

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

**Estados financieros auditados**

**Al 31 de diciembre del 2022 y del 2021**

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

**Estados financieros auditados**

**Al 31 de diciembre del 2022 y del 2021**

**Contenido**

	<b>Página (s)</b>
<b>Informe de los auditores independientes</b>	
<b>Estados financieros</b>	
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 .....	5-18

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Junta Directiva**

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

***Opinión***

He auditado los estados financieros adjuntos de World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. (en adelante “la Entidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2022 y del 2021, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan 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 del 2022 y del 2021, 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***

Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, 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 mi informe. Soy independiente 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 Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (Código IESBA), y he cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

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

La Administración es responsable de la preparación de los estados financiero de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A., para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relacionados al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de proceder de una de esta formas..

---

Los Encargados del Gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de la presentación de la 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***

Mi objetivo principal es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, sin embargo, no es una garantía que una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría, y, además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras, podrían causar que la Entidad deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de la Entidad o las actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos

**LIC. RODOLFO A. TORRES LEÓN**  
**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

Zapote, San José, Costa Rica  
Celular: 8855-0752  
Email: rltorres@yahoo.com

responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Entidad y los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

Asimismo, proporcionamos a los Encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes de independencia y les informamos todas las relaciones y demás asuntos de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando corresponda, las correspondientes salvaguardas.

22 de febrero del 2023  
San José, Costa Rica

Nombre del CPA: RODOLFO  
TORRES LEON  
Carné: 812  
Cédula: 104880616  
Nombre del Cliente:  
World of América Costa Rica  
Agencia de Seguros, S.A.  
Identificación del cliente:  
3101662496  
Dirigido a:  
Junta Directiva  
Fecha:  
22-02-2023 11:08:30 AM  
Tipo de trabajo:  
Informe de Auditoría  
Timbre de ₡1000 de la Ley  
6663 adherido y cancelado en  
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-3172

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

(Compañía costarricense)

## Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2022 y del 2021

(en colones costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<b>ACTIVO</b>		₡ 130 433 541	₡ 157 243 341
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>59 246 468</b>	<b>110 200 874</b>
Efectivo	3.1	-	3 370
Fondos a la vista en entidades financieras del país	3.2	59 246 468	110 197 504
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>51 322 788</b>	<b>40 979 023</b>
Comisiones por cobrar	3.3	45 589 883	39 708 166
Otras cuentas por cobrar	3.4	5 732 905	1 270 858
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	3.5	<b>17 135 207</b>	<b>3 790 947</b>
Equipos y mobiliario		4 862 235	4 494 279
Equipos de computación		5 465 351	3 771 516
Activo por derecho de uso		18 598 151	0
(Depreciación acumulada activos fijos)		(11 790 531)	(4 474 848)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>2 729 079</b>	<b>2 272 497</b>
Gastos pagados por anticipado	3.6	1 466 114	9 048
Bienes diversos	3.7	1 262 965	2 263 449
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>₡ 130 433 541</b>	<b>₡ 157 243 341</b>
<b>PASIVO</b>		₡ 56 033 678	₡ 54 342 261
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>42 618 905</b>	<b>50 828 530</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.8	42 501 846	43 131 907
Impuestos sobre la renta por pagar	3.17	-	7 696 623
Impuesto de renta diferido	3.18	117 059	-
<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>		<b>1 406 204</b>	<b>3 513 731</b>
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	3.9	1 406 204	3 513 731
<b>OTROS PASIVOS CORTO PLAZO</b>	3.5	<b>5 772 241</b>	-
Pasivo por Arrendamiento CP		5 772 241	-
<b>OTROS PASIVOS LARGO PLAZO</b>	3.5	<b>6 236 328</b>	-
Pasivo por Arrendamiento LP		6 236 328	-
<b>PATRIMONIO</b>		<b>74 399 863</b>	<b>102 901 079</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>		<b>41 878 000</b>	<b>41 878 000</b>
Capital Suscrito y pagado	3.10	41 878 000	41 878 000
<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>		<b>509 426</b>	<b>509 426</b>
Capital Pagado Adicional	3.10	509 426	509 426
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>8 375 599</b>	<b>5 359 128</b>
Reserva legal	3.10	8 375 599	5 359 128
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>23 636 837</b>	<b>55 154 525</b>
Utilidades Acumuladas	3.10	23 636 837	55 154 525
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>₡ 130 433 541</b>	<b>₡ 157 243 341</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 resultados integral

Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2022 y del 2021

(en colones costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>3.11</b>	<b>¢ 4 577 137</b>	<b>¢ 5 002 354</b>
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		4 577 137	5 002 354
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.12</b>	<b>10 607 983</b>	<b>3 859 039</b>
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		10 607 983	3 859 039
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>3.13</b>	<b>671 127 517</b>	<b>649 586 062</b>
Otros ingresos operativos		671 127 517	649 586 062
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>471 911 016</b>	<b>461 083 696</b>
Comisiones por servicios	<b>3.14</b>	470 195 076	460 330 299
Otros gastos operativos	<b>3.15</b>	1 715 940	753 397
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3.16</b>	<b>158 906 242</b>	<b>122 959 704</b>
Gastos de personal		85 360 438	72 336 873
Gastos por servicios externos		41 028 628	43 436 627
Gastos de movilidad y comunicaciones		1 509 625	798 291
Gastos de infraestructura		538 473	252 689
Gastos generales		30 469 079	6 092 666
Gasto por Incobrables		-	42 558
<b>UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN SEGUROS</b>		<b>34 279 413</b>	<b>66 685 978</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>34 279 413</b>	<b>66 685 978</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>10 622 576</b>	<b>19 900 158</b>
Impuesto sobre la renta	<b>3.17 - 3.18</b>	10 622 576	19 900 158
<b>Utilidad neta del Periodo</b>		<b>¢ 23 656 837</b>	<b>¢ 46 785 819</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**  
**Por el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2022 y del 2021**  
*(en colones costarricenses)*

	Capital Suscrito y Pagado	Capital Pagado Adicional	Reserva Legal	Utilidad neta del periodo	Utilidades Acumuladas	Total Patrimonio
<b>Saldo al 01 de Enero del 2022</b>	¢ 41 878 000	¢ 509 426	¢ 5 359 128	¢ 46 785 819	¢ 8 368 706	¢ 102 901 079
Traslado de utilidades	-	-	-	(46 785 819)	46 785 819	-
Distribución de dividendos (Nota 3.10)	-	-	-	-	(52 158 054)	(52 158 054)
Reserva legal	-	-	3 016 471	(20 000)	(2 996 471)	-
Utilidad del periodo	-	-	-	23 656 837	-	23 656 837
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2022</b>	¢ 41 878 000	¢ 509 426	¢ 8 375 599	¢ 23 636 837	¢ (0)	¢ 74 399 863
<b>Saldo al 01 de Enero del 2021</b>	¢ 41 878 000	¢ 509 426	¢ 3 019 837	¢ 33 623 430	¢ (22 915 433)	¢ 56 115 260
Reserva legal	-	-	2 339 291	-	(2 339 291)	-
Traslado de utilidades	-	-	-	(33 623 430)	33 623 430	-
Utilidad del periodo	-	-	-	46 785 819	-	46 785 819
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2021</b>	¢ 41 878 000	¢ 509 426	¢ 5 359 128	¢ 46 785 819	¢ 8 368 706	¢ 102 901 079

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 2022 y del 2021

(en colones costarricenses)

<u>Actividades de Operación</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<b>Recursos Generados a partir de las Actividades de Operación</b>		
Utilidad del Periodo	€ 23.656.837	€ 46.785.819
<b>Ajustes por:</b>		
Perdida en activos dados de baja	-	700.953
Intereses sobre Pasivos por arrendamiento	1.263.860	-
Gasto por Diferencial Cambiario sobre el Pasivo por arrendamiento	(771.990)	-
Depreciación de Bienes e Inmuebles	7.315.683	1.272.637
<b>Efectivo Generado por los Resultados</b>	<b>31.464.390</b>	<b>48.759.409</b>
<u>Cambios en Activo y Pasivo de Operación</u>		
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	(10.343.765)	1.597.264
Gastos Pagados por Anticipado	(1.457.066)	47.093
Otros Activos	1.000.484	380.825
Cuentas por Pagar y Provisiones	(8.209.624)	4.553.475
Obligaciones con Asegurados, Agentes e Intermediarios	(2.107.528)	3.513.731
Impuesto sobre la renta por pagar	0	7.696.623
<b>Cambios Netos</b>	<b>(21.117.498)</b>	<b>17.789.011</b>
<b>Recursos Generados por Actividades de Operación</b>	<b>10.346.892</b>	<b>66.548.420</b>
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
Dividendos pagados	(52.158.054)	-
Pago de cuotas de arrendamiento	(7.081.452)	-
<b>Recursos Utilizados en Actividades de Financiamiento</b>	<b>(59.239.506)</b>	<b>-</b>
<u>Actividades de Inversión</u>		
Bienes Muebles e Inmuebles	(2.061.792)	(908.115)
<b>Recursos Utilizados en Actividades de Inversión</b>	<b>(2.061.792)</b>	<b>(908.115)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalentes</b>	<b>(50.954.406)</b>	<b>65.640.306</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>110.200.874</b>	<b>44.560.568</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>€ 59.246.468</b>	<b>€ 110.200.874</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 31 de diciembre del 2022 y del 2021

