





Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2019

ÍNDICE

Informe de auditoría de estados financieros

- Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
- Balance General
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Informe Complementario

• Opinión de contador público independiente



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Superintendencia General de Seguros y Junta Directiva Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. – (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

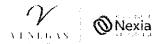
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) (Ver Nota 2).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.



• Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

COSTARICA TIMBRE

Licda. Nydia Venegas Román Contadora Pública Autorizada No.703 Socia

Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 7 Vence 30 de setiembre de 2020 "Timbre de \$\mathbb{Q}\$1,000 de Ley No.6663, adherido y cancelado en el original"

07 de febrero de 2020 San José, Costa Rica

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. Balance General Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Act i vo	Notas		<u>2019</u>	2018
				
Disponibilidades Efective	3,1	Ø.	3,791,501,211	7,601,236,041
Efectivo Entidades financieras del país			1,200,000 3,790,301,211	1,200,000
randades invancieras del país			3,790,301,211	7,600,036,041
Inversiones en instrumentos financieros	3,2		15,857,790,930	8,852,781,353
Inversiones disponibles para la venta			15,857,790,930	8,852,781,353
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3.3		6,431,732,543	7,453,143,421
Primas por cobrar			6,224,664,086	6,419,521,254
Otras cuentas por cobrar			207,068,457	1,033,622,167
Cuentas aereedoras y deudoras				
por operación de reaseguro			258,321,296	-
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y				
retrocedido			258,321,296	-
Bienes muebles e immuebles, neto	3.4		421,460,022	405,469,222
Equipo y mobiliario de oficina			115,931,678	110,592,625
Equipo de cómputo			455,693,298	406,936,094
Vehículo			361,912,026	311,220,595
Depreciación acumulada			(512,076,980)	(423,280,092)
Otros activos			294,082,639	646,914,682
Pólizas de seguro			9,773,237	16,476,726
Otros activos			284,309,402	630,437,956
Impuesto sobre la renta diferido	3.8		21,106,877	15,770,859
Total activo		₡	27,075,995,518	24,975,315,578
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo:				
Cuentas por pagar y provisiones	3.7	Œ	1,817,778,983	1,546,288,863
Provisiones			200,049,476	198,632,568
Cargos por pagar diversos			1,617,729,507	1,347,656,295
Provisiones técnicas	3.6		14,695,560,746	16,254,116,947
Provisiones para primas no devengadas, no vida			7,319,986,991	7,004,332,773
Provisiones para Insuficiencia			50 540 400	103,180,669
• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •			58,540,488	105,100,007
Provisiones de Siniestros			5,979,212,800	5,851,175,477
•				
Provisiones de Siniestros			5,979,212,800	5,851,175,477
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR			5,979,212,800 1,337,820,467	5,851,175,477 3,295,428,028
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios			5,979,212,800 1,337,820,467 525,246,729	5,851,175,477 3,295,428,028 616,755,843
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios Obligaciones con asegurados			5,979,212,800 1,337,820,467 525,246,729	5,851,175,477 3,295,428,028 616,755,843
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios Obligaciones con asegurados Cuentas acreedoras y deudoras por operación de reaseguro			5,979,212,800 1,337,820,467 525,246,729 525,246,729	5,851,175,477 3,295,428,028 616,755,843
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios Obligaciones con asegurados Cuentas acreedoras y deudoras por operación de reaseguro Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y			5,979,212,800 1,337,820,467 525,246,729 525,246,729 254,521,954	5,851,175,477 3,295,428,028 616,755,843
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios Obligaciones con asegurados Cuentas acreedoras y deudoras por operación de reaseguro Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido			5,979,212,800 1,337,820,467 525,246,729 525,246,729 254,521,954 254,521,954	5,851,175,477 3,295,428,028 616,755,843 616,755,843
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios Obligaciones con asegurados Cuentas acreedoras y deudoras por operación de reaseguro Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido Otros pasívos			5,979,212,800 1,337,820,467 525,246,729 525,246,729 254,521,954 254,521,954 435,408,195	5,851,175,477 3,295,428,028 616,755,843 616,755,843
Provisiones de Siniestros Provisión OYNR Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios Obligaciones con asegurados Cuentas acreedoras y deudoras por operación de reaseguro Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido Otros pasívos Ingresos diferidos			5,979,212,800 1,337,820,467 525,246,729 525,246,729 254,521,954 254,521,954 435,408,195 435,408,195	5,851,175,477 3,295,428,028 616,755,843 616,755,843 - - 429,900,544 429,900,544

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. Balance General

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(en colones sin céntimos)

(continuación)

	Notas		2019	2018
Patrimonio: Capital social y capital mínimo funcionamiento	3.12	Ø	8,514,405,200	8,514,405,200
Aportes patrimoniales no capitalizados	3.12		1,660,147,500	1,660,147,500
Ajustes al Patrimonio Ajuste por valuación de inversiones disponibles			246,713,383	(182,426,427)
para la venta			246,713,383	(182,426,427)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			(3,860,553,232)	(2,337,946,279)
Utilidades (pérdidas) acumuladas			(3,860,553,232)	(2,337,946,279)
Resultado del período			2,341,207,185	(1,522,606,953)
Utilidad (pérdida) neta del período			2,341,207,185	(1,522,606,953)
Total patrimonio			8,901,920,036	6,131,573,041
Total pasivo y patrimonio		#	27,075,995,518	24,975,315,578
Cuentas de orden	3.18	# _1	6,499,566,179,178	11,417,461,312,509

