

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

(Compañía costarricense)

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

(Compañía costarricense)

Contenido

31 de Diciembre del 2014

Página (s)

Estados financieros

Balance general intermedio no auditado.....	1
Estado de resultado intermedio no auditado	2
Estado de cambios en el patrimonio intermedio no auditado	3
Estado de flujos de efectivo intermedio no auditado	4
Notas a los estados financieros intermedios no auditados	5-15

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

(Compañía costarricense)

Balance general no auditado

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(en colones costarricenses)

	Nota	Diciembre 2014	Diciembre 2013
ACTIVO		17.476.853	10.614.964
DISPONIBILIDADES		1.504.446	149.447
Efectivo	3.1	50.000	50.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.2	1.454.446	99.447
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		12.679.221	6.873.316
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.3	12.679.221	6.873.316
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.4	2.467.893	2.767.065
Equipos y mobiliario		2.669.336	2.865.926
Equipos de computación		196.590	0
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-398.033	-98.861
OTROS ACTIVOS		825.293	825.136
Gastos pagados por anticipado	3.5	3.476	3.318
Bienes diversos	3.6	821.817	821.817
TOTAL ACTIVO		17.476.853	10.614.964
PASIVO		15.914.151	10.328.137
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		15.914.151	10.328.137
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.7	15.914.151	10.328.137
PATRIMONIO		1.562.702	286.827
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		6.000.000	6.000.000
Capital pagado	3.8	6.000.000	6.000.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		37.831.518	9.328.398
Capital Pagado Adicional	3.8	37.831.518	9.328.398
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-15.041.571	0
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3.8	-15.041.571	0
RESULTADO DEL PERÍODO	3.8	-27.227.245	-15.041.571
Utilidad neta del periodo		0	0
(Pérdida Neta Del Periodo)		-27.227.245	-15.041.571
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17.476.853	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 no auditado

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(en colones costarricenses)

	Nota	Diciembre 2014	Diciembre 2013
INGRESOS FINANCIEROS	3.9	362.177	99.583
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		362.177	99.583
GASTOS FINANCIEROS	3.10	684.125	279.688
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		375.276	120.510
Otros gastos financieros		308.849	159.179
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		-321.948	-180.105
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	3.11	44.661.950	24.819.637
Otros ingresos operativos		44.661.950	24.819.637
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO ACTIVOS		6.000	0
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		6.000	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		11.497.093	7.716.726
Comisiones por servicios	3.12	11.081.071	7.423.217
Otros gastos operativos	3.13	416.022	293.510
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.14	60.064.154	31.964.376
Gastos de personal		32.427.276	11.743.574
Gastos por servicios externos		10.708.197	11.014.052
Gastos de movilidad y comunicaciones		691.966	559.190
Gastos de infraestructura		13.216.905	6.333.934
Gastos generales		3.019.810	2.313.626
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN SEGUROS		-27.227.245	-15.041.571
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		-27.227.245	-15.041.571
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		-27.227.245	-15.041.571

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 no auditado

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(en colones costarricenses)

	Capital Suscrito y Pagado	Capital Donado	Aporte Patrimoniales no Capitalizados	Resultado del Periodo	Utilidades Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Enero del 2013	0	0	0	0	0	0
Aporte de capital	6.000.000	-	9.328.398	-	-	15.328.398
Pérdida del periodo	-	-	-	-15.041.571	-	-15.041.571
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	6.000.000	0	9.328.398	-15.041.571	0	286.827
Saldo al 01 de Enero del 2014	6.000.000	0	9.328.398	-15.041.571	0	286.827
Aporte de capital	-	-	28.503.120	-	-	28.503.120
Traslado de pérdidas	-	-	-	15.041.571	-15.041.571	-
Pérdida del periodo	-	-	-	-27.227.245	-	-27.227.245
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	6.000.000	0	37.831.518	-27.227.245	-15.041.571	1.562.702

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 no auditado

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(en colones costarricenses)

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<u>Actividades de Operación</u>		
Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación		
Pérdida del período	-27.227.245	-15.041.571
Ajustes por:		
Depreciación de Bienes e Inmuebles	299.173	98.861
Efectivo Generado por los Resultados	-26.928.072	-14.942.710
<u>Cambios en Activo y Pasivo de Operación</u>		
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	-5.805.905	-6.873.316
Otros Activos	-158	-825.136
Cuentas por Pagar y Provisiones	5.586.014	10.328.137
Cambios Netos	-220.049	2.629.686
Recursos Provistos por Actividades de Operación	-27.148.122	-12.313.025
<u>Actividades de Inversión</u>		
Bienes Muebles e Inmuebles	0	-2.865.926
Emisión de Capital	0	6.000.000
Aporte Patrimoniales no Capitalizados	28.503.120	9.328.398
Recursos Utilizados en Actividades de Inversión	28.503.120	12.462.472
Aumento Neto del Efectivo y Equivalentes	1.354.999	149.447
Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo	149.447	0
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	1.504.446	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 no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 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 1-11), su dirección electrónica es www.woacr.com. World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A. cuenta con 4 funcionarios al 30 de Setiembre 2014 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 no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 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., no 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.

