

LIC. RODOLFO A. TORRES LEÓN
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

San José, Costa Rica
Teléfonos: 2253-1430
Celular: 8855-0752
Apdo: 12494-1000
Email: rttorres@ice.co.cr

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

Estados financieros auditados

Al 31 de diciembre de 2019

LIC. RODOLFO A. TORRES LEÓN
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

San José, Costa Rica
Teléfonos: 2253-1430
Celular: 8855-0752
Apdo: 12494-1800
Email: rtltorres@ice.co.cr

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

Estados financieros auditados

Al 31 de diciembre de 2019

Contenido

Página (s)

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estados de situación financiera.....	1
Estados de resultados integral.....	2
Estado de cambios en el patrimonio.....	3
Estado de flujos de efectivo.....	4
Notas a los estados financieros.....	5-17

LIC. RODOLFO A. TORRES LEÓN
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

San José, Costa Rica
Teléfonos: 2253-1430
Celular: 8855-0752
Apdo: 12494-1000
Email: rtorres@ice.co.cr

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta Directiva

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de operación, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio para el año 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.

Los estados financieros del año 2018 que se presentan para efectos comparativos con los del 2019, fueron examinados por otro Contador Público Autorizado, quién emitió su dictamen con fecha 11 de febrero de 2019 sin salvedades.

Base para la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica y disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Empresa en marcha

Según como se indica en la nota a los estados financieros No.2.2.5 en el 2018 las pérdidas acumuladas eran superiores al 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, sin embargo; en el 2019, se efectuó una capitalización de aportes adicionales que habían en el 2018, con lo cual el aumento efectuado supera casi tres veces el monto de las pérdidas acumuladas.

LIC. RODOLFO A. TORRES LEÓN
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

San José, Costa Rica
Teléfonos: 2253-1430
Celular: 8855-0752
Apdo: 12494-1000
Email: rtorres@ice.co.cr

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A., de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas



LIC. RODOLFO A. TORRES LEÓN
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

San José, Costa Rica
Teléfonos: 2253-1430
Celular: 8855-0752
Apdo: 12494-1000
Email: rtorres@ice.co.cr

revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras, pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que alcancen una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad y los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

18 de febrero de 2020
San José, Costa Rica



Lic. Rodolfo Torres León
Contador Público Autorizado
Miembro 812

Póliza No. 0116 FIG7 vigente al
30 de setiembre de 2020

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

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en colones costarricenses exactos)

	Nota	2019	2018
ACTIVO		118 741 389	121 126 841
DISPONIBILIDADES		58 190 765	55 582 385
Efectivo	3.1	75 000	75 000
Fondos a la vista en entidades financieras del país	3.2	58 115 765	55 507 385
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		41 027 808	60 649 399
Comisiones por cobrar	3.3	17 005 303	40 233 916
Otras cuentas por cobrar	3.4	24 022 505	20 415 482
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		18 322 327	4 037 419
Equipos y mobiliario		6 086 180	4 996 059
Equipos de computación		2 412 962	1 566 096
Activo por derecho de uso		25 237 942	-
(Depreciación acumulada activos fijos)		(15 414 757)	(2 524 736)
OTROS ACTIVOS		1 200 489	857 638
Gastos pagados por anticipado	3.6	60 132	35 821
Bienes diversos	3.7	951 211	821 817
Impuesto sobre la renta diferido	3.17	189 146	-
TOTAL ACTIVO		118 741 389	121 126 841
PASIVO		64 249 559	69 408 322
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		64 249 559	50 839 809
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.8	64 249 559	50 839 809
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS AGENTES E INTERMEDIARIOS		-	18 568 513
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	3.9	-	18 568 513
PATRIMONIO		54 491 830	51 718 519
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	68 387 426
Capital Pagado Adicional	3.10	509 426	68 387 426
Aportes para incrementos de capital			
RESERVAS PATRIMONIALES		1 338 666	1 200 000
Reserva legal	3.10	1 338 666	1 200 000
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(24 007 573)	(51 296 588)
(Pérdidas Acumuladas De Ejercicios Anteriores)	3.10	(24 007 573)	(51 296 588)
RESULTADO DEL PERÍODO		2 773 311	27 427 681
Utilidad (Pérdida) Neta Del Periodo	3.10	2 773 311	27 427 681
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		118 741 389	121 126 841

