

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.

Certificación de Estados Financieros
Al 31 diciembre de 2019 y 2018

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A

Certificación de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Tabla de contenido	Página
Certificación de Estados Financieros Abreviados.	1-3
Estado de Situación Financiera.	4-5
Estado de Resultados del periodo y Otro Resultado Integral.	6-7
Estado de Cambios Patrimoniales.	8
Estado de Flujo de Efectivo.	9
Notas a los Estados Financieros.	10-38

CERTIFICACIÓN SOBRE LOS SALDOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Seguros (SUGESE)

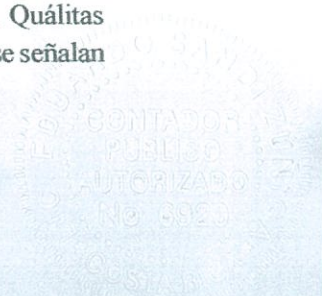
El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por la Señora Rosa María Morales Rojas, mayor, casada, vecina de San José, Costa Rica, portadora del documento de identidad número uno cuatro ocho cuatro cero cero dos cinco siete tres cero uno (N° 148-400257301), quien es representante legal de la empresa Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A, para certificar las cifras financieras consignadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018. La Administración de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica) S.A., cédula jurídica 3-101-622002 es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros con base en las pautas establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros está integrado por el Balance de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de la Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., la preparación y presentación de los mismos.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de Estados Financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de cumplir con requisitos financieros. Las cifras mostradas en los Estados Financieros fueron extraídas de las cuentas contables al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Procedimientos:

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran el Balance de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas de los Estados Financieros de la compañía Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., con fechas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que se señalan en el primer párrafo.



Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de la empresa Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y en los Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros terminados en las mismas fechas, son los que provienen de los registros principales que lleva la entidad.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requeridos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por la Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Certificación:

En virtud de tal revisión, el suscrito Contador Público Autorizado certifico que el Balance de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los relativos Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros emitidos a esas mismas fechas fueron preparados con base en la información extraída de los registros contables oficiales que para el efecto lleva Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., para lo anterior la compañía suministró un balance de comprobación en formato digital PDF extraído del sistema contable que lleva para el registro de sus operaciones Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N° 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N°1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del referido Código.

Se extiende la presente a solicitud de la Señora Rosa María Morales Rojas, para trámites en Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Dada en la ciudad de San José a los 28 días del mes de enero del 2020.



Lic. Eduardo Sandi Zúñiga
Contador Público Autorizado N°. 6920
Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 7 que
vence el 30 de setiembre del 2020



Timbre de ₡ 25⁰⁰ adherido y cancelado en el original, según Ley 6663



**QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Colones Costarricenses)

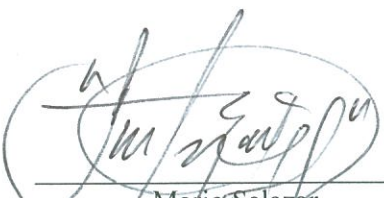
	Nota	DIC 2019	DIC 2018
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES		₡ 3,791,501,206	₡ 7,601,236,040
Efectivo	3.1.1	3,791,501,206	7,601,236,040
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		15,857,790,930	8,852,781,353
Inversiones disponibles para la venta	3.2, 2.6	15,857,790,930	8,852,781,353
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	3.3	6,452,839,421	7,453,143,421
Primas por cobrar		6,452,839,421	7,453,143,421
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO		258,321,296	-
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		258,321,296	-
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.4	421,460,020	405,469,222
Equipo y Mobiliario		115,931,677	110,592,625
Equipo de Computación		455,693,299	406,936,094
Vehículos		361,912,026	311,220,595
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(512,076,982)	(423,280,092)
OTROS ACTIVOS	3.5	641,279,864	646,914,683
Gastos pagados por anticipado		641,279,864	646,914,683
TOTAL ACTIVO		₡ 27,423,192,737	₡ 24,959,544,719
PASIVO Y PATRIMONIO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	3.8	₡ 2,610,535,079	₡ 1,558,740,062
Provisiones		2,188,177,115	1,147,993,888
Cargos por pagar diversos		422,357,964	410,746,174
PROVISIONES TÉCNICAS	3.7 y 4.4	14,695,560,745	16,254,116,947
Provisiones para primas no devengadas	2.15	7,319,986,990	7,004,332,773
Provisión para Insuficiencia de primas	2.15	58,540,488	103,180,669
Provisión para siniestros reportados	2.15	5,979,212,800	5,851,175,477
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	2.15	1,337,820,467	3,295,428,028
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		525,246,723	616,755,843
Obligaciones con asegurados		525,246,723	616,755,843
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO		254,521,954	-
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		254,521,954	-
OTROS PASIVOS		435,408,195	429,900,544
Ingresos diferidos		435,408,195	429,900,544
TOTAL PASIVO		₡ 18,521,272,696	₡ 18,859,513,396

(Continúa)


QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	DIC 2019	DIC 2018
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO			
FUNCIONAMIENTO			
Capital pagado		8,514,405,200	8,514,405,200
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS			
Aportes para incremento de capital	3.13.1	1,660,147,500	1,660,147,500
AJUSTES AL PATRIMONIO			
Ganancias (pérdidas) no realizadas	3.9	352,447,690	(260,609,183)
Ajustes por impuesto diferido	3.9	(105,734,307)	78,182,755
RESULTADO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Pérdidas acumuladas períodos anteriores		(3,892,094,950)	(2,337,946,278)
RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad neta del período		2,372,748,908	(1,554,148,671)
Pérdida neta del período		2,372,748,908	-
		-	(1,554,148,671)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 27,423,192,737	¢ 24,959,544,719


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Mario Salazar
 Gerente Financiero



 Rosa María Morales
 Gerente General



 Sofía Obando Díaz
 CPI. N° 35610



QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	DIC 2019	DIC 2018
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		₡ 13,966,027,102	₡ 13,613,300,671
INGRESOS POR PRIMAS	3.17	13,873,015,429	13,613,300,671
Primas netas de extornos y anulaciones		13,873,015,429	13,613,300,671
Primas netas de extornos y anulaciones, vida			
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		35,075,209	-
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		35,075,209	-
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		57,936,464	-
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		57,936,464	-
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		10,446,723,254	22,148,223,704
GASTOS POR PRESTACIONES		6,834,460,595	18,837,547,104
Siniestros pagados		8,290,155,915	20,565,750,307
Siniestros recobrados		(1,455,695,320)	(1,728,203,203)
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	3.18	2,029,167,024	1,978,463,223
Gasto por comisiones		2,029,167,024	1,978,463,223
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS		1,583,095,635	1,332,213,377
Gastos de personal Técnicos		196,491,858	157,406,506
Gastos por servicios externos Técnicos		1,375,968,941	1,164,188,104
Gastos generales Técnicos		10,634,836	10,618,767
GASTO DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGURO Y FIANZAS		379,726,102	-
Primas cedidas, reaseguro cedido		379,726,102	-
VARIACION DE LAS PROVISIONES TECNICAS		468,391,050	6,975,541,198
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		32,434,663,385	17,003,259,055
Ajustes a las provisiones técnicas		32,434,663,385	17,003,259,055
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	3.18	31,966,272,335	10,027,717,857
Ajustes a las provisiones técnicas		31,966,272,335	10,027,717,857
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		3,607,968,796	(1,559,381,835)

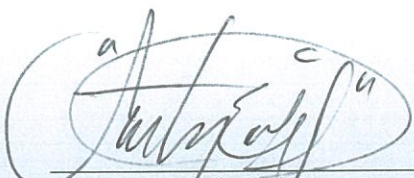
(Continúa)

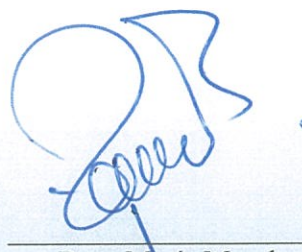
QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	DIC 2019	DIC 2018
INGRESOS FINANCIEROS	3.16	₡ 12,088,654,845	₡ 9,390,169,084
Ingresos financieros por disponibilidades		11,356,816,092	8,871,897,488
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		731,838,753	518,271,596
GASTOS FINANCIEROS	3.15	11,009,247,757	8,170,499,319
Gastos financieros por obligaciones con el público		11,009,247,757	8,170,499,319
RESULTADO FINANCIERO		1,079,407,088	1,219,669,765
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		4,687,375,884	(339,712,070)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		1,787,374,821	1,420,108,445
Comisiones por servicios		1,656,029,463	1,249,215,530
Ingresos operativos varios		131,345,358	170,892,915
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	3.18	1,147,615,438	711,022,796
Otros gastos operativos		1,147,615,438	711,022,796
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS		2,161,630,259	1,836,432,286
Gastos de personal		729,534,867	520,832,241
Gastos por servicios externos		866,763,745	794,144,118
Gastos de movilidad y comunicaciones		120,466,931	75,104,923
Gastos de infraestructura		197,876,320	223,483,008
Gastos generales		246,988,396	222,867,996
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(1,521,870,876)	(1,127,346,637)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		3,165,505,008	(1,467,058,707)
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuestos y participaciones		792,756,099	87,089,968
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		₡ 2,372,748,909	₡ (1,554,148,671)

