

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

Estados financieros auditados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Estados financieros auditados

Al 31 de diciembre de 2020 y 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

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 2020 y 2019, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados 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 Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los resultados de operación, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio para 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.

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.

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 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.



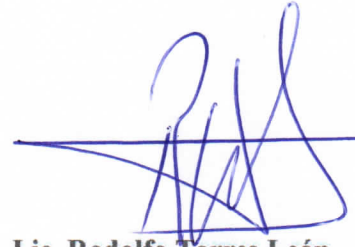
LIC. RODOLFO A. TORRES LEÓN
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Zapote, San José, Costa Rica
Teléfonos: 4700-7238
Celular: 8855-0752
Email: rtltorres@yahoo.com

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.

22 de febrero de 2021
San José, Costa Rica



Lic. Rodolfo Torres León
Contador Público Autorizado
Miembro 812

Póliza No. 0116 FIG7 vigente al
30 de setiembre de 2021

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



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

(Compañía costarricense)

Estado de situación financiera Al 31 de diciembre del 2020 y 2019

(en colones costarricenses)

	Nota	Diciembre 2020	Diciembre 2019
ACTIVO		94 693 693	118 741 389
DISPONIBILIDADES		44 560 568	58 190 765
Efectivo	3.1	-	75 000
Fondos a la vista en entidades financieras del país	3.2	44 560 568	58 115 765
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		42 576 288	41 216 954
Comisiones por cobrar	3.3	32 329 948	17 005 303
Otras cuentas por cobrar	3.4	10 246 341	24 211 651
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.5	4 856 421	18 322 327
Equipos y mobiliario		6 543 757	6 086 180
Equipos de computación		3 091 246	2 412 962
Activo por derecho de uso		-	25 237 942
(Depreciación acumulada activos fijos)		(4 778 582)	(15 414 757)
OTROS ACTIVOS		2 700 415	1 011 343
Gastos pagados por anticipado	3.6	56 141	60 132
Bienes diversos	3.7	-	951 211
Otros Activos	3.7	2 644 274	-
TOTAL ACTIVO		94 693 693	118 741 389
PASIVO		38 578 432	64 249 559
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		38 578 432	64 249 559
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.8	38 578 432	64 249 559
Impuestos sobre la renta por pagar	3.17	(0)	-
PATRIMONIO		56 115 260	54 491 830
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		41 878 000	73 878 000
Capital pagado	3.10	41 878 000	73 878 000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		509 426	509 426
Capital Pagado Adicional	3.10	509 426	509 426
RESERVAS PATRIMONIALES		3 019 837	1 338 666
Reserva legal	3.10	3 019 837	1 338 666
RESULTADOS ACUMULADOS		10 707 997	(21 234 262)
Utilidades (pérdidas) Acumuladas	3.10	10 707 997	(21 234 262)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		94 693 693	118 741 389

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**(Compañía costarricense)****Estado de resultados integral****Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020 y 2019***(en colones costarricenses)*

	Nota	Diciembre 2020	Diciembre 2019
INGRESOS FINANCIEROS	3.11	8 986 065	2 301 654
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		8 986 065	2 301 654
GASTOS FINANCIEROS	3.12	6 882 480	8 881 112
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		6 882 480	8 881 112
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2 103 585	(6 579 458)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	3.13	556 163 554	674 517 145
Otros ingresos operativos		556 163 554	674 517 145
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		384 280 804	504 474 431
Comisiones por servicios	3.14	379 458 175	497 540 427
Otros gastos operativos	3.15	4 822 628	6 934 004
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.16	123 483 473	153 088 374
Gastos de personal		70 218 297	64 899 488
Gastos por servicios externos		38 167 288	48 975 987
Gastos de movilidad y comunicaciones		961 480	1 914 276
Gastos de infraestructura		3 055 610	6 686 813
Gastos generales		11 080 799	30 611 811
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN SEGUROS		50 502 862	10 374 881
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		50 502 862	10 374 881
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		16 879 432	7 601 570
Impuesto sobre la renta	3.17	16 879 432	7 601 570
Utilidad neta del Periodo		33 623 430	2 773 311

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 2020 y 2019***(en colones costarricenses)***Actividades de Operación****Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación**

Utilidad neta del Periodo

33 623 430

2 773 311

Ajustes por:

Depreciación de Bienes e Inmuebles

6 622 087

12 894 070

Efectivo Generado por los Resultados**40 245 518****15 667 381****Cambios en Activo y Pasivo de Operación**

Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar

(1 359 335)

19 432 445

Otros Activos

(1 689 071)

(153 705)

Cuentas por Pagar y Provisiones

(25 671 126)

13 409 750

Obligaciones con Asegurados, Agentes e Intermediarios

-

(18 568 513)

Cambios Netos**(28 719 533)****14 119 977****Recursos Generados por Actividades de Operación****11 525 984****29 787 358****Actividades de Inversión**