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of America Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
Estado de Resultados Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

	Nota	2019	2018
INGRESOS FINANCIEROS			
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	3.11	2 301 654	6 213 891
GASTOS FINANCIEROS			
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	3.12	8 881 112	3 985 372
Otros gastos financieros		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(6 579 458)	2 228 519
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Otros ingresos operativos	3.13	674 517 145	603 185 670
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	3.14	504 474 431	453 114 792
Otros gastos operativos	3.15	497 540 427	449 810 635
		6 934 004	3 304 158
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.16	153 088 374	117 200 108
Gastos de personal		64 899 488	53 431 179
Gastos por servicios externos		48 975 987	36 357 610
Gastos de movilidad y comunicaciones		1 914 276	679 454
Gastos de infraestructura		6 686 813	17 731 103
Gastos generales		18 723 483	8 990 762
Gasto depreciación de activos por derecho de uso		11 888 328	-
Gasto por Incobrables		-	-
Gasto por Donaciones		-	10 000
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN SEGUROS		10 374 881	35 099 289
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		10 374 881	35 099 289
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	3.17	7 601 570	7 671 608
		7 601 570	7 671 608
		2 773 311	27 427 681

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of America Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

	Capital Suscrito y Pagado	Aporte Patrimoniales no Capitalizados	Reserva Legal 5% de las Utilidades	Resultado del Periodo	Pérdidas Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Enero del 2018	6 000 000	67 950 191	273 281	5 465 617	(55 835 486)	23 853 603
Aporte de capital	-	437 236	-	-	-	437 236
Traslado de utilidades	-	-	-	(5 465 617)	5 465 617	-
Reserva Legal 2017 y 2018	-	-	926 719	-	(926 719)	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	27 427 681	-	27 427 681
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	6 000 000	68 387 426	1 200 000	27 427 681	(51 296 588)	51 718 519
Saldo al 01 de Enero del 2019	6 000 000	68 387 426	1 200 000	27 427 681	(51 276 142)	51 718 519
Reserva Legal	-	-	138 666	-	(138 666)	-
Traslado de utilidades	-	-	-	(27 427 681)	27 427 681	-
Capitalización de Aportes Extraordinario	67 878 000	(67 878 000)	-	-	-	-
Pérdida neta del periodo	-	-	-	2 773 311	-	2 773 311
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	73 878 000	509 426	1 338 666	2 773 311	(23 987 127)	54 491 830

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of America Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

<u>Actividades de Operación</u>	2019	2018
Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación		
Utilidad (Pérdida) del Período	2 773 311	27 407 235
Ajustes por:		
Depreciación de Bienes e Inmuebles	12 894 070	831 974
Efectivo Generado por los Resultados	15 667 381	28 239 209
<u>Cambios en Activo y Pasivo de Operación</u>		
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	19 621 591	(7 330 263)
Otros Activos	(342 851)	1 771
Cuentas por Pagar y Provisiones	13 409 750	12 531 409
Obligaciones con Asegurados, Agentes e Intermediarios	(18 568 513)	13 871 522
Cambios Netos	14 119 976	19 074 440
Recursos Generados por Actividades de Operación	29 787 357	47 313 649
<u>Actividades de Inversión</u>		
Bienes Muebles e Inmuebles	(27 178 977)	(607 806)
Aporte Patrimoniales no Capitalizados	-	437 236
Recursos Utilizados en Actividades de Inversión	(27 178 977)	(170 570)
Aumento Neto del Efectivo y Equivalentes	2 608 380	47 143 079
Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo	55 582 385	8 439 306
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	58 190 765	55 582 385

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 del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

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.

Los funcionarios y agentes de seguros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Funcionarios	7	6
Agentes	19	21

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 del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

2.2.2 Bienes muebles y otros derechos

Los activos incluidos en la cuenta de bienes muebles y otros derechos, 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%
Activo por derecho de uso	De 19 a 31 meses (*)

(*) Tiempo restante del derecho de uso.