(Finaliza)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Mario Salazar
 Gerente Financiero


 Rosa María Morales
 Gerente General



 Sofía Obando Díaz
 CPI. N° 35610

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO DE TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre 2018	₡ 8,514,405,200	₡ 1,660,147,500	₡ (182,426,427)	₡ (3,892,094,950)	₡ 6,100,031,323
Resultado Periodo				2,372,748,908	2,372,748,908
Ajuste por valoración de instrumentos derivados			429,139,810		429,139,810
Saldo al 31 de diciembre 2019	₡ 8,514,405,200	₡ 1,660,147,500	₡ 246,713,383	₡ (1,519,346,042)	₡ 8,901,920,041
Atribuidos a los intereses minoritarios					₡ 8,901,920,041
Atribuidos a la controladora					₡

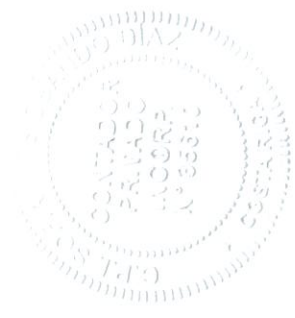
	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre 2017	₡ 6,955,665,200	₡ 679,704,000	₡ (41,378,293)	₡ (2,337,946,278)	₡ 5,256,044,629
Resultado Periodo				(1,554,148,671)	(1,554,148,671)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			(141,048,135)		(141,048,135)
Otros	1,558,740,000	980,443,500	-		2,539,183,500
Saldo al 31 de diciembre 2018	₡ 8,514,405,200	₡ 1,660,147,500	₡ (182,426,428)	₡ (3,892,094,949)	₡ 6,100,031,323

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Mario Salazar
 Gerente Financiero


 Rosa María Morales
 Gerente General

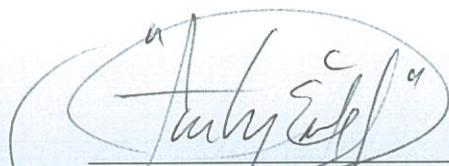

 Sofia Obando Diaz
 CPI. N° 35610




QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Notas	DIC 2019	DIC 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		₡ 2,372,748,909	₡ (1,554,148,671)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		155,010,068	127,971,655
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Bienes realizables		-	(155,835,726)
Primas por cobrar		741,982,704	(1,204,979,527)
Otros activos		17,804,905	(280,550,953)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(343,748,351)	5,443,703,352
Otros pasivos		5,507,650	77,787,070
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		2,949,305,885	2,453,947,201
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(7,005,009,578)	(2,284,335,980)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(183,170,952)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(7,188,180,531)	(2,284,335,980)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo		429,139,810	2,398,135,365
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		429,139,810	2,398,135,365
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		(3,809,734,835)	2,567,746,586
Efectivo y equivalentes al inicio del período		7,601,236,042	5,033,489,454
Efectivo y equivalentes al final del período	2.1	₡ 3,791,501,206	₡ 7,601,236,040

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Mario Salazar
 Gerente Financiero


 Rosa María Morales
 Gerente General


 Sofía Obando Díaz
 CPI. N° 35610

1. Información general

Constitución y domicilio

La compañía Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., es una empresa de capital extranjero, especialista en comercialización de seguros del ramo automotriz. Obtuvo su licencia para operar como Aseguradora en el mercado en abril del 2011. Su domicilio en Costa Rica es en la ciudad de San José, Mata Redonda, 300 mts, Oeste del ICE en Sabana Norte, Torre La Sabana, Primer piso. La compañía es subsidiaria de Quálitas Controladora, con domicilio en México. En Costa Rica cuenta actualmente con una oficina principal y tres oficinas regionales en Liberia, Pérez Zeledón y San Carlos.

La cantidad de funcionarios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación.

DIC 2019	DIC 2018
64	63

Actividad principal

La actividad principal es la comercialización de seguros enfocado a vehículos.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas para todos los períodos informados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Base de preparación

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con la legislación vigente aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Seguros.(SUGESE).

Esta dispuesto el acatamiento de Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables claves. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Base de cumplimiento

2.2 Base de Cumplimiento

Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 28 de enero de 2020, mediante el Acta N° 4 del tercer Libro de Actas de Junta Directiva.

La Junta Directiva es el único órgano autorizado para cambiar los Estados Financieros después de su emisión si así lo requiriera ya sea por cuenta propia o bien por solicitud de la Superintendencia.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los registros contables son llevados a colones costarricenses que es la moneda de curso legal, las transacciones en moneda extranjera son convertidas al tipo de cambio compra vigente al día de la transacción según el Banco Central de Costa Rica. Las ganancias o pérdidas producto del diferencial cambiario son reflejadas en el estado de resultados de la compañía. El Banco Central es el encargado de administrar el sistema bancario nacional y regular la paridad de la moneda respecto a otras monedas. Para el cierre del mes de diciembre de 2019 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡ 570.09 la compra y ₡ 576.49 la venta, a diciembre 2018 se encontraba US\$1.00 a ₡604.39 la compra y ₡611.75 la venta.

Valuación de activos y pasivos:

Las transacciones en moneda extranjera son valuadas al tipo de cambio vigente:

Concepto	Valuación	Tipo de Cambio
Activos	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio compra	BCCR

2.4 Base de acumulación o devengo

La contabilidad es preparada según la base de acumulación o devengo, donde las transacciones se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga el dinero, o el equivalente en efectivos utilizados.

2.5 Valoración de activos

Son registrados al costo de adquisición más los costos atribuibles a su puesta en funcionamiento, según la NIC 16.

Los activos son depreciados mediante el método de línea recta y según las disposiciones establecidas en el Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Mobiliario y equipo de oficina	10 años.
Equipo de cómputo	5 años.
Vehículos	10 años.

2.6 Inversiones en Valores

Se clasifican en disponibles para venta, y valoradas a precios de mercado, utilizando el vector de precios, el cual es proporcionado por la compañía Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPICA)

La normativa permite mantener inversiones en valores para negociación valoradas a precio de mercado, a través del estado de resultados.

Las inversiones en valores son registradas al costo de adquisición, las primas o descuentos son amortizados en el tiempo de tenencia y son registradas mediante el método de interés efectivo.

La venta y la compra de los instrumentos financieros se reconocen por el método de liquidación que es cuando se entrega o recibe efectivo.

La ganancia o pérdida de un activo disponible para la venta es reconocida directamente al patrimonio neto, revelando este hecho en el estado de cambios en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, recuperado o desapropiado, se disponga de él por cualquier otra causa o hasta que se determine que el activo ha sufrido un deterioro de valor. La compañía utiliza ese último criterio para registrar la ganancia o pérdida de activos financieros. Activos cedidos en garantía o restringidos en su uso

Al cierre del mes de diciembre de 2019 y 2018 la compañía no cuenta con activos cedidos en garantía o restringidos en su uso.

2.7 Período económico

El período económico establecido para la aseguradora comprende del 1 de enero al 31 de diciembre del mismo año.

2.8 Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base de que la compañía está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. La compañía no tiene previsto de liquidar o cortar de la escala de sus operaciones.

2.9 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocerán retroactivamente a menos que los importes de los ajustes requeridos y relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados de manera razonable, en este caso se corregirán los errores materiales de períodos anteriores retroactivamente en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto.

2.10 Provisión para prestaciones legales

Al cierre de dichos períodos no se cuentan con provisiones legales producto de posibles acontecimientos judiciales o administrativos.

2.11 Provisión para prestaciones laborales

Según lo establecido en el Código de Trabajo, la compañía está en la obligación de pagar al empleado un reconocimiento adicional en el mes de Diciembre el cual corresponde a una doceava parte de los salarios devengados en el período que cubre del 1 de Diciembre al 30 de noviembre, además debe de otorgar 2 semanas de vacaciones pagadas por cada 50 semanas de trabajo, para lo cual la compañía establece una provisión de 8.33% para el aguinaldo y 4.33% para las vacaciones sobre los salarios devengados mensualmente por los trabajadores.

Las vacaciones de los empleados se acumulan en la cuenta de Vacaciones acumuladas por pagar; se registra el gasto por vacaciones y se acredita conforme se disfrutan.

2.12 Impuesto sobre la renta

La compañía por ley está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, para lo cual se debe presentar anualmente la declaración correspondiente ante la Dirección General de Tributación Directa, en esta se detallan los ingresos y gastos gravables según la regulación tributaria vigente.

La tasa impuesta es establecida según las actualizaciones anuales por parte de la Dirección General de Tributación Directa; en la cual se toma como base la renta bruta del período, y el cómputo del impuesto sobre la renta neta del período. En caso de ser la renta neta negativa no procederá el pago del impuesto.

2.13 Primas

Las primas de seguro están compuestas por las primas de los contratos de seguros que se han realizado durante el año y son registradas en el momento en que se realiza la emisión se devengan desde la fecha en la cual se ampara el riesgo, hasta la vigencia del contrato.

