

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
SUGESE
Presente,

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por NAVARRO SALAS JEIKO, cedula número 1-0897-0402, mayor, casado, con domicilio en Dulce Nombre de Tres Ríos Residencial Naturaleza del Este, casa 11D, para certificar las cifras financieras consignadas en los estados financieros al 30 de setiembre de los años 2018 y 2019, que se adjuntan.

Hemos examinado el Balance de Situación de la Compañía World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. al 30 de setiembre de los años 2018 y 2019, así como los Estados de Resultados, Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Capital Contable y Notas a los Estados Financieros.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros fueron extraídas de los saldos de las cuentas contables, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad para los periodos de setiembre 2018 y 2019 y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Procedimientos:

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las partidas que integran los estados financieros en mención fue extraída de los registros en el proceso contable así como los auxiliares correspondientes.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por la Compañía World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Andrés Hernández O.
Asesor Financiero & Contable

CPA 4124 - CPI 20847

8314 6641

info@rutafinancieracr.com

rutafinancieracr

Resultados:

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.

Certificación:

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de la Compañía World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. al 30 de setiembre del 2018 y 2019 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el primer párrafo y para su información y, por lo tanto, no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a ninguna otra parte interesada. Este informe se refiere solamente a los montos certificados del ingreso, bruto y neto del interesado que son el reflejo de la información revisada para el periodo en cuestión de conformidad con los procedimientos ya descritos y no garantiza que los ingresos netos obtenidos sean los mismos para los meses siguientes después de la fecha emisión de este informe.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N° 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley No1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del referido Código.

Se extiende el presente informe de Certificación de Ingresos a solicitud de NAVARRO SALAS JEIKO, para fines de actualización de datos ante la Sugese, Emitida en la ciudad de San José, a los 28 días del mes de octubre del año 2019.



Lic. Andrés Hernández Oviedo
Contador Público Autorizado
Carné 4124, Póliza de Fidelidad Número R-1153,
Vence el 30 de setiembre del 2020

Timbre de 25 de ley No. 0116 FIG 0007 adherido y cancelado en el original



World of América Costa Rica
Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Estados Financieros no auditados
30 de Setiembre del 2019

Firmado digitalmente por: CARLOS
MIGUEL RÓDRIGUEZ GUEVARA
(FIRMA)
Motivo: Requerido por SUGESE,
COSTA RICA
Localización: San José, Costa Rica
Fecha y hora: 25.10.2019 08:47:23



World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Contenido
30 de Setiembre del 2019

Página (s)

Estados financieros

Estado de situación financiera no auditado	1
Estado de resultados integral no auditado.....	2
Estado de cambios en el patrimonio no auditado.....	3
Estado de flujos de efectivo no auditado	4
Notas a los estados financieros no auditados	5-17



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

(Compañía costarricense)

Estado de situación financiera no auditado

Al 30 de Setiembre del 2019 y 2018

(en colones costarricenses)

	Nota	Setiembre 2019	Setiembre 2018
ACTIVO		104.266.292	93.141.707
DISPONIBILIDADES		31.650.455	32.400.688
Efectivo	3.1	75.000	75.000
Fondos a la vista en entidades financieras del país	3.2	31.575.455	32.325.688
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		66.528.109	55.595.078
Comisiones por cobrar	3.3	36.519.545	31.319.043
Otras cuentas por cobrar	3.4	30.008.563	24.276.035
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.5	5.155.584	4.252.717
Equipos y mobiliario		5.989.160	4.996.059
Equipos de computación		2.412.962	1.566.096
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(3.246.538)	(2.309.438)
OTROS ACTIVOS		932.144	893.223
Gastos pagados por anticipado	3.6	110.327	71.406
Bienes diversos	3.7	821.817	821.817
TOTAL ACTIVO		104.266.292	93.141.707
PASIVO		56.740.621	56.519.418
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		56.740.621	45.026.603
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.8	48.949.905	37.354.995
Impuestos sobre la renta por pagar	3.17	7.790.716	7.671.608
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS AGENTES E INTERMEDIARIOS		-	11.492.815
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	3.9	-	11.492.815
PATRIMONIO		47.525.672	36.622.289
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		73.878.000	6.000.000
Capital pagado	3.10	73.878.000	6.000.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		509.426	67.950.191
Capital Pagado Adicional	3.10	509.426	67.950.191
Aportes para incrementos de capital			
RESERVAS PATRIMONIALES		1.200.000	285.170
Reserva legal	3.10	1.200.000	285.170
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(23.868.907)	(50.361.312)
(Pérdidas Acumuladas De Ejercicios Anteriores)	3.10	(23.868.907)	(50.361.312)
RESULTADO DEL PERÍODO	3.10	(4.192.848)	12.748.240
Utilidad (Pérdida) Neta Del Periodo		(4.192.848)	12.748.240
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		104.266.292	93.141.707

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 integral no auditado

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2019 y 2018

(en colones costarricenses)

