

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

Certificación de Estados Financieros
Al 30 de setiembre de 2020 y 2019

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

Certificación de Estados Financieros al 30 de setiembre de 2020 y 2019

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 30 de setiembre de 2020 y 2019. 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 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 30 de setiembre de 2020 y 2019 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 30 de setiembre de 2020 y 2019 que se señalan en el primer párrafo provienen de los registros principales que lleva la entidad.

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 30 de setiembre de 2020 y 2019 y en los Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las 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 certifica que el Balance de Situación Financiera al 30 de setiembre de 2020 y 2019 y los relativos Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las 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 27 días del mes de octubre 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 2021



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



**QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y 2019**

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	SET 2020	SET 2019
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES		₡ 2,428,851,694	₡ 8,603,209,228
Efectivo y Depósitos en Vista Entidades Financieras País	3.1.	2,428,851,694	8,603,209,228
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		19,381,647,491	10,373,117,776
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral	3.2, 2.23.8	19,381,647,491	10,373,117,776
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	3.3	7,252,842,278	6,342,605,534
Primas por cobrar		6,808,761,793	6,102,898,037
Cuentas por cobrar		444,080,485	239,707,497
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO		157,265,415	398,125,355
Participación del Reasegurador en Provisión para Primas No Devengadas		95,315,361	319,340,308
Participación del Reasegurador en Provisión para Siniestros		61,950,054	78,785,047
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	3.4, 2.21, 2.23.4	717,589,342	424,710,258
Mobiliario		121,388,280	115,408,760
Equipo de Computación		481,489,939	451,469,129
Vehículos		345,540,383	343,746,021
Activos por Derecho de Uso		412,654,534	-
(Depreciac. acumulada propiedades, mobiliario y equipo)		(643,483,794)	(485,913,653)
OTROS ACTIVOS	3.5	733,563,321	733,333,119
TOTAL ACTIVO		<u>₡ 30,671,759,541</u>	<u>₡26,875,101,270</u>
PASIVO			
OBLIGACIONES CON ENTIDADES		₡ 324,871,630	₡ -
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	2.21	324,871,630	-
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	3.8	2,605,642,773	2,873,036,945
Cuentas por pagar diversas	2.11	2,284,646,791	2,712,319,653
Provisiones	2.11	207,574,177	160,717,292
Renta Diferida		113,421,805	-
PROVISIONES TÉCNICAS	3.7, 4.4	14,932,817,948	14,453,042,451
Provisiones para primas no devengadas	2.14	7,412,861,871	7,414,978,787
Provisión para siniestros reportados	2.14	6,767,053,089	5,544,981,422
Provisión para Siniestros Ocurridos y No Reportados	2.14	752,902,988	1,493,082,242
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO		130,284,949	305,795,790
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		130,284,949	305,795,790
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		702,345,054	571,513,596
Obligaciones con agentes e intermediarios		702,345,054	571,513,596

(Continúa)

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	SET 2020	SET 2019
OTROS PASIVOS		₡ 483,638,682	₡ 428,445,586
Ingresos diferidos		483,638,682	428,445,586
TOTAL PASIVO		₡ 19,179,601,036	₡ 18,631,834,368
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO			
FUNCIONAMIENTO	3.11.1	₡ 10,174,552,700	₡ 8,514,405,200
Capital pagado		10,174,552,700	8,514,405,200
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	3.11.1	-	1,660,147,500
Aportes para incremento de capital		-	1,660,147,500
AJUSTES AL PATRIMONIO OTROS RESULTADOS			
INTEGRALES		314,074,222	102,286,393
Ajustes al Valor de los Activos		314,074,222	102,286,392
RESULTADO ACUMULADO DE EJERCICIOS			
ANTERIORES		(1,519,346,041)	(3,892,094,950)
Pérdidas acumuladas periodos anteriores		(1,519,346,041)	(3,892,094,950)
RESULTADO DEL PERÍODO		2,522,877,624	1,858,522,759
Utilidad neta del periodo	3.12	2,522,877,624	1,858,522,759
TOTAL PATRIMONIO		₡ 11,492,158,505	₡ 8,243,266,902
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		₡ 30,671,759,541	₡ 26,875,101,270

(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 RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	SET 2020	SET 2019
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		<u>₡ 10,874,538,034</u>	<u>₡ 10,427,840,802</u>
INGRESOS POR PRIMAS	3.15, 2.15	<u>10,789,483,483</u>	<u>10,358,783,681</u>
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		10,789,483,483	10,358,783,681
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	2.15	<u>24,968,679</u>	<u>34,985,574</u>
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		24,968,679	34,985,574
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	2.15	<u>60,085,872</u>	<u>34,071,547</u>
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		60,085,872	34,071,547
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		<u>8,816,189,227</u>	<u>8,246,788,026</u>
GASTOS POR PRESTACIONES	3.16, 2.15	<u>4,708,708,991</u>	<u>5,126,965,750</u>
Siniestros pagados, seguros directos		4,708,708,991	5,126,965,750
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	2.15	<u>1,689,997,459</u>	<u>1,574,202,301</u>
Gasto por comisiones, seguros directos		1,689,997,459	1,574,202,301
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS	2.15	<u>2,167,753,159</u>	<u>1,199,265,264</u>
Gastos de personal		460,048,495	239,430,328
Gastos por servicios externos		1,501,294,191	951,115,934
Gastos de movilidad y comunicaciones		31,684,175	
Gastos de infraestructura		143,823,366	
Gastos generales		30,902,932	8,719,002
GASTO DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGURO Y FIANZAS	3.16, 2.15	<u>249,729,618</u>	<u>346,354,711</u>
Primas cedidas, reaseguro cedido		249,729,618	346,354,711
VARIACION DE LAS PROVISIONES TECNICAS		<u>10,167,773</u>	<u>945,179,711</u>
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	2.14	<u>22,010,829,727</u>	<u>25,544,674,184</u>
Ajustes a las provisiones técnicas		22,010,829,727	25,544,674,184
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	2.14	<u>22,000,661,954</u>	<u>24,599,494,474</u>
Ajustes a las provisiones técnicas		22,000,661,954	24,599,494,474
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		<u>₡ 2,068,516,580</u>	<u>₡ 3,126,232,487</u>
INGRESOS FINANCIEROS	3.14, 2.15	<u>6,314,769,607</u>	<u>8,552,136,787</u>
Otros ingresos financieros		62,314,640	106,565,877
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos		777,684,326	506,410,051
Ganancias por diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo		5,474,770,641	7,939,160,859
GASTOS FINANCIEROS	3.13	<u>4,722,425,077</u>	<u>7,737,484,679</u>
Obligaciones con entidades Financieras y No Financieras		10,492,949	-
Pérdidas por diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo		4,711,932,127	7,737,484,679
RESULTADO FINANCIERO		<u>1,592,344,530</u>	<u>814,652,108</u>
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		<u>₡ 3,660,861,110</u>	<u>₡ 3,940,884,595</u>

