INFORMACION SUMINISTRADA POR LA ENTIDAD

VENEGAS
& COLEGIADOS

A member of Nexia International

SUGESE-26FEB'18PM4:48

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

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017 y 2016

INGRESADO AL SISTEMA

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

Contenido

31 de diciembre del 2017 y 2016

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	**1 - 3**
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-19

VENEGAS
& COLEGIADOS

A member of Nexia International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta Directiva
World of América Agencia de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de World of América Agencia de Seguros, S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, 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 Agencia de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los resultados de operación, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio para los años que terminaron 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.

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

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 2017 y 2016 la empresa con el fin de cubrir las pérdidas ha efectuado aportes patrimoniales no capitalizados por el equivalente a ₡2,796,434 y ₡14,159,843 respectivamente. La empresa considera esa situación normal debido a que son los primeros años de operación, y además se espera que dicha situación cambie en los próximos años cuando pueda operar como correduría la cual le permitiría tener una mayor gama de productos por ofrecer a los clientes.

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 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 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 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 responsable 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.

Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Póliza No. 0116 FIG7 vigente al
30 de setiembre de 2018

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

19 de febrero de 2018
San José, Costa Rica

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(en colones costarricenses)

	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
ACTIVO		**66.879.440**	**37.874.533**
DISPONIBILIDADES		**8.439.306**	**5.929.412**
Efectivo	3.1	75.000	50.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.2	8.364.306	5.879.412
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		**53.319.136**	**27.208.073**
Comisiones por cobrar	3.3	36.493.237	19.052.488
Otras cuentas por cobrar	3.4	16.825.899	8.155.585
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.5	**4.261.588**	**3.877.761**
Equipos y mobiliario		4.585.787	3.700.947
Equipos de computación		1.368.562	1.397.227
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-1.692.761	-1.220.413
OTROS ACTIVOS		**859.410**	**859.286**
Gastos pagados por anticipado	3.6	37.593	37.468
Bienes diversos	3.7	821.817	821.817
TOTAL ACTIVO		**66.879.440**	**37.874.533**
PASIVO		**43.025.838**	**22.282.983**
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		**38.328.847**	**21.829.298**
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.8	38.328.847	21.829.298
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS AGENTES E INTERMEDIARIOS		**4.696.991**	**453.684**
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	3.9	4.696.991	453.684
PATRIMONIO		**23.853.602**	**15.591.550**
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		**6.000.000**	**6.000.000**
Capital pagado	3.10	6.000.000	6.000.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		**67.950.191**	**65.153.756**
Capital Pagado Adicional	3.10	67.950.191	65.153.756
RESERVA LEGAL		**273.281**	**0**
Reserva Legal	3.10	273.281	0
PERDIDAS ACUMULADAS		**-50.369.869**	**-55.562.206**
Pèrdidas acumuladas	3.10	-50.369.869	-55.562.206
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**66.879.440**	**37.874.533**

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 integral
Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(en colones costarricenses)

	Nota	Diciembre 2017	Diciembre 2016
INGRESOS FINANCIEROS	**3.11**	**6.084.989**	**3.638.088**
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		6.084.989	3.638.088
GASTOS FINANCIEROS	**3.12**	**5.691.188**	**3.166.577**
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		5.691.188	3.166.577
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**393.801**	**471.512**
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	**3.13**	**542.474.638**	**397.820.892**
Otros ingresos operativos		542.474.638	397.820.892
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO ACTIVOS		**225.237**	**7.789.264,00**
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		225.237	7.789.264,00
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		**426.168.271**	**314.032.782**
Comisiones por servicios	**3.14**	424.186.497	313.361.052
Otros gastos operativos	**3.15**	1.981.774	671.730
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**3.16**	**111.009.313**	**78.400.972**
Gastos de personal		48.416.888	39.255.224
Gastos por servicios externos		29.461.542	16.720.904
Gastos de movilidad y comunicaciones		546.040	628.023
Gastos de infraestructura		17.559.076	16.210.127
Gastos generales		15.025.767	4.805.326
Gasto por Donaciones		-	781.368
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN SEGUROS		**5.465.617**	**-1.930.614**
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		**5.465.617**	**-1.930.614**
Impuesto sobre la renta	**3.17**	-	7.254.646
		5.465.617	**-9.185.260**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Estado de cambios en el patrimonio
Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(en colones costarricenses)

