

World of América Costa Rica
Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)

Estados Financieros Auditados
31 de Diciembre del 2013

World of América Costa Rica

Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Estados Financieros Auditados

31 de Diciembre del 2013

Contenido

	Página (s)
Informe del auditor independiente	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5-15

Informe del Auditor Independiente

Junta Directiva

World of América Agencia de Seguros, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de World of América Agencia de Seguros, S.A., los cuales incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período que terminó en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de World of América Agencia de Seguros, S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el CONASSIF y la SUGESE relacionadas con la actividad aseguradora y, en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas en Costa Rica. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones importantes.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores u omisiones importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar esta evaluación, el auditor considera el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el objetivo de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente la situación financiera de World of América Agencia de Seguros, S.A., al 31 de diciembre de 2013 y el resultado de su operación, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el período terminado en esa fecha de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el CONASSIF y la SUGESE relacionadas con la actividad aseguradora y, en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

Énfasis

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 no se presentan comparativos con el 2012, debido a que el 2013 es el primer año de operación de la empresa.

Conforme a lo que se indica en la nota 2.2.5 a los estados financieros, los resultados de operación fueron negativos en más de un 50% del capital social, situación que de acuerdo con el inciso c) del artículo 201 del Código de Comercio costarricense, la sociedad podría estar sujeta a liquidación. En el caso de World of América Agencia de Seguros, S.A., al 31 de diciembre del 2013 las pérdidas del período fueron prácticamente el equivalente al capital social y aportes extraordinarios de capital juntos. La empresa considera esa situación normal debido a que es el primer año de operación. Para los años 2014 y 2015 se espera que los ingresos por ventas y comisiones aumenten y por ende que los resultados netos sean positivos.



Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Póliza No. 0116 FIG7 vigente al
30 de setiembre de 2014

"Timbre de ₡1,000 de ley No.6663,
adherido y cancelado en el original".

20 de febrero de 2014
San José, Costa Rica

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Balance General**31 de Diciembre del 2013***(en colones costarricenses)*

	Nota	Diciembre 2013
ACTIVO		10,614,964
DISPONIBILIDADES		149,447
Efectivo	3.1	50,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.2	99,447
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		6,873,316
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.3	6,873,316
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.4	2,767,065
Equipos y mobiliario		2,865,926
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-98,861
OTROS ACTIVOS		825,135
Gastos pagados por anticipado	3.5	3,318
Bienes diversos	3.6	821,817
TOTAL ACTIVO		10,614,964
PASIVO		10,754,704
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		10,754,704
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.7	10,754,704
PATRIMONIO		-139,740
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		6,000,000
Capital pagado	3.8	6,000,000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		9,663,531
Capital Pagado Adicional	3.8	9,663,531
RESULTADO DEL PERÍODO	3.8	-15,803,271
(Perdida Neta Del Periodo)		-15,803,271
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,614,964

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**(Compañía costarricense)****Estado de Resultados****Por el periodo del 13 de Marzo al 31 de Diciembre del 2013***(en colones costarricenses)*

	Nota	Diciembre 2013
INGRESOS FINANCIEROS	3.9	99,583
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		99,583
GASTOS FINANCIEROS	3.10	279,688
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		120,510
Otros gastos financieros		159,179
PÉRDIDA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		-180,105
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	3.11	24,819,637
Otros ingresos operativos		24,819,637
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		7,716,726
Comisiones por servicios	3.12	7,423,217
Otros gastos operativos	3.13	293,510
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.14	32,726,076
Gastos de personal		11,743,574
Gastos por servicios externos		11,775,752
Gastos de movilidad y comunicaciones		559,190
Gastos de infraestructura		6,333,934
Gastos generales		2,313,626
PÉRDIDA NETA POR OPERACIÓN SEGUROS		-15,803,271
PÉRDIDA NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		-15,803,271
PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		-15,803,271

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo del 13 de Marzo al 31 de Diciembre del 2013

(en colones costarricenses)

	Capital Social	Aporte Patrimoniales no Capitalizados	Resultado del Periodo	Total Patrimonio
<i>Saldo al 01 de Enero del 2013</i>	0	0	-	0
Aporte de capital	6,000,000	9,663,531	-	15,663,531
Pérdida del periodo	-	-	-15,803,271	-15,803,271
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</i>	6,000,000	9,663,531	-15,803,271	-139,740

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Estado de Flujos de efectivo
Por el periodo del 13 de Marzo al 31 de Diciembre del 2013

(en colones costarricenses)

<u>Actividades de Operación</u>	Diciembre 2013
Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación	
Excedentes Después de Impuestos	-15,803,271
Ajustes por:	
Depreciación de Bienes e Inmuebles	98,861
Efectivo Generado por los Resultados	-15,704,410
<hr/>	
<u>Cambios en Activo y Pasivo de Operación</u>	
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	-6,873,316
Otros Activos	-825,135
Cuentas por Pagar y Provisiones	10,754,704
Cambios Netos	3,056,253
Recursos Provistos por Actividades de Operación	-12,648,157
<hr/>	
<u>Actividades de Inversión</u>	
Bienes Muebles e Inmuebles	-2,865,926
Aporte Patrimoniales no Capitalizados	9,663,531
Recursos Utilizados en Actividades de Inversión	12,797,605
Aumento Neto del Efectivo y Equivalentes	149,447
Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo	0
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</i>	149,447