(Continúa)

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Nota	SET 2020	SET 2019
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	2.15	₡ 1,150,374,311	₡ 1,284,235,735
Ingresos operativos diversos		1,150,374,311	1,284,235,735
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	2.15	808,202,575	891,096,312
Comisiones por servicios		56,155,560	44,436,468
Gastos por provisiones		25,497,167	21,400,492
Otros gastos operativos		726,549,848	825,259,351
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS	2.15	590,165,248	1,604,291,504
Gastos de personal		402,888,893	1,189,720,502
Gastos por servicios externos		100,230,434	34,620,416
Gastos de movilidad y comunicaciones		11,866,362	82,034,879
Gastos de infraestructura		37,493,718	146,667,676
Gastos generales		37,685,841	151,248,032
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(247,993,513)	(1,211,152,081)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		3,412,867,597	2,729,732,513
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuestos y participaciones	2.12	889,989,973	871,209,754
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		₡ 2,522,877,624	₡ 1,858,522,759

(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 NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Expresado en Colones Costarricenses)

Descripción	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				1,858,522,759	1,858,522,759
Ajuste por valuación inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales, neto del impuesto sobre renta			284,712,820		284,712,820
Saldo al 30 de Setiembre 2019	€ 8,514,405,200	€ 1,660,147,500	€ 102,286,393	€ (2,033,572,191)	€ 8,243,266,902

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre 2019	€ 8,514,405,200	€ 1,660,147,500	€ 246,713,383	€ (1,519,346,041)	€ 8,901,920,042
Resultado Periodo				2,522,877,624	2,522,877,624
Capitalización de aportes	1,660,147,500	(1,660,147,500)			-
Ajuste por valuación inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales, neto del impuesto sobre renta			67,360,839		67,360,839
Saldo al 30 de Setiembre 2020	€ 10,174,552,700	€ -	€ 314,074,222	€ 1,003,531,583	€ 11,492,158,505
Atribuidos a la controladora					€ 11,492,158,505

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 FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(Expresado en Colones Costarricenses)

	Notas	SET 2020	SET 2019
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		₡ 2,522,877,624	₡ 1,858,522,759
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas			
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Depreciaciones y amortizaciones	2.21	141,667,808	52,214,346
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Primas por cobrar		(800,002,857)	1,110,537,888
Otros activos		(1,488,573)	(474,124,576)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		610,097,852	(226,224,071)
Otros pasivos		48,230,488	(1,454,958)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>2,521,382,342</u>	<u>2,319,471,388</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(3,523,856,561)	(1,520,336,424)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(427,536,133)	(81,874,595)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(3,951,392,694)</u>	<u>(1,602,211,020)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo		67,360,839	284,712,820
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>67,360,839</u>	<u>284,712,820</u>
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		(1,362,649,513)	1,001,973,188
Efectivo y equivalentes al inicio del período		3,791,501,206	7,601,236,040
Efectivo y equivalentes al final del período	2.1	<u>₡ 2,428,851,694</u>	<u>₡ 8,603,209,228</u>

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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en Colones Costarricenses)

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 cuatro oficinas regionales en Liberia, Pérez Zeledón, San Carlos y Alajuela.

La cantidad de funcionarios de la Compañía al 30 de setiembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación.

Set 2020	Set 2019
82	64

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 19 de setiembre de 2020, mediante el Acta N° 8 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 venta 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 setiembre de 2020 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡ 600.45 la compra y ₡ 606.68 la venta, a setiembre 2019 se encontraba US\$1.00 a ₡577.93 la compra y ₡583.88 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 Venta	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio Venta	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.

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 4.16% 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

La 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

Para el cierre de Setiembre de 2020 y 2019 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 2.48 y 1.78 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 setiembre de 2020 y 2019 se presentan los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionadas directamente con la operación de seguros.

Activo	SET 2020	SET 2019
Deudor por prima colones	₡ 3,504,220,655	₡ 2,553,048,241
Deudor por prima dólares	2,588,395,385	3,352,044,459
Primas vencidas colones	188,153,721	101,463,174
Primas vencidas dólares	527,992,033	96,342,163
Total activo	₡ 6,808,761,793	₡ 6,102,898,037

Pasivo	SET 2020	SET 2019
Provisiones de riesgos en curso	₡ 7,412,861,871	₡ 7,414,978,787
Provisiones de obligaciones contractuales	6,767,053,089	5,544,981,422
Provisión siniestros ocurridos no reportados	752,902,988	1,493,082,242
Total pasivo	₡ 14,932,817,948	₡ 14,453,042,451

(Continúa)

Estado de Resultados Técnico	SET 2020	SET 2019
Primas Retenidas	₡ 10,539,753,865	₡ 10,012,428,970
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y Reservas Insuficiencia Primas.	(179,915,085)	420,610,339
Primas de Retención Devengadas	₡ 10,719,668,950	₡ 9,591,818,631
(-) Costo Neto de Adquisición	₡ 2,531,052,070	₡ 2,738,481,990
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	5,957,225,237	3,727,104,154
(-) Gastos de Administración Técnicos	162,875,063	
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡2,068,516,580	₡3,126,232,487

(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

Los contratos de arrendamientos se tratan de acuerdo a la NIIF 16 “Arrendamientos” la cual especifica cómo se reconocerá, medirá, presentará y revelarán los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo.

Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros, con el enfoque de la NIIF 16 para la contabilidad del arrendador permaneciendo sustancialmente sin modificación en relación con su antecesor, la NIC 17. También se introducen nuevas revelaciones acerca de los arrendamientos.

Según la NIIF 16 Arrendamientos una entidad evaluará si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. En la fecha de comienzo, el arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo y un pasivo por arrendamiento.

Posteriormente el arrendatario medirá el derecho de uso al método del costo deduciendo depreciación acumulada, deterioro del valor y ajustes de nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. Aplicará los requerimientos de depreciación de la NIC 16 al depreciar el activo por derecho de uso.

La compañía posee seis contratos de arrendamientos de oficinas en las que operan, ubicadas en San José, Liberia, Pérez Zeledón, San Carlos y Alajuela. Para el mes de setiembre, presentan un saldo acumulado en gasto de ₡ 104.744.006,61 , equivalente en dólares de \$ 181,373.58.

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 re-expresión 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 re-expresión. 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 venta 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.

(Continúa)

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 setiembre 2020 y 2019 presentan un saldo de ¢ 19,381,647,491 y ¢ 10,373,117,776 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 setiembre 2020 y 2019 presentan un saldo de ¢ 14,932,817,948 y ¢ 14,453,042,451 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 figuren los Estados Financieros.



3.1. DISPONIBILIDADES:

Las disponibilidades se detallan a continuación:

Disponibilidades	SET 2020	SET 2019
En moneda colones	₡ 1,402,558,869	₡ 2,032,285,359
En moneda dólares	1,026,292,825	6,570,923,869
TOTAL	₡ 2,428,851,694	₡ 8,603,209,228

Las disponibilidades devengan interés sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras.

3.2. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Se encuentran invertidos en títulos de Gobierno, del Banco Central de Costa Rica, sector financiero público y privado del país de la siguiente manera:

	SET 2020	SET 2019
Entidades Gobierno y Banco Central de Costa Rica	₡ 15,759,791,075	₡ 8,670,794,076
Entidades Financieras Públicas y Privados	3,274,567,937	1,501,377,976
Rendimientos	347,288,479	200,945,724
TOTAL	₡ 19,381,647,491	₡ 10,373,117,776

3.3. COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR:

El detalle de comisiones, primas y cuentas por cobrar al 30 de setiembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

	SET 2020	SET 2019
Deudor por prima	₡ 6,092,616,039	₡ 5,905,092,700
Prima vencida	716,145,754	197,805,337
Sub total	₡ 6,808,761,793	₡ 6,102,898,037
Menos Estimación primar por cobrar	-	-
Sub total del mes	₡ 6,808,761,793	₡ 6,102,898,037
Mas		
Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas	₡ 10,802,933	₡ 62,416,831
Comisiones y cuentas por cobrar	281,396,505	158,452,416
Impuesto sobre la Renta diferido	28,380,450	18,838,250
Impuesto al Valor Agregado	123,500,597	-
Saldo final del mes	₡ 444,080,485	₡ 239,707,497
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 7,252,842,278	₡ 6,342,605,534

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. 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 30 de setiembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

	SET 2019	Adiciones	Retiros	SET 2020
Costo				
Activo por derecho de uso_Edificio	₡ -	₡ 412,654,534	₡ -	₡ 412,654,534
Equipo y Mobiliario	115,408,760	5,979,519		121,388,279
Equipo de computación	451,469,129	30,020,810		481,489,939
Vehículos	343,746,021	1,794,363		345,540,384
Subtotal	910,623,911	450,449,225		1,361,073,136
Depreciación acumulada				
Activo por derecho de uso_Edificio	-	(98,242,006)		(98,242,006)
Equipo y Mobiliario	(60,102,705)	(11,187,858)		(71,290,563)
Equipo de computación	(316,534,253)	(43,688,950)		(360,223,203)
Vehículos	(109,276,694)	(4,451,328)		(113,728,022)
Subtotal	(485,913,653)	(157,570,141)		(643,483,794)
Total Neto	₡ 424,710,258	₡ 292,879,084	₡ -	₡ 717,589,342
	SET 2018	Adiciones	Retiros	SET 2019
Costo			₡ -	
Equipo y Mobiliario	₡ 101,934,933	₡ 13,473,827		₡ 115,408,760
Equipo de computación	406,071,160	45,397,969		451,469,129
Vehículos	312,934,240	30,811,781		343,746,021
Subtotal	820,940,333	89,683,577		910,623,910
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	(49,343,413)	(10,759,292)		(60,102,705)
Equipo de computación	(285,583,692)	(30,950,561)		(316,534,253)
Vehículos	(70,319,421)	(38,957,273)		(109,276,694)
Subtotal	(405,246,526)	(80,667,126)		(485,913,652)
Total Neto	₡415,693,807	₡ 9,016,451	₡ -	₡ 424,710,258

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 2020 se presenta a continuación:

	Vida Útil Estimada
Activos por derecho de uso_Edificios	3 años
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	SET 2020	SET 2019
Impuestos pagados anticipados		₡ 55,443,689	₡ 466,336,133
Costo diferido comisiones	a)	616,420,270	191,755,291
Activos Intangibles (Software)	3.6	1,909,090	14,617,860
Activos restringidos (Depósito en garantía)		6,050,265	4,150,730
Gastos pagados por anticipado		53,740,007	56,473,105
Total otros activos		₡ 733,563,321	₡ 733,333,119

a) Corresponden a las comisiones que los agentes e intermediarios de seguros devengarían cuando se emiten pólizas de seguros, sujeto a: Comisiones emitidas, clientes asegurados que no han pagado la cuota del seguro y por lo tanto el agente o intermediario, no ha devengado aún esa comisión.

