

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2025 y 2024

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

Estados Financieros al 30 de junio de 2025 y 2024

Tabla de contenido	Página
Estado de Situación Financiera.	3-4
Estado de Resultados del periodo y Otro Resultado Integral.	5-6
Estado de Cambios Patrimoniales.	7
Estado de Flujo de Efectivo.	8
Notas a los Estados Financieros.	9-39

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

Estado de Situación Financiera

al 30 de junio del 2025 y 2024

(Expresado en colones costarricenses)

	Nota	JUNIO 2025	JUNIO 2024
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES		₡ 984 616 838	₡ 1 347 676 513
Efectivo y Depósitos en Vista Entidades Financieras		984 616 838	1 347 676 513
País	3.1		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		₡ 21 278 383 774	₡ 22 396 612 029
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral	3.2	21 278 383 774	22 396 612 029
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	3.3	₡ 17 239 338 778	₡ 15 093 654 185
Primas por cobrar		16 626 218 606	13 792 186 708
Cuentas por cobrar		636 951 583	1 319 014 727
Estimación de primas por cobrar		- 23 831 412	- 17 547 250
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS	3.11	-	-
Cuenta Corriente por Operaciones de Coaseguro		-	-
PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS PROVISION TECNICAS	3.10	₡ 33 629 171	₡ 100 860 304
Participación del Reasegurador en Provisión para Primas No Devengadas		9 325 900	59 179 159
Participación del Reasegurador en Provisión para Siniestros		24 303 271	41 681 145
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	3.4	₡ 3 533 817 005	₡ 3 814 831 482
Mobiliario		425 996 109	482 963 142
Equipo de Computación		384 339 971	340 367 019
Vehículos		771 165 309	681 704 821
Activos por Derecho de Uso		2 898 527 469	2 911 989 972
(Depreciación acumulada propiedades, mobiliario y equipo)		- 946 211 853	- 602 193 472
OTROS ACTIVOS	3.5	₡ 3 097 783 310	₡ 2 687 880 310
TOTAL ACTIVO		<u>₡ 46 167 568 876</u>	<u>₡ 45 441 514 823</u>
PASIVO			
OBLIGACIONES CON ENTIDADES		₡ 2 461 178 883	₡ 2 756 269 628
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		2 461 178 883	2 756 269 628
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	3.7	₡ 4 052 807 573	₡ 3 499 054 202
Cuentas por pagar diversas		3 628 465 488	3 021 192 483
Provisiones		411 893 029	362 921 571
Renta Diferida		12 449 056	114 940 148
PROVISIONES TÉCNICAS	3.8	₡ 22 972 375 502	₡ 22 727 197 833
Provisiones para primas no devengadas		18 127 831 842	15 847 446 336
Provisión para siniestros reportados		-	-
Provisión para Siniestros Ocurredos y No Reportados		4 810 060 647	6 643 829 701

3.11

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.**Estado de Situación Financiera****al 30 de junio del 2025 y 2024****(Expresado en colones costarricenses)**

CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS		₡ 109 353 552	₡ -
Cuenta Corriente por Operaciones de Coaseguro		109 353 552	-
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO		₡ 2 437 879	₡ 1 585 533
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	3.9	2 437 879	1 585 533
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		₡ 2 164 201 068	₡ 1 454 290 179
Obligaciones con agentes e intermediarios		2 164 201 068	1 454 290 179
OTROS PASIVOS		₡ 1 125 563 931	₡ 919 380 498
Ingresos diferidos		1 125 563 931	919 380 498
TOTAL PASIVO		₡ 32 887 918 388	₡ 31 357 777 873
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	3.14	₡ 10 174 552 700	₡ 10 174 552 700
Capital pagado		10 174 552 700	10 174 552 700
AJUSTES AL PATRIMONIO OTROS RESULTADOS INTEGRALES		₡ - 35 948 081	₡ 268 193 678
Ajustes al Valor de los Activos		- 35 948 081	268 193 678
RESERVAS PATRIMONIALES		₡ 359 601 994	₡ 260 875 354
Reserva Legal		359 601 994	260 875 354
RESULTADO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		₡ 1 875 806 166	₡ 2 698 589 453
Utilidades acumuladas períodos anteriores		1 875 806 166	2 698 589 453
RESULTADO DEL PERÍODO		₡ 905 637 709	₡ 681 525 765
Utilidad neta del período	3.15	905 637 709	681 525 765
TOTAL PATRIMONIO		₡ 13 279 650 488	₡ 14 083 736 950
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		₡ 46 167 568 876	₡ 45 441 514 823

