagar diversas		26,840,177	16,666,223
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		2,776,842	1,608,746	Cuentas por pagar por servicios bursátiles		41,109,255	25,705,142
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>8.2</b>	<b>65,694,967</b>	<b>40,276,362</b>	<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>8.9</b>	<b>-</b>	<b>31,275,251</b>
Inversiones disponibles para la venta		65,694,967	40,276,362	Obligaciones con agentes intermediarios		-	31,275,251
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>8.3</b>	<b>47,177,141</b>	<b>60,203,724</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>123,563,369</b>	<b>108,717,520</b>
Comisiones por cobrar		-	40,376,139	<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>	<b>2.t</b>	<b>82,500,000</b>	<b>82,500,000</b>
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por		47,177,141	19,827,585	Capital pagado		82,500,000	82,500,000
Otras cuentas por cobrar		-	-	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>		<b>28,500,000</b>	<b>23,350,000</b>
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>8.4</b>	<b>14,317,729</b>	<b>12,301,456</b>	Aportes para incrementos de capital		28,500,000	23,350,000
Equipos y mobiliario		8,616,218	8,616,218	<b>RESERVA LEGAL</b>		<b>721,263</b>	<b>-</b>
Equipos de computación		9,891,657	5,451,844	Reserva Legal		721,263	-
(Depreciación acumulada bienes e inmuebles)		- 4,190,146	- 1,766,606	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS</b>		<b>8,499,509</b>	<b>- 1,437,534</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>61,346,120</b>	<b>67,773,848</b>	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		8,499,509	- 1,437,534
Gastos pagados por anticipado	<b>8.5</b>	617,425	267,172	<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>3,342,597</b>	<b>4,305,054</b>
Cargos diferidos	<b>8.6</b>	33,131,609	43,156,062	Utilidad neta del periodo		3,342,597	4,305,054
Activos intangibles	<b>8.7</b>	27,137,087	23,890,614				
Otros activos restringidos		460,000	460,000				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>191,512,800</b>	<b>182,364,136</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>191,512,801</b>	<b>182,364,136</b>

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 01 de enero al 31 de marzo del 2019  
*(cifras en colones son céntimos)*

	Notas	31/03/2019	31/03/2018
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>1,543,671</b>	<b>430,565</b>
Ingresos Financieros por disponibilidades		0	0
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		594,371	314,012
Ganancias por diferencial cambiario		949,301	116,553
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>3,564,641</b>	<b>257,547</b>
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		2,101,390	209,714
Otros gastos financieros		1,463,251	47,833
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>-2,020,970</b>	<b>173,018</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>8.11</b>	<b>507,006,645</b>	<b>353,366,568</b>
Comisiones por servicios-colocación de seguros		459,852,857	321,188,728
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		45,223,613	29,870,595
Comisiones por servicios administrativos		0	2,307,245
Otros ingresos		1,930,174	0
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>8.12</b>	<b>460,787,969</b>	<b>321,153,000</b>
Comisiones por colocacion de seguros		459,867,765	320,935,065
Gastos por provisiones		0	0
Otros gastos operativos		920,204	217,935
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>8.13</b>	<b>39,581,684</b>	<b>28,081,532</b>
Gastos de personal		18,074,767	14,050,953
Gastos por servicios externos		5,180,249	4,351,120
Gastos de movilidad y comunicaciones		4,364,643	2,492,142
Gastos de infraestructura		3,209,278	2,509,849
Gastos generales		8,752,748	4,677,468
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>4,616,022</b>	<b>4,305,054</b>
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>			
Impuesto sobre la renta	/8.8 a	1,273,425	0
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>3,342,597</b>	<b>4,305,054</b>

\_\_\_\_\_  
**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 ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de marzo del 2019  
*(cifras en colones son céntimos)*