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Rosa María Morales Gerente General Mario Salazar Gerente Financiero

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. Estado de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colores sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Ingresos por operaciones de seguro		₡ 13,873,015,429	13,613,300,671
Ingresos por primas	3.16	13,873,015,429	13,613,300,671
Primas netas de extornos y anulaciones, no vida		13,873,015,429	13,613,300,671
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		10,446,723,255	22,148,223,703
Gastos por prestaciones		6,834,460,594	18,837,547,103
Prestaciones pagadas, no vida		8,290,155,914	20,565,750,307
Siniestros recobrados		(1,455,695,320)	(1,728,203,204)
Gastos por comisiones y participaciones		2,029,167,026	1,978,463,223
Comisiones pagadas, no vida		2,029,167,026	1,978,463,223
Gastos de administración técnicos		1,583,095,635	1,332,213,377
Gastos de personal		197,104,446	245,796,756
Gastos por servicios externos		1,375,356,353	1,075,797,854
Gastos generales		10,634,836	10,618,767
Gasto de primas cedidas por reaseguro y fianzas		379,726,102	-
Primas cedidas, reaseguro cedido		379,726,102	-
Variación de las provisiones técnicas		468,391,048	6,975,541,198
Ingreso por ajustes a las provisiones técnicas		32,434,663,384	17,003,259,055
Ajustes a las provisiones técnicas		32,434,663,384	17,003,259,055
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas		31,966,272,336	10,027,717,857
Ajustes a las provisiones técnicas		31,966,272,336	10,027,717,857
Utilidad bruta de operación de seguros		3,607,968,792	(1,559,381,834)
Ingresos financieros	3.15	12,088,654,846	9,390,169,084
Ingresos financieros por disponibilidades		11,356,816,093	8,871,897,489
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		731,838,753	518,271,595
Gastos financieros	3,14	11,009,247,757	8,170,499,319
Gastos financieros por obligaciones con el público		11,009,247,757	8,170,499,319
Utilidad (pérdida) por operación de seguros		4,687,375,881	(339,712,069)
Ingresos operativos diversos		1,566,580,022	1,417,085,809
Comisiones por servicio		1,435,441,372	1,249,215,530
Ingresos operativos varios		131,138,650	167,870,279
Gastos operativos diversos		1,147,615,437	711,022,796
Otros gastos operativos		1,147,615,437	711,022,796
Gastos administrativos		2,161,630,263	1,836,432,284
Gastos de personal		729,534,865	520,832,241
Gastos por servicios externos		866,763,746	794,144,118
Gastos de movilidad y comunicaciones		120,466,932	75,104,924
Gastos de infraestructura		197,876,321	223,483,008
Gastos generales		246,988,399	222,867,993
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros		(1,742,665,678)	(1,130,369,271)

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. Estado de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(en colones sin céntimos) (continuación)

	Notas		2019	2018
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones		#	2,944,710,203	(1,470,081,340)
Impuestos y participaciones sobre la utilidad			603,503,019	52,525,613
Impuesto sobre la renta			792,756,099	-
Impuesto sobre la renta diferido			(189,253,080)	52,525,613
Utilidad (pérdida) neta del período	3.13	Ø	2,341,207,185	(1,522,606,953)

Morio Salagar Gerente Financiero

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Rosa Maria Morales Gerente General

~1	
2	
핆	
리	

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. Estado de Cambios en el Patrimonio Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Descripción		Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2018 Resultado del período Ainste nor valuación inversiones disponibles nara la venta neto de	Ø	6.955,665,200	679,704,000	(41,378,292)	(2,337,946,279) (1,522,606,953)	5.256.044,629 (1.522,606.953)
impuesto sobre la renta Capitalización de aportes Capital pagado adicional		1.558.740,000	980,443,500	(141,048,135)		(141.048.135) 1.558.740,000 980,443,500
Saldo al 31 de diciembre de 2018	9	8,514,405,200	1.660.147,500	(182,426,427)	(3,860,553,232)	6.131.573.041
Saldo al 1 de enero de 2019 Resultado del período		8,514,405,200	1,660.147.500	(182,426,427)	(3.860,553,232)	6,131,573,041 2,341,207,185
Ajuste por valuacton inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta. Capitalización de aportes. Capital pagado adicional				429,139,810		429,139,810
Saldo al 31 de diciembre de 2019	9	8,514,405,200	1.660,147.500	246,713,383	(1,519,346.047)	8,901,920.036
Atribuidos a la controladora	 	8,514,405,200	1,660,147,500	246,713.383	(1,519,346,047)	8.901.920.036

Las notas son parte integral de los Estados-Financieros.