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 de 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. En el 2018 las pérdidas acumuladas eran superiores al 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, sin embargo, en el 2019 se efectuó una capitalización de aportes adicionales que habían en el 2018, con lo cual el aumento efectuado supera casi tres veces el monto de las pérdidas acumuladas.

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 2019 el tipo de cambio de referencia se estableció en ¢576.49.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

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 31 de diciembre 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.

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

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

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

El gasto de impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente e impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente y el impuesto sobre la renta diferido son reconocidos en ganancias o pérdidas excepto cuando están relacionados con una combinación de negocios, o con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el otro resultado integral.

i. Impuesto corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar sobre las utilidades gravables del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

ii. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible.

2.2.12 Impuesto al Valor Agregado

El Gobierno de Costa Rica mediante al Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas No. 9635 del 3 de diciembre de 2018, estableció la obligación a partir del mes de julio de 2019 de que las comisiones sobre las primas de seguros estaban sujetas al pago del 13% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), y también a partir de ese mismo mes realizar las declaraciones mensuales. Igualmente debido a eso todos los desembolsos o gastos asociados a la actividad de la empresa gravados con ese impuesto serían deducibles como créditos en la determinación del IVA a pagar. (ver nota 3.8)

2.2.13 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.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	75 000	75 000
Totales	<u>75 000</u>	<u>75 000</u>

3.2 Fondo a la vista en entidades financieras del país

Las disponibilidades que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentran en las cuentas banciarias indicadas seguidamente:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuenta corriente Bac SJ C	19 525	28 039
Cuenta corriente Bac SJ \$	58 096 241	55 479 345
Totales	<u>58 115 765</u>	<u>55 507 385</u>

3.3 Comisiones por cobrar

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

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por cobrar	17 005 303	40 233 916
Totales	<u>17 005 303</u>	<u>40 233 916</u>

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

3.4 Otras cuentas por cobrar

La integración de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Adelanto Proveedores	90 938	78 102
Funcionarios y Empleados	333 642	-
Otras cuentas por Cobrar	360 584	41 099
Cuenta por Cobrar Agentes	233 981	389 973
Impuesto sobre la renta por cobrar	23 003 360	19 906 309
Totales	24 022 505	20 415 482

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 Diciembre 2019
Equipos y mobiliario	4 996 059	1 144 101	(53 980)	6 086 180
Equipo de cómputo	1 566 096	846 866	-	2 412 962
Activo por derecho de uso (Nota A)	-	25 237 942	-	25 237 942
Total Costo	6 562 155	27 228 909	(53 980)	33 737 084
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Equipos y mobiliario	(1 911 765)	(604 567)	4 049	(2 512 283)
Equipo de cómputo	(612 971)	(401 175)	-	(1 014 146)
Activo por derecho de uso (Nota A)	-	(11 888 328)	-	(11 888 328)
Total de depreciación	(2 524 736)	(12 894 070)	4 049	(15 414 757)
Totales Netos	4 037 419	14 334 839	(49 932)	18 322 327
<u>Costo:</u>	Saldo Diciembre 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo Diciembre 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
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Equipos y mobiliario	(1 368 785)	(542 980)	-	(1 911 765)
Equipo de cómputo	(323 977)	(288 995)	-	(612 971)
Total de depreciación	(1 692 761)	(831 974)	-	(2 524 736)
Totales Netos	4 261 588	(224 169)	-	4 037 419

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

Nota A – Activos por Derecho de Uso

El saldo reflejado en esta partida corresponde al activo por derecho de uso del Local Comercial de Plaza Colonial No. 2-16 y el derecho de uso de un espacio del parqueo de ese mismo centro comercial. A continuación, se presenta un detalle de los saldos de los activos y pasivos por derecho de uso al 31 de diciembre del 2019:

	Local Comercial No. 2-16	Parqueo (1 espacio)	Total
Activo por derecho de uso	22 806 553	2 431 390	25 237 942
Depreciación de activo por derecho de uso	<u>(10 947 145)</u>	<u>(941 182)</u>	<u>(11 888 328)</u>
	<u>11 859 407</u>	<u>1 490 207</u>	<u>13 349 615</u>