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
<b>Saldo al 01 de Enero 2018</b>		<b>¢ 82,500,000</b>	<b>¢ 23,250,000</b>	<b>¢ 0</b>	<b>¢ 0</b>	<b>-1,437,534</b>	<b>¢ 104,312,466</b>
Aportes Patrimoniales			100,000				100,000
Ganancia (Pérdida) del Período						4,305,054	4,305,054
<b>Saldo al 31 de marzo 2018</b>		<b>¢ 82,500,000</b>	<b>¢ 23,350,000</b>	<b>¢ 0</b>	<b>¢ 0</b>	<b>¢ 2,867,520</b>	<b>¢ 108,717,520</b>
<b>Saldo al 01 de Enero 2019</b>		<b>¢ 82,500,000</b>	<b>¢ 28,500,000</b>	<b>¢ 721,263</b>	<b>¢ 8,499,509</b>	<b>¢ 0</b>	<b>¢ 120,220,772</b>
Utilidad del Período (ene a mar 2019)						3,342,597	3,342,597
<b>Saldo al 31 de marzo 2019</b>		<b>¢ 82,500,000</b>	<b>¢ 28,500,000</b>	<b>¢ 721,263</b>	<b>¢ 8,499,509</b>	<b>¢ 3,342,597</b>	<b>¢ 123,563,369</b>

\_\_\_\_\_  
**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 01 de enero al 31 de marzo del 2019  
 (cifras en colones son céntimos)

	Notas	31/03/2019	31/03/2018
<b><i>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</i></b>			
Resultados del periodo		<b>3,342,597</b>	<b>4,305,054</b>
<b><i>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</i></b>			
Depreciaciones y amortizaciones	8.4 / 8.6	3,412,862	3,280,181
<b>Variación en los activos (aumento), ó disminución:</b>			
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	8.3	-5,321,963	-19,866,602
Gastos pagados por Anticipado	8.5	-127,601	33,349
<b>Variación en los pasivos aumento, ó (disminución):</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones		0	-2,251,962
Cuentas por pagar y provisiones	8.8	-11,069,697	0
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	8.9	-11,035,727	13,607,717
<b>Flujos netos de las actividades de operación</b>		<b>-20,799,529</b>	<b>-892,263</b>
<b><i>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</i></b>			
Inversiones en instrumentos financieros	8.2	22,124,828	2,278,207
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	8.4	0	-67,439
Activos Intangibles	8.7	-1,503,759	-1,424,541
<b>Flujos netos de efectivo provisto en actividades de inversión</b>		<b>20,621,069</b>	<b>786,227</b>
<b><i>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</i></b>			
Aportes patrimoniales no capitalizados		0	100,000
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>0</b>	<b>100,000</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>3,155,303</b>	<b>1,814,782</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	8.1	<b>2,976,842</b>	<b>1,808,746</b>

Luis Alvaro Ortega Varela  
 Contador C.P.I 4210

Lic. Elías Fernández Arce  
 Auditor Interno

Fernando Castillo Calderón  
 Gerente General

*(expresadas en colones costarricenses)*

**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.

iv. Regulación SUGESE

En Costa Rica la actividad de seguros está regulada por la SUGESE, según los 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](http://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 6 funcionarios.

*(expresadas en colones costarricenses)*

## **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 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, nota 8-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.

*(expresadas en colones costarricenses)*

**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 marzo del 2019 el tipo de cambio se estableció en ¢596.04 y ¢602.36 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

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.

*(expresadas en colones costarricenses)*

**h) Pasivos acumulados**

Requerimientos de la legislación laboral:

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.

**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 corredores de seguros.

**l) Costos por intereses**

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

*(expresadas en colones costarricenses)*

**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 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.

*(expresadas en colones costarricenses)*

**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.

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 marzo del 2019, 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 ₡65,694,967 tal y como se establece en el punto 8.2.