Mario Salazar Gerente Financiero

 ∞

Sea María Morales Gerente General

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	2019	<u>2018</u>
Flujos netos de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	Ø	2,944,710,203	(1,470,081,340)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortizaciones		155,010,068	127,971,655
Variación en los activos (aumento), o disminución:			
Productos y primas por cobrar		763,089,583	(1,212,826,799)
Otros activos		323,093,888	(300,329,770)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Obligaciones con el público		(91,509,114)	16,680,349
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,287,066,081)	5,489,122,361
Otros pasivos		(83,847,959)	(83,147)
		(376,239,683)	3,992,562,994
Total flujos netos de efectivo provistos (usados) por las	•		
actividades de operación		2,723,480,588	2,650,453,309
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (Adquisición) de instrumentos financieros		(6,391,952,706)	(2,485,833,315)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(141,262,712)	(136,056,907)
Total flujos netos de efectivo provistos (usados) por las	-		
actividades de inversión		(6,533,215,418)	(2,621,890,222)
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes de capital recibidos en efectivo		_	2,539,183,500
Total flujos netos de efectivo provistos (usados) por las	-		
actividades de financiamiento	-	-	2,539,183,500
Aumento (disminución) neto en el efectivo		(3,809,734,830)	2,567,746,587
Efectivo y equivalentes al inicio de período		7,601,236,041	5,033,489,454
Efectivo y equivalentes al final de período	3.1 ₡	3,791,501,211	7,601,236,041
J		wy:/aguvagaria	,,001,001,071

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Rosa María Morales Gerente General Mario Salazar Gerente Financiero

Q Quálitas Compania de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

1. Información General

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. obtuvo su licencia para operar como Aseguradora en el mercado en abril del 2011. Es una empresa de capital extranjero, especialista en seguros del ramo automotriz.

- **1.1.** Domiciliada en San José, Mata Redonda, 300m oeste del ICE en Sabana, Torre La Sabana, primer piso.
- 1.2. Constituida en Costa Rica.
- 1.3. Su actividad principal es la comercialización de seguros enfocado a vehículos.
- 1.4. La casa matriz es Quálitas Controladora, que se ubica en México.
- **1.5.** En Costa Rica cuenta actualmente con una oficina principal y tres oficinas regionales en Liberia, Pérez Zeledón y San Carlos.
- 1.6. Dirección de sitio web: www.gualitas.co.cr
- 1.7. Número de funcionarios:

Diciembre	Diciembre
2019	2018
64	63

- 2. Base para la elaboración de los Estados Financieros, así como las políticas contables específicas y seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.
- a. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:

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.

Está dispuesto el acatamiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (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.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

a.1) Base de cumplimiento

Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 28 de enero de 2020, mediante el Acta Nº 4 del tercer Libro de Actas de Junta Directiva.

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

a. 2) Moneda

Los registros contables son llevados en colones costarricenses que es la moneda de curso legal, las transacciones en moneda extranjera son convertidas al tipo de cambio de 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 \$\mathcal{C}\$570.09 la compra y \$\mathcal{C}\$576.49 la venta, a diciembre 2018 se encontraba US\$1.00 a \$\mathcal{C}\$604.39 la compra y \$\mathcal{C}\$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

a. 3) 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.

a. 4) Valoración de activos

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



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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 oficina10 años.Equipo de cómputo5 años.Vehículos10 años.

a. 5) 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. (PIPCA)

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.

a. 6) 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.

a. 7) Período económico

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

a. 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 liquidar o cortar la escala de sus operaciones.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

a. 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 periodos anteriores retroactivamente en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto.

a. 10) Provisión para prestaciones legales

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

a. 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 01 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.

a. 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 ésta 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.

a. 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.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

a. 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.

a. 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.

a. 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.

a. 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, éste 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.

Quálitas Compania de Seguras

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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 el cual se detalla a continuación:

Categoría	Índice de suficiencia
	de capital
Fuerte	ISC ≥ 1.5
Moderada	$1.3 \le ISC < 1.5$
Baja	$1 \le ISC < 1.3$
Débil	ISC < 1

Las medidas de actuación en caso de que el Índice de Suficiencia de Capital se encuentre entre estos límites, están establecidas en el artículo 16 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.

Quálitas Compania de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

a. 18) NIIF 4: Contrato de seguro

El objetivo de esta NIIF es 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:

		2019	2018
Activo			
Deudor por prima colones	Ø	1,798,854,830	1,165,983,754
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	<u> </u>	6,224,664,086	6,419,521,253
Pasivo			
Provisiones de riesgo en curso	Ø	7,319,986,991	7,004,332,773
Provisión insuficiencia de prima		58,540,488	103,180,669
Provisiones de /// contractuales		5,979,212,800	5,851,175,477
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			
Primas	Ø	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)
	#	13,073,700,461	13,920,699,711
Primas de retención devengadas			
(-) Costo neto de adquisición	Ø	1,994,091,815	1,978,463,223



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales

 5,888,544,215
 10,619,710,461

 7,882,636,030
 12,598,173,684

 \$\mathbb{C}\$
 5,191,064,431
 1,322,526,027

Utilidad (pérdida) técnica

a. 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.

a. 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.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.

a. 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, para el mes de diciembre 2019 presenta un saldo en el gasto de \$\mathbb{C}91,458,801\$ o su equivalente en dólares US\$157,535.