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 setiembre 2020 y 2019 el registro de activos intangibles correspondía a ₡ 1,909,090 y ₡ 14,617,860 respectivamente. En el 2019 las licencias fueron adquiridas en los meses de febrero, marzo, mayo y diciembre.

	Ref	SET 2020	SET 2019
Valor de Adquisición del Software		₡ 38,319,433	₡ 92,468,367
(Amortización acumulada de Software)		(36,410,343)	(77,850,507)
Total Neto	3.5	₡ 1,909,090	₡ 14,617,860

3.7. PROVISIONES TÉCNICAS:

El detalle de provisiones al 30 de setiembre de 2020 y 2019 por seguros generales se detalla a continuación:

	SET 2020	SET 2019
Primas no Devengadas	₡ 7,412,861,871	₡ 7,414,978,787
Siniestros reportados	6,767,053,089	5,544,981,422
Siniestros ocurridos y no reportados	752,902,988	1,493,082,242
TOTAL PROVISIONES	₡ 14,932,817,948	₡ 14,453,042,451

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.

- 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:

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019 la aseguradora posee cuenta por pagar entre ellas se encuentran los impuestos al valor agregado y el aporte a bomberos, los cuales son calculados según los ingresos sobre primas gravadas, los mismos están divididos sobre prima devengada y sobre primas no devengadas.

	SET 2020	SET 2019
Acreedores diversos por pagar	₡ 311,450,433	₡ 348,231,399
Honorarios por pagar	5,851,690	-
Impuestos por pagar	1,679,619,091	1,946,180,190
Obligaciones Patronales	382,335,272	292,875,311
Provisiones por pagar	-	184,268,714
Cuentas por pagar relacionadas	-	3,558,205
Otras provisiones	112,964,482	97,923,126
Impuesto sobre la renta diferida	113,421,805	-
Total	₡ 2,605,642,773	₡ 2,873,036,945

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 setiembre de 2020, la cuenta de Impuesto diferido por pagar presenta un saldo de ¢ 28,382,909 en el activo correspondiente a las diferencias temporarias presentadas al cierre del periodo, relacionadas con provisiones por obligaciones patronales constituidas por la cesantía y ¢ 113,421,805 como ajuste al patrimonio correspondiente a ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta.

	SET 2020	SET 2019
Ganancias (Pérdidas) No Realizadas	¢ 427,496,027	¢ 146,123,418
Ajuste por Impuesto Diferido	(113,421,805)	(43,837,025)
Provisiones para obligaciones patronales	94,609,695	62,794,166
Ajustes por impuesto diferido	(28,380,450)	(18,838,250)
Total impuesto diferido	¢ (141,802,255)	¢ (62,675,275)

3.10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas se detalla a continuación:

Activo	SET 2020	SET 2019
Cuentas y productos por cobrar	¢ 8,770,215	¢ 58,542,203
Total activo	¢ 8,770,215	¢ 58,542,203
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	¢ -	¢ 3,558,205
Total pasivo	¢ -	¢ 3,558,205

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
- Atención de siniestros con Quálitas El Salvador.

3.11 CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO EN FUNCIONAMIENTO:

3.11.1 Capital Social

	SET 2020	SET 2019
Detalle	Colones	Colones
Capital pagado ordinario	¢ 10,174,552,700	¢ 8,514,405,200
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	1,660,147,500
Capital Social	¢ 10,174,552,700	¢ 10,174,552,700

(Continúa)

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 setiembre de 2020 y 2019 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesta por 12,347,350 unidades de desarrollo y 10,525,806 respectivamente.

3.11.2 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 30 de setiembre de 2020 y 2019 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ¢ 916.865 y ¢ 917.804 respectivamente.

En Colones		SET 2020	SET 2019
Capital Mínimo de Funcionamiento			
Capital Mínimo Obligatorio	a)* b)	¢ 2,750,595,000	¢ 2,753,412,000
Capital reportado		¢ 11,178,084,284	¢ 8,140,980,510
Exceso		8,427,489,284	5,387,568,510
Calculo CMF:			
Unidades de desarrollo mínimas	a)	3,000,000	3,000,000
Valor Unidad de Desarrollo	b)	916.865	917.804

(Finaliza)

3.12 UTILIDAD NETA DEL PERIODO

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una utilidad neta del período 2020 por la suma de ¢ 2,522,877,624 y ¢ 1,858,522,759 respectivamente.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una utilidad neta por la suma de ¢ 2,068,516,580 en el 2020 y ¢ 3,126,232,486 en el año 2019. 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.

	SET 2020	SET 2019
Utilidad Técnica	¢ 2,068,516,580	¢ 3,126,232,486
(-) Gastos de Operación Netos	2,548,742,134	3,779,623,550
Utilidad de la Operación	1,820,523,068	1,915,080,406
Resultado Integral de Financiamiento	1,592,344,530	814,652,108
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	3,412,867,597	2,729,732,513
(-) Provisión Impuesto sobre la Renta	889,989,973	871,209,754
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	¢ 2,522,877,624	¢ 1,858,522,759



3.13 GASTOS FINANCIEROS:

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	SET 2020	SET 2019
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	₡ 4,711,932,127	₡ 7,737,484,679
Obligaciones con entidades Financieras y no Financieras	10,492,949	-
TOTAL	₡ 4,722,425,077	₡ 7,737,484,679

Corresponden a gastos por comisión, diferencias cambiarias por moneda extranjera, materialización en la cartera de inversiones y al interés relacionado a los contratos de arrendamientos de las oficinas.

3.14 INGRESOS FINANCIEROS:

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019 la cuenta muestra la siguiente composición:

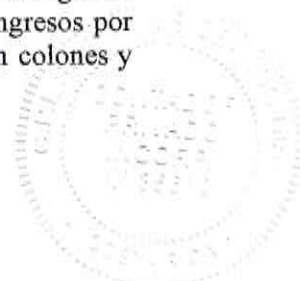
En Colones	SET 2020	SET 2019
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	₡ 777,684,326	₡ 506,410,051
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	5,474,770,641	7,939,160,859
Otros Ingresos Financieros	62,314,640	106,565,877
TOTAL	₡ 6,314,769,607	₡ 8,552,136,787

Los productos financieros se originan del portafolio de inversiones en los Bancos Davivienda, Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica. Los otros ingresos financieros son producto de las 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.

