

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

Estados Financieros Auditados

31 de Diciembre del 2014 y 2013

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

## **INDICE**

### **Informe de auditoría de estados financieros**

- Informe del auditor independiente
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio neto
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## Informe del Auditor Independiente

### **Junta Directiva**

### **World of América Agencia de Seguros, S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de World of América Agencia de Seguros, S.A., los cuales incluyen los balances generales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la administración por los estados financieros***

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

### ***Responsabilidad del auditor***

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

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

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

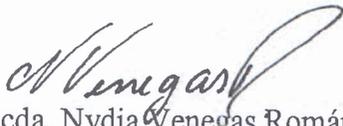
### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente la situación financiera de World of América Agencia de Seguros, S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los resultados de su operación, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por los años terminados en esas fechas de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el CONASSIF y la SUGESE relacionadas con la actividad aseguradora y, en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

### **Énfasis**

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



  
Licda. Nydia Venegas Román  
Contadora Pública Autorizada No.703  
Póliza No. 0116 FIG7 vigente al  
30 de setiembre de 2015

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

11 de febrero de 2015  
San José, Costa Rica

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Balances generales auditados**  
**Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

*(en colones costarricenses)*

	Nota	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<b>ACTIVO</b>		<b>19,568,396</b>	<b>10,614,964</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>1,504,446</b>	<b>149,447</b>
Efectivo	3.1	50,000	50,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.2	1,454,446	99,447
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>14,770,764</b>	<b>6,873,316</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.3	14,770,764	6,873,316
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>3.4</b>	<b>2,467,893</b>	<b>2,767,065</b>
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
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>825,293</b>	<b>825,136</b>
Gastos pagados por anticipado	3.5	3,476	3,318
Bienes diversos	3.6	821,817	821,817
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>19,568,396</b>	<b>10,614,964</b>
<b>PASIVO</b>		<b>15,833,627</b>	<b>10,754,704</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>15,833,627</b>	<b>10,754,704</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.7	15,833,627	10,754,704
<b>PATRIMONIO</b>		<b>3,734,769</b>	<b>-139,740</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>		<b>6,000,000</b>	<b>6,000,000</b>
Capital pagado	3.8	6,000,000	6,000,000
<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>		<b>39,135,896</b>	<b>9,663,531</b>
Capital Pagado Adicional	3.8	39,135,896	9,663,531
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-15,803,271</b>	<b>0</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3.8	-15,803,271	0
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	<b>3.8</b>	<b>-25,597,856</b>	<b>-15,803,271</b>
Utilidad neta del periodo		0	0
(Perdida Neta Del Periodo)		-25,597,856	-15,803,271
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>19,568,396</b>	<b>10,614,964</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Estados de resultados auditados**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

*(en colones costarricenses)*

	Nota	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>3.9</b>	<b>362,177</b>	<b>99,583</b>
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		362,177	99,583
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.10</b>	<b>684,125</b>	<b>279,688</b>
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		375,276	120,510
Otros gastos financieros		308,849	159,179
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>-321,948</b>	<b>-180,105</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>3.11</b>	<b>46,729,806</b>	<b>24,819,637</b>
Otros ingresos operativos		46,729,806	24,819,637
<b>GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO ACTIVOS</b>		<b>6,000</b>	<b>0</b>
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		6,000	0
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>11,497,093</b>	<b>7,716,726</b>
Comisiones por servicios	<b>3.12</b>	11,081,071	7,423,217
Otros gastos operativos	<b>3.13</b>	416,022	293,510
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3.14</b>	<b>60,502,621</b>	<b>32,726,076</b>
Gastos de personal		32,427,276	11,743,574
Gastos por servicios externos		10,928,451	11,775,752
Gastos de movilidad y comunicaciones		691,966	559,190
Gastos de infraestructura		13,435,117	6,333,934
Gastos generales		3,019,810	2,313,626
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN SEGUROS</b>		<b>-25,597,856</b>	<b>-15,803,271</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>-25,597,856</b>	<b>-15,803,271</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>-25,597,856</b>	<b>-15,803,271</b>