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Enero del 2016	**6.000.000**	**50.993.913**	**-**	**(46.376.946)**	**10.616.967**
Aporte de capital	-	14.159.843	-	-	**14.159.843**
Traslado de pérdidas	-	-	-		**-**
Pérdida del periodo	-	-	-	(9.185.260)	**(9.185.260)**
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	**6.000.000**	**65.153.756**	**-**	**(55.562.206)**	**15.591.550**
Saldo al 01 de Enero del 2017	**6.000.000**	**65.153.756**	**-**	**(55.562.206)**	**15.591.550**
Aporte de capital	-	2.796.435	-	-	**2.796.435**
Traslado de pérdidas	-	-	-		**-**
Utilidad del periodo	-	-	-	5.465.617	**5.465.617**
Reserva legal			273.281	(273.281)	**-**
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	**6.000.000**	**67.950.191**	**273.281**	**-50.369.869**	**23.853.602**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.
(Compañía costarricense)
Estado de flujos de efectivo
Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(en colones costarricenses)

Actividades de Operación	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación		
Utilidad (Pérdida) del Periodo	5.465.617	(9.185.260)
Ajustes por:		
Depreciación de Bienes e Inmuebles	533.988	499.599
Efectivo Generado por los Resultados	**5.999.605**	**(8.685.661)**
Cambios en Activo y Pasivo de Operación		
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	(26.111.063)	(511.766)
Otros Activos	(124)	(30.299)
Cuentas por Pagar y Provisiones	16.499.547	1.158.967
Obligaciones con Asegurados, Agentes e Intermediarios	4.243.307	(5.839.475)
Cambios Netos	**-5.368.333**	**(5.222.573)**
Recursos Utilizados en Actividades de Operación	**631.273**	**(13.908.234)**
Actividades de Inversión		
Bienes Muebles e Inmuebles	(917.815)	(379.522)
Aporte Patrimoniales no Capitalizados	2.796.435	14.159.843
Recursos Provistos en Actividades de Inversión	**1.878.620**	**13.780.321**
Aumento Neto del Efectivo y Equivalentes	**2.509.893**	**(127.913)**
Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo	**5.929.412**	**6.057.325**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	**8.439.306**	**5.929.412**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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 5 funcionarios al 31 de Diciembre 2017 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.

2.2.2 Bienes muebles e inmuebles, mobiliario y equipo

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

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

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

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

2.2.4 Prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fallece, se pensiona o que fuese despedido sin justa causa. World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A., no tiene como política acumular una provisión para el pago de esta provisión.

2.2.5 Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o reducir de forma importante la escala de operaciones. 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 2017 y 2016 la empresa con el fin de cubrir las pérdidas ha efectuado aportes patrimoniales no capitalizados por el equivalente a ₡2.796.434 y ¢14.159.843 respectivamente. La empresa considera esa situación normal debido a que son los primeros años de operación, y además se espera que dicha situación cambie en los próximos años cuando pueda operar como correduría, la cual le permitiría tener una mayor gama de productos por ofrecer a los clientes.

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 2017, el tipo de cambio de referencia se estableció en ₡566.42 y en ₡572.56 el tipo de cambio de compra y de venta, respectivamente.

2.2.7 Bases de medición

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

2.2.8 Base de acumulación o devengo

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

2.2.9 Patrimonio

2.2.9.1 Capital 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. Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 los aportes adicionales realizados por los socios son de ₡67,950,191 y ₡65,153,756, respectivamente.

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 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	2017	2016
Caja chica	75,000	50,000
Totales	**75,000**	**50,000**

3.2 Depósitos a la vista en entidades financieras del país

Las disponibilidades que mantiene la compañía al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, se encuentran en las cuentas bancarias indicadas seguidamente:

Descripción	2017	2016
Cuenta corriente Bac SJ C	113,464	5,841,664
Cuenta corriente Bac SJ $	8,250,842	37,749
Totales	**8,364,306**	**5,879,412**

3.3 Comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar comisiones por colocación de servicios que mantiene la compañía se enceuntran indicadas seguidamente:

Descripción	2017	2016
Comisiones por cobrar	36,493,237	19,052,488
Totales	**36,493,237**	**19,052,488**

3.4 Otras cuentas por cobrar no operativas

La integración de las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

Costo:	Saldo Diciembre 2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo Diciembre 2017
Equipos y mobiliario	3,700,947	996,820	(111,980)	4,585,787
Equipo de cómputo	1,397,227	429,987	(458,652)	1,368,562
Total Costo	**5,098,174**	**1,426,807**	**(570,632)**	**5,954,349**
Depreciación acumulada:				
Equipos y mobiliario	(1,000,241)	(388,140)	19,597	(1,368,785)
Equipo de cómputo	(220,172)	(145,848)	42,043	(323,977)
Total depreciación	**(1,220,413)**	**(533,988)**	**61,640**	**(1,692,761)**
Totales Netos	**3,877,761**	**1,044,823**	**(508,993)**	**4,261,588**