2.14 Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas están constituidas en los términos que establece el Reglamento de Solvencia para Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por la SUGESE.

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

Nuestra compañía reconoce los ingresos y gastos devengados en el periodo que corresponde, utilizando la base de acumulación o devengo.

Los ingresos por primas son reconocidos en la medida en que el servicio es dado. Los cargos anuales y los cargos por administración de las pólizas se reconocen cuando se incurren. Los ingresos financieros corresponden a ingresos por inversiones.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta.

2.16 Aplicaciones de requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera

Según lo indicado en los párrafos 17,18,19 y 20 sobre la no aplicación de requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la cual debe de ser informado en caso de existir afectación en los estados financieros de períodos posteriores, cabe aclarar que la aseguradora no ha presentado situaciones que afecten el resultado presentado en informes anteriores.

2.17 Administración de Capital

De acuerdo con lo estipulado en el Acuerdo SUGESE 02-13 Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, la aseguradora debe cumplir en todo momento con los distintos indicadores de suficiencia establecidos, tanto para el cumplimiento en su Capital Base como en el Índice de Suficiencia de Capital.

El capital mínimo requerido es establecido en el artículo 11 de la ley Reguladora del Mercado de Seguros, este instituye para entidades aseguradoras en generales el cumplimiento de un mínimo de capital de 3.000.000,00 de Unidades de desarrollo (UDES). El cual consta de la sumatoria del Capital Social Primario y Capital Social Secundario neto de deducciones.

Para el Índice de Suficiencia de Capital el cálculo se establece en Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros y consta de la división del Capital Base entre la sumatoria lineal de los siguientes requerimientos:

- Riesgo General de Activos
- Riesgo Operativo
- Riesgo Seguros Personales.
- Riesgo Seguros Generales
- Riesgo de Reaseguro Cedido
- Riesgo Catastrófico

El resultado de esta división debe de ser mayor o igual a lo establecido en el artículo 15, del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Las medidas de actuación en caso de que el Índice de Suficiencia de Capital se encuentre entre estos límites, están establecidas en el artículo 15 del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Para el cierre de diciembre de 2019 y 2018 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 2.00 y 1.40 respectivamente.

Como parte de los controles implementados por la aseguradora para el mantenimiento del capital se realiza un monitoreo constante sobre los factores que influyen en el resultado de dichos índices, utilizando proyecciones de cierre que son analizadas semanalmente mediante reuniones que involucran diferentes áreas de la compañía.

Los resultados de dichas reuniones, así como sus proyecciones son informados de manera periódica a la Junta Directiva para su conocimiento.

En caso de la necesidad de capital para el mantenimiento del Índice de Suficiencia de Capital y Cumplimiento del capital mínimo requerido, la solicitud es dirigida a la Junta Directiva con las correspondientes justificaciones para su revisión y aprobación.

2.18 NIIF 4: Contrato de seguro

El objetivo de esta NIIF es el detallar la información financiera, sobre los contratos de seguro, emitidos por las compañías. Además de la contabilización de estos contratos por parte de las aseguradoras y revelar información que identifique y explique los importes por concepto de venta de dichos contratos en los estados financieros de la aseguradora.

De esta forma ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a comprender de manera eficaz la operación de la compañía.

Para el cierre de diciembre 2019 y 2018 se presentan los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionadas directamente con la operación de seguros.

(Continúa)

Activo	DIC 2019	DIC 2018
Deudor por prima colones	₡ 1,798,854,830	₡ 1,165,983,755
Deudor por prima dólares	4,185,981,058	4,485,302,857
Primas vencidas colones	106,107,913	390,066,622
Primas vencidas dólares	133,720,285	378,168,020
Total activo	₡ 6,224,664,086	₡ 6,419,521,254

Pasivo	DIC 2019	DIC 2018
Provisiones de riesgos en curso	₡ 7,319,986,991	₡ 7,004,332,773
Provisiones de obligaciones contractuales	5,979,212,800	5,851,175,477
Provisión Insuficiencia de prima	58,540,488	103,180,669
Provisión siniestros ocurridos no reportados	1,337,820,467	3,295,428,028
Total pasivo	₡ 14,695,560,746	₡ 16,254,116,947

Estado de Resultados Técnico	DIC 2019	DIC 2018
Primas Retenidas	₡ 13,493,289,327	₡ 13,613,300,671
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y de Finanzas en Vigor	419,588,866	(307,399,040)
Primas de Retención Devengadas	₡ 13,073,700,461	₡ 13,920,699,711
(-) Costo Neto de Adquisición	₡ 1,994,091,815	₡ 1,978,463,223
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	5,888,544,215	10,619,710,461
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ 5,191,064,431	₡ 1,322,526,027

(Finaliza)

2.19 Clasificación de seguros

Los contratos de seguros son el medio por el cual la Compañía acepta el riesgo significativo de seguro de otra parte (el tenedor de la póliza); acordando compensar al tenedor de la póliza u otro beneficiario si un evento futuro incierto, especificado (el evento asegurado) afecta adversamente al tenedor de la póliza.

El riesgo de seguros es significativo si, y sólo si, un evento asegurado puede causar que la Compañía pague beneficios adicionales significativos. Una vez que un contrato es clasificado como un contrato de seguros, éste permanece clasificado como un contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

2.20 Reconocimiento y Medición de los Contratos

El ramo de seguros generales incluye: incendio, riesgos diversos, carga, fidelidad, responsabilidad civil, yates, equipo electrónico, rotura y maquinaria y automóvil.

En el caso de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A únicamente ofrece la modalidad de automóviles.

Primas

Las primas emitidas del negocio general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas, se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato.

Provisión para Primas no Devengadas

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los años financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de pro-rata diaria.

El método pro-rata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes. En el número de días transcurridos hasta la fecha de vencimiento del contrato, entre los días cubiertos por la prima bruta.

Reclamos

Los reclamos derivados del negocio de seguro general consisten en reclamos y gastos de atención pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite.

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final de la Compañía para liquidar todos los reclamos incurridos reportados, pero no pagados a la fecha del estado de Balance General, adicional los gastos relacionados internos y externos de pago de reclamos y un margen apropiado prudencial.

Los reclamos en trámite son analizados de forma individual, al momento de ser reportados se constituye la provisión; esta se ve afectada por los eventos predecibles externos e internos, tales como los cambios en los procedimientos de pago de los reclamos, la inflación, aspectos judiciales, cambios legislativos y experiencia pasada y tendencias.

2.21 Arrendamiento de edificio

La compañía posee un contrato de arrendamiento de las oficinas donde se encuentra ubicada, las cuales pertenecen a la compañía Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar S.A, al mes de diciembre 2019 presenta un saldo acumulado en el gasto de ¢ 91,458,801 o su efectivo en dólares \$ 157,535.

El contrato inicio con una duración de 3 años, renovable de manera automática a menos de que alguna de las partes disponga lo contrario, no existe opción de compra de bien. Se mantiene un depósito de garantía con la arrendadora que cubriría cualquier daño si lo existiera en el bien arrendado, la suma es igual a un mes de alquiler del bien y se actualizará en cada renovación de contrato si la hubiera.

Se prevé que para el período 2020 del arrendamiento sobre la Oficina Sabana se cancelen de manera mensual \$ 14.671 con el IVA (13%) con incrementos anuales a partir del mes de octubre de cada año del 3%, y sobre el arrendamiento de la Oficina Adjunta se prevé se cancele de manera mensual \$ 3.400,00 + IVA (13%).

Además, se cuenta con un contrato por el arrendamiento de la Oficina Adjunta (Casa Sabana) la cual pertenece a COCISA, S.A, al mes de diciembre 2019 presenta un saldo acumulado en el gasto de ¢ 25,378,496 o su equivalente en efectivo en dólares \$ 43,452.

Los pagos mínimos de tal contrato de arrendamiento se detallan como sigue:

Pagos de arrendamiento de Edificio	
Al 31 de diciembre de 2019	
En dólares	
Hasta un año	226,590
Entre uno y Cinco años	458,592
Más de cinco años.	-

2.22 Diferencias con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

Conforme el acuerdo SUGEF 34-2002 “NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS” en su artículo 5 Bis requiere el detalle las Normas Internacionales que sea han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información, se describen a continuación las mismas.

2.23.1 NIC 1: “Presentación de Estados Financieros”

Se ha establecido por Normativa y según acuerdo SUGEF 34-2002 “NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS” la adopción parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que se difiere de lo indicado en la NIC 1.

2.23.2) NIC 7: Estados de Flujo de Efectivo

Se autoriza únicamente la elaboración del flujo de efectivo con base en el método indirecto.