---

### 1. Información General

#### Naturaleza de las operaciones

World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. 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 José, Escazú, San Rafael, al costado este de la plaza de deportes-Condominio Vertical comercial y de oficinas centro corporativo San Rafael), su dirección electrónica [www.woacr.com](http://www.woacr.com). World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A. cuenta con 7 funcionarios al 31 de diciembre 2022 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 del 2022 y 2021 era el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Funcionarios	7	7
Agentes	13	13

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

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

(Compañía costarricense)

## Notas a los estados financieros 31 de diciembre del 2022 y del 2021

---

consideran dentro de este concepto inversiones en títulos valores indistintamente del plazo existente para su vencimiento.

### 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 años (*)

(\*) Vigencia del contrato.

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

El 1° de marzo de 2001 entró en vigor 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 con la oferta y demanda de dólares americanos.

Al cierre de los meses de diciembre del 2022 y 2021 los tipos de cambio de referencia se estableció en ¢601,99 y ¢645,25, respectivamente.

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

(Compañía costarricense)

## **Notas a los estados financieros 31 de diciembre del 2022 y del 2021**

---

### **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 ¢41.878.000, 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 2022 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 2022 y del 2021**

---

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

**2.2.12 Impuesto al Valor Agregado**

El Gobierno de Costa Rica mediante al Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas No. 9635 del 3 de diciembre de 2018, estableció la obligación a partir del mes de julio de 2019 de que las comisiones sobre las primas de seguros estaban sujetas al pago del 13% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), y también a partir de ese mismo mes realizar las declaraciones mensuales. Igualmente debido a eso todos los desembolsos o gastos asociados a la actividad de la empresa gravados con ese impuesto serían deducibles como créditos en la determinación del IVA a pagar. (véase 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 2022 y del 2021**

---

**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:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja chica	¢ -	¢ 3.370
<b>Totales</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 3.370</b>

**3.2 Fondo a la vista en entidades financieras del país**

Las disponibilidades que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2022 y 2021, se encuentran en las cuentas banciarias indicadas seguidamente:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuenta corriente Bac SJ C	¢ 55.470	¢ 105.104
Cuenta corriente Bac SJ \$	59.190.998	110.092.400
<b>Totales</b>	<b>¢ 59.246.468</b>	<b>¢ 110.197.504</b>

**3.3 Comisiones por cobrar**

Las cuentas por cobrar comisiones por colocación al 31 de diciembre del 2022 y 2021, que mantiene la Compañía se encuentran indicadas seguidamente:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones por cobrar	¢ 45.589.883	¢ 39.708.166
<b>Totales</b>	<b>¢ 45.589.883</b>	<b>¢ 39.708.166</b>

**3.4 Otras cuentas por cobrar no operativas**

La integración de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2022 y 2021, es la siguiente:

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
(Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anticipos a agentes	¢ 2.073.380	¢ 240.934
Adelanto Proveedores	459.010	673.385
Funcionarios y Empleados	17.797	16.080
Cuenta por Cobrar Agentes	-	312.370
Impuesto sobre la renta por cobrar	3.182.718	28.088
<b>Totales</b>	<b>¢ 5.732.905</b>	<b>¢ 1.270.858</b>

### 3.5 Bienes Inmuebles y otros derechos

Al 31 de diciembre del 2022 los bienes inmuebles se integran de la siguiente forma:

<u>Costo:</u>	<u>Saldo Diciembre</u> <u>2021</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo Diciembre</u> <u>2022</u>
Equipos y mobiliario	¢ 4 494 279	¢ 367 957	-	¢ 4 862 235
Equipo de cómputo	3 771 516	1 693 835	-	5 465 351
Activo por derecho de uso (Nota A)	-	18 598 151	-	18 598 151
<b>Total Costo</b>	<b>8 265 794</b>	<b>20 659 943</b>	<b>-</b>	<b>28 925 737</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>				
Equipos y mobiliario	(2 254 605)	(384 277)	-	(2 638 882)
Equipo de cómputo	(2 220 243)	(732 023)	-	(2 952 265)
Activo por derecho de uso (Nota A)	-	(6 199 384)	-	(6 199 384)
<b>Total depreciación</b>	<b>(4 474 848)</b>	<b>(7 315 683)</b>	<b>-</b>	<b>(11 790 531)</b>
<b>Totales Netos</b>	<b>3 790 947</b>	<b>13 344 260</b>	<b>-</b>	<b>17 135 207</b>

#### Nota A – Activo por derecho de Uso

El saldo reflejado en esta partida corresponde al activo por derecho de uso del Local Comercial del condominio vertical comercial y de oficinas centro corporativo San Rafael. A continuación, se presenta un detalle de los saldos de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre del 2022.