3.15 INGRESOS POR PRIMAS

	SET 2020		SET 2019	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Autos	₡ 4,052,820,606	\$ -	₡ 4,697,902,881	\$ -
Camiones	1,631,190,339		1,959,850,285	
Autos Dólares	4,154,710,399	6,848,273	2,810,722,185	4,863,430
Camiones Dólares	950,762,139	1,567,156	890,308,330	1,540,512
TOTAL	₡ 10,789,483,483	\$ 8,415,429	₡ 10,358,783,681	\$ 6,403,942

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.



3.16 GASTOS RECONOCIDOS EN FUNCIÓN DE LA OPERACIÓN:

	Ref	SET 2020	SET 2019
Gastos por Prestaciones	a)	₡ 4,708,708,991	₡ 5,126,965,750
Gastos por comisiones y participaciones		1,689,997,459	1,574,202,301
Gastos de administración Técnicos	b)	2,167,753,159	1,199,265,264
Gasto de primas cedidas por reaseguro y fianzas		249,729,618	346,354,711
TOTAL		₡ 8,816,189,227	₡ 8,246,788,026

a) Al 30 de setiembre de 2020 y 2019 los gastos más representativos corresponden a los gastos por prestaciones corresponden a la atención de los siniestros.

b) Gastos por salarios de personal técnico, gastos de movilidad, comunicaciones, infraestructura y otros gastos generales.

3.17 OTRAS CUENTAS DE ORDEN:

	SET 2020	SET 2019
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	₡ (16,791,406,094,186)	₡ (14,649,241,978,244)
Sumas aseguradas colones	(10,176,818,216,395)	(10,199,418,747,748)
Sumas aseguradas Dólares	(6,614,587,877,791)	(4,449,823,230,496)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	₡ 16,791,406,094,186	₡ 14,649,241,978,244
Sumas aseguradas colones	10,176,818,216,395	10,199,418,747,748
Sumas aseguradas Dólares	6,614,587,877,791	4,449,823,230,496

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.

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 90% y el restante 10% se mantienen en entidades privadas y depósitos a la vista, 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.

(Continúa)

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

	SET 2020		SET 2019	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 1,026,292,825	\$ 1,691,654	₡ 6,570,923,869	\$ 11,369,757
Inversiones en moneda nacional	7,905,724,773		6,654,381,373	
Inversiones en moneda extranjera	11,475,922,718	18,915,940	3,718,736,403	6,434,579
TOTAL	₡ 20,407,940,316	\$ 20,607,595	₡ 16,944,041,645	\$ 17,804,337

(Finaliza)

4.2. Riesgo de Tipo de Cambio:

Los activos y pasivos se valoran al tipo de cambio:

	SET 2020
Tipo de cambio venta	₡ 606.68

	SET 2019
Tipo de cambio compra	₡ 577.93

A partir del 01 de enero de 2020 por normativa se utiliza el tipo de cambio de venta. En el año 2019 se utilizaba el tipo de cambio de compra.

Cuentas en moneda extranjera:

	SET 2020	SET 2020	SET 2019	SET 2019
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	₡ 1,026,292,825	\$ 1,691,654	₡ 6,570,923,869	\$ 11,369,757
Inversiones	11,475,922,718	18,915,940	3,718,736,403	6,434,579
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3,248,948,442	5,355,292	3,523,314,705	6,096,439
Cuentas Acr y Deud por Operación de Reaseguro	155,242,581	255,889	319,340,307	552,559
Propiedades, Mobiliario y Equipo	391,820,589	645,844	-	-
Otros activos	233,330,529	384,602	106,589,041	184,432
TOTAL ACTIVOS:	₡ 16,531,557,684	\$ 27,249,221	₡ 14,238,904,325	\$ 24,637,766

Pasivos moneda extranjera:

Obligaciones con entidades no financieras	₡ 305,888,297	\$ 504,200	₡ -	\$ -
Cuentas por pagar y provisiones	557,263,412	918,546	384,497,089	665,300
Provisiones técnicas	5,575,125,140	9,189,565	4,402,003,002	7,616,845
Cuentas Acreedoras y Deudoras Reaseguro Cedido Retrocedido	130,284,949	214,751	305,795,790	529,123
Obligaciones con asegurados	271,931,376	448,229	615,722,178	1,065,392
Otros pasivos	215,652,796	355,464	142,997,110	247,430
TOTAL PASIVOS:	₡ 7,056,145,970	\$ 11,630,754	₡ 5,851,015,169	\$ 10,124,090
Posición en moneda extranjera	₡ 9,475,411,714	\$ 15,618,467	₡ 8,387,889,156	\$ 14,513,677

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.

	SET 2020	SET 2019
Disponibilidades	€ 2,428,851,694	€ 8,603,209,228
Inversiones	19,381,647,491	10,373,117,776
TOTAL	€ 21,810,499,185	€ 18,976,327,004

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.