Bienes Muebles e Inmuebles

6 843 819

(27 178 977)

Recursos Generados en Actividades de Inversión**6 843 819****(27 178 977)****Actividades de Financiamiento**

Disminución de Capital Social (Pagado)

(32 000 000)

-

Recursos Utilizados en Actividades de Financiamiento**(32 000 000)****Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalentes****(13 630 197)****2 608 380****Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo****58 190 765****55 582 385****Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo****44 560 568****58 190 765**

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 2020 y 2019

(en colones costarricenses)

	Capital Suscrito y Pagado	Aporte Patrimoniales no Capitalizados	Reserva Legal 5% Utilidad (pérdidas) de las Utilidades acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Enero del 2019	6 000 000	68 387 426	1 200 000	(23 868 907) 51 718 519
Reserva Legal		-	138 666	(138 666) (0)
Capitalización de Aportes Extraordinarios	67 878 000	(67 878 000)	-	-
Utilidad neta del periodo			2 773 311	2 773 311
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	73 878 000	509 426	1 338 666	(21 234 262) 54 491 830
Saldo al 01 de Enero del 2020	73 878 000	509 426	1 338 666	(21 234 262) 54 491 830
Reserva Legal	-	-	1 681 172	(1 681 172) (0)
Disminución de Capital Social (Pagado)	(32 000 000)	-	-	- (32 000 000)
Utilidad neta del periodo	-	-	33 623 430	33 623 430
Saldo al 31 de Diciembre del 2020	41 878 000	509 426	3 019 837	10 707 997 56 115 260

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 2020 y 2019

1. Información General

Naturaleza de las operaciones

World of América Costa Rica Agencia de Seguros es una sociedad anónima de la República de Costa Rica, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como entidad aseguradora se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley N° 8653, y demás normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Fue constituida como sociedad anónima el 12 de Setiembre del 2012 y su plazo social se extiende por 99 años a partir de esta fecha. Su domicilio legal y fiscal se encuentra en: (San Rafael de Escazú, Plaza Colonial local 2-16), su dirección electrónica es www.woacr.com. World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S. A. cuenta con 7 funcionarios al 31 de diciembre 2020 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.

Los funcionarios y agentes de seguros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 era el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Funcionarios	7	7
Agentes	19	19

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 2020 y 2019

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 3 meses (*)

Debemos hacer énfasis que en el mes de Agosto del 2020 se realizó la baja del derecho de uso debido a que la compañía finiquitó el contrato de arrendamiento, producto de la Emergencia Nacional por la Pandemia del Covid.

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

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

2.2.4 Prestaciones legales

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

2.2.5 Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o reducir de forma importante la escala de operaciones.

2.2.6 Unidad monetaria

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

Al cierre de los meses de diciembre del 2020 y 2019 los tipos de cambio de referencia se estableció en ¢617,30 y 576.49 respectivamente.

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

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 al 31 de diciembre de 2020 corresponde a la suma de ₡41.878.000, (₡73.878.000 en el 2019) representadas por cuarenta y un 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 2020 y 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 resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

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 la 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 2020 y 2019

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>2020</u>	<u>2019</u>
Caja chica	-	75.000
Totales	-	75.000

3.2 Fondo a la vista en entidades financieras del país

Las disponibilidades que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2020 y 2019, se encuentran en las cuentas banciarias indicadas seguidamente:

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuenta corriente Bac SJ C	1.126	19.525
Cuenta corriente Bac SJ \$	44.559.442	58.096.241
Totales	44.560.568	58.115.765

3.3 Comisiones por cobrar

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

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones por cobrar	32.329.948	17.005.303
Totales	32.329.948	17.005.303

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros**31 de diciembre del 2020 y 2019****3.4 Otras cuentas por cobrar no operativas**

La integración de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es la siguiente:

Descripción	2020	2019
Adelanto Proveedores	27 419	90 938
Funcionarios y Empleados	61 284	333 642
Impuesto de Renta Diferido	0	189 146
Otras cuentas por Cobrar	49 547	360 584
Cuenta por Cobrar Agentes	575 887	233 981
Impuesto sobre la renta por cobrar	9 532 204	23 003 360
Totales	10 246 341	24 211 651

3.5 Bienes Muebles y otros derechos

Al 31 de diciembre de 2020 los bienes muebles e inmuebles se integran de la siguiente forma:

<u>Costo:</u>	Saldo Diciembre 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldo Diciembre 2020
Equipos y mobiliario	6 086 180	457 577	-	6 543 757
Equipo de cómputo	2 412 962	678 284	-	3 091 246
Vehículos	-	-	-	-
Activo por derecho de uso (Nota A)	25 237 942	2 397 859	(27 635 802)	0
Total Costo	33 737 084	3 533 720	(27 635 802)	9 635 003
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Equipos y mobiliario	(2 512 283)	(695 374)	-	(3 207 657)
Equipo de cómputo	(1 014 146)	(556 778)	-	(1 570 925)
Activo por derecho de uso (Nota A)	(11 888 328)	(5 369 935)	17 258 262	(0)
Total depreciación	(15 414 757)	(6 622 087)	17 258 262	(4 778 582)
Totales Netos	18 322 327	(3 088 367)	(10 377 539)	4 856 421