El contrato inició 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 lo que resta del período del arrendamiento se cancelen de manera mensual US\$12,254.55+IVA (13%), con incrementos anuales del 3% a partir del mes de octubre de cada año, y sobre el arrendamiento de la Oficina Adjunta se prevé se cancele de manera mensual la suma de US\$3,400.00 + IVA (13%).

Además, se cuenta con un contrato por el arrendamiento de la oficina adjunta la cual pertenece a COCISA, S.A, para el mes de diciembre 2019 presenta un saldo en el gasto de \$\mathbb{Q}25,378,496 \text{ o su equivalente en dólares de US\$43,452.}

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

Pagos de arrendamiento de Edificio



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre d En US Dólares	
Hasta un año	226,590
Entre uno y cinco años	458,592
Más de cinco años	**

a. 22) Diferencias con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

Conforme con 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 de las Normas Internacionales que se 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.

a. 22.1) 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.

a. 22.2) NIC 7: Estados de Flujo de Efectivo

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

a. 22.3) 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:

- 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



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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."

Quálitas Companía de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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 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.

a. 22.4) 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.

Quálitas Compaña de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.

a. 22.5) 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.

a. 22.6) 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 los estados financieros.

a. 22.7) 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.

Quálitas Compaña de Seguras

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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

a. 22.8) 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.

a. 22.10) NIIF 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 fue finalizada en julio del 2014 y reemplaza la existente NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma, establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y lineamientos para la contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con el reconocimiento o baja de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. La Norma entró en vigor para los períodos anuales que inician



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

el 1º de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

a. 22.13) NIIF 16: Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero del 2016 y sustituye la NIC 17. Elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo; en su lugar se establece un modelo único similar al financiero. En el caso del arrendador, se mantienen los mismos modelos actuales (financiero y operativo). Esta norma entra en vigor para los períodos anuales que inician el 1º de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

a. 23) 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 diciembre de 2019 y 2018 presentan un saldo de £15,857,790,90 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 \$\mathbb{C}\$14,695,560,745 y \$\mathbb{C}\$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.

Quálitas Compania de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.

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

3.1 Efectivo y equivalentes:

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

3.1.1) Efectivo y equivalentes:

		2019	2018
En colones	\mathscr{C}	1,396,905,407	1,310,239,095
En dólares		2,394,595,804	6,290,996,946
		3,791,501,211	7,601,236,041

3.1.2) Disponibilidades

		Z015	2019		2018		
Banco	Cuenta	Dólares	Colones	Dálares		Colones	
Scotiabank ¢	13000505300		123,953,059			589,753,303	
Scotiabank \$	13000505301	1,307,480		6,507,127		•	
Scotiabank (Cheques colones)	13000505302		60,095,648	-		28,806,639	
Scotjabank (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 5	91-4-22-09261-3	2,367,821		59,812			
Citi CMB		-	1,726,619				
City CMB CR \$		11,417					
Scotla Transformandose ¢	11711325218063600		15,515,212	-		52,141,513	
Scotia Transformandose \$	11710525218063400		-	2,785,080			
Banco Nacional CR ¢	100010870016576		187,921			16,737,321	
Banco Nacional CR \$	100020876012063	145		159,767		-	
Banco de Costa Rica C	102972174		65,342			31,439,754	
Banco Promérica			-	-			
Banco de Costa Rica \$	102972182	392		660,399			
Banco Lafíse C	11400007911071200		14,157,493	-		14,087,858	
Banco Lafise \$	11400007911071300	71,199	-	15,006			
BAC Credomatic ¢	937173763	-	63,706,836			88,595,179	
BAC Credomatic \$	937173755	87		102,327		-	
Subtotal colones			¢ 1,395,705,407		•	1,309,039,099	
Subtotal dólares		\$ 4,200,382		\$ 10,408,843			
Mas							
Fondo de Caja Chica			1,200,000			1,200,000	
Efectivo en transito							
Saldo Disponibilidades		\$ 4,200,382	¢ 1,396,905,407	\$ 10,408,843	E	1,310,239,095	



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

3.2 Inversiones en valores:

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

Inversiones agrupadas según puesto de bolsa

		2019	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
	Ø	15,857,790,930	8,852,781,353

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

Inversiones agrupadas por emisor

		2019	2018
Valor de Mercado Banco Central	Ø	-	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
	Ø	15,857,790,930	8,852,781,353



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Según su vencimiento:

Inversiones agrupadas por vencimiento

		2019	2018
Valor de Mercado Menos de 60 días	Ø	565,205,486	580,771,908
Rendimientos menos de 60 días		7,383,930	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
	#	15,857,790,930	8,852,781,353

Según su riesgo crediticio:

Inversiones agrupadas por riesgo crediticio

	2019	2018
Ø	7,741,556,697	5,091,434,683
	6,604,802,876	2,183,296,677
	-	183,406,350
	1,511,431,357	1,394,643,643
Ø	15,857,790,930	8,852,781,353
	·	7,741,556,697 6,604,802,876

De acuerdo con el Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia, el riesgo general de activos al mes de diciembre 2019 asciende a la suma \$\psi 670,374,802\$.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