	Nota	Setiembre 2019	Setiembre 2018
INGRESOS FINANCIEROS	3.11	1.852.699	2.875.439
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1.852.699	2.875.439
GASTOS FINANCIEROS	3.12	4.866.633	2.758.369
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		4.866.633	2.758.369
Otros gastos financieros		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		-3.013.934,10	117.070
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	3.13	506.030.707	426.749.715
Otros ingresos operativos		506.030.707	426.749.715
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO ACTIVOS		-	-
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		-	-
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		383.828.958	324.839.531
Comisiones por servicios	3.14	378.544.935	322.137.716
Otros gastos operativos	3.15	5.284.023	2.701.815
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.16	115.589.947	81.607.406
Gastos de personal		47.951.621	39.075.371
Gastos por servicios externos		36.806.531	25.188.348
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.426.745	475.127
Gastos de infraestructura		15.553.515	13.098.764
Gastos generales		13.851.534	3.759.796
Gasto por Donaciones		-	10.000
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN SEGUROS		3.597.868	20.419.848
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		3.597.868	20.419.848
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		7.790.716	7.671.608
Impuesto sobre la renta	3.17	7.790.716	7.671.608
		(4.192.848)	12.748.240

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 período comprendido del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2019 y 2018**

(en colones costarricenses)

	Capital Suscrito y Pagado	Aporte Patrimoniales no Capitalizados	Reserva Legal 5% de las Utilidades	Resultado del Período	Pérdidas Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Enero del 2018	6.000.000	67.950.191	-	(2.579.771)	(47.496.371)	23.874.049
Utilidad del período	-	-	-	2.579.771	(2.579.771)	-
Utilidad o (Pérdida del Período)	-	-	285.170	-	(285.170)	-
Ajustes contra utilidades	-	-	-	12.748.240	-	12.748.240
Saldo al 30 de Setiembre del 2018	6.000.000	67.950.191	285.170	12.748.240	(50.361.312)	36.622.289
Saldo al 01 de Enero del 2019	6.000.000	68.387.426	1.200.000	-	(23.868.907)	51.718.519
Capitalización de Aportes Extraordinarios	67.878.000	(67.878.000)	-	-	-	-
Utilidad o (Pérdida del Período)	-	-	-	(4.192.848)	-	(4.192.848)
Saldo al 30 de Setiembre del 2019	73.878.000	509.426	1.200.000	(4.192.848)	(23.868.907)	47.525.671

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 30 de Setiembre del 2019 y 2018

(en colones costarricenses)

Actividades de Operación

Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida) del Periodo

(4.192.848) 12.748.240

Ajustes por:

Depreciación de Bienes e Inmuebles

725.850 616.677

Efectivo Generado por los Resultados

(3.466.997) 13.364.917

Cambios en Activo y Pasivo de Operación

Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar

(5.878.710) (2.275.943)

Otros Activos

(74.506) (33.813)

Cuentas por Pagar y Provisiones

5.900.812 6.718.203

Obligaciones con Asegurados, Agentes e Intermediarios

(18.568.513) 6.795.824

Cambios Netos

(18.620.918) 11.204.271

Recursos Generados por Actividades de Operación

(22.087.915) 24.569.188

Actividades de Inversión

Bienes Muebles e Inmuebles

(1.844.015) (607.806)

Recursos Utilizados en Actividades de Inversión

(1.844.015) (607.806)

Aumento Neto del Efectivo y Equivalentes

(23.931.930) 23.961.382

Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo

55.582.385 8.439.306

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo

31.650.455 32.400.688

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

30 de Setiembre del 2019 y 2018

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 2-16), su dirección electrónica es www.woacr.com. World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A. cuenta con 7 funcionarios al 30 de Setiembre 2019 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

30 de Setiembre del 2019 y 2018

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 1º 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 setiembre del 2019 el tipo de cambio de referencia se estableció en ¢583.88.



World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros no auditados
30 de Setiembre del 2019 y 2018

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 ₡73.878.000, representadas por setenta y tres mil ochocientos setenta y ocho acciones comunes y nominativas con un valor nominal de ₡1,000 (mil colones), íntegramente suscritas y pagadas por los socios tal y como consta en el registro de accionistas. Al 30 de setiembre del 2019 los aportes adicionales realizados por los socios ascienden a la suma de ₡509.426

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

30 de Setiembre del 2019 y 2018

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	2019	2018
Caja chica	75.000	75.000
Totales	75.000	75.000



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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

30 de Setiembre del 2019 y 2018

3.2 Fondo a la vista en entidades financieras del país

Las disponibilidades que mantiene la compañía al 30 de setiembre del 2019 y 2018, se encuentran en las cuentas banciarias indicadas seguidamente:

Descripción	2019	2018
Cuenta corriente Bac SJ C	60	89.934
Cuenta corriente Bac SJ \$	31.575.395	32.235.753
Totales	31.575.455	32.325.688

3.3 Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar comisiones por colocación, que mantiene la compañía se encuentran indicadas seguidamente:

Descripción	2019	2018
Comisiones por cobrar	36.519.545	31.319.043
Totales	36.519.545	31.319.043