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

2020	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	€ -	€ -	€ -	€ 3,200,050,616	€ 2,051,455,198	€ 14,130,141,677
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	6,345,715,949	508,628,121	253,013,703	88,048,344	14,340,313	43,095,848
TOTAL ACTIVOS:	€ 6,345,715,949	€ 508,628,121	€ 253,013,703	€ 3,288,098,960	€ 2,065,795,511	€ 14,173,237,525
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 424,122,742	€ 1,841,202,476	€ 194,489,363	€ 73,959,007	€ 71,869,186	€ -
Reserva de siniestros	2,368,468,566	3,045,173,886	1,015,057,962	338,352,676	-	-
Obligaciones con asegurados	642,470,499	55,538,694	3,049,336	1,286,525	-	-
Otros pasivos	443,743,789	30,049,270	9,392,083	453,540	-	-
TOTAL PASIVOS:	€ 3,878,805,596	€ 4,971,964,326	€ 1,221,988,744	€ 414,051,748	€ 71,869,186	€ -
Vencimiento de activos y pasivos	€ 2,466,910,353	€ (4,463,336,205)	€ (968,975,041)	€ 2,874,047,212	€ 1,993,926,325	€ 14,173,237,525

(Continúa)

2019	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360
Activos						
Inversiones	€ -	€ 294,757,465	€ -	€ 576,075,475	€ 1,444,974,365	€ 8,057,310,471
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5,010,201,304	838,189,384	298,064,876	80,789,339	115,360,631	
TOTAL ACTIVOS:	5,010,201,304	€ 1,132,946,849	€ 298,064,876	€ 656,864,814	€ 1,560,334,996	€ 8,057,310,471
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 467,646,724	€ 2,030,148,873	€ 214,448,094	€ 81,548,768	€ 79,244,486	€ -
Reserva de siniestros	1,940,743,486	2,495,241,636	831,747,212	277,249,088		
Obligaciones con asegurados	522,792,356	45,193,055	2,481,311	1,046,874		
Otros pasivos	393,103,518	26,620,032	8,320,254	401,782		
TOTAL PASIVOS:	€ 3,324,286,084	€ 4,597,203,596	€ 1,056,996,871	€ 360,246,512	€ 79,244,486	€ -
Vencimiento de activos y pasivos	€ 1,685,915,220	€(3,464,256,747)	€ (758,931,995)	€ 296,618,302	€ 1,481,090,510	€ 8,057,310,471

(Finaliza)

4.4) Riesgo técnico

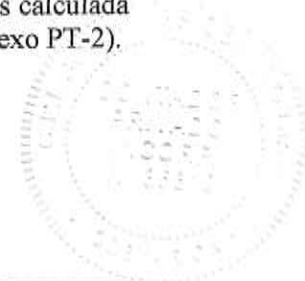
Por la naturaleza del negocio de seguros el riesgo técnico contempla la posibilidad de incurrir en pérdidas inesperadas como consecuencia de que los siniestros ocurridos excedan los valores reservados, o la concentración de un tipo de producto asegurado, situación que podría resultar de una subestimación 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 a continuación detalle de las cuentas de provisión de siniestros al cierre de setiembre 2020 y 2019.

	SET 2020	SET 2019
Automóviles	€ 4,156,780,300	€ 3,605,987,214
Camiones	2,610,272,789	1,938,994,208
Provisión Siniestros reportados	€ 6,767,053,089	€ 5,544,981,422
Provisión Siniestros ocurridos y no reportados	€ 752,902,988	€ 1,493,082,242

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 setiembre de 2020 y 2019:



	SET 2020	SET 2019
Automóviles	₪ 5,630,803,718	₪ 5,448,162,706
Camiones	1,782,058,153	1,966,816,081
Provisión Primas no Devengadas	₪ 7,412,861,871	₪ 7,414,978,787
Provisión Insuficiencia de prima	₪ -	₪ -

(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 presentes 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:

	SET 2020	SET 2019
RCS Riesgo general de activos	₪ 1,374,515,816	₪ 1,028,895,507
RCS Riesgo operativo	447,984,539	433,591,274
RCS Riesgo seguros generales	2,488,633,982	2,376,369,405
RCS Riesgo de reaseguro cedido	157,265,415	398,125,355
RCS Riesgo catastrófico	-	-
TOTAL RCS	₪ 4,468,399,752	₪ 4,236,981,541

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.

	Proyección 2020				
	I T	II T	III T	IV T	12 M
Emitida	8,559	9,925	7,989	6,703	33,176
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	6,757
Siniestralidad	3,591	3,968	4,845	5,157	17,561
Operación	757	744	591	749	2,841
Resultado Operativo	322.00	352.00	1011.30	1324.00	3009.30
Prod. Inversiones	495.00	508.80	522.50	536.30	2062.60
Recargo Fin.					
Otros	260.90	93.60	91.10	102.50	548.10
Resultado Financiero	755.90	602.40	613.60	638.80	2610.70
Util. Antes. Impuestos	1,078	954	1,625	1,963	5,619
Impuestos	175	134	331	428	1,067
Utilidad Neta	903	820	1,294	1,534.8	4,552



5. ANÁLISIS DEL ENTORNO ECONÓMICO DEL PAÍS

Índice mensual de actividad económica

La menor producción, que se origina en las medidas adoptadas en el mundo y en Costa Rica para contener la propagación de la COVID-19, se observa en las cinco grandes industrias (agricultura, manufactura, construcción, comercio y servicios) que conforman el IMAE. La caída en el volumen de la producción es mayor en las actividades de hoteles y restaurantes (62%), transporte y almacenamiento (34,8%) y comercio (16,4%), que son, según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, las que muestran la mayor caída en el empleo.

Específicamente, del análisis por actividad económica se destaca lo siguiente:

- La actividad agropecuaria decreció 1,6%, por la menor exportación de banano, piña y follajes, así como por la disminución en la producción de arroz (debido a cambios en el calendario de producción) y de pollo, por la menor demanda intermedia de este producto.
- El comercio se contrajo 16,4%, debido a la menor comercialización de materiales de construcción, aparatos eléctricos, automóviles y combustibles. No obstante, la venta de alimentos diversos y productos farmacéuticos continúa creciendo.
- Los servicios disminuyeron 9,1%, por la menor demanda de los servicios provistos por los hoteles y restaurantes, como resultado de la disminución en el flujo de turistas y de los servicios de transporte, asociada a la menor movilización de pasajeros y a la caída en las importaciones y exportaciones de bienes. Además de los mencionados previamente, destacan las caídas en los servicios artísticos, de entretenimiento, servicios domésticos y las actividades inmobiliarias. Estas últimas disminuyen por primera vez desde enero de 1991 (fecha en que inicia la serie del IMAE).