		2019	2018
Primas por cobrar			
Deudor por prima	Ø	6,224,664,086	6,419,521,254
Menos: Estimación primas por cobrar			<u>-</u>
		6,224,664,086	6,419,521,254
Cuentas por cobrar			
Empleados		2,867,654	3,226,212
Compañías relacionadas		7,895,515	20,696,437
Diversas		196,305,288	1,009,699,518
		207,068,457	1,033,622,167
	Ø _	6,431,732,543	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 por cobrar a empleados originados por las pólizas adquiridas para 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

	2019	2018
Ø	58,668,508	53,607,081
	5,339,054	14,580,898
	-	-
	(11,026,483)	(9,519,471)
	52,981,079	58,668,508
	113,194,523	93,440,303
	48,757,205	58,117,812
	(32,886,146)	(38,363,592)
Ø	129,065,582	113,194,523
	¢ -	\$\psi\$ 58,668,508 5,339,054 (11,026,483) \$\psi\$ 52,981,079 113,194,523 48,757,205 (32,886,146)

Costo vehículos



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Bienes muebles e inmuebles, neto	Ø	421,460,022	405,469,222
Saldos al final del período	Ø	239,413,361	233,606,191
Depreciación de vehículos acumulada		(44,884,261)	(15,488,304)
Retiro por deterioro de vehículo		(36,475,022)	-
Compra de Vehículo		87,166,453	50,833,874
Saldos al inicio del período		233,606,191	198,260,621

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 las Normas 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

Quálitas Compuna de Seguris

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.

3.5 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la aseguradora se registran al costo amortizado, 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 está compuesto de la siguiente manera:

		2019	2018
Costo activo	\mathscr{C}	96,593,048	59,358,791
Amortización		(84,422,962)	(55,160,146)
	\mathscr{A}	12,170,086	4,198,645

En el 2019 las licencias fueron adquiridas en los meses de febrero, marzo y mayo.

3.6 Provisiones técnicas

		2019	2018
Provisión Primas no Devengadas			
Automóviles	\mathscr{C}	5,288,520,850	5,095,567,539
Camiones		2,031,466,141	1,908,765,234
Insuficiencia de prima	_	58,540,488	103,180,669
	\mathscr{C}	7,378,527,479	7,107,513,442
Provisión Siniestros			
Automóviles	\mathscr{C}	3,716,854,772	3,982,579,846
Camiones		2,262,358,028	1,868,595,631
Siniestros ocurridos y no reportados	_	1,337,820,467	3,295,428,028
	Ø	7,317,033,267	9,146,603,505
	Ø.	14,695,560,746	16,254,116,947

Q Quálitas Companio de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.

3.7 Cuentas por pagar y provisiones

La aseguradora posee cuentas por pagar por el impuesto sobre ventas y por el impuesto de apoyo a los Bomberos, las cuales son calculadas según los ingresos por primas gravadas, esas cuentas están clasificadas sobre prima devengada y sobre prima por devengar, se detallan a continuación:

	2019				2018			
Por devengar		Colones		Dólares		Colones		Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones por devengar Impuesto ventas por pagar	Ø	258,120,665	\$	-	Ø	303,652,369	\$	-
camiones colones por devengar		165,676,454		-		167,510,943		-
Impuesto ventas por pagar autos dólares por devengar		148,266,676		260,076		122,816,418		203,207



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Impuesto ventas por pagar camiones dólares por devengar Impuesto Bomberos autos por pagar colones por devengar Impuesto Bomberos		47,733,134 89,447,632		83,729		37,707,306 102,626,307		62,389
camiones por pagar colones por devengar Impuesto Bomberos autos		45,696,498		-		46,561,549		-
por pagar dólares por devengar Impuesto Bomberos		41,518,611		72,828		34,422,591		56,954
camiones por pagar dólares por devengar		13,677,949		23,992		10,835,696		17,928
por devengar	<i>a</i> r —	810,137,619	\$	440,625	₡ _	826,133,179	\$	340,478
	W _ =	010,137,017	Ψ =	440,023	Ψ <u> </u>	020,133,177	.ţ	340,470
		2010				2010		
		2019		300 A N		2018		
Devengado		Colones		Dólares		Colones		Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones devengado	Ø	91,919,445	\$	-	Ø	57,413,353	\$	-
Impuesto ventas por pagar camiones colones devengado		36,336,905		-		39,018,835		-
Impuesto ventas por pagar autos dólares devengado		52,836,831		92,681		26,396,189		43,674
Impuesto ventas por pagar camiones dólares devengado		14,298,633		25,081		11,646,601		19,270
Impuesto Bomberos autos por pagar colones devengado Impuesto Bomberos		25,317,050		-		15,785,840		-
camiones por pagar colones devengado		9,888,860		-		11,003,161		-
Impuesto Bomberos autos por pagar dólares devengado Impuesto Bomberos		15,130,834		26,541		5,598,850		9,264
camiones por pagar dólares		4 100 074		7 100		e na i acc		0.000
devengado		4,103,844	_	7,198		5,071,788		8,392
		249,832,402	\$	151,501	Ø	171,934,617	\$	80,600

Quálitas Compania de Seguns

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

El cálculo del monto del impuesto sobre la renta 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 2019, la cuenta de Impuesto sobre la renta diferido activo presenta un saldo de \$\psi 21,106,877\$ correspondiente a las diferencias temporarias presentadas al cierre del período, relacionadas con provisiones por obligaciones patronales constituidas por la cesantía y un Impuesto sobre la renta diferido en el patrimonio por \$\psi 105,734,308\$, correspondiente a ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta.