Costo:	Saldo Diciembre 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo Diciembre 2016
Equipos y mobiliario	3,700,947	-	-	3,700,947
Equipo de cómputo	1,017,705	379,522	-	1,397,227
Total Costo	**4,718,652**	**379,522**	**-**	**5,098,174**
Depreciación acumulada:				
Equipos y mobiliario	(630,146)	(370,095)	-	(1,000,241)
Equipo de cómputo	(90,667)	(129,504)	-	(220,172)
Total depreciación	**(720,814)**	**(499,599)**	**-**	**(1,220,413)**
Totales Netos	**3,997,839**	**(120,077)**	**-**	**3,877,761**

Costo:	**Saldo Diciembre 2016**	**Aumentos**	**Disminuciones**	**Saldo Diciembre 2017**
Equipos y mobiliario	3,700,947	996,820	(111,980)	4,585,787
Equipo de cómputo	1,397,227	429,987	(458,652)	1,368,562
Total Costo	**5,098,174**	**1,426,807**	**(570,632)**	**5,954,349**
Depreciación acumulada:				
Equipos y mobiliario	(1,000,241)	(388,140)	19,597	(1,368,785)
Equipo de cómputo	(220,172)	(145,848)	42,043	(323,977)
Total depreciación	**(1,220,413)**	**(533,988)**	**61,640**	**(1,692,761)**
Totales Netos	**3,877,761**	**1,044,823**	**(508,993)**	**4,261,588**

Costo:	**Saldo Diciembre 2015**	**Aumentos**	**Disminuciones**	**Saldo Diciembre 2016**
Equipos y mobiliario	3,700,947	-	-	3,700,947
Equipo de cómputo	1,017,705	379,522	-	1,397,227
Total Costo	**4,718,652**	**379,522**	-	**5,098,174**
Depreciación acumulada:				
Equipos y mobiliario	(630,146)	(370,095)	-	(1,000,241)
Equipo de cómputo	(90,667)	(129,504)	-	(220,172)
Total depreciación	**(720,814)**	**(499,599)**	-	**(1,220,413)**
Totales Netos	**3,997,839**	**(120,077)**	-	**3,877,761**

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	2017	2016
Otras Obligaciones	4,696,991	453,684
Totales	**4,696,991**	**453,684**

3.10 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	2017	2016
Capital suscrito y pagado	6.000.000	6.000.000
Aportes por capitalizar	67.950.191	65.153.756
Reserva legal	273.281	-
Pérdidas acumuladas	-50.143.980	-55.562.206
Totales	**24.079.491**	**15.591.550**

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	2017	2016
Por diferencial cambiario - dólares	6,084,989	3,638,088
Totales	**6,084,989**	**3,638,088**

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	2017	2016
Otras Obligaciones	4,696,991	453,684
Totales	**4,696,991**	**453,684**

3.10 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	2017	2016
Capital suscrito y pagado	6.000.000	6.000.000
Aportes por capitalizar	67.950.191	65.153.756
Reserva legal	273.281	-
Pérdidas acumuladas	-50.143.980	-55.562.206
Totales	**24.079.491**	**15.591.550**

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	2017	2016
Por diferencial cambiario - dólares	6,084,989	3,638,088
Totales	**6,084,989**	**3,638,088**

3.16 Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, clasificados por la naturaleza del gasto se presenta a continuación:

Descripción	2017	2016
Gastos de personal	48.416.888	39.255.224
Gastos por servicios externos	29.461.542	16.720.904
Gastos de movilidad y comunicaciones	546.040	628.023
Gastos por infraestructura	17.559.076	16.210.127
Gastos generales	15.025.767	4.805.326
Donaciones	-	781.368
Totales	**111.009.313**	**78.400.972**

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	2017	2016
Utilidad antes de impuestos	**5.465.617**	**8.521.481**
Más:	-	**15.660.671**
Gastos no deducibles	-	15.660.671
Menos:		
Ingresos no gravables	(8.065.835,00)	-
Utilidad (pérdida) neta gravable	**(2.600.218)**	**24.182.152**
Impuesto de renta del periodo	-	**7.254.646**

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.

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

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.
El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

4.7. Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

4.8. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.
Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

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

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

4.11. Norma Internacional de 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.