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Mario César Salazar Escobar
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General

Andrés Araya Herrera
Auditor Interno CPA 8508

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral
por el período terminado al 30 de junio 2025 y 2024
(Expresado en colones costarricenses)

	Nota	JUNIO 2025		JUNIO 2024	
		₡	18 956 884 371	₡	17 085 850 893
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO					
INGRESOS POR PRIMAS	3.16		18 923 861 393		17 060 346 058
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo			18 923 861 393		17 060 346 058
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES			10 358 044		2 273 013
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido			10 358 044		2 273 013
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO			22 664 934		23 231 822
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido			22 664 934		23 231 822
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	3.17		14 421 628 612		13 902 243 384
GASTOS POR PRESTACIONES			8 232 660 869		8 091 081 151
Siniestros pagados, seguros directos			8 232 660 869		8 091 081 151
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES					
Gasto por comisiones, seguros directos			2 473 842 170		2 341 806 054
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS			-		-
Primas cedidas, reaseguro cedido			-		-
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS			3 700 182 684		3 446 626 008
Gastos de personal			991 898 905		824 295 675
Gastos por servicios externos			2 243 341 145		2 251 789 660
Gastos de movilidad y comunicaciones			78 081 253		67 362 748
Gastos de infraestructura			274 905 137		200 055 359
Gastos generales			111 956 244		103 122 567
GASTO DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGURO Y FIANZAS			14 942 888		22 730 171
Primas cedidas, reaseguro cedido			14 942 888		22 730 171
VARIACION DE LAS PROVISIONES TECNICAS		-₡	3 452 528 056	-₡	3 078 278 008
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS			32 537 144 110		32 717 928 558
Ajustes a las provisiones técnicas			32 537 144 110		32 717 928 558
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS			35 989 672 166		35 796 206 566
Ajustes a las provisiones técnicas			35 989 672 166		35 796 206 566
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	2.18	₡	1 082 727 703	₡	105 329 501
INGRESOS FINANCIEROS	3.18		13 849 759 042		10 018 069 537
Otros ingresos financieros			16 481 432		24 875 523
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros			808 268 010		987 910 364
Ganancias por diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo			13 025 009 600		9 005 283 650
GASTOS FINANCIEROS	3.19		13 211 217 799		9 116 083 806
Obligaciones con entidades Financieras y No Financieras			52 561 589		39 657 347
Pérdidas por diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo			13 158 656 211		9 076 426 459
RESULTADO FINANCIERO		₡	638 541 242	₡	901 985 731

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral
por el período terminado al 30 de junio 2025 y 2024
(Expresado en colones costarricenses)

UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS	1 721 268 946	1 007 315 232
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	35 796 481	35 763 192
Disminución de estimación de cartera de créditos	35 796 481	35 763 192
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	1 747 237 482	1 765 715 916
Ingresos operativos diversos	1 747 237 482	1 765 715 916
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	36 901 572	30 363 279
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar	36 901 572	30 363 279
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	1 433 468 293	1 087 717 991
Comisiones por servicios	136 952 745	127 853 181
Gastos por provisiones	51 220 404	42 812 148
Otros gastos operativos	1 245 295 143	917 052 662
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS	733 794 911	726 546 583
Gastos de personal	457 906 668	397 028 573
Gastos por servicios externos	86 631 253	142 845 029
Gastos de movilidad y comunicaciones	14 391 278	12 742 569
Gastos de infraestructura	58 380 119	41 574 843
Gastos generales	116 485 592	132 355 569
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES	-C 421 130 812	-C 43 148 745
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	C 1 300 138 134	C 964 166 487
Impuestos y participaciones	- 394 500 424	- 282 640 722
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	3.15 C 905 637 709	C 681 525 765

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Mario César Salazar Escobar
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General

Andrés Araya Herrera
Auditor Interno CPA 8508

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio Propio
por el período terminado al 30 de junio 2025 y 2024
(Expresado en colones costarricenses)**