2.23.3) NIC 8: Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

Para el caso de las aseguradoras supervisadas por SUGESE, la política contable en materia de la determinación de las estimaciones por deterioro de las primas vencidas debe cumplir las siguientes condiciones:

- I. El reconocimiento de la estimación deberá realizarse contra la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda, cuando se presente el incremento de la “Estimación de primas vencidas”, correspondiente al deterioro de las primas vencidas, en función del deterioro de las primas por cobrar vencidas con tomadores.
- II. El deterioro se calculará separadamente para cada ramo en que la eventual pérdida derivada del impago de la prima vencida no sea recuperable, en función de otros derechos económicos reconocidos a favor del tomador y estará constituida por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, netas del recargo de seguridad que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores de la propia entidad, no vayan a ser cobradas. A los efectos de esta estimación por deterioro no se considerarán las primas correspondientes a pólizas flotantes o abiertas.

-
- III. La base de cálculo se determinará disminuyendo las primas de tarifa que deban ser consideradas netas del recargo de seguridad en su caso, en el importe de la provisión para primas no devengadas.
- IV. El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al cierre del ejercicio trimestral a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre. Si la entidad no dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios:
- a) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
 - b) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
 - c) Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible. En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas vencidas.
 - d) Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
 - e) En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores. Este procedimiento deberá considerarse para reflejar el efecto que pudieran tener sobre las comisiones las correcciones realizadas a las primas vencidas.

De conformidad con el párrafo 5 de la NIC 8, “Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.”

No se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este artículo.

Cuando proceda una reexpresión retroactiva de información, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la detección del error material, una nota en donde explique la corrección, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicha reexpresión. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales a lo informado.

La entidad deberá informar a la superintendencia respectiva, en la misma fecha de presentación de 7 de sus estados financieros auditados, el criterio utilizado y la evidencia justificante que llevó a la conclusión de que los errores identificados en el período al que corresponden los estados financieros auditados, son no materiales.

2.23. 4) *Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36: Deterioro del valor de los activos*

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpedida proporcionalmente al cambio en el importe en libros.

La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria (aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos para efectos tributarios, excepto para aquellos bienes que como producto de un avalúo realizado por un perito se hubiere determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada, según los porcentajes aplicados para efectos tributarios, en cuyo caso debe aplicarse la primera). La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso del activo es la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día del mes anterior al cálculo del valor de uso.

Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo deben cubrir como máximo un periodo de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos.

2.23.5) *NIC 21: Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*

Los entes supervisados deben presentar sus estados financieros en colones costarricenses, asimismo, para todos los efectos, la moneda funcional de los entes supervisados es el colón costarricense. Esta disposición aplica para todos los fondos administrados por las operadoras de pensiones y las sociedades administradoras de fondos de inversión, excepto los fondos denominados en moneda extranjera, los cuales presentarán sus estados financieros en esa moneda.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, excepto los fondos de pensiones especiales o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, a las cuales les aplique el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de compra de referencia, calculado por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

2.23.6) NIC 34: Información financiera intermedia

Los estados financieros intermedios deben cumplir con las exigencias establecidas en la NIC 1. Presentación de Estados Financieros, para estados financieros completos, excepto en las notas a éstos, las que deben presentarse bajo el enfoque de notas explicativas seleccionadas; y en el caso de SUGEF, debe ser conforme lo disponga la reglamentación sobre la presentación y revelación de 9 estados financieros.

2.23.7) NIC 38: Activos intangibles

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5), similar procedimiento y plazo deberá utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

En caso de que el supervisor considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

2.23.8) NIC 39: Instrumentos financieros; reconocimiento y medición

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) **Carteras Mancomunadas:** Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) **Inversiones propias de los entes supervisados:** Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta. Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de la adquisición.

Las entidades supervisadas, en la medición de la eficacia de las operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados, deberán valorar la eficacia de la cobertura en forma retrospectiva, mediante el método de compensación (“Dollar offset”).

Independientemente de los incisos a) o b) en la cual se clasifiquen los valores, la amortización de primas y descuentos debe realizarse por el método de interés efectivo.

2.23.9) Estimaciones y supuestos.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

Las cuentas más susceptibles a estos supuestos en el caso de la compañía:

En lo que respecta a cuentas de activo, las Inversiones en Instrumentos Financieros que para el mes de diciembre 2019 y 2018 presentan un saldo de ₡ 15,857,790,930 y ₡ 8,852,781,353 respectivamente. Sin embargo, para este caso la compañía cuenta con valoraciones de mercado suministradas mensualmente por el proveedor de precios contratado lo que hace que los valores de las inversiones se mantengan actualizados y vigentes en el mercado.

En cuanto a las cuentas de pasivo, las Provisiones Técnicas al cierre de diciembre 2019 y 2018 presentan un saldo de ₡ 14,695,560,745 y ₡ 16,254,116,947 respectivamente. Las cuales son determinadas mediante lo establecido en los anexos para las metodologías del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por la SUGESE.

3. Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuran los Estados Financieros.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES:

Como efectivo y equivalente se consideran los rubros de disponibilidades y de inversiones cuyo vencimiento no es mayor a dos meses.

3.1.1 Efectivo y equivalentes

Disponibilidades	DIC 2019	DIC 2018
En moneda colones	₡ 1,396,905,407	₡ 1,310,239,094
En moneda dólares	2,394,595,799	6,290,996,947
TOTAL	₡ 3,791,501,206	₡ 7,601,236,041

3.1.2 Disponibilidades

La composición de los activos, pasivos, ingresos, desagregados a nivel de subcuentas, expresadas en colones y dólares no revelados con anterioridad son:

Banco	Cuenta	DIC 2019		DIC 2018	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank ¢	13000505300	-	123,953,059	-	589,753,300
Scotiabank \$	13000505301	1,307,480	-	6,507,127	-
Scotiabank (Cheques colones)	13000505302	-	60,095,648	-	28,806,639
Scotiabank (Cheques dólares)	13000505303	240,122	-	45,146	-
Banco Promérica ¢	3000794839	-	1,027,276,534	-	278,951,299
Banco Promérica \$	4000794839	201,720	-	74,179	-
Hsbc ¢	91-4-22-09260-6	-	89,020,743	-	208,526,229
Hsbc \$	91-4-22-09261-3	2,367,821	-	59,812	-
Citi CMB		-	1,726,619	-	-
City CMB CR \$		11,417	-	-	-
Scotia Transformandose ¢	11711325218063600	-	15,515,212	-	52,141,513
Scotia Transformandose \$	11710525218063400	-	-	2,785,080	-
Banco Nacional CR ¢	100010870016576	-	187,921	-	16,737,322
Banco Nacional CR \$	100020876012063	145	-	159,767	-
Banco de Costa Rica ¢	102972174	-	65,342	-	31,439,755
Banco de Costa Rica \$	102972182	392	-	660,399	-
Banco Lafise ¢	11400007911071200	-	14,157,493	-	14,087,858
Banco Lafise \$	11400007911071300	71,199	-	15,000	-
BAC Credomatic ¢	937173763	-	63,706,836	-	88,595,179
BAC Credomatic \$	937173755	87	-	102,327	-
Subtotal colones			¢ 1,395,705,407		¢ 1,309,039,094
Subtotal dólares		\$ 4,200,382		\$ 10,408,837	
Mas					
Fondo de Caja Chica			1,200,000		1,200,000
Saldo Disponibilidades		\$ 4,200,382	¢ 1,396,905,407	\$ 10,408,837	¢ 1,310,239,094

3.2. INVERSIONES EN VALORES:

Se encuentran invertidas en títulos de Gobierno, del Banco Central de Costa Rica, sector financiero público y privado del país así como títulos en el exterior, agrupados en tres puestos de bolsa.

Inversiones agrupados según Puesto de Bolsa	DIC 2019	DIC 2018
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	¢ 198,006,806	¢ 199,849,910
Rendimientos PB BCR	5,146,137	5,211,666
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA	687,742,375	1,342,624,213
Rendimientos PB Davivienda	11,546,282	19,280,680
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R	14,175,968,376	6,631,146,323
Rendimientos PB BNCR	206,791,537	67,496,905
Valor de Mercado Inversión Scotiabank	565,205,486	580,771,908
Rendimientos Inversión Scotiabank	7,383,931	6,399,748
TOTAL	¢ 15,857,790,930	¢ 8,852,781,353

(Continúa)

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

	DIC 2019	DIC 2018
Inversiones agrupadas por emisor		
Valor de Mercado Banco Central	₺ -	₺ 673,563,324
Rendimientos BCCR	-	16,470,931
Valor de Mercado Gobierno	14,131,918,529	6,517,457,012
Rendimientos Gobierno	214,441,044	67,240,093
Valor de Mercado BNCR	632,439,744	-
Rendimientos BNCR	3,540,247	-
Valor de Mercado BPDC	297,359,284	799,844,487
Rendimientos BPDC	5,502,665	7,627,500
Valor de Mercado BCIE	-	182,755,623
Rendimientos BCIE	-	650,727
Valor de Mercado Scotiabank	565,205,486	580,771,908
Rendimientos Scotiabank	7,383,931	6,399,748
TOTAL	₺ 15,857,790,930	₺ 8,852,781,353

Según su vencimiento:

	DIC 2019	DIC 2018
Inversiones agrupadas por Vencimiento		
Valor de Mercado Menos de 60 días	₺ 565,205,486	₺ 580,771,908
Rendimientos menos de 60 días	7,383,931	6,399,748
Valor de Mercado De 60 a 180 días	842,251,410	1,599,777,671
Rendimientos de 60 a 180 días	3,438,224	19,728,647
Valor de Mercado De 180 a 365 días	1,259,073,162	1,932,368,025
Rendimientos de 180 a 365 días	18,135,935	9,249,887
Valor de Mercado Más de 365 días	12,960,392,985	4,641,474,750
Rendimientos más de 365 días	201,909,798	63,010,717
TOTAL	₺ 15,857,790,930	₺ 8,852,781,353

Según su riesgo crediticio:

	DIC 2019	DIC 2018
Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	₺ 7,741,556,697	₺ 5,091,434,683
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	6,604,802,876	2,183,296,677
Todo crédito o inversión en títulos valores con riesgo de contraparte ubicado en el grupo 3, según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 4%	-	183,406,350
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	1,511,431,357	1,394,643,643
TOTAL	₺ 15,857,790,930	₺ 8,852,781,353

(Continúa)

De acuerdo al Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo de activos al mes de diciembre de 2019 y 2018 asciende a la suma € 670,374,802 y € 805,640,768, respectivamente.