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
 (Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

---

**Activos por Derecho de Uso**

El saldo reflejado en esta partida corresponde al activo por derecho de uso del Local Comercial. A continuación, se presenta un detalle de los saldos de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre del 2022.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b><u>Activo por derecho de uso</u></b>		
Costo	¢ 18.598.151	¢ 2.397.859
Depreciación Acumulada	(6.199.384)	(2.397.859)
Valor en Libros, neto	<u>¢ 12.398.768</u>	<u>¢ -</u>
<b><u>Movimiento del activo por derecho de Uso</u></b>		
Saldo al Inicio del periodo	¢ -	¢ -
Adiciones	18.598.151	-
Gastos por depreciación	(6.199.384)	-
Saldo al Final del Periodo	<u>¢ 12.398.768</u>	<u>¢ -</u>

**Pasivo por Derecho de Uso**

El saldo reflejado en esta partida corresponde al pasivo por arrendamiento. A continuación, se presenta un detalle de los saldos de los pasivos por derecho de uso al 31 de diciembre del 2022.

<b><u>Pasivo por derecho de uso</u></b>		
Pasivo por Arrendamiento LP	¢ 5.772.241	¢ -
Pasivo por Arrendamiento CP	6.236.328	-
Total Pasivo por Areendamiento	<u>¢ 12.008.569</u>	<u>¢ -</u>
<b><u>Movimiento del pasivo por arrendamiento</u></b>		
Saldo al Inicio del periodo	¢ -	¢ -
Reconocimiento del pasivo por arrendamiento	18.598.151	-
Efecto por diferencial cambiario	(771.990)	-
Gasto por interés sobre pasivo por arrendamiento	1.263.860	-
Pago de cuota de arrendamiento	(7.081.452)	-
Saldo al Final del periodo	<u>¢ 12.008.569</u>	<u>¢ -</u>

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
(Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

Al 31 de diciembre del 2021 los bienes muebles e inmuebles se integran de la siguiente forma:

<u>Costo:</u>	Saldo diciembre del 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldo diciembre del 2021
Equipos y mobiliario	¢ 6.543.757	¢ 227.845	¢ (2.277.323)	¢ 4.494.279
Equipo de cómputo	3.091.246	680.270	-	3.771.516
<b>Total Costo</b>	<b>¢ 9.635.003</b>	<b>908.115</b>	<b>(2.277.323)</b>	<b>8.265.794</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>				
Equipos y mobiliario	(3.207.657)	(623.318)	1.576.371	(2.254.605)
Equipo de cómputo	(1.570.925)	(649.318)	-	(2.220.243)
<b>Total depreciación</b>	<b>¢ (4.778.582)</b>	<b>(1.272.637)</b>	<b>1.576.371</b>	<b>(4.474.848)</b>
<b>Totales netos</b>	<b>¢ 4.856.421</b>	<b>(364.522)</b>	<b>(700.953)</b>	<b>3.790.947</b>

### 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>2022</u>	<u>2021</u>
Seguros pagados por anticipado a inicio del periodo	¢ 9.048	¢ 56.142
Incremento del periodo	5.999.036	67.082
Amortización del periodo	(4.541.971)	(114.175)
<b>Totales</b>	<b>¢ 1.466.114</b>	<b>¢ 9.048</b>

### 3.7 Bienes diversos

Los bienes diversos al 31 de diciembre del 2022 y 2021 se detalla, así:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Deposito en Garantía Local	¢ 541.791	¢ 580.725
Software, neto	721.174	1.682.724
<b>Totales</b>	<b>¢ 1.262.965</b>	<b>¢ 2.263.449</b>

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
(Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

### 3.8 Cuentas y comisiones por pagar diversas

Las cuentas y comisiones por pagar diversas al 31 de diciembre del 2022 y 2021, se encuentran integradas por obligaciones de corto plazo generadas a partir de las operaciones ordinarias de la Compañía:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 28 529 961	¢ 30 272 023
Impuestos retenidos por pagar	4 250 322	4 780 828
IVA por pagar	-	2 130 138
Aportaciones laborales retenidas	1 951 253	1 571 165
Aguinaldo	439 160	353 866
Vacaciones	799 643	753 991
Auditoria	2 094 925	2 245 470
Contabilidad	771 773	742 038
Otras	2 972 519	282 388
Honorarios por pagar	692 289	-
<b>Totales</b>	<b>¢ 42 501 846</b>	<b>¢ 43 131 907</b>