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio periodo	Reserva Legal	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre 2023	₡ 10 174 552 700	₡ 240 943 607	₡ 5 129 740 288	₡ 208 199 328	₡ 15 753 435 923
Resultado Periodo			681 525 765		681 525 765
Dividendos pagados			-2 378 474 810		-2 378 474 810
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-52 676 026	52 676 026	-
Ajuste por valuación inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales, neto del impuesto sobre renta		27 250 071			27 250 071
Saldo al 30 de junio 2024	₡ 10 174 552 700	₡ 268 193 678	₡ 3 380 115 216	₡ 260 875 354	₡ 14 083 736 949
Atribuidos a la controladora					₡ 14 083 736 949

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio periodo	Reserva Legal	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre 2024	₡ 10 174 552 700	₡ 172 543 347	₡ 4 673 122 258	₡ 260 875 354	₡ 15 281 093 659
Resultado Periodo			905 637 709		905 637 709
Dividendos pagados			- 2 698 589 452		-2 698 589 452
Reservas legales y otras reservas estatutarias			- 98 726 640	98 726 640	-
Ajuste por valuación inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales, neto del impuesto sobre renta		-208 491 428			-208 491 428
Saldo al 30 de junio 2025	₡ 10 174 552 700	-₡ 35 948 081	₡ 2 781 443 875	₡ 359 601 994	₡ 13 279 650 488
Atribuidos a la controladora					₡ 13 279 650 488

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Mario César Salazar Escobar
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General

Andrés Araya Herrera
Auditor Interno CPA 8508

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado Flujos de Efectivo
por el período terminado al 30 de junio 2025 y 2024
(Expresado en colones costarricenses)

	Notas	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		₡ 905 637 709	₡ 681 525 765
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones		183 900 371	-230 096 675
Amortización		-3 232 564	23 384 781
Retiros Propiedad Planta y Equipo	3.4	72 374 773	535 846 311
Ajuste por valuación inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales, neto del impuesto sobre renta		-208 491 428	27 250 071
Primas por cobrar		-5 061 112 269	-3 974 512 740
Otros activos		-128 623 606	-579 497 630
Otras cuentas por pagar y provisiones		4 043 302 117	3 935 707 742
Otros pasivos		304 811 683	229 463 340
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		₡ 108 566 786	₡ 649 070 964
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1 246 119 593	2 166 014 264
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-53 777 941	-977 151 335
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		₡ 1 192 341 652	₡ 1 188 862 929
Pago dividendos		- 2 698 589 452	- 2 378 474 809
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		₡ - 2 698 589 452	₡ - 2 378 474 809
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		- 1 397 681 014	- 540 540 916
Efectivo y equivalentes al inicio del período		2 382 297 853	1 888 217 429
Efectivo y equivalentes al final del período	3.1	₡ 984 616 838	₡ 1 347 676 513

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Mario César Salazar Escobar
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General

Andrés Araya Herrera
Auditor Interno CPA 8508

1. Información general

Constitución y domicilio

La compañía Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., es una empresa de capital extranjero, especialista en comercialización de seguros del ramo automotriz. Obtuvo su licencia para operar como Aseguradora en el mercado en abril del 2011. Su domicilio en Costa Rica es en la ciudad de San José, Mata Redonda, Edificio AYRA Corporativo, piso cinco. La compañía es subsidiaria de Quálitas Controladora, con domicilio en México. En Costa Rica se cuenta actualmente con una oficina principal y siete oficinas regionales en Liberia, Pérez Zeledón, San Carlos, Alajuela, Cartago, Limón y Grecia.

La cantidad de funcionarios de la Compañía al 30 de junio de 2025 y 2024 se muestra a continuación.

JUNIO 2025	JUNIO 2024
196	164

Actividad principal

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

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con la legislación vigente aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 17 de julio de 2025, mediante el Acta N° 1 del tomo 5 del Libro de Actas de Junta Directiva. La Junta Directiva es el único órgano autorizado para cambiar los Estados Financieros después de su emisión si así lo requiriera ya sea por cuenta propia o bien por solicitud de la Superintendencia.

2.2 Base de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

2.3 *Moneda funcional y de presentación*

Los registros contables son llevados a colones costarricenses que es la moneda de curso legal, las transacciones en moneda extranjera son convertidas al tipo de cambio venta vigente al día de la transacción según el Banco Central de Costa Rica. Las ganancias o pérdidas producto del diferencial cambiario son reflejadas en el estado de resultados de la compañía. El Banco Central es el encargado de administrar el sistema bancario nacional y regular la paridad de la moneda respecto a otras monedas. Para el cierre del mes de junio 2025 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡ 502.00 la compra y ₡ 508.28 la venta. Y al cierre de junio 2024 el tipo de cambio de compra y venta respectivamente era de US\$1.00 a ₡ 523.42 y ₡ 530.41

Valuación de activos y pasivos:

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

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

2.4 *Base de acumulación o devengo*

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

2.5 *Valoración de activos*

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

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

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

2.6 *Inversiones en valores*

Se clasifican en disponibles para venta, y valoradas a precios de mercado, utilizando el vector de precios, el cual es proporcionado por la compañía Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (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. Activos cedidos en garantía o restringidos en su uso.