(Finaliza)

3.3. COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR:

El detalle de comisiones, primas y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	DIC 2018	DIC 2019
Deudor por prima Colones	€ 1,798,854,830	€ 1,165,983,755
Deudor por prima Dólares	4,185,981,058	4,485,302,857
Primas vencidas Colones	106,107,913	390,066,622
Primas vencidas Dólares	133,720,285	378,168,020
Subtotal	6,224,664,086	6,419,521,254
Menos Estimación primas x cobrar	-	-
Sub total del mes	6,224,664,086	6,419,521,254
Mas		
Cuenta por Cobrar Compañía Relacionada	7,895,515	20,696,437
Cuentas por cobrar empleados	2,867,656	3,226,210
Cuentas por cobrar diversas	217,412,164	1,009,699,520
Saldo final del mes	228,175,335	1,033,622,167
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	€ 6,452,839,421	€ 7,453,143,421

Este grupo registra los derechos sobre las comisiones devengadas que se originan por el importe de las primas generadas pendientes de cobrar. Incluye también las cuentas a cobrar empleados originados por las pólizas adquiridas a sus vehículos personales y las remisiones pendientes por tarjetas de crédito. Se estima que un 4% de las cuentas por cobrar relacionadas con la venta de seguros sea cancelado por falta de pago, lo cual se realiza a los 45 días de haber emitido la póliza.

3.4. BIENES MUEBLES E INMUEBLES-NETO:

El detalle de bienes muebles e inmuebles neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	DIC 2018	Adiciones	Retiros	DIC 2019
Bienes muebles e inmuebles- Neto				
Equipo y Mobiliario	€ 110,592,625	€ 5,339,052	€ -	€ 115,931,677
Equipo de computación	406,936,094	55,521,657	(6,764,453)	455,693,299
Vehículos	311,220,595	80,402,000	(29,710,569)	361,912,026
Subtotal	828,749,315	141,262,710	(36,475,022)	933,537,003
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	(51,924,118)	(11,026,483)	-	(62,950,601)
Equipo de computación	(293,741,571)	(39,650,599)	6,764,453	(326,627,717)
Vehículos	(77,614,404)	(74,594,830)	29,710,569	(122,498,665)
Subtotal	(423,280,092)	(125,271,912)	36,475,022	(512,076,982)
Total Neto	€ 405,469,222	€ 15,990,798	€ -	€ 421,460,020

(Continúa)

	<u>DIC 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>DIC 2018</u>
Bienes muebles e inmuebles- Neto				
Equipo y Mobiliario	€ 96,011,727	€ 14,580,898	€ -	€ 110,592,625
Equipo de computación	348,818,282	58,181,977	(64,165)	406,936,094
Vehículos	260,386,721	63,294,030	(12,460,156)	311,220,595
Subtotal	705,216,730	136,056,906	(12,524,321)	828,749,315
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	(42,404,647)	(9,519,471)	-	(51,924,118)
Equipo de computación	(255,377,978)	(38,427,758)	64,165	(293,741,571)
Vehículos	(62,126,099)	(27,948,461)	12,460,156	(77,614,404)
Subtotal	(359,908,724)	(75,895,690)	12,524,321	(423,280,092)
Total Neto	€345,308,006	€ 60,161,216	€ -	€ 405,469,222

Los activos están contabilizados al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente por la administración. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas durante el periodo 2019 se presenta a continuación:

	Vida Útil Estimada
Equipo de cómputo y electrónico	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años

Cuando se incurre en costos de remodelación o instalación de activos propios de la compañía, estos son cargados a las respectivas cuentas de activo. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no extiendan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en el periodo en que se incurran, con el equipo electrónico se estima su utilización hasta el vencimiento de su vida útil o su falla estructural, por lo que no se estima un valor recuperable sobre el mismo.

De acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIC36 (“Deterioro del Valor de los Activos”), el valor en libros de los activos de la Compañía, excepto el activo de impuesto de renta diferido, se revisa a la fecha de cada estado de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable o su valor de uso; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y como una disminución en el superávit por revaluación para los activos ajustados a su valor estimado de mercado.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Con base en el análisis de los activos registrados que se realiza de manera trimestral, se ha determinado que el monto recuperable es mayor que el valor de registro en libros de esos activos, por lo tanto, no se encontró evidencia que indique un potencial deterioro de dichos activos.

La compañía no cuenta con bienes inmuebles inscritos a su nombre en el Registro de la propiedad.

(Finaliza)

3.5 OTROS ACTIVOS:

	Ref	DIC 2019	DIC 2018
Impuesto del Valor Agregad		€ 348,388,430	€ 319,595,796
Costo diferido comisiones		203,602,265	244,696,767
Gastos pagados por anticipado (papelería)		54,648,012	55,937,250
Activos Intangibles (Software)	3.6	12,170,087	4,198,645
Gastos pagados por anticipado (pólizas pag x adel)		17,467,962	22,426,059
Depósitos en Garantía		4,823,294	-
Gastos pagados por anticipado (uniforme personal)		179,814	60,166
Total otros activos		€ 641,279,864	€ 646,914,683

3.6. ACTIVOS INTANGIBLES:

Los activos intangibles adquiridos por la aseguradora se registran al costo menos la amortización acumulada, para el caso de la Aseguradora constituyen la compra de licencias para utilización de los software necesarios para el funcionamiento correcto de la compañía, la amortización de los sistemas de información se carga a resultados de operación, utilizando el método de línea recta según la duración de las licencias las cuales son adquiridas de manera anual, lo que previene la obsolescencia tecnológica de las mismas.

Para diciembre 2019 y 2018 el registro de activos intangibles correspondía a € 12,170,087 y € 4,198,645 respectivamente. En el 2019 las licencias fueron adquiridas en los meses de febrero, marzo y mayo.

	Ref	DIC 2019	DIC 2018
Valor de adquisición del software		€ 96,593,049	€ 59,358,791
Amortización acumulada del software		(84,422,962)	(55,160,146)
Total neto	3.5	€ 12,170,087	€ 4,198,645

3.7. PROVISIONES TÉCNICAS:

El detalle de provisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 a continuación:

	DIC 2019	DIC 2018
Provisión Primas no Devengadas	€ 7,378,527,479	€ 7,107,513,441
Automóviles	5,288,520,850	5,095,567,539
Camiones	2,031,466,141	1,908,765,234
Insuficiencia de prima	58,540,488	103,180,668
Provisión Siniestros	€ 7,317,033,266	€ 9,146,603,506
Automóviles	3,716,854,772	3,982,579,846
Camiones	2,262,358,027	1,868,595,632
Siniestros ocurridos y no reportados	1,337,820,467	3,295,428,028
TOTAL PROVISIONES	€ 14,695,560,745	€ 16,254,116,947

• La provisión de Prima no Devengada a cargo de Quálitas Compañía de Seguros se calcula y se constituye mensualmente, sobre las primas netas causadas al 90%. Se toma el 90% del total de la prima neta causada se deduce la parte del Costo de Administración y Costo de Adquisición especificado en el inciso c) de la sección 1.3.2 Bases Técnicas de la Nota Técnica vigente para la Aseguradora. Se entiende por primas netas causadas, las de los seguros directos menos las cancelaciones y anulaciones.

(Continúa)

- La reserva para siniestros reportados, se forma mensualmente del monto de las sumas probables a indemnizar derivadas de los reclamos provenientes de siniestros ocurridos y que su liquidación definitiva se encuentre pendiente de autorización, más los gastos que se deriven del mismo. Cuando ocurre un accidente, el encargado de siniestros debe establecer un monto probable a indemnizar y debe crear en el Sistema Integral de Seguros (SISE), una reserva por ese monto.
- Con el respectivo presupuesto de reparación se ajusta la reserva.
- El pago al asegurado se hace efectivo, al emitir un cheque o transferencia por indemnización, automáticamente se disminuye la reserva y se registra el gasto por las prestaciones. Reserva=Provisión.
- A la fecha no existen litigios pendientes que puedan derivar alguna estimación adicional a las reservas de siniestros actuales.