### 3.9 Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

Esta cuenta presenta los saldos de los anticipos de clientes pagados por adelantado:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otras Obligaciones	¢ 1.406.204	¢ 3.513.731
<b>Totales</b>	<b>¢ 1.406.204</b>	<b>¢ 3.513.731</b>

### 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:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital suscrito y pagado	¢ 41.878.000	¢ 41.878.000
Capital pagado adicional	509.426	509.426
Utilidad acumuladas	23.636.837	55.154.525
Reserva legal	8.375.599	5.359.128
<b>Totales</b>	<b>¢ 74.399.863</b>	<b>¢ 102.901.079</b>

El 30 de marzo del 2022 mediante el acta #12, los socios acordaron distribuir la suma de ¢52.158.054 de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2021, las retenciones fueron realizadas y pagadas de acuerdo con lo establecido por ley.

Durante el 31 de diciembre del 2022 la reserva legal alcanzo el 20% del capital social.

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
(Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

---

### 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.

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Por diferencial cambiario - dólares (ingreso)	¢ 4.577.137	¢ 5.002.354
<b>Totales</b>	<b>¢ 4.577.137</b>	<b>¢ 5.002.354</b>

### 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.

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Por diferencial cambiario - dólares (gasto)	¢ 10.607.983	¢ 3.859.039
<b>Totales</b>	<b>¢ 10.607.983</b>	<b>¢ 3.859.039</b>

### 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. El detalle por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos operativos	¢ 667.774.914	¢ 647.239.586
Ingresos operativos varios	3.352.603	2.346.476
<b>Totales</b>	<b>¢ 671.127.517</b>	<b>¢ 649.586.062</b>

### 3.14 Comisiones por servicios

La integración del gasto por comisiones por servicios por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta seguidamente:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 470.195.076	¢ 460.330.299
<b>Totales</b>	<b>¢ 470.195.076</b>	<b>¢ 460.330.299</b>

### 3.15 Otros gastos diversos

El detalle de los otros gastos diversos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta así:

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
(Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Patentes	¢ 237.297	¢ 634.461
Otros gastos operativos varios	1.478.643	118.936
<b>Totales</b>	<b>¢ 1.715.940</b>	<b>¢ 753.397</b>

### 3.16 Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, clasificados por la naturaleza del gasto se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de personal	¢ 85.360.438	¢ 72.336.873
Gastos por servicios externos	41.028.628	43.436.627
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.509.625	798.291
Gastos por infraestructura	538.473	252.689
Gastos generales	30.469.079	6.092.666
Incobrables	0	42.558
<b>Totales</b>	<b>¢ 158.906.242</b>	<b>¢ 122.959.704</b>

### 3.17 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta por los años terminados el 2022 y 2021 se detalla, así:

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Utilidades del periodo</b>	<b>¢ 23 656 837</b>	<b>¢ 46 785 819</b>
<b><u>Más:</u></b>	<b>77 693 306</b>	<b>77 464 297</b>
Gastos no deducibles	42 553 337	47 067 214
Ingreso gravable	35 139 969	30 397 082
<b><u>Menos:</u></b>	<b>(66 331 753)</b>	<b>(57 916 254)</b>
Ingreso no gravable	(40 104 427)	(35 139 969)
Gasto deducible	(26 227 326)	(22 776 285)
<b>Utilidad neta gravable</b>	<b>35 018 391</b>	<b>66 333 862</b>
Impuesto de renta corriente	10 505 517	19 900 158
Aplicación del impuesto sobre la renta	(10 505 517)	(12 203 536)
<b>Impuesto de renta del periodo</b>	<b>¢ 0</b>	<b>¢ 7 696 623</b>

### 3.18 Impuesto de renta diferido

El saldo presentado en esta línea representa el efecto por impuesto de renta diferido generado por la diferencial temporal sobre el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento.

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
 (Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta	₡ 117.059	₡ -
<b>Totales</b>	<b>₡ 117.059</b>	<b>₡ -</b>

**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

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
(Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

---

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 y el importe acumulados 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.

**World of América Costa Rica Agencia de Seguros, S.A.**  
(Compañía costarricense)  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre del 2022 y del 2021**

---

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

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

**4.10. Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.