2.7 Período económico

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

2.8 Negocio en marcha

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

2.9 Cambios en políticas contables

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

2.10 Provisión para prestaciones legales

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

2.11 Provisión para prestaciones laborales

Según lo establecido en el Código de Trabajo, la compañía está en la obligación de pagar al empleado un reconocimiento adicional en el mes de Diciembre el cual corresponde a una doceava parte de los salarios devengados en el período que cubre del 1 de Diciembre al 30 de noviembre, además debe de otorgar 2 semanas de vacaciones pagadas por cada 50 semanas de trabajo, para lo cual la compañía establece una provisión de 8.33% para el aguinaldo y 4.16% para las vacaciones sobre los salarios devengados mensualmente por los trabajadores.

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

2.12 Impuesto sobre la renta

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

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

2.13 Primas

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

2.14 Provisiones técnicas

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

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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

2.17 Administración de capital

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

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

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

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

Para el cierre de junio de 2025 y al 2024 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.79 y 1.84, respectivamente.

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

Los resultados de dichas reuniones, así como sus proyecciones son informados de manera periódica a la Junta Directiva para su conocimiento. En caso de la necesidad de capital para el mantenimiento del Índice de Suficiencia de Capital y Cumplimiento del capital mínimo requerido, la solicitud es dirigida a la Junta Directiva con las correspondientes justificaciones para su revisión y aprobación.

2.18 NIIF 4: Contrato de seguro

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

De esta forma ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a comprender de manera eficaz la operación de la compañía. Para el cierre de junio de 2025 y 2024 se presentan los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionadas directamente con la operación de seguros.

Activo	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Deudor por prima colones	₡ 9 417 284 772	₡ 8 557 420 990
Deudor por prima dólares	6 029 142 831	4 905 181 089
Primas vencidas colones	388 429 357	238 980 863
Primas vencidas dólares	791 361 646	90 603 766
(-) Estimación primas por cobrar	(23 831 412)	(17 547 250)
Total activo	₡ 16 602 387 194	₡ 13 774 639 458
Pasivo	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Provisiones de riesgos en curso	₡ 18 127 831 842	₡ 15 847 446 336
Provisiones de obligaciones contractuales	4 810 060 647	6 643 829 701
Provisión siniestros ocurridos no reportados	34 483 013	235 921 796
Total pasivo	₡ 22 972 375 502	₡ 22 727 197 833

Estado de Resultados Técnico	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Primas Retenidas	₡ 18 908 918 505	₡ 17 037 615 888
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y Reservas Insuficiencia Primas	(3 847 366 684)	(3 486 269 794)
Primas de Retención Devengadas	₡ 15 016 551 821	₡ 13 551 346 094
(-) Costo Neto de Adquisición	2 463 484 126	2 339 533 041
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	8 791 537 183	8 586 455 160
(-) Gastos de Administración Técnicos	2 723 802 808	2 520 028 392
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ 1 082 727 703	₡ 105 329 501

2.19 Clasificación de seguros

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

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

2.20 Reconocimiento y Medición de los Contratos

El ramo de seguros generales incluye: incendio, riesgos diversos, carga, fidelidad, responsabilidad civil, yates, equipo electrónico, rotura y maquinaria y automóvil. En el caso de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A únicamente ofrece la modalidad de automóviles.

Prima

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

Provisión para Primas no Devengadas

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

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

Reclamos

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

trámite.

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

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

2.21 Arrendamiento de edificio

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

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

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

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

La compañía mantiene contratos de arrendamiento de sus oficinas. Para el mes de junio 2025, presentan un saldo acumulado en gasto de ¢ 169 936 155 y ¢ 156 217 861 respectivamente.