Para diciembre de 2018 la compañía presentaba un saldo en el Impuesto sobre la renta diferido activo de (78,182,55).

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

		2019	2018
Ganancias (pérdidas) no realizadas	Ø	352,447,690	(260,609,182)
Ajuste por impuesto diferido-patrimonio		105,734,307	(78,182,755)
Provisiones para obligaciones patronales		70,356,258	52,569,532
Impuesto diferido- activo		21,106,877	15,770,860
Impuesto diferido neto	Ø _	84,627,430	62,411,895

3.9 Partes relacionadas

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

Activo		2019	2018
Cuentas por cobrar	Ø _	7,895,515	20,696,437
Total activo	Ø	7,895,515	20,696,437
Pasivo			
Cuentas por pagar	Ø _		18,134,700
Total pasivo	#	<u> </u>	18,134,700

Los servicios suministrados por las entidades del grupo de empresas pertenecientes a la controladora son los siguientes:



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

- a. Soporte de los sistemas de información.
- b. Asistencia en manejo de tesorería.
- c. Manejo operacional de inversiones.
- d. Análisis técnico de tarifas de las pólizas de seguro.

En relación con el gasto, el saldo de que se presenta al cierre de diciembre 2019 es de \$\psi 48,355,901\$ correspondiente a los servicios operativos prestados.

3.10 Posición monetaria en moneda extranjera:

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

		2019		2018
Tipo de cambio compra	Ø	570.09	Ø	604.39
Tipo de cambio venta	Ø	576.49	Ø	611.75

Cuentas en moneda extranjera:

	Diciembre 2019	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2018
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	2,394,595,804	4,200,382	6,290,996,946	10,408,837
Inversiones	7,177,392,350	12,589,929	2,953,874,684	4,887,365
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4,367,200,769	7,660,546	1,732,006,697	2,865,710
Otros activos	77,008,946	135,082	27,449,860	45,417
Total activos:	¢14,016,197,869	\$ 18,519,079	Ø 11,004,328,187	\$ 18,207,329

Pasivos en moneda extranjera:

Posición en moneda extranjera:

Total pasivos:	£ 5,102,383,204	\$ 8,950,136	Ø 4,087,835,058	\$ 6,763,571
Otros pasivos	126,938,132	222,663	101,638,000	168,166
Obligaciones con asegurados	393,294,155	689,881	141,431,995	234,008
Provisiones técnicas	4,243,048,812	7,442,770	3,599,269,625	5,955,210
Cuentas por pagar y provisiones	339,102,105	594,822	245,495,439	406,187

\$ 9,568,943

Ø 6,916,493,129

\$ 11,443,758

3.11Vencimiento de activo.	s y pasivos agrupados:

@8,913,814,665

Quálitas Compania de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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	1 e	-	£ 572,589,417	•	₡ 845,689,634	¢ 1,277,209,097	
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		5,097,278,131	852,757,037	303,245,215		96,258,710	
TOTAL ACTIVOS:	C	S,097,278,131	C 1,425,346,454	¢ 303,245,215	€ 927,883,084	£ 1,373,467,807	€ 13,162,302,78
Pasivos:							
Cuentas por pagar y provisiones	e	424,919,067	1,844,659,484	£ 194,854,533	₹ 74,097,871	₫ 72,004,125	4
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			
Otros pasivos		399,491,788	27,052,630	8,455,465	408,312		
TOTAL PASIVOS:	¢	3,397,605,032	¢ 4,603,892,322	£ 1,102,472,354	¢ 374,428,971	€ 72,004,125	¢
Vencimiento de activos y pasivos	E	1,699,673,099	£ (3,178,545,868)	¢ (799,227,139)	€ 553,454,113	¢ 1,301,463,682	¢ 13,162,302,78
2018		1 a 30 d/as	21 a 60 dias	61 a 90 diac	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días
2018		1 a 30 dfas	31 a 60 días	61 a 90 dias	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Activos							
Activos Inversiones	· · ·	-	₡ 587,171,656	933,223,562	€ 686,282,755	₫ 1,941,617,912	
Activos Inversiones	đ.				€ 686,282,755		
Activos	ę c	-	\$ 587,171,656 984,949,428	4 933,223,562 350,253,576	€ 686,282,755 94,934,885	1,941,617,912 135,559,325	4,704,485,46
Activos Inversiones Comisiones, primas y cuentas por cobrar		5,887,446,207	\$ 587,171,656 984,949,428	4 933,223,562 350,253,576	€ 686,282,755 94,934,885	1,941,617,912 135,559,325	4,704,485,46
Activos Inversiones Cornisiones, primas y cuentas por cobrar YOTAL ACTIVOS: Pasivos:		5,887,446,207	\$ 587,171,656 984,949,428 \$ 1,572,121,084	933,223,562 350,253,576 £ 1,283,477,138	686,282,755 94,934,885 6 781,217,640	\$ 1,941,617,912 135,559,325 \$ 2,077,177,237	\$ 4,704,485,46 \$ 4,704,485,46
Activos Inversiones Comisiones, primas y cuentas por cobrar YOTAL ACTIVOS:	¢	5,887,446,207 5,887,446,207	\$ 587,171,656 984,949,428 \$ 1,572,121,084	933,223,562 350,253,576 £ 1,283,477,138	686,282,755 94,934,885 6781,217,640	4 1,941,617,912 135,559,325 4 2,077,177,237 4 42,993,375	\$ 4,704,485,46 \$ 4,704,485,46
Activos Inversiones Cornisiones, primas y cuentas por cobrar YOTAL ACTIVOS: Pasivos: Cuentas por pagar y provisiones	¢	5,887,446,207 5,887,446,207 253,717,476	\$ 587,171,656 984,949,428 C 1,572,121,084 E 1,101,438,805	\$\\ 933,223,562 \\ 350,253,576\$	€ 686,282,755 94,934,885 € 781,217,640 € 44,243,543 17,206,990	4 1,941,617,912 135,559,325 4 2,077,177,237 4 42,993,375	\$ 4,704,485,46 \$ 4,704,485,46
Activos Inversiones Cornistones, primas y cuentas por cobrar YOTAL ACTIVOS: Pasivos: Cuentas por pagar y provisiones Reserva de siniestros Obligaciones con asegurados	¢	5,887,446,207 5,887,446,207 5,887,446,207 253,717,476 120,448,925	\$ 587,171,656 984,949,428 (1,572,121,084 (1,101,438,805 154,862,904	\$\begin{array}{cccccccccccccccccccccccccccccccccccc	€ 686,282,755 94,934,885 € 781,217,640 € 44,243,543 17,206,990 1,129,747	4 1,941,617,912 135,559,325 4 2,077,177,237 4 42,993,375	\$ 4,704,485,44 \$ 4,704,485,44
Activos Inversiones Cornisiones, primas y cuentas por cobrar YOTAL ACTIVOS: Pasivos: Cuentas por pagar y provisiones Reserva de siniestros	¢	5,887,446,207 5,887,446,207 5,887,446,207 253,717,476 120,448,925 564,177,724	\$ 587,171,656 984,949,428 C 1,572,121,084 E 1,101,438,805 154,862,904 48,770,635 26,710,429	₹ 933,223,562 350,253,576 ₹ 1,283,477,138 ₹ 116,346,863 51,620,988 2,677,737 8,348,508	€ 686,282,755 94,934,885 € 781,217,640	(1,941,617,912 135,559,325 (2,077,177,237 (42,993,375	 € 4,704,485,46 € 4,704,485,46

3.12 Capital social y capital mínimo funcionamiento

3.12.1) Capital social

		2019	2018
Capital pagado ordinario	\mathscr{Q}	8,514,405,200	8,514,405,200
Aportes patrimoniales no capitalizados		1,660,147,500	1,660,147,500
	\mathscr{C}	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 31 de diciembre de

Q Quálitas Compaña de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

2019 y 2018, el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesto por 10,525,806 unidades de desarrollo respectivamente.

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 aprobacio	ón	Aporte Udes		
	30/4/2011	3 277 144,0		
	30/9/2011	136 069,0		
	30/6/2012	65 873,0		
	30/7/2012	48 748,0		
	30/8/2012	48 563,0		
	31/10/2013	153 402,0		
	31/3/2014	211 274,0		
	24/4/2014	241 771,0		
	30/7/2014	129 662,0		
	30/7/2014	194 333,0		
	30/7/2014	646 547,0		
	30/7/2014	1 130 589,0		
	27/2/2015	307 642,0		
	3/6/2015	196 463,0		
	11/6/2015	214 625,0		
	13/8/2015	244 742,0		
	28/3/2016	184 445,0		
	18/7/2017	435 028,0		
	18/7/2017	253 519,0		
	25/10/2017	652 804,0		
	24/8/2018	1 752 563,0		
otal		10 525 806,0		

3.12.2) Capital mínimo de funcionamiento

De acuerdo con la Ley 8653 (Ley Reguladora del Mercado de Seguros) en su 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 (UD 3,000,000).

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el valor de una unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a \$\mathcal{Q}\$917.231 y \$\mathcal{Q}\$899.906 respectivamente.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Capital mínimo de funcionamiento		2019		2018
Capital mínimo obligatorio	\mathscr{Q}	2,751,693,000	Ø	2,699,718,000
Capital reportado		8,655,206,659	_	6,100,031,323
Exceso:		5,903,513,659	-	3,400,313,323
Cálculo CMF:				
Unidades de desarrollo mínimas		3,000,000		3,000,000
Valor Unidad de Desarrollo		917.23	_	899.906
Capital Mínimo Obligatorio	Ø	2,751,693,000	Ø	2,699,718,000

3.13 Utilidad (pérdida) neta del período

Al 31 de diciembre de 2019 los estados financieros de Quálitas reflejan una utilidad neta del período 2019 por la suma de \$\mathbb{Q}2,341,207,185\$ y una pérdida neta de \$\mathbb{Q}1,522,606,953\$ para el período 2018.

3.14 Gastos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta está compuesta por el gasto por diferencial cambiario del período, £11,009,247,757 y £8,170,499,318 respectivamente.