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

1. Información General

Naturaleza de las operaciones

World of América Costa Rica Agencia de Seguros es una sociedad anónima de la República de Costa Rica, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como entidad aseguradora se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley N° 8653, y demás normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Fue constituida como sociedad anónima el 12 de Setiembre del 2012 y su plazo social se extiende por 99 años a partir de esta fecha. Su domicilio legal y fiscal se encuentra en: San Rafael de Escazú, Plaza Colonial local 216, su dirección electrónica es www.woacr.com. World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A., cuenta con 3 funcionarios al 31 de diciembre 2013 y a esta fecha no posee sucursales o agencias.

El giro habitual de World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. es la comercialización de seguros de vida, accidentes y salud.

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

2. Base para la preparación de los estados financieros y las principales políticas contables

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el CONASSIF y la SUGESE relacionadas con la actividad aseguradora y, en los aspectos no previstos, en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

Las principales diferencias entre el marco regulatorio y la NIIF, se incluyen en la Nota 4.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente.

2.2.1 Disponibilidades

Para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo mostrado en el rubro “Disponibilidades” según se define en el Plan de Cuentas para el sector de seguros. No se consideran dentro de este concepto inversiones en títulos valores indistintamente del plazo existente para su vencimiento.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

2.2.2 Bienes muebles e inmuebles, mobiliario y equipo

Los activos incluidos en la cuenta de bienes muebles e inmuebles, mobiliario, planta y equipo, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta a las tasas de depreciación establecidas por las autoridades fiscales, según se presenta a continuación:

Mobiliario y Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	20%

2.2.3 Fondo de capitalización laboral (Ley de Protección al Trabajador)

El 1° de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley N° 7983), en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A., está aportando al fondo de capitalización el 3% del salario de cada trabajador.

2.2.4 Prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fallece, se pensiona o que fuese despedido sin justa causa. World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A., tiene como política acumular una provisión para el pago de esta provisión.

2.2.5 Negocio en marcha

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

Al respecto de acuerdo con el inciso c) del artículo 201 del Código de Comercio costarricense una sociedad podría disolverse cuando se haya perdido el 50% del capital social. En el caso de World of América Agencia de Seguros, S.A., al 31 de diciembre del 2013 las pérdidas del período fueron prácticamente el equivalente al capital social y aportes extraordinarios de capital juntos, dicha situación, es considerada normal por la empresa, tratándose de que es el primer año de operación, ya que se espera que para el año 2014 y 2015 según proyección de ventas, los ingresos superen a los gastos y por ende los resultados netos sean positivos.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

2.2.6 Unidad monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. A partir del mes de Octubre del 2006, el Banco Central de Costa Rica estableció como parte de su política monetaria el sistema de bandas para fijar el valor de cambio del colón respecto al dólar estadounidense, en el cual se estiman devaluaciones o revaluaciones de acuerdo a la oferta y demanda de dólares americanos.

Al cierre del mes de Diciembre del 2013, el tipo de cambio de referencia se estableció en ₡495.01 y en ₡507.80 el tipo de cambio de compra y de venta, respectivamente.

2.2.7 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.

2.2.8 Base de acumulación o devengo

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

2.2.9 Patrimonio

2.2.9.1 Capital Social

El Capital Social corresponde a la suma de ₡6,000,000, representadas por seis acciones comunes y nominativas con un valor nominal de ₡1,000,000 (un millón de colones).

2.2.9.2 Reservas patrimoniales

De acuerdo con el Código de Comercio en su artículo 143, de las utilidades netas de cada ejercicio anual deberá destinarse un cinco por ciento (5%) para la formación de un fondo de reserva legal, obligación que cesará cuando el fondo alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

2.2.10 Contingencias

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A., 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 podría ser sujeta de una eventual revisión por parte de la administración tributaria y por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) en cuanto a las declaraciones de renta y planillas presentadas, respectivamente.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

2.2.11 Impuesto de renta

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A., está sujeta al impuesto sobre la renta. Las declaraciones de impuestos 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 a la realidad económica de las transacciones y no a la forma jurídica. Consecuentemente, World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A., 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.