Al 30 de junio de 2025 y 2024 respectivamente, se detallan a continuación:

i) Importes reconocidos en resultados

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Intereses ganados por pasivo por arrendamiento	¢ 52 561 589	¢ 39 657 347
Gastos relacionados con arrendamientos de activos	117 374 566	116 560 514
TOTAL	¢ 169 936 155	¢ 156 217 861

ii) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
TOTAL SALIDAS POR EFECTIVO ARRENDAMIENTOS	₡ 157 446 208	₡ 2 428 850 024

Al 30 de junio de 2025 y 2024 un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

	2025		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Entre 1 y 5 años	114 453 479	11 487 137	102 966 344
Mayor 5 años	2 827 838 861	469 626 322	2 358 212 538
TOTAL	₡ 2 942 292 340	₡ 481 113 457	₡ 2 461 178 882

	2024		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Entre 1 y 5 años	114 309 174	13 365 123	100 944 051
Mayor 5 años	3 249 613 490	594 287 913	2 655 325 577
TOTALES	₡ 3 363 922 664	₡ 607 653 035	₡ 2 756 269 628

2.22 NIC 7: Estados de Flujo de Efectivo

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

2.23 NIC 8: Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.”

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

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

ajustes adicionales a lo informado.

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

2.24 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 re-expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros.

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

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

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

2.25 2.25 NIC 21: Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

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

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

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

2.26 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 estados financieros.

2.27 NIC 38: Activos intangibles

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

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

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

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

2.28 NIC 39: Instrumentos financieros; reconocimiento y medición

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

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

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar

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

Las entidades supervisadas, en la medición de la eficacia de las operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados, deberán valorar la eficacia de la cobertura en forma retrospectiva, mediante el método de compensación (“Dollar offset”). Independientemente de los incisos a) o b) en la cual se clasifiquen los valores, la amortización de primas y descuentos debe realizarse por el método de interés efectivo.

2.29 NIIF 9: Instrumentos financieros

Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de primas por cobrar, hasta que esta norma se modifique.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días. Dicha norma entrará a regir a partir del 1° de enero de 2026.

Al 30 de junio de 2025, la Compañía considera que no existe impacto en los estados financieros derivado de la aplicación inicial de la norma.

2.30 NIIF 17: Contratos de Seguros

Esta Norma deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros. De acuerdo con el oficio del CONASSIF CNS1682/07 del 25 de agosto del 2021, las entidades aseguradoras y las entidades reaseguradoras supervisadas por SUGESE, deberán establecer las políticas contables necesarias para la implementación de la norma y seguir las disposiciones ahí establecidas en cuanto a la conformación de los activos y pasivos de seguro, asimismo deberá considerar lo que se indique en el Reglamento sobre Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Dicha norma entrará a regir a partir del 1° de enero de 2026.

Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos.

Al 30 de junio de 2025, la Compañía no ha finalizado la estimación del impacto en los estados financieros derivado de la aplicación inicial de la norma.

2.31 Estimaciones y supuestos.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados

financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

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

En lo que respecta a cuentas de activo, las Inversiones en Instrumentos Financieros que para el mes de junio 2025 y 2024 presentan un saldo de ¢ 21.278.383.774 y ¢ 22.396.612.029 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 junio 2025 y 2024 presentan un saldo de ¢ 22.972.375.503 y ¢ 22.727.197.833 respectivamente. Las cuales son determinadas mediante lo establecido en los anexos para las metodologías del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por la SUGESE.

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

3.1. DISPONIBILIDADES:

Las disponibilidades al 30 de junio de 2025 y 2024 se detallan a continuación:

Disponibilidades	JUNIO 2025	JUNIO 2024
En moneda colones	₡ 155 314 148	₡ 178 924 305
En moneda dólares	829 302 690	1 168 752 208
TOTAL	₡ 984 616 838	₡ 1 347 676 513

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

3.2. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 se encuentran invertidos en títulos de Gobierno, del Banco Central de Costa Rica, sector financiero público y privado del país de la siguiente manera:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Entidades Gobierno y Banco Central de Costa Rica	15 863 564 143	19 182 589 199
Entidades Financieras Públicas y Privados	5 414 819 630	3 214 022 830
TOTAL	₡ 21 278 383 774	₡ 22 396 612 029