3.8 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES:

La aseguradora posee una cuenta por pagar correspondiente a los impuestos sobre ventas y otra correspondiente al impuesto a los bomberos, las cuales son calculados según los ingresos sobre primas gravadas, los mismos están divididos sobre prima devengada y sobre prima no devenga, la cuales se detalla a continuación.

Cuentas por pagar y provisiones	DIC 2019	DIC 2018
Acreedores diversos por pagar	€ 1,607,944,840	€ 762,842,355
Impuesto por pagar	315,346,210	295,783,375
CCSS	244,781,277	231,905,783
Empleados	191,417,033	96,358
Compañías relacionadas	172,896,328	52,569,532
Provision aguinaldo	28,401,083	28,656,877
Provisiones y cuentas por pagar	20,142,436	20,962,256
Impuesto Bomberos por pagar	12,416,257	10,630,406
Provision de vacaciones	7,303,415	6,906,159
Multas por procedimientos administrativos	5,205,841	3,981,401
Aportaciones Laborales Retenidas	4,680,360	110,500,000
Cuentas por pagar (Imp INEC-Bono comisiones)	-	18,134,700
Retenciones Impuestos por pagar	-	-
Impuesto sobre la renta diferida	-	15,770,859
Total	€ 2,610,535,079	€ 1,558,740,062

3.9 IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO:

El monto del impuesto diferido está basado en la realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance.

Para el cierre de diciembre de 2019, la cuenta de Impuesto diferido por pagar presenta un saldo de € 21,106,877 en el activo correspondiente a las diferencias temporarias presentadas al cierre del periodo, relacionadas con provisiones por obligaciones patronales constituidas por la cesantía y € 105,734,308 como ajuste al patrimonio correspondiente a ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta.

(Continúa)

Para diciembre de 2018 la compañía presentaba un saldo en la cuenta por pagar de ¢15,770,860 y por ajuste al patrimonio la suma de ¢ 78,182,755.

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

	DIC 2019	DIC 2018
Ganancias (Pérdidas) No Realizadas	¢ (352,447,690)	¢ (260,609,182)
Ajuste por Impuesto Diferido	105,734,307	78,182,755
Provisiones para obligaciones patronales	70,356,258	52,569,532
Ajustes por impuesto diferido	¢ (21,106,877)	¢ (15,770,860)
Total Impuesto Diferido	¢ 84,627,430	¢ 62,411,895

(Finaliza)

3.10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Activo	DIC 2019	DIC 2018
Cuentas y productos por cobrar	¢ 7,895,515	¢ 20,696,437
Total activo	¢ 7,895,515	¢ 20,696,437
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	-	18,134,700
Total pasivo	¢ -	¢ 18,134,700

Los servicios suministrados por las entidades del Grupo de Empresas pertenecientes a la Controladora son los siguientes:

- Soporte de los sistemas de información.
- Asistencia en manejo de Tesorería.
- Manejo operacional de inversiones.
- Análisis técnico de tarifas de las pólizas de seguro.
- Servicio de Auditoría Interna

A nivel de gasto el saldo de que se presenta el cierre de diciembre 2019 es de ¢ 48,355,901 y su equivalente en dólares \$82,177. correspondientes a los servicios operativos prestados.

3.11 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA:

Los activos y pasivos se valoran al tipo de cambio de compra:

	DIC 2019	DIC 2018
Tipo de cambio compra	¢ 570.09	¢ 604.39
Tipo de cambio venta	¢ 576.49	¢ 611.75

(Continúa)

Cuentas en moneda extranjera:

	Diciembre 2019	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2018
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	₡ 2,394,595,799	\$ 4,200,382	₡ 6,290,996,947	\$ 10,408,837
Inversiones	3,718,736,403	6,523,069	2,953,874,684	4,887,365
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4,367,200,769	7,660,546	1,732,486,220	2,866,504
Otros activos	77,008,946	135,082	35,961,078	59,500
TOTAL ACTIVOS:	10,557,541,917	18,519,079	11,013,318,929	18,222,206

Pasivos moneda extranjera:				
Cuentas por pagar y provisiones	339,102,105	594,822	254,495,439	421,078
Provisiones técnicas	4,243,048,812	7,442,770	3,599,269,625	5,955,210
Obligaciones con asegurados	393,294,155	689,881	386,277,514	639,120
Otros pasivos	126,938,132	222,663	101,638,000	168,166
TOTAL PASIVOS:	₡ 5,102,383,204	\$ 8,950,136	₡ 4,341,680,578	\$ 7,183,574
Posición en moneda extranjera	₡ 5,455,158,713	\$ 9,568,943	₡ 6,671,638,351	\$ 11,038,631

(Finaliza)

3.12 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVO AGRUPADOS:

Se detalla a continuación la agrupación de activos y pasivos según su vencimiento.

2019	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días
Activos						
Inversiones	₡ -	₡ 572,589,417	₡ -	₡ 845,689,634	₡ 1,277,209,097	₡ 13,162,302,783
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5,097,278,131	852,757,037	303,245,215	82,193,450	117,365,588	-
TOTAL ACTIVOS:	₡ 5,097,278,131	₡ 1,425,346,454	303,245,215	₡ 927,883,084	₡ 1,394,574,685	₡ 13,162,302,783
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	₡ 424,919,067	₡ 1,844,659,484	₡ 194,854,533	₡ 74,097,871	₡ 72,004,125	₡ -
Reserva de siniestros	2,092,724,467	2,690,645,756	896,881,919	298,960,658	-	-
Obligaciones con asegurados	480,469,710	41,534,452	2,280,437	962,124	-	-
Otros pasivos	399,491,788	27,052,630	8,455,465	408,311	-	-
TOTAL PASIVOS:	₡ 3,397,605,032	₡ 4,603,892,322	₡ 1,102,472,354	₡ 374,428,964	₡ 72,004,125	₡ -
Vencimiento de activos y pasivos	₡ 1,699,673,099	₡ (3,178,545,868)	₡ (799,227,139)	₡ 553,454,120	₡ 1,322,570,560	₡ 13,162,302,783

(Continúa)

2018	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Activos:						
Inversiones	₡ -	₡ 587,171,656	₡ 933,223,562	₡ 686,282,755	₡ 1,941,617,912	₡ 4,704,485,467
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2,608,600,189	3,353,914,531	1,117,971,504	372,657,196	-	-
TOTAL ACTIVOS:	2,608,600,189	3,941,086,187	2,051,195,066	1,058,939,951	1,941,617,912	4,704,485,467
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	₡ 253,717,476	₡ 1,101,438,805	₡ 116,346,863	₡ 44,243,543	₡ 42,993,375	₡ -
Reserva de siniestros	2,047,911,417	2,633,028,963	877,676,322	292,558,774	-	-
Obligaciones con asegurados	215,864,544	277,540,128	92,513,375	30,837,796	-	-
Otros pasivos	394,438,458	26,710,429	8,348,508	403,148	-	-
TOTAL PASIVOS:	2,911,931,895	4,038,718,325	1,094,885,068	368,043,261	42,993,375	-
Vencimiento de activos y pasivos	₡ (303,331,706)	₡ (97,632,138)	₡ 956,309,998	₡ 690,896,690	₡ 1,898,624,537	₡ 4,704,485,467

(Finaliza)

3.13 CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO EN FUNCIONAMIENTO:

3.13.1) Capital Social

	DIC 2019	DIC 2018
Detalle	Colones	Colones
Capital pagado ordinario	₡ 8,514,405,200	₡ 8,514,405,200
Aportes patrimoniales no capitalizados	1,660,147,500	1,660,147,500
Capital Social	₡ 10,174,552,700	₡ 10,174,552,700

El capital social está conformado por acciones comunes y nominativas de una Unidad de Desarrollo cada una, totalmente suscritas y pagadas de la siguiente manera: Al mes de diciembre de 2019 y 2018 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesta por 10,525,806 unidades de desarrollo.

El detalle de las variaciones del Capital Social durante la historia de la compañía es el que se muestra a continuación:

Composición de Capital Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A	
Fecha aprobación	Aporte Udes
30/4/2011	3,277,144
30/9/2011	136,069
30/6/2012	65,873
30/7/2012	48,748
30/8/2012	48,563
31/10/2013	153,402
31/3/2014	211,274
24/4/2014	241,771
30/7/2014	129,662
30/7/2014	194,333

(Continúa)

Composición de Capital Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A	
Fecha aprobación	Aporte Udes
30/7/2014	646,547
30/7/2014	1,130,589
27/2/2015	307,642
3/6/2015	196,463
11/6/2015	214,625
13/8/2015	244,742
28/3/2016	184,445
18/7/2017	435,028
18/7/2017	253,519
25/10/2017	652,804
24/8/2018	1,752,563
Total	10,525,806

(Finaliza)

3.13.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

De acuerdo a la Ley 8653 (Ley Reguladora del Mercado de Seguros) y al artículo 11 el capital mínimo requerido será valorado en unidades de desarrollo que el caso de Quálitas corresponde por ley a tres millones de unidades de desarrollo. (UDE 3,000,000).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ₡ 917.23 y ₡ 899.91 respectivamente.