2.2.12 Cargas sociales

Las remuneraciones reportadas ante la Caja Costarricense de Seguro Social están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A. pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes emplean criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

3. Composición de los estados financieros

3.1 Efectivo

Contempla las sumas en efectivo requeridas para atender las necesidades inmediatas de la empresa y minimizar el riesgo de pérdida por actos delictivos que pudieran perpetrarse contra la empresa. La cuenta de efectivo se compone de:

	Descripción	2013
Caja chica		50,000
Totales		50,000

3.2 Depósitos a la vista en entidades financieras del país

Las disponibilidades que mantiene la compañía al 31 de Diciembre del 2013, se encuentran en las cuentas banciarias indicadas seguidamente:

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

Descripción	2013
Cuenta corriente Bac SJ C	-500
Cuenta corriente Bac SJ \$	99,947
Totales	99,447

3.3 Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas

La integración de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013, es la siguiente:

Descripción	2013
Compañías relacionadas	6,873,316
Totales	6,873,316

3.4 Bienes Muebles e Inmuebles

La composición de las cuentas de mobiliario y equipo se presenta a la fecha de balance de la siguiente manera:

Descripción	2013
<i>Mobiliario y Equipo</i>	
Aumentos del periodo	2,865,926
Disminuciones del periodo	
Depreciación	-98,861
<i>Mobiliario y Equipo Neto</i>	2,767,065

3.5 Gastos pagados por anticipado

Corresponde a las pólizas o contratos de seguros que suscribe la compañía con otras aseguradoras, para hacer frente a diversos riesgos administrativos y operativos, son de vida útil finita cuya duración será el tiempo del contrato y su amortización se distribuye sistemáticamente en el periodo total del contrato.

Descripción	2013
Seguros pagados por anticipado a inicio del periodo	
Incremento del periodo	235,587
Amortización del periodo	-232,269
Totales	3,318

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

3.6 Bienes diversos

Es el depósitos en garantía pagados por el local en donde se encuentran las oficinas centrales de la compañía, son de vida indefinida y por su naturaleza no se registra amortización de los mismos.

Descripción	2013
Depósitos en garantía	821,817
Totales	821,817

3.7 Cuentas y comisiones por pagar diversas

Las cuentas y comisiones por pagar diversas se encuentran integradas por obligaciones de corto plazo generadas a partir de las operaciones ordinarias de la Compañía:

Descripción	2013
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	761,700
Cuentas por pagar socios	7,733,377
Aportaciones laborales retenidas	468,108
Aguinaldo	115,229
Vacaciones	158,116
Otras	1,518,174
Totales	10,754,704

3.8 Patrimonio

Representa la porción de la empresa que es propiedad de los accionistas, para la reserva legal se provisiona el 5% de las utilidades del periodo según el artículo 143 del Código de Comercio; a la fecha de balance, se conforma de la siguiente manera:

Descripción	2013
Capital suscrito y pagado	6,000,000
Aportes por capitalizar	9,663,531
Pérdida del periodo	-15,803,271
Totales	-139,740

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

3.9 Ingresos Financieros

Esta cuenta muestra los ingresos producidos a partir de los recursos que se tienen en inversiones, tanto en cartera de créditos como en cartera de inversiones, además de otros ingresos financieros de menor importancia.

Descripción	2013
Por diferencial cambiario - dólares y UDES	99,583
Totales	99,583

3.10 Gastos Financieros

Contempla las pérdidas por diferenciales cambiarios originados por los activos financieros en moneda extranjera, más otros gastos como comisiones bancarias y bursátiles.

Descripción	2013
Gasto por obligaciones con entidades financieras	159,179
Por diferencial cambiario - dólares y UDES	120,510
Totales	279,688

3.11 Ingresos operativos diversos

En esta cuenta se registran los ingresos por comisiones generadas en operaciones en las cuales la entidad que provee el servicio no asume riesgos financieros

Descripción	2013
Otros ingresos operativos	24,791,627
Ingresos operativos varios	28,010
Totales	24,819,637

3.12 Comisiones por servicios

La integración del gasto por comisiones por servicios se presenta seguidamente:

Descripción	2013
Comisiones por colocación de seguros	7,423,217
Totales	7,423,217

3.13 Otros gastos operativos

Eldetalle de los otros gastos operativos al 31 de Diciembre del 2013 es el siguiente:

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

Descripción	2013
Patentes	68,000
Otros gastos operativos varios	225,509
Totales	293,510

3.14 Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de Diciembre del 2013, clasificados por la naturaleza del gasto se presenta a continuación:

Descripción	2013
Gastos de personal	11,743,574
Gastos por servicios externos	11,775,752
Gastos de movilidad y comunicaciones	559,190
Gastos por infraestructura	6,333,934
Gastos generales	2,313,626
Totales	32,726,076

4. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera (NIIF)

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, y a los emisores no financieros”.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

4.1. Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIIF.

4.2. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

4.3. Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Aseguradora difiere del formato establecido por la NIC 1.

4.4. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

4.5. Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

4.6. Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

4.7. Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

4.8. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. CONASSIF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

4.9. Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

4.10. Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

4.11. Norma Internacional de Información Financiera No 9: Instrumentos Financieros

La Norma Internacional de Información Financiera 9 Instrumentos Financieros, indica que una entidad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable.

Una ganancia o pérdida en un activo financiero o en un pasivo financiero que se mida al valor razonable se reconocerá en el resultado del período.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 9 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

4.12. Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.