3.3. COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR:

El detalle de comisiones, primas y cuentas por cobrar al 30 de junio de 2025 y 2024 se detalla a continuación:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Deudor por prima	15 446 427 603	13 462 602 079
Prima vencida	1 179 791 003	329 584 629
Subtotal	₡ 16 626 218 606	₡ 13 792 186 708
Menos Estimación primas x cobrar	(23 831 412)	(17 547 250)
Subtotal del mes	₡ 16 602 387 194	₡ 13 774 639 458
Mas		
Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas	12 726 144	13 371 680
Comisiones y cuentas por cobrar	261 649 704	846 583 880
Impuesto sobre la Renta diferido	88 776 789	53 871 937
Impuesto sobre la Renta por cobrar	-	131 469 933
Impuesto al Valor Agregado	273 798 947	273 717 297
Saldo final del mes	₡ 636 951 584	₡ 1 319 014 727
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 17 239 338 778	₡ 15 093 654 185

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

3.4. BIENES MUEBLES E INMUEBLES-NETO:

El detalle de bienes muebles e inmuebles neto al 30 de junio de 2025 y 2024 se detalla a continuación:

	<u>DIC 2024</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>JUN 2025</u>
Costo				
Equipo y Mobiliario	470 044 296	1 152 635	-45 200 823	425 996 109
Equipo de computación	402 817 113	18 794 155	-37 271 298	384 339 970
Vehículos	727 236 810	70 629 563	-26 701 064	771 165 309
Activo por derecho de uso Edificio	2 899 980 187	-	-1 452 717	2 898 527 469
Subtotal	4 500 078 407	90 576 353	-110 625 902	4 480 028 858
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	(97 042 168)	(21 367 907)	44 306 481	(74 103 594)
Equipo de computación	(165 690 217)	(39 063 425)	20 182 973	(184 570 668)
Vehículos	(179 632 583)	(36 944 886)	7 885 319	(208 692 150)
Activo por derecho de uso Edificio	(319 946 515)	(158 898 925)	-	(478 845 440)
Subtotal	(762 311 482)	(256 275 144)	72 374 773	(946 211 853)
Total Neto	₡ 3 737 766 925	₡(165 698 790)	₡ (38 251 130)	₡3 533 817 005
	<u>DIC 2023</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>JUN 2024</u>
Costo				
Equipos y mobiliario	176 667 816	312 939 113	-6 643 787	482 963 142
Equipos de computación	317 489 278	66 951 033	-44 073 292	340 367 019
Vehículos	569 572 864	127 518 186	-15 386 228	681 704 821
Activo derecho uso Edificio	735 436 580	2 646 296 396	-469 743 004	2 911 989 972
Subtotal	1 799 166 538	3 153 704 728	-535 846 311	4 417 024 954
Depreciación acumulada				
Equipos y mobiliario	(62 824 851)	(14 000 119)	6 643 787	(70 181 184)
Equipos de computación	(145 462 474)	(31 910 951)	44 073 292	(133 300 132)
Vehículos	(121 694 939)	(42 392 195)	15 386 228	(148 700 906)
Activo derecho uso Edificio	(502 307 883)	(217 446 371)	469 743 004	(250 011 250)
Subtotal	(832 290 147)	(305 749 636)	535 846 311	(602 193 472)
Total Neto	₡ 966 876 391	₡ 2 847 955 092	₡ -	₡ 3 814 831 482

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 se presenta a continuación:

	<u>Vida Útil Estimada</u>
Activos por derecho de uso edificios	3 años
Equipo de cómputo y electrónico	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años

Cuando se incurre en costos de remodelación o instalación de activos propios de la compañía, estos son cargados a las respectivas cuentas de activo. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no extiendan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en el periodo en que se incurran.

Con el equipo electrónico se estima su utilización hasta el vencimiento de su vida útil o su falla estructural, por lo que no se estima un valor recuperable sobre el mismo.

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

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

Con base en el análisis de los activos registrados que se realiza de manera trimestral, se ha determinado que el monto recuperable es mayor que el valor de registro en libros de esos activos, por lo tanto, no se encontró evidencia que indique un potencial deterioro de dichos activos. La compañía no cuenta con bienes inmuebles inscritos a su nombre en el Registro de la propiedad.