En Colones		DIC 2019	DIC 2018
Capital Mínimo de Funcionamiento	Ref		
Capital Mínimo Obligatorio	a)* b)	₡ 2,751,693,000	₡ 2,699,718,000
Capital reportado		₡ 8,655,206,659	₡ 6,100,031,323
Exceso		₡ 5,903,513,659	₡ 3,400,313,323
Calculo CMF:			
Unidades de desarrollo mínimas	a)	3,000,000	3,000,000
Valor Unidad de Desarrollo	b)	917.23	899.91

3.14 UTILIDAD NETA DEL PERIODO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una utilidad neta del período 2019 por la suma de ₡ 2,372,748,909 y una pérdida de ₡ (1,554,148,671) en el período 2018.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una utilidad neta por la suma de ₡ 2,697,113,958 en el 2019 y ₡ 2,009,564,088 en el año 2018. Ambos resultados, muestran el registro de provisiones técnicas que por ley deben contabilizarse mes a mes acuerdo a la normativa vigente para la actividad de seguros en Costa Rica.

(Continúa)

	DIC 2019	DIC 2018
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	₡ 2,697,113,958	₡ 2,009,564,088
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	32,434,663,385	17,003,259,055
Ajustes a las provisiones técnicas	32,434,663,385	17,003,259,055
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	31,966,272,335	20,479,881,846
Ajustes a las provisiones técnicas	31,966,272,335	20,479,881,846
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	3,165,505,008	(1,467,058,703)
IMPUESTO DE RENTA	792,756,099	87,089,968
Impuesto de renta	792,756,099	-
Impuesto de renta Diferido	-	87,089,968
GANANCIA/PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	₡ 2,372,748,909	₡ (1,554,148,671)

(Finaliza)

3.15 GASTOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	DIC 2019	DIC 2018
<u>Diferencias de cambio</u>		
Diferencias de cambio por D	₡ 11,009,247,757	₡ 8,170,499,318
Gastos Financieros	₡ 11,009,247,757	₡ 8,170,499,318

Corresponden a gastos por comisión sobre el pago fraccionado en la póliza de vehículos, diferencias cambiarias por moneda extranjera y materialización en la cartera de inversiones.

3.16 INGRESOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	DIC 2019	DIC 2018
<u>Productos</u>	₡ 731,838,753	₡ 518,271,595
<u>Diferencias de Cambio</u>	11,213,232,432	8,770,000,611
<u>Intereses cuentas bancarias</u>	143,583,660	101,896,878
Ingresos financieros	₡ 12,088,654,845	₡ 9,390,169,084

Los productos financieros se originan del portafolio de inversiones en los Bancos Davivienda, Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica. Los intereses bancarios producto de la cuenta corrientes en Bancos tanto públicos como privados.

En el caso de las diferencias de cambio los movimientos contables obedecen a ajustes y reclasificaciones que van de la mano con el gasto financiero.

(Continúa)

3.17 INGRESOS POR PRIMAS

	SET 2019		SET 2018	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Autos	₡ 6,250,620,218	\$ -	₡ 6,593,396,884	\$ -
Camiones	2,842,347,379		3,235,669,578	
Autos Dólares	3,665,706,496	6,430,049	2,988,096,795	4,943,988
Camiones Dólares	1,114,341,336	1,954,676	796,137,415	1,317,258
Total	₡ 13,873,015,429	\$ 8,384,725	₡ 13,613,300,672	\$ 6,261,246

Quálitas es una compañía de seguros uni-ramo, especialista en seguros para automóviles, los ingresos por primas se subdividen en ingresos por primas en la venta de seguros para autos e ingresos por primas en la venta de seguros para camiones, para ambas categorías se comercializa en colones y dólares.

(Finaliza)

3.18 GASTOS RECONOCIDOS EN FUNCIÓN DE LA OPERACIÓN:

	DIC 2019	DIC 2018
Gastos Financieros	₡ 11,009,247,757	₡ 8,170,499,318
Gastos por prestaciones	6,799,385,385	18,837,547,104
Gastos por comisiones y participaciones	2,029,167,024	1,978,463,223
Gastos operativos diversos	1,147,615,438	711,022,796
Gastos de administración	3,744,725,895	3,168,645,661
Ajustes a las provisiones técnicas	31,966,272,335	10,027,717,857
Total	₡ 56,696,413,834	₡ 42,893,895,959

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los gastos más representativos corresponden a los gastos por ajustes a las provisiones técnicas que se constituyen sobre un 90% de la prima emitida; los gastos por prestaciones corresponden a la atención de los siniestros.

3.19 OTRAS CUENTAS DE ORDEN:

	DIC 2019	DIC 2018
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	₡ (16,499,566,179,178)	₡ (11,417,461,312,509)
Sumas aseguradas Colones	(11,176,583,758,008)	(7,858,074,769,382)
Sumas aseguradas Dólares	(5,322,982,421,170)	(3,559,386,543,127)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	₡ 16,499,566,179,178	₡ 11,417,461,312,509
Sumas aseguradas Colones	11,176,583,758,009	7,858,074,769,382
Sumas aseguradas Dólares	5,322,982,421,169	3,559,386,543,127

4. GESTIÓN PARA EL CONTROL INTEGRAL DE RIESGOS:

Como aseguradora, la compañía se expone a una serie de riesgos, ya sean de índole financiera u operacional, como parte de la gestión para el control y prevención de los mismos. Para un control adecuado la Compañía establece políticas que ayuden a identificar, analizar y mitigar dichos riesgos, dichas políticas son revisadas regularmente por la administración para medir su eficacia y veracidad. Dentro de los más importantes los siguientes:

4.1) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se rige por factores como, tipos de cambio, índice de precios del mercado, tasas de interés entre otros, la entidad mantiene un monitoreo constante sobre estos factores para así prever cambios que puedan afectar el funcionamiento de la compañía, además cuenta con un proveedor de precios externo, que complementa dicha función.

En cuanto a los riesgos asumidos por la compañía, en el tema de inversiones a la vista y largo plazo, se mantienen en su gran mayoría en títulos de Estado que representan un 82%, del resto un 9% se mantienen en entidades privadas, un 7% en depósitos a la vista y un 2% en títulos en el extranjero reduciendo en gran parte el riesgo de inversión, debido al respaldo que otorgan las inversiones en organismos estatales.

El comité de inversiones periódicamente evalúa la cartera de inversiones y define las estrategias a seguir por la compañía, adicional la información es evaluada por el comité interno de Activos y Pasivos, así como el comité de Riesgos.

A continuación, se detallan los activos con mayor riesgo de mercado según su exposición.

	Diciembre 2019	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2018
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	€ 2,394,595,799	\$ 4,200,382	€ 6,290,996,947	\$ 10,408,837
Inversiones en moneda nacional	12,139,054,527		5,898,906,669	
Inversiones en moneda extranjera	3,718,736,403	6,523,069	2,953,874,684	4,887,365
Total	€ 18,252,386,729	\$ 10,723,451	€ 15,143,778,300	\$ 15,296,202

4.2) Riesgo Operativo

Consiste en el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas relacionadas con el proceso de la aseguradora, ya sea con el personal, la tecnología o la infraestructura, errores en el procesamiento o respaldo de la información.

Para la mitigación de dicho riesgo, se cuenta con manuales de procedimiento para cada área, en el cual se contemplan las funciones a realizar y los procesos adecuados para la ejecución de las tareas, además se cuenta con respaldos de la información en diferentes bases de datos, debidamente protegidas.

4.3) Riesgo de liquidez

La compañía mantiene reservas suficientes ya sean en efectivo y equivalentes como en inversiones disponibles para la venta las cuales se encuentran en su mayor parte en títulos con garantía del Estado, para hacer frente de manera oportuna a las obligaciones que conlleva el negocio, sin ver comprometido su rentabilidad.

Se detallan a continuación las cuentas al cierre de cada período.

	DIC 2019	DIC 2018
Disponibilidades	€ 3,791,501,206	€ 7,601,236,041
Inversiones	15,857,790,930	8,852,781,353
Total	€ 19,649,292,136	€ 16,454,017,394

Otro de los riesgos asociados a la liquidez es el control sobre las comisiones, primas y cuentas por cobrar, para el cual la compañía establece políticas de seguimiento a los asegurados e implementa herramientas que reduzcan dicho riesgo, se presenta detalle de las mismas según su antigüedad.

2019	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5,097,278,131	852,757,037	303,245,215	82,193,450	117,365,588	

2018	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2,608,600,189	3,353,914,531	1,117,971,504	372,657,196	-	-

4.4) Riesgo técnico

Por la naturaleza del negocio de seguros el riesgo técnico contempla la posibilidad de incurrir en pérdidas inesperadas como consecuencia de que los siniestros ocurridos excedan los valores reservados, o la concentración de un tipo de producto asegurado, situación que podría resultar de una subestimación de los requerimientos de provisiones técnicas, lo cual llevaría a una afectación directa de las utilidades de la compañía y comprometer los índices de solvencia y límites de capital establecidos por la normativa, para la cual la aseguradora mantiene un monitoreo constante de las reservas realizadas para que las variaciones en las reservas no sean significativas y afecte la operación normal de la compañía, así como un análisis del mercado para establecer las condiciones de aseguramiento de los vehículos más propensos a accidente y robo, de este modo también se mitiga el riesgo de fraude para la compañía.