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 2014, el tipo de cambio de referencia se estableció en ¢533,31 y en ¢545,53 el tipo de cambio de compra y de venta, respectivamente.

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

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 pagado y Aportes de Capital

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), íntegramente suscritas y pagadas por los socios tal y como consta en el registro de accionistas. Durante el período terminado al 31 de Diciembre del 2014, los accionistas de la compañía realizaron un aporte adicional en efectivo por la suma de ¢37,831,518..

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 no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 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	2014	2013
Caja chica	50.000	50.000
Totales	50.000	50.000

3.2 Depósitos a la vista en entidades financieras del país

Las disponibilidades que mantiene la compañía al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, se encuentran en las cuentas banciarias indicadas seguidamente:

Descripción	2014	2013
Cuenta corriente Bac SJ C	1.210.032	-500
Cuenta corriente Bac SJ \$	244.414	99.947
Totales	1.454.446	99.447

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

3.3 Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas

La integración de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es la siguiente:

Descripción	2014	2013
Compañías relacionadas	6.834.346	6.873.316
Sumas por cobrar funcionarios	5.495.274	0
Impuesto sobre la renta por cobrar	349.601	0
Totales	12.679.221	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:

<u>Costo:</u>	Disminuciones	Saldo Diciembre 2014
Equipos y mobiliario	196.590	2.669.336
Equipo de cómputo	0	196.590
Total Costo	196.590	2.865.926
 <u>Depreciación acumulada:</u>		
Equipos y mobiliario		-365.794
Equipo de cómputo		-32.239
Total depreciación	0	-398.033
 Totales Netos	196.590	2.467.893

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

<u>Costo:</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo Diciembre 2013</u>
Equipos y mobiliario	0	2.865.926
Equipo de cómputo	0	0
Total Costo	0	2.865.926
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Equipos y mobiliario		-98.861
Equipo de cómputo		0
Total depreciación	0	-98.861
Totales Netos	0	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.

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipado a inicio del periodo	3.318	0
Incremento del periodo	41.712	181.969
Amortización del periodo	-41.554	-178.651
Totales	3.476	3.318

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.

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos en garantía	821.817	821.817
Totales	821.817	821.817

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

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	2014	2013
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	250.000	0
Cuentas por pagar socios	7.733.377	8.068.510
Impuestos retenidos por pagar	74.326	0
Aportaciones laborales retenidas	642.669	468.108
Aguinaldo	79.348	115.229
Vacaciones	269.797	158.116
Otras	6.864.634	1.518.174
Totales	15.914.151	10.328.137

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	2014	2013
Capital suscrito y pagado	6.000.000	6.000.000
Aportes por capitalizar	37.831.518	9.328.398
Utilidad acumulada	-15.041.571	0
Utilidad del periodo	-27.227.245	-15.041.571
Totales	1.562.702	286.827

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	2014	2013
Por diferencial cambiario - dólares	362.177	99.583
Totales	362.177	99.583

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

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	2014	2013
Gasto por obligaciones con entidades financieras	308.849	159.179
Por diferencial cambiario - dólares	375.276	120.510
Totales	684.125	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	2014	2013
Otros ingresos operativos	44.661.950	24.791.627
Ingresos operativos varios	0	28.010
Totales	44.661.950	24.819.637

3.12 Comisiones por servicios

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

Descripción	2014	2013
Comisiones por colocación de seguros	11.081.071	7.423.217
Totales	11.081.071	7.423.217

3.13 Otros gastos diversos

El detalle de los otros gastos diversos se detalla a continuación:

Descripción	2014	2013
Patentes	101.858	68.000
Otros gastos operativos varios	314.165	225.509
Totales	416.022	293.510

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

3.14 Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, clasificados por la naturaleza del gasto se presenta a continuación:

Descripción	2014	2013
Gastos de personal	32.427.276	11.743.574
Gastos por servicios externos	10.708.197	11.014.052
Gastos de movilidad y comunicaciones	691.966	559.190
Gastos por infraestructura	13.216.905	6.333.934
Gastos generales	3.019.810	2.313.626
Totales	60.064.154	31.964.376

4. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información

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 NIC.

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

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

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

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

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 Contabilidad No 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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 39 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.