Comercio exterior

En lo que respecta a las importaciones, y en forma consecuente con la evolución de la actividad económica, las cifras de julio muestran una reducción en las compras del régimen definitivo debido a la menor factura petrolera y a la disminución en la compra de insumos vinculados con las industrias metalúrgicas, así como de vehículos. En contraste, se observó una moderación en la reducción en las compras del régimen especial, que obedece al aumento en las compras de equipo para realizar pruebas de dispositivos semiconductores e insumos relacionados con la industria eléctrica y electrónica.

Particularmente, la factura petrolera mostró una contracción interanual de 50%, que combinó la disminución tanto de la cantidad de barriles (de 22,5%) como del precio promedio del cóctel de hidrocarburos (de 35,5%). No obstante, esta cotización ha mostrado una tendencia al alza en los últimos meses (USD 47,7 en julio desde USD 30,9 en mayo).

Indicadores de las finanzas públicas

Las cifras de las finanzas públicas a julio evidenciaron que el efecto de la pandemia por la COVID19 sobre la actividad económica y la aplicación de la moratoria tributaria (Ley 9830) que finalizó en junio pasado, incidieron en la caída interanual de 11,4% en los ingresos tributarios (9,1% en los ingresos totales). Adicionalmente, a pesar de que el Gobierno otorgó subsidios (Bono Proteger) para atenuar las secuelas en los sectores sociales más afectados por la crisis sanitaria, y el mayor pago de intereses (11,3% de crecimiento), el gasto total del Gobierno Central decreció 0,3% en comparación con igual lapso de 2019.

Lo anterior llevó a que el déficit financiero se ubicara en 4,7% del PIB (3,8% 12 meses antes), y el resultado primario pasó de -1,5% del PIB en 2019 a -2,1% en julio 2020.

Los rubros del ingreso tributario (incluyendo el efecto de la moratoria) más afectados fueron aduanas, renta y “otros ingresos tributarios”. En los dos primeros casos, incidió la reducción de las importaciones ante la desaceleración de la actividad económica, y la caída en el ingreso por el impuesto a las personas jurídicas; mientras que en el decrecimiento del rubro de “otros” influyó la baja en los derechos de salida del territorio y del impuesto único a los combustibles. En contraste, los ingresos por concepto del impuesto al valor agregado interno (IVA), aumentaron 11,8% (6,4% en igual periodo de 2019), asociado al efecto de base de comparación, pues durante los primeros seis meses del 2019 no se aplicaba el IVA, sino el impuesto sobre las ventas.

Por su parte, el Banco Central registró un déficit financiero equivalente a 0,18% del PIB a julio de 2020, ligeramente superior al de 12 meses atrás (aunque el monto absoluto es ligeramente inferior al observado un año antes). Mientras que el resto del sector público no financiero reducido acumuló en los primeros siete meses, según cifras preliminares, un superávit equivalente a 0,5% del PIB (inferior en 1 p.p. respecto al de igual periodo de 2019). Este resultado obedece a la fuerte caída en los ingresos de las instituciones públicas incluidas en la muestra, en especial de la CCSS y RECOPE.

Dado lo anterior, el déficit financiero del sector público global reducido se ubicó en el equivalente a 4,4% del PIB (1,9 p.p. por encima al acumulado a julio de 2019).

Cuentas monetarias y financieras

La crisis sanitaria ha impactado negativamente el desempeño de la producción y el empleo. El riesgo de nuevas fases de contagio todavía amenaza el planeamiento y la capacidad de pago de los hogares y empresas, por lo cual es prioritario buscar alivio a estos sectores y promover la recuperación económica. Por ello, el Conassif y la Sugef, en coordinación con el BCCR, han adoptado medidas prudenciales para facilitar la prórroga y readecuación de créditos por parte de los intermediarios financieros. Asimismo, la Junta Directiva del BCCR redujo la TPM hasta ubicarla en 0,75% anual, el mínimo nivel histórico de este indicador, para propiciar la baja en el resto de tasas de interés del sistema financiero y mejorar las condiciones de nuevos créditos, así como aliviar la carga financiera a deudores con préstamos a tasa variable.

Precisamente, como consecuencia de la incertidumbre sobre la profundidad y duración de la pandemia, el horizonte para la recuperación de los ingresos es también incierto. Actualmente, muchos hogares y empresas requieren recursos a bajo costo y de largo plazo para reponer su flujo de caja y hacer frente a las necesidades de capital de trabajo e inversión. Otros deudores, en tanto, necesitarán nuevos arreglos de pago, pues la vigencia de los ya otorgados se reduce.

Mercados de negociación

En agosto de 2020, los mercados financieros internacionales presentaron signos de alta volatilidad (caída del PIB trimestral en Estados Unidos (EUA), depreciación del dólar, el cierre más bajo de negociaciones en instrumentos de EUA a 10 años, niveles máximos históricos en cotizaciones de metales como el oro, plata y cobre, entre otros).

En general la economía global continuó caracterizada por la incertidumbre asociada a la pandemia y los efectos a corto y mediano plazo de las normas de confinamiento en los diferentes países.

La colocación de instrumentos en colones se concentró en el Ministerio de Hacienda (MH) y se realizó mediante tesoro directo y subastas. Así, el MH colocó \$498 mil millones, mientras el BCCR no participó. En dólares, el MH captó USD 21 millones a plazos entre los 360 y 1079 días. En el caso del BCCR los vencimientos fueron cercanos a los \$2,1 mil millones (incluido intereses).

En las transacciones bursátiles de la Bolsa Nacional de Valores (BNV), el volumen negociado durante el mes fue cercano a $\$0,95$ billones siendo uno de los más bajos del año. En particular, en el mercado secundario hubo una mayor participación de los títulos del sector público, con preferencia por la moneda nacional.

Precios

En agosto de 2020 la inflación general, medida con la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se ubicó en $-0,1\%$ ($-0,2\%$ el mes previo) y con ello la variación anual acumulada fue de 0% por segundo mes consecutivo. Por otra parte, el promedio de los indicadores de inflación subyacente fue de $1,0\%$ ($0,9\%$ en julio).