Se presenta un resumen de la cartera siniestrada según tipo de vehículo de los últimos 12 meses, en el que puede observar una concentración de la siniestralidad en automóviles derivado de que es nuestra mayor cartera, siendo el 72.90% de la cartera total.

Grupo Vehicular	Número Expuestos	Número Siniestros	Frecuencia
AUTOBUS Y MICROBUS	3,229	366	11.33%
AUTOMOVILES	44,550	4,670	10.48%
CAMIONES	1,473	133	9.03%
MOTOS	1,423	78	5.48%
OTRO	10	1	10%
PKUP CARGA	1,071	68	6.35%
PKUP PERSONAL	5,498	486	8.84%
TRACTOS	2,185	203	9.29%
REMOLQUES	315	4	1.27%
Total	59,754	6009	10.06%

Estos datos son evaluados mensualmente por la administración para tomar medidas que mitiguen el riesgo.

Se presenta a continuación detalle de las cuentas de provisión de siniestros al cierre de diciembre 2019 y 2018.

	DIC 2019	DIC 2018
Automóviles	€ 3,716,854,772	€ 3,982,579,846
Camiones	2,262,358,027	1,868,595,631
Siniestros ocurridos y no reportados	1,337,820,467	3,295,428,028
Provisión de Siniestros	€ 7,317,033,266	€ 9,146,603,505

Para el efecto de las provisiones técnicas relacionadas directamente con la prima por venta de seguros, las mismas se encuentran calculadas según lo indican el Acuerdo SUGESE 02-13 Reglamento de sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros, en el anexo PT-1 Provisión para prima no devengada, al igual que para el cálculo de la Reserva por insuficiencia de prima la cual es calculada en base al Acuerdo SUGESE 02-13 en el anexo Provisión por insuficiencia de prima (Anexo PT-2)

A continuación, se detalla los montos al cierre de diciembre de 2019 y 2018:

	DIC 2019	DIC 2018
Automóviles	€ 5,288,520,850	€ 5,095,567,539
Camiones	2,031,466,141	1,908,765,234
Insuficiencia de prima	58,540,488	103,180,668
Provisión Primas no Devengadas	€ 7,378,527,479	€ 7,107,513,441

(Finaliza)

4.5) Riesgo de descalce o riesgo cambiario

La compañía está expuesta a riesgo cambiario en sus activos y pasivos monetarios que se encuentren denominados en una moneda distinta de la moneda funcional correspondiente a la entidad por variaciones presentas en el mercado.

Para la medición cuantitativa de los riesgos a los que se ve expuesta la compañía se utiliza lo establecido en el Reglamento de Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguro, los cuales se detallan a continuación:

A partir de la suma lineal de los riesgos calculados se determina que el requerimiento por riesgo de capital de solvencia para el mes de diciembre de 2019 y 2018 es de € 4,435,631,640 y € 4,090,109,180 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

	DIC 2019	DIC 2018
Por Riesgo de mercado	€ 131,799,968	€ 58,415,817
Por Riesgo Operativo	440,866,822	487,623,508
Por Riesgo de seguros generales	2,431,476,933	2,653,168,860
Por Riesgo de activos	987,026,199	805,640,768
Por Reaseguro cedido	259,610,288	-
Por Riesgo de calce de monedas	184,851,429	85,260,227
TOTAL	€ 4,435,631,640	€ 4,090,109,180

4.6) Estimación de resultados futuros

Como parte del plan de negocio y continuidad se informa a la Junta Directiva para su aprobación, el presupuesto 2020.

	2020 PROY				
	1T	2T	3T	4T	12M
Emitida	8 559	9 925	7 989	6 703	33 175
Retenida	8 302	9 627	7 749	6 502	32 180
Devengada	6 413	7 086	8 075	8 595	30 169
Adquisición	1 743	2 022	1 627	1 365	6 758
Siniestralidad	3 591	3 968	4 845	5 157	17 561
Operación	757	744	591,2	748,7	2 841
Resultado Operativo	322	352	1 011,3	1 324,0	3 009
Prod. Inversiones	495,0	508,8	522,5	536,3	2 062,5
Recargo Fin.					
Otros	260,9	93,6	91,1	102,5	548,2
Resultado Financiero	755,9	602,4	613,6	638,8	2 610,7
Participación en el res.					
Ut. Ant. Imptos.	1 078	954,0	1 625	1 962,8	5 619
Impuestos	175	134	331	428	1 067
Ut. Neta	903	820,4	1 294	1 534,8	4 552

Análisis del entorno económico del país

En abril de 2019, la producción del país medida con la serie tendencia ciclo del Índice Mensual de Actividad Económica, registró una variación interanual de 1,6%, para una desaceleración respecto a marzo de 0,2 puntos porcentuales (p.p.). El crecimiento medio del primer cuatrimestre del año fue de 1,8%, y la variación de los últimos 12 meses de 2,3% (3,1% en ambos indicadores, para el mismo periodo del 2018).

En el primer cuatrimestre de 2019 la balanza comercial de bienes acumuló una brecha negativa de USD 1.577,3 millones, equivalente a 2,6% del PIB (2,8% en igual periodo de 2018). Este resultado se explica por un aumento moderado en las ventas externas y una reducción en las compras externas (1,7% y -0,6%, en igual orden).

Las actividades de las empresas que operan en el régimen especial explican el crecimiento de las colocaciones externas (13,4% contra reducción de 9,1% de las empresas del régimen definitivo). Por tipo de bien, el aumento en las exportaciones se asoció a la demanda por productos manufacturados (equipo de infusión y transfusión y preparaciones para bebidas gaseosas), lo cual más que compensó la disminución de la oferta exportable de banano y piña, así como la menor demanda por productos manufacturados (en especial, café, azúcar y materiales reciclados de aluminio y cobre).

La caída en el valor de las importaciones, por su parte, se explica por la evolución negativa de las compras de las empresas del régimen definitivo (-5,8%), particularmente de vehículos, remolques, materiales metálicos para la construcción e insumos vinculados con la industria metalúrgica. Este resultado fue atenuado por la mayor factura petrolera y las compras de las empresas de regímenes especiales (28,7%), esto último congruente con el comportamiento de las exportaciones de este grupo de empresas.

En el mercado de deuda de la Bolsa Nacional de Valores se transó alrededor de €1,9 billones (25% mayor al registrado en abril). Ese monto estuvo concentrado en recompras en el mercado secundario de instrumentos del sector público, con mayor preferencia en dólares. En el mercado accionario no se registraron cambios relevantes ni en volumen ni en el registro de nuevos emisores.

En mayo de 2019 la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica acordó disminuir en 25 puntos base (p.b.) la Tasa de Política Monetaria (TPM), para ubicarla en 4,75% anual a partir del día 23. De igual manera, dispuso reducir la tasa de interés bruta de los depósitos a un día plazo (DON) en 19 p.b., para ubicarla en 2,85% anual a partir de la misma fecha.

Esta decisión se fundamentó en el análisis de los factores que presionan temporalmente al alza y a la baja la tasa de inflación. Entre los primeros destacan el aumento en los precios internacionales de materias primas y los cambios asociados a la redefinición de la canasta básica tributaria y a la reforma fiscal; en tanto que en los que la presionan a la baja están el bajo ritmo de actividad económica que resulta en una brecha de producto negativa, una tasa de desempleo significativamente por encima de la que sería coherente con una inflación estable, y una baja tasa de crecimiento del crédito. Además, las expectativas de inflación se encuentran dentro del rango meta. El balance de estos factores, en los modelos de pronóstico del Banco Central, señala que los riesgos para la proyección de inflación están sesgados a la baja.

Las tasas de interés activas en ambas monedas registraron un ligero aumento respecto al mes anterior.

La tasa de interés promedio para los préstamos en colones del sistema financiero en mayo del 2019 se ubicó en 14,3% (13,31% en abril), y en dólares en 9,02% (8,94% un mes antes).

Los niveles promedios más altos para las tasas negociadas correspondieron a la actividad de consumo, en mayor medida, con tarjetas de crédito (33,5% en colones y 28,6% en dólares).

La Tasa Básica Pasiva (TBP) se ubicó a finales de mayo en 6,30%, lo que significó un aumento de 15 p.b. respecto al mes previo y el nivel más alto de 2019. En particular, el incremento fue explicado por cambios en las tasas de interés de la mayoría de intermediarios financieros. En términos reales la TBP resultó en 2,32%, en tanto que el premio por ahorrar en colones fluctuó entre -54 p.b. y 52 p.b., según se comparen las tasas de interés en colones respecto a las tasas de interés en dólares del mercado interno.

.....Última Línea.....