Al 31 de diciembre de 2019 los bienes muebles e inmuebles se integran de la siguiente forma:

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros**31 de diciembre del 2020 y 2019**

<u>Costo:</u>	<u>Saldo</u> <u>Diciembre</u> <u>2018</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u> <u>Diciembre</u> <u>2019</u>
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
Derecho de Uso Local 2-16	-	22 806 553	-	22 806 553
Derecho de Uso Parqueo	-	2 431 390	-	2 431 390
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)
Derecho de Uso Local 2-16	-	(10 947 145)		(10 947 145)
Derecho de Uso Parqueo	-	(941 182)		(941 182)
Total 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

Nota A – Activos por Derecho de Uso

Al 31 de diciembre de 2019 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 partir del mes de agosto del 2020 se realizó la baja del derecho de uso debido a que la compañía finiquitó el contrato de arrendamiento, producto de la Emergencia Nacional por la Pandemia del Covid.

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.

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Seguros pagados por anticipado a inicio del periodo	60 133	37 593
Incremento del periodo	870 636	867 688
Amortización del periodo	(874 628)	(845 148)
Totales	56 141	60 132

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

3.7 Bienes diversos

Los bienes diversos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detalla, así:

Descripción	2020	2019
Depósitos en garantía	-	951 211
Software, neto	2 644 274	-
Totales	2 644 274	951 211

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	2020	2019
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	25.852.899	37.676.999
Impuestos retenidos por pagar	858.538	742.910
IVA por pagar	4.960.023	7.966.743
Aportaciones laborales retenidas	3.128.262	1.213.905
Aguinaldo	344.317	280.983
Vacaciones	570.799	537.660
Auditoria	2.148.204	1.383.570
Derecho Uso Local	-	12.456.723
Derecho Uso Parqueo	-	1.523.378
Otras	715.391	466.688
Totales	38.578.432	64.249.559

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	2020	2019
Capital suscrito y pagado	41 878 000	73 878 000
Aportes por capitalizar	509 426	509 426
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	10 707 997	(21 234 262)
Reserva legal	3 019 837	1 338 666
Totales	56 115 260	54 491 830

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

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	2020	2019
Por diferencial cambiario - dólares	8.986.065	2.301.654
Totales	8.986.065	2.301.654

3.12 Gastos financieros

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

Descripción	2020	2019
Por diferencial cambiario - dólares	6.882.480	8.881.112
Totales	6.882.480	8.881.112

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	2020	2019
Otros ingresos operativos	543.179.871	666.536.735
Ingresos operativos varios	12.983.684	7.980.409
Totales	556.163.554	674.517.145

3.14 Comisiones por servicios

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

Descripción	2020	2019
Comisiones por colocación de seguros	379.458.175	497.540.427
Totales	379.458.175	497.540.427

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**(Compañía costarricense)****Notas a los estados financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019****3.15 Otros gastos diversos**

El detalle de los otros gastos diversos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presenta así:

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Patentes	1.833.645	1.973.760
Otros Impuestos pagados en el país	-	223.100
Otros gastos operativos varios	2.988.983	4.737.144
Totales	<u>4.822.628</u>	<u>6.934.004</u>

3.16 Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2020 y 2019, clasificados por la naturaleza del gasto se presenta a continuación:

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de personal	70 218 297	64 899 488
Gastos por servicios externos	38 167 288	48 975 987
Gastos de movilidad y comunicaciones	961 480	1 914 276
Gastos por infraestructura	3 055 610	6 686 813
Gastos generales	11 080 799	30 611 811
Totales	<u>123 483 473</u>	<u>153 088 374</u>

3.17 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año 2020 y 2019 se detalla, así:

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad antes de impuestos	57 469 021	18 256 863
<u>Más:</u>	70 441 948	63 762 830
Gastos no deducibles	36 320 182	32 443 787
Ingreso Gravable	34 121 766	31 319 043
<u>Menos:</u>	(71 646 196)	(56 050 641)
Ingreso no Gravable	(39 585 539)	(34 121 766)
Gasto Deducible	(32 060 657)	(21 928 875)
Utilidad neta gravable	56 264 774	25 969 052
Impuesto de renta corriente	16 879 432	7 601 570
Aplicación anticipos de impuesto sobre renta	(16 879 432)	(7 601 570)
Impuesto de renta Por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

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

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

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

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

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

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

4.2. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

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

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

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

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

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

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

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

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

4.9. Norma Internacional de Contabilidad No 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

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

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

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

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

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

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

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.

5. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados en acta de Junta Directiva No. 22 de fecha 22 de febrero de 2021.