*(expresadas en colones costarricenses)*

**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\$ 72,876	US\$ 0	US\$ 72,876

**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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo	200,000	200,000
Bancos	2,776,842	1,608,746
<b>Total</b>	<b>2,976,842</b>	<b>1,808,746</b>

(expresadas en colones costarricenses)

## 8.2 Inversiones en instrumentos

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

### INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	2019	2018
En Dólares	42,278,160	17,926,416
En Colones	23,416,807	22,349,946
<b>Totales</b>	<b>65,694,967</b>	<b>40,276,362</b>

## 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:

### COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Comisiones por cobrar (a)	-	40,376,139
Impuesto s la renta diferido		-
Otras cuentas por cobrar	47,177,141	19,827,585
	<b>47,177,141</b>	<b>60,203,724</b>

- (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 marzo del 2019.

(expresadas en colones costarricenses)

#### 8.4 Bienes muebles e inmuebles

La cuenta de Bienes muebles e inmuebles se detalla así:

	2019	2018	DEPRECIACION
Equipos y mobiliario	8,616,218	8,616,218	
Equipos de computación	9,891,657	5,451,844	
Sub- total	<b>18,507,875</b>	<b>14,068,062</b>	
(Depreciación acumulada	- 4,190,146	- 1,766,606	- 2,423,540
<b>Total Bienes e Inmuebles</b>	<b>14,317,729</b>	<b>12,301,456</b>	<b>- 2,423,540</b>

	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Total
Saldo al 31 de diciembre 2018	¢ 8,616,218	9,891,657	18,507,875
Adiciones			-
Disminuciones por reclasificación			-
<b>Saldo al 31 de marzo 2019</b>	<b>¢ 8,616,218</b>	<b>9,891,657</b>	<b>18,507,875</b>

#### Depreciación y depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre 2018	¢ - 1,455,193	- 2,024,965	- 3,480,158
Depreciación del período	- 215,406	- 494,583	- 709,988
<b>Saldo al 31 de marzo 2019</b>	<b>¢ - 1,670,599</b>	<b>- 2,519,548</b>	<b>- 4,190,146</b>

#### Valor según libros

<b>Saldo al 31 de marzo 2019</b>	<b>¢ 6,945,619</b>	<b>7,372,109</b>	<b>14,317,729</b>
----------------------------------	--------------------	------------------	-------------------

#### 8.5 Gastos pagados por anticipado

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 marzo del 2019 son los siguientes:

	2019	2018	
Responsabilidad Civil Profesional	124,074	167,136	Vence Abr-2019
Responsabilidad Civil Umbrella	205,454	-	Vence Abr-2019
Seguro equipo electronico	146,006	100,037	Vence Dic. 2019
Riesgos del trabajo	141,891	-	Vence Mar-2020
	<b>617,425</b>	<b>267,172</b>	

**Notas a los estados financieros**  
Al 31 de marzo del 2019 y 2018

(expresadas en colones costarricenses)

### 8.6 Cargos diferidos

		2019	2018
Gastos de organización e instalación	a. ¢	45,726,565	45,726,565
Amortización Acumulada		- 18,290,625	- 9,145,313
Saldo	¢	27,435,940	36,581,252
Mejoras a la Propiedad Arrendada	¢	8,330,914	8,330,914
Amortización Acumulada		- 3,332,348	- 1,756,104
Saldo	¢	4,998,566	6,574,810
Patente municipal		697,104	
<b>Total cargos diferidos</b>		<b>33,131,609</b>	<b>43,156,062</b>

- a. 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 36 meses.

### 8.7 Activos intangibles

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

		2019	2018
Costo al 31 de diciembre	¢	25,633,328	22,466,074
Adiciones		1,503,759	1,424,540
Costo al 31 de Marzo	¢	<b>27,137,087</b>	<b>23,890,614</b>

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 este período 2019.