3.15 Ingresos financieros

	2019	2018
<u>Productos</u>		
Productos por inversiones	731,838,753	518,271,596
	731,838,753	518,271,596
Diferencias de Cambio		
Diferencias de cambio	11,213,232,432	8,770,000,611
	11,213,232,432	8,770,000,611
Intereses cuentas bancarias		
Intereses bancarios	143,583,661	101,896,877
	143,583,661	101,896,877
Ingresos financieros	£ 12,088,654,846	9,390,169,084

Quálitas Compania de Seguris

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

Los productos financieros se originan del portafolio de inversiones en Banco Davivienda, Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica, así como los intereses bancarios producto de las cuentas 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.

3.16 Ingresos por primas

		201		201	8		
		Colones		US Dólares	Colones		US Dólares
Autos	\mathscr{C}	6,250,620,218	\$	- Ø	6,593,396,883	\$	-
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
	Ø _	13,873,015,429	\$	8,384,725 ₡	13,613,300,671	\$	6,261,246

Quálitas es una compañía de seguros "uniramo", 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 US Dólares.

3.17 Gastos reconocidos en función de la operación

		2019	2018
Gastos financieros	\mathscr{C}	11,009,247,757	8,170,499,319
Gastos por prestaciones		6,799,385,380	18,837,547,103
Gastos por comisiones y participaciones		2,029,167,026	1,978,463,223
Gastos operativos diversos		1,147,615,437	711,022,796
Gastos de administración		3,744,725,898	3,168,645,661
Ajustes a las provisiones técnicas		31,966,272,336	10,027,717,857
	Ø _	56,696,413,834	42,893,895,959
Ajustes a las provisiones técnicas	₡ <u>_</u>		

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.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

3.18 Otras Cuentas de Orden

		2019		2018
Cuentas de orden por cuenta propia deudora	Ø	(16,499,566,179,178)	Ø	(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	Ø	16,499,566,179,178	Ø	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

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.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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

		2019				2018		
		Colones		Dólares		Colones		Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	Ø	2,394,595,804	\$	4,200,382	Ø	6,290,996,946	\$	10,408,837
Inversiones en moneda nacional		8,680,398,582		-		5,898,906,669		-
Inversiones en moneda extranjera		7,177,392,350		12,589,929		2,953,874,684		4,887,365
J	Ø _	18,252,386,736	\$_	16,790,311	Ø	15,143,782,054	\$	15,296,208

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.

		2019		2018
Disponibilidades	\mathscr{C}	3,791,501,211	Ø	7,601,236,041
Inversiones	_	15,857,790,930		8,852,781,353
	Ø _	19,649,292,141	Ø	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 estable políticas de seguimiento a los asegurados e implementa herramientas que reduzcan dicho riesgo, se presenta detalle de las mismas según su antigüedad.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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	96,258,710	
···						
2018	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180	181 a 360	Más de 360
2018 Comisiones, primas y	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.

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
Autobús y microbús	3,229	366	11.33%
Automóviles	44,550	4,670	10.48%
Camiones	1,473	133	9.03%
Motos	1,423	78	5.48%
Otros	10	1	10%
PK up Carga	1,071	68	6.35%
PK up Personal	5,498	486	8.84%
Tractos	2,185	203	9.29%
Remolques	315	4	1.27%
Total	59,754	6,009	10,06%

Quálitas Compania de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.

Provisión Siniestros		2019	2018
Automóviles	Ø	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
· -	Ø _	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 2019 y 2018.

Provisión Primas no Devengadas		2019	2018
Automóviles	Ø	5,288,520,850	5,095,567,539
Camiones		2,031,466,141	1,908,765,234
Insuficiencia de prima		58,540,488	103,180,669
	Ø _	7,378,527,479	7,107,513,442

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 \$\mathbb{C}4,435,631,640\$ y \$\mathbb{C}4,090,109,180\$ respectivamente, desglosado de la siguiente forma:



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

		2019	2018
Por riesgo de mercado	Ø	131,799,968	58,415,817
Por riesgo de 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 riesgo de reaseguro cedido		259,610,288	
Por riesgo de calce de monedas		184,851,429	85,260,227
	Ø _	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, en miles de dólares.

		20)20 PRC	PΥ	
	1T	2T	3 T	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 96 8	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



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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

Quálitas Compaña de Segures

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.

5 Contingencia legal

A continuación, se transcribe el detalle de litigios pendientes o inminentes al 31 de diciembre de 2019, 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. Evaluación de un resultado desfavorable, y un estimado, si se puede hacer, de la cantidad o alcance de la posible pérdida: Se estiman en muy altas las posibilidades de obtener un resultado favorable para los intereses de Qualitas.
 - 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

Q Quálitas Compania de Seguros

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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. Evaluación de un resultado desfavorable, y un estimado, si se puede hacer, de la cantidad o alcance de la posible pérdida: Se estiman en muy altas las posibilidades de obtener un resultado favorable.
 - 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. Evaluación de un resultado desfavorable, y un estimado, si se puede hacer, de la cantidad o alcance de la posible pérdida: Se estiman en muy altas las posibilidades de obtener un resultado favorable.
 - 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 la petición, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto que la rechace.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (en colones sin céntimos)

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.