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 auditado  
Por los años terminados el 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
<b>Saldo al 01 de Enero del 2013</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
Aporte de capital	6,000,000	-	-	9,663,531	-	-	-	15,663,531
Pérdida del periodo	-	-	-	-	-15,803,271	-	-	-15,803,271
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>6,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9,663,531</b>	<b>-15,803,271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-139,740</b>
Aporte de capital	-	-	-	29,472,365	-	-	-	29,472,365
Traslado de pérdidas	-	-	-	-	15,803,271	-	-15,803,271	-
Pérdida del periodo	-	-	-	-	-25,597,856	-	-	-25,597,856
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>6,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39,135,896</b>	<b>-25,597,856</b>	<b>-15,803,271</b>	<b>-15,803,271</b>	<b>3,734,769</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Estados de flujos de efectivo auditados**  
**Por los años terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

*(en colones costarricenses)*

<b><u>Actividades de Operación</u></b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación</b>		
Pérdida del período	-25,597,856	-15,803,271
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación de Bienes e Inmuebles	299,173	98,861
<b>Efectivo Generado por los Resultados</b>	<b>-25,298,683</b>	<b>-15,704,410</b>
<b><u>Cambios en Activo y Pasivo de Operación</u></b>		
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	-7,897,448	-6,873,316
Otros Activos	-158	-825,136
Cuentas por Pagar y Provisiones	5,505,490	10,754,704
<b>Cambios Netos</b>	<b>-2,392,116</b>	<b>3,056,253</b>
<b>Recursos Provistos por Actividades de Operación</b>	<b>-27,690,800</b>	<b>-12,648,158</b>
<b><u>Actividades de Inversión</u></b>		
Bienes Muebles e Inmuebles	0	-2,865,926
Emisión de Capital	0	6,000,000
Aporte Patrimoniales no Capitalizados	29,807,498	9,663,531
<b>Recursos Utilizados en Actividades de Inversión</b>	<b>29,045,798</b>	<b>12,797,605</b>
<b>Aumento Neto del Efectivo y Equivalentes</b>	<b>1,354,999</b>	<b>149,447</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>149,447</b>	<b>0</b>
<b><i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</i></b>	<b>1,504,446</b>	<b>149,447</b>

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 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](http://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 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 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.

Al respecto de acuerdo con el inciso c) del artículo 201 del Código de Comercio costarricense una sociedad podría disolverse cuando se haya perdido el 50% del capital social, situación que de acuerdo con el inciso c) del artículo 201 del Código de Comercio costarricense, la sociedad podría estar sujeta a liquidación. En el caso de World of América Agencia de Seguros, S.A., al 31 de diciembre del 2013 las pérdidas del período fueron prácticamente el equivalente al capital social y aportes extraordinarios de capital juntos. En el año 2014 las pérdidas fueron en aumento pero prácticamente fueron cubiertas con aportes extraordinarios de capital. La empresa considera esa situación normal debido a que son los primeros años de operación. Para el año 2015 se espera que los ingresos por ventas y comisiones aumenten y por ende que los resultados netos sean, sino positivos por lo menos llegar al nivel de equilibrio.

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

---

### **2.2.6 Unidad monetaria**

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

Al cierre del mes de Diciembre del 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, y a diciembre 2013 eran de ₡495,01 y ₡507,80 respectivamente.

### **2.2.7 Bases de medición**

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas en que específicamente se mencione otra base, en la nota respectiva.

### **2.2.8 Base de acumulación o devengo**

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

### **2.2.9 Patrimonio**

#### **2.2.9.1 Capital 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 ₡29,807,498.

#### **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

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

---

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 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:

	<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	Caja chica	50,000	50,000
	<b>Totales</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

### 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	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuenta corriente Bac SJ C	1,210,032	-500
Cuenta corriente Bac SJ \$	244,414	99,947
<b>Totales</b>	<b><u>1,454,446</u></b>	<b><u>99,447</u></b>

### 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	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compañías relacionadas	6,858,033	6,873,316
Sumas por cobrar funcionarios	5,495,274	0
Comisiones sobre seguros por cobrar	2,067,856	
Impuesto sobre la renta por cobrar	349,601	0
<b>Totales</b>	<b><u>14,770,764</u></b>	<b><u>6,873,316</u></b>