	Local Comercial No. 2-16	Parqueo (1 espacio)	Total
Pasivo por derecho de uso - Corto Plazo	10 349 829	908 012	11 257 840
Pasivo por derecho de uso - Largo Plazo	<u>2 106 893</u>	<u>615 366</u>	<u>2 722 259</u>
	<u>12 456 722</u>	<u>1 523 378</u>	<u>13 980 100</u>

Los gastos relacionados con el derecho de uso por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se presentan a continuación:

	Local Comercial No. 2-16	Parqueo (1 espacio)	Total
Gasto por intereses	1 569 101	176 479	1 745 580
Gasto por depreciación	<u>10 947 145</u>	<u>941 182</u>	<u>11 888 328</u>
	<u>12 516 246</u>	<u>1 117 661</u>	<u>13 633 907</u>

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	867 688	705 769
Amortización del periodo	<u>(845 148)</u>	<u>(707 540)</u>
Totales	<u>60 132</u>	<u>35 821</u>

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

3.7 Bienes diversos

Es el depósito 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	951 211	821 817
Totales	<u>951 211</u>	<u>821 817</u>

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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	37 676 999	37 752 612
Cuentas por pagar socios	-	7 383 918
Impuestos retenidos por pagar	742 910	1 518 843
IVA por pagar	7 966 743	-
Aportaciones laborales retenidas	1 213 905	1 274 095
Aguinaldo	280 983	282 383
Vacaciones	537 660	881 192
Auditoría	1 383 570	1 468 200
Pasivo por Derecho Uso <i>Nota A</i>	13 980 100	-
Otras	466 688	278 567
Totales	<u>64 249 559</u>	<u>50 839 809</u>

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:

Otras Obligaciones	-	18 568 513
Totales	<u>-</u>	<u>18 568 513</u>

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

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	2019	2018
Capital suscrito y pagado	73 878 000	6 000 000
Aportes por capitalizar	509 426	68 387 426
Pérdidas acumuladas	(24 007 573)	(51 296 588)
Reserva legal	1 338 666	1 200 000
Utilidad (Pérdida) del periodo	2 773 311	27 427 681
Totales	54 491 830	51 718 519

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.

Por diferencial cambiario - dólares	2 301 654	6 213 891
Totales	2 301 654	6 213 891

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.

Por diferencial cambiario - dólares	8 881 112	3 985 372
Totales	8 881 112	3 985 372

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	2019	2018
Otros ingresos operativos	666 536 735	599 016 895
Ingresos operativos varios	7 980 409	4 168 775
Totales	674 517 145	603 185 670

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

3.14 Comisiones por servicios

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

Comisiones por colocación de seguros	497 540 427	449 810 635
Totales	497 540 427	449 810 635

3.15 Otros gastos diversos

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

Patentes	1 973 760	1 728 982
Otros Impuestos pagados en el país	223 100	215 500
Otros gastos operativos varios	4 737 144	1 359 675
Totales	6 934 004	3 304 158

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	2019	2018
Gastos de personal	64 899 488	53 431 179
Gastos por servicios externos	48 975 987	36 357 610
Gastos de movilidad y comunicaciones	1 914 276	679 454
Gastos por infraestructura	6 686 813	17 731 103
Gastos generales	18 723 483	8 990 762
Gasto depreciación de activos por derecho de uso	11 888 328	
Donaciones	-	10 000
Totales	153 088 374	117 200 108

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
 (Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

3.17 Impuesto sobre la renta

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	34 570 595
Más:	63 762 830	22 320 474
Gastos no deducibles	32 443 787	22 320 474
Ingreso Gravable	31 319 043	-
Menos:	(56 050 641)	(31 319 043)
Ingreso no Gravable	(34 121 766)	(31 319 043)
Gasto Deducible	(21 928 875)	-
Utilidad (pérdida) neta gravable	25 969 052	25 572 026
Impuesto de renta corriente	7 790 716	7 671 608
Impuesto de renta diferido	(189 146)	-
Impuesto de renta del periodo	7 601 570	7 671 608

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.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

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.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.

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en Colones Costarricenses Exactos)

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.