Entre las presiones desinflacionarias destacan: i) la baja inflación mundial, lo que disminuye el efecto del componente importado de la inflación local; ii) la holgura en la capacidad de producción local por la contracción económica interna y externa; iii) el elevado nivel de desempleo y, iv) el estancamiento del crédito al sector privado, debido al pesimismo de los empresarios y consumidores ante la incertidumbre sobre la evolución de la emergencia sanitaria y su impacto económico y social. En cuanto a las expectativas de inflación a 12 meses, en agosto las obtenidas de la encuesta mensual del BCCR se mantuvieron ancladas a la meta de inflación (valores de la mediana y promedio en $3,0\%$), mientras las de mercado² se ubicaron ligeramente por debajo de ese rango ($1,9\%$). Por otra parte, el Índice de precios al productor de la manufactura (IPP-MAN) registró en agosto una variación interanual de $0,8\%$. Este indicador por segundo mes consecutivo mostró una tasa positiva, lo que contrasta con la evolución negativa observada en el lapso diciembre 2019-junio 2020. Por último, para lo que resta de 2020 se proyecta que la inflación general se ubique por debajo del rango de tolerancia, para alcanzar un promedio anual en torno a $0,7\%$ ($2,1\%$ en 2019).

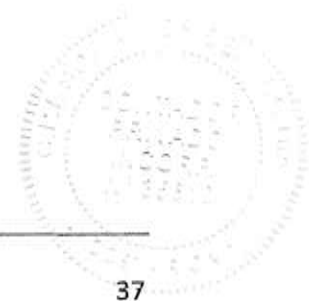
Fuente: Banco Central de Costa Rica (BCCR), Informe Mensual de Coyuntura Económica, setiembre 2020.

6. CONTINGENCIA LEGAL

A continuación, se transcribe el detalle de litigios pendientes o inminentes al 30 de setiembre de 2020, según informe de uno de los asesores legales de la empresa:

1. Determinación Impuesto Sobre la Renta Periodo Fiscal 2017- Traslado de Cargos Determinativo DGCN-SF-PD-50-2019-35-41-03 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes.
 - a. Naturaleza del proceso: Determinación realizada por la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes por considerar que el aporte del 4% al Fondo de Cuerpo de Bomberos no es deducible de la renta imponible para efectos del impuesto sobre la renta.
 - b. Progreso del caso a la fecha: El 3 de enero se presentaron alegatos contra el traslado de cargos, se está a la espera de la resolución.
 - c. Cantidad de dinero u otros daños solicitados: La determinación pretendida por la Administración Tributaria es de $161,915,912$ colones más los intereses de Ley.
 - d. Según el criterio del asesor legal de la compañía, se espera un resultado favorable sobre los litigios presentados al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con la probabilidad de éxito estimada; por lo cual no se considera necesario registrar ninguna provisión.

-
- e. De qué forma está respondiendo o piensa responder la gerencia al litigio: La empresa ha impulsado el caso enérgicamente.
- f. Qué vías u opciones legales se abren en caso de que la resolución sea desfavorable para la compañía. En caso de que la Administración Tributaria rechace los alegatos interpuestos en contra del Traslado de Cargos Determinativo, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto los rechace.
2. Proceso Sancionatorio derivado de la determinación pretendida por la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes en Impuesto Sobre la Renta Periodo Fiscal 2017- Traslado de Cargos Determinativo DGCN-SF-PD-50-2019-35-41-03. Traslado de cargos sancionatorio DGCN-SF-PS-50-2019-40-5138-03.
- a. Naturaleza del proceso: Sanción interpuesta como consecuencia del rechazo, como gasto deducible, del aporte del 4% al Fondo de Cuerpo de Bomberos para efectos del impuesto sobre la renta.
- b. Progreso del caso a la fecha: el 3 de enero se presentaron alegatos contra el traslado de cargos, se está a la espera de la resolución.
- c. Cantidad de dinero u otros daños solicitados: La sanción pretendida por la Administración Tributaria es de 80,957,956 colones equivalente al 50% de la determinación explicada en el inciso anterior.
- d. Según el criterio del asesor legal de la compañía, se espera un resultado favorable sobre los litigios presentados al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con la probabilidad de éxito estimada; por lo cual no se considera necesario registrar ninguna provisión.
- e. De qué forma está respondiendo o piensa responder la gerencia al litigio: La empresa ha impulsado el caso enérgicamente.
- f. Qué vías u opciones legales se abren en caso de que la resolución sea desfavorable para la compañía. En caso de que la Administración Tributaria rechace los alegatos interpuestos en contra del Traslado de Cargos sancionatorio, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto los rechace.
3. Petición vía artículo 102 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios para que la Administración señale que la obligación de presentar el formulario D-150 inició en enero de 2018.
- a. Naturaleza del proceso: Petición vía artículo 102, se busca el pronunciamiento de la Administración sobre la obligatoriedad del uso del formulario D-150 de manera mensual posterior a diciembre 2017.
- b. Progreso del caso a la fecha: El 23 de enero se realizó la solicitud.



-
- c. Cantidad de dinero u otros daños solicitados: de cuantía inestimable.
 - d. Según el criterio del asesor legal de la compañía, se espera un resultado favorable sobre los litigios presentados al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con la probabilidad de éxito estimada; por lo cual no se considera necesario registrar ninguna provisión.
 - e. De qué forma está respondiendo o piensa responder la gerencia al litigio: La empresa ha impulsado el caso enérgicamente.
 - f. Qué vías u opciones legales se abren en caso de que la resolución sea desfavorable para la compañía. Es caso de que la Administración Tributaria rechace la petición, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto que la rechace.

En forma adicional al informe anterior, otro de los abogados de la compañía, informa que hay siete expedientes administrativos en contra de Quálitas Compañía de Seguros, de los cuales cinco de ellos se encuentran terminados, el monto total por cada caso, asciende a la suma de €744,000.

(Finaliza)

..... **Última Línea**.....