### 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>	<u>Saldo Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo Diciembre</u> <u>2014</u>
Equipos y mobiliario	2,865,926	0	196,590	2,669,336
Equipo de cómputo	0	196,590	0	196,590
<b>Total Costo</b>	<b><u>2,865,926</u></b>	<b><u>196,590</u></b>	<b><u>196,590</u></b>	<b><u>2,865,926</u></b>
 <u>Depreciación acumulada:</u>				
Equipos y mobiliario	-98,861	-266,934	0	-365,794
Equipo de cómputo	0.00	-32,239	0	-32,239
<b>Total depreciación</b>	<b><u>-98,861</u></b>	<b><u>-299,173</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-398,033</u></b>
 <b>Totales Netos</b>	<b><u>2,767,065</u></b>	<b><u>-102,583</u></b>	<b><u>196,590</u></b>	<b><u>2,467,893</u></b>

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

<u>Costo:</u>	Saldo Diciembre 2012	Aumentos	Disminuciones	Saldo Diciembre 2013
Equipos y mobiliario	0	2,865,926	0	2,865,926
Equipo de cómputo	0	0	0	0
<b>Total Costo</b>	<b>0</b>	<b>2,865,926</b>	<b>0</b>	<b>2,865,926</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Equipos y mobiliario	0	-98,861	0	-98,861
Equipo de cómputo	0	0	0	0
<b>Total depreciación</b>	<b>0</b>	<b>-98,861</b>	<b>0</b>	<b>-98,861</b>
<b>Totales Netos</b>	<b>0</b>	<b>2,767,065</b>	<b>0</b>	<b>2,767,065</b>

### 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
<b>Totales</b>	<b>3,476</b>	<b>3,318</b>

### 3.6 Bienes diversos

Es el depósito en garantía pagado por el local en donde se encuentran las oficinas centrales de la compañía, es de vida indefinida y por su naturaleza no se registra amortización del mismo.

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos en garantía	821,817	821,817

### 3.7 Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	1,450,166	761,700
Cuentas por pagar socios	6,452,686	7,733,377
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
<b>Totales</b>	<b>15,833,626</b>	<b>10,754,704</b>

### 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	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital suscrito y pagado	6,000,000	6,000,000
Aportes por capitalizar	39,135,896	9,663,531
Utilidad acumulada	-15,803,271	0
Utilidad del periodo	-25,597,856	-15,803,271
<b>Totales</b>	<b>3,734,769</b>	<b>-139,740</b>

### 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	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por diferencial cambiario - dólares	362,177	99,583

### 3.10 Gastos financieros

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

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto por obligaciones con entidades financieras	308,849	159,179
Por diferencial cambiario - dólares	375,276	120,510
<b>Totales</b>	<b>684,125</b>	<b>279,688</b>

### 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	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos operativos	46,729,806	24,791,627
Ingresos operativos varios	0	28,010
<b>Totales</b>	<b>46,729,806</b>	<b>24,819,637</b>

### 3.12 Comisiones por servicios

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

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones por colocación de seguros	11,081,071	7,423,217
<b>Totales</b>	<b>11,081,071</b>	<b>7,423,217</b>

### 3.13 Otros gastos operativos diversos

El detalle de los otros gastos operativos diversos se presenta a continuación:

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Patentes	101,858	68,000
Otros gastos operativos varios	314,165	225,509
<b>Totales</b>	<b>416,022</b>	<b>293,510</b>

### 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:

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

Descripción	2014	2013
Gastos de personal	32,427,276	11,743,574
Gastos por servicios externos	10,928,450	11,775,752
Gastos de movilidad y comunicaciones	691,966	559,190
Gastos por infraestructura	13,435,117	6,333,934
Gastos generales	3,019,810	2,313,626
<b>Totales</b>	<b>60,502,620</b>	<b>32,726,076</b>

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

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

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

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

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

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

**4.2. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos**

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

#### **4.7. Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento**

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

#### **4.8. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos**

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

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

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
**(Compañía costarricense)**  
**Notas a los estados financieros auditados**  
**31 de Diciembre del 2014 y 2013**

---

requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

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

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

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

#### **4.11. Norma Internacional de 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.