3.4 Otras cuentas por cobrar no operativas

La integración de las otras cuentas por cobrar al 30 de setiembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Adelanto Proveedores	371.606	-
Otras cuentas por Cobrar	204.872	38.836
Cuenta por Cobrar Agentes	233.981	13.824
Impuesto sobre la renta por cobrar	29.198.105	24.223.376
Totales	30.008.563	24.276.035



World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros no auditados
30 de Setiembre del 2019 y 2018

3.5 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>	Saldo Diciembre 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldo Setiembre 2019
Equipos y mobiliario	4.996.059	1.047.081	(53.980)	5.989.160
Equipo de cómputo	1.566.096	846.866	-	2.412.962
Total Costo	6.562.155	846.866	(53.980)	8.402.122
Depreciación acumulada:				
Equipos y mobiliario	(1.911.765)	(437.264)	4.049	(2.344.980)
Equipo de cómputo	(612.971)	(288.587)	-	(901.558)
Total depreciación	(2.524.736)	(725.850)	4.049	(3.246.538)
Totales Netos	4.037.419	121.016	(49.932)	5.155.584

<u>Costo:</u>	Saldo Diciembre 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo Setiembre 2018
Equipos y mobiliario	4.585.787	410.272	-	4.996.059
Equipo de cómputo	1.368.562	197.534	-	1.566.096
Total Costo	5.954.349	607.806	-	6.562.155
Depreciación acumulada:				
Equipos y mobiliario	(1.368.785)	(402.120)	-	(1.770.905)
Equipo de cómputo	(323.977)	(214.557)	-	(538.533)
Total depreciación	(1.692.761)	(616.677)	-	(2.309.438)
Totales Netos	4.261.588	(8.871)	-	4.252.717

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

30 de Setiembre del 2019 y 2018

3.6 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	2019	2018
Seguros pagados por anticipado a inicio del periodo	37.593	37.593
Incremento del periodo	867.642	705.769
Amortización del periodo	(794.908)	(671.955)
Totales	110.327	71.406

3.7 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	2019	2018
Depósitos en garantía	821.817	821.817
Totales	821.817	821.817

3.8 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	2019	2018
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	33.688.974	22.795.654
Cuentas por pagar socios	-	7.383.918
Impuestos retenidos por pagar	910.734	1.223.950
IVA por pagar	7.288.071	-
Aportaciones laborales retenidas	1.411.923	1.627.835
Aguinaldo	3.058.722	2.470.583
Vacaciones	945.840	798.439
Auditoria	1.066.604	916.166
Otras	579.038	138.450
Totales	48.949.905	37.354.995



World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros no auditados
30 de Setiembre del 2019 y 2018

3.9 Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

Esta cuenta presenta los saldos de los anticipos de clientes, así como la provisión de auditoría y otros pasivos menores:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Obligaciones	-	11.492.815
Totales	-	11.492.815

3.10 Patrimonio

Representa la porción de la empresa que es propiedad de los accionistas, para la reserva legal se asigna 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital suscrito y pagado	73.878.000	6.000.000
Aportes por capitalizar	509.426	67.950.191
Pérdidas acumuladas	(23.868.907)	(50.361.312)
Reserva legal	1.200.000	285.170
Utilidad (Pérdida) del periodo	<u>(4.192.848)</u>	12.748.240

3.11 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por diferencial cambiario - dólares	1.852.699	2.875.439

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

30 de Setiembre del 2019 y 2018

3.12 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por diferencial cambiario - dólares	4.866.633	2.758.369

3.13 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operativos	498.050.297	422.601.386
Ingresos operativos varios	7.980.409	4.148.329

3.14 Comisiones por servicios

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

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por colocación de seguros	378.544.935	322.137.716

3.15 Otros gastos diversos

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

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patentes	1.482.775	1.296.736
Otros Impuestos pagados en el país	223.100	215.500
Otros gastos operativos varios	3.578.148	1.189.579



World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros no auditados
30 de Setiembre del 2019 y 2018

3.16 Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 30 de Setiembre del 2019 y 2018, clasificados por la naturaleza del gasto se presenta a continuación:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	47.951.621	39.075.371
Gastos por servicios externos	36.806.531	25.188.348
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.426.745	475.127
Gastos por infraestructura	15.553.515	13.098.764
Gastos generales	13.851.534	3.759.796
Donaciones	-	10.000

3.17 Impuesto sobre la renta por pagar

Resulta de la aplicación del 30% (tarifa del impuesto), aplicable a la compañía a la utilidad neta gravable, el cálculo de dicho rubro se detalla:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	18.256.863	20.419.848
<u>Más:</u>	63.762.830	(8.998.569)
Gastos no deducibles	32.443.787	(8.998.569)
Ingreso Gravable	31.319.043	-
<u>Menos:</u>	(56.050.641)	-
Ingreso no Gravable	(34.121.766)	-
Gasto Deducible	(21.928.875)	-
Utilidad (pérdida) neta gravable	25.969.052	11.421.279
Impuesto de renta del periodo	7.790.716	7.671.608

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

30 de Setiembre del 2019 y 2018

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 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.

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros no auditados

30 de Setiembre del 2019 y 2018

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.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.

4.8. 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.

4.9. 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.

4.10. 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.