(expresadas en colones costarricenses)

### 8.8 Cuentas por pagar y provisiones

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

	2019	2018
<b><u>Impuestos por pagar</u></b>		
Impuestos por pagar	a- 1,273,425	0
<b><u>Aportaciones patronales por pagar</u></b>		
Aportaciones patronales por pagar	1,719,273	1,138,202
<b><u>Impuestos retenidos por pagar</u></b>		
Impuestos retenidos por pagar	3,412,407	2,741,012
<b><u>Otras retenciones a terceros por pagar</u></b>		
Retención del 2% Ahorro Corredores	15,672,499	6,428,243
Asocopricense	0	2,847,234
INS Póliza de Vida Innova	278,802	0
<b><u>Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas</u></b>		
Aguinaldo acumulado por pagar	1,341,292	1,020,969
Otras cuentas y comisiones por pagar	2,627,645	2,490,570
<b><u>Cuentas por pagar Proveedores</u></b>		
<b><u>CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS BURSÁTILES</u></b>	514,835	0
<b><u>Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores</u></b>		
Valores recibidos garantía 2.5%	41,109,255	25,705,135
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b><u>67,949,432</u></b>	<b><u>42,371,365</u></b>

a. Corresponde al impuesto por pagar calculado según la Utilidad obtenida en el período del 1 de enero al 31 de marzo 2019

<b><u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u></b>	<b><u>4,616,022</u></b>
(+) Gastos no deducibles	223,100
(-) Ingresos no gravables	-594,371
<b><u>RENTA NETA (Base imponible)</u></b>	<b><u>4,244,751</u></b>
Impuesto sobre la renta 30%	1,273,425

*(expresadas en colones costarricenses)*

### **8.9 Obligaciones con asegurados agentes e intermediarios**

Al 31 de marzo del 2019 corresponde a Comisiones por pagar a Agentes e intermediarios, así como la Garantía del 2.5% de los Corredores.

### **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, ASSA, LAFISE, PALIG, QUÁLITAS, SAGICOR, TRIPLE-S, BMI, MAPFRE, OCEÁNICA, ADISA y MAGISTERIO.

### **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.

### **8.13 Gastos administrativos**

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

**Notas a los estados financieros**  
Al 31 de marzo del 2019 y 2018

*(expresadas en colones costarricenses)*

	2019	2018
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>39,581,684</b>	<b>28,081,532</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>18,074,767</b>	<b>14,050,953</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	12,959,521	9,254,631
Viáticos	33,295	45,345
Décimo tercer sueldo	1,079,250	771,219
Cargas sociales patronales	3,490,481	2,522,086
Refrigerios	446,220	451,745
Capacitación	66,000	1,005,927
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>5,180,249</b>	<b>4,351,120</b>
Servicios de seguridad	297,900	341,300
Servicios de información	3,150	0
Servicios de mensajería	93,350	198,880
Otros servicios contratados	4,785,849	3,810,940
<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>4,364,643</b>	<b>2,492,142</b>
Pasajes y fletes	34,357	63,775
Alquiler de vehículos	72,748	0
Teléfonos, télex, fax	192,848	200,190
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	4,064,690	2,228,177
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>3,209,278</b>	<b>2,509,848</b>
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	32,248	297,784
Agua y energía eléctrica	132,346	87,999
Alquiler de inmuebles	1,918,150	1,220,150
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos	709,988	487,377
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	416,546	416,538
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>8,752,748</b>	<b>4,677,469</b>
Otros seguros	1,002,874	586,808
Amortización de gastos de organización e instalación	2,286,328	2,286,328
Papelería, útiles y otros materiales	374,881	145,804
Gastos legales	0	116,885
Suscripciones y afiliaciones	1,066,067	1,164,906
Gastos de representación	3,226,078	0
Gastos por materiales y suministros	359,178	210,438
Gastos generales diversos	437,342	166,300

*(expresadas en colones costarricenses)*

#### **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 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.

*(expresadas en colones costarricenses)*

## **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), 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.

*(expresadas en colones costarricenses)*

**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.

**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.

(expresadas en colones costarricenses)

Asuntos legales

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

**Nota 12 Resumen de contratos**

Al 31 de marzo del 2019 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 Itismo (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 (NIC) 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 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.

**Innova Corredora de Seguros S.A.**

(San José, Costa Rica)

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de marzo del 2019 y 2018

---

*(expresadas en colones costarricenses)*

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.

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.

**Innova Corredora de Seguros S.A.**

(San José, Costa Rica)

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de marzo del 2019 y 2018

---

*(expresadas en colones costarricenses)*

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 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.