3.5 OTROS ACTIVOS:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 los otros activos se detallan a continuación:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Impuestos pagados anticipados	₡ 398 866 949	₡ 336 660 901
Costo diferido comisiones	1 827 150 703	1 315 684 084
Activos Intangibles (Software)	27 181 038	13 282 375
Costo Mejoras a propiedades	717 622 261	913 402 709
Activos restringidos (Depósito en garantía)	28 713 911	29 964 086
Gastos pagados por anticipado	98 248 448	78 886 155
Total otros activos	₡ 3 097 783 310	₡ 2 687 880 310

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

3.6. ACTIVOS INTANGIBLES:

A continuación, se muestra el detalle de activos intangibles al 30 de junio de 2025 y 2024:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Valor de Adquisición del Software	55 721 824	48 475 941
(Amortización Acumulada de Software)	(28 540 786)	(35 193 566)
Total Neto	₡ 27 181 038	₡ 13 282 375

3.7. CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 la aseguradora posee cuentas por pagar entre ellas se encuentran los impuestos al valor agregado y el aporte a bomberos, los cuales son calculados según los ingresos sobre primas gravadas, los mismos están divididos sobre prima devengada y sobre primas no devengadas.

Cuentas por pagar y provisiones	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Acreedores diversos por pagar	₪ 55 111 544	₪ 14 772 042
Impuestos por pagar	3 243 739 270	2 727 047 967
Obligaciones Patronales	574 182 903	457 927 552
Otras provisiones	167 324 801	184 366 494
Impuesto sobre la renta diferida	12 449 056	114 940 148
Total	₪ 4 052 807 573	₪ 3 499 054 202

3.8. PROVISIONES TÉCNICAS:

El detalle de provisiones al 30 de junio de 2025 y 2024 por seguros generales se detalla a continuación:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Primas no Devengadas	₪ 18 127 831 842	₪ 15 847 446 335
Siniestros reportados	4 810 060 648	6 643 829 702
Siniestros ocurridos y no reportados	34 483 013	235 921 796
TOTAL PROVISIONES	₪ 22 972 375 503	₪ 22 727 197 833

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 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.

3.9 CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO:

Al 30 de junio de 2025 y 2024, las cuentas acreedoras y deudoras por operación de reaseguro se detalla a continuación:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	2 437 879	1 585 533
TOTAL	₪ 2 437 879	₪ 1 585 533

3.10 PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS PROVISION TECNICAS:

Al 30 de junio de 2025 y 2024, se detalla a continuación el saldo de las cuentas de participaciones del reasegurador en las provisiones técnicas:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Participación del Reasegurador en Provisión para Primas No Devengadas	₪ 9 325 900	₪ 59 179 159
Participación del Reasegurador en Provisión para Sinistros	24 303 271	41 681 145
TOTAL PROVISIONES	₪ 33 629 171	₪ 100 860 304

3.11 CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE COASEGURO:

Al 30 de junio de 2025 y 2024, las cuentas acreedoras y deudoras por operación de coaseguro se detalla a continuación:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Cuenta Corriente por operación de Coaseguro (saldo deudor)	-	-
Cuenta Corriente por operación de Coaseguro (saldo acreedor)	109 353 552	-
TOTAL	₪ 109 353 552	₪ -

3.12 IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO:

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

Al 30 de junio de 2025, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	JUNIO 2025	
	ACTIVO	PASIVO
Efecto por valuación de inversiones a su valor razonable	15 406 320	-
Efecto por obligaciones patronales	73 370 468	-
Efecto por contratos de arrendamiento	-	(12 449 056)
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	₪ 88 776 919	₪ (12 449 056)

	JUNIO 2024	
	ACTIVO	PASIVO
Efecto por valuación de inversiones a su valor razonable	-	(114 940 148)
Efecto por obligaciones patronales	53 871 937	-
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	₪ 53 871 937	₪ (114 940 148)

3.13 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas se detalla a continuación:

	<u>JUNIO 2025</u>	<u>JUNIO 2024</u>
Activo		
Cuentas y productos por cobrar	471 687	605 765
Arrendamientos	2 898 527 469	2 911 989 972
TOTAL ACTIVO	<u><u>₡ 2 898 999 156</u></u>	<u><u>₡ 2 912 595 737</u></u>
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	-	-
Arrendamientos	2 461 178 883	2 756 269 628
TOTAL PASIVO	<u><u>₡ 2 461 178 883</u></u>	<u><u>₡ 2 756 269 628</u></u>

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

- 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.
- e. Arrendamiento de instalaciones de Oficinas principales.

3.14 CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO EN FUNCIONAMIENTO:

3.14.1 Capital Social

Detalle	<u>JUNIO 2025</u>	<u>JUNIO 2024</u>
Capital pagado ordinario	₡ 10,174,552,700	₡ 10,174,552,700
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-
Capital Social	<u><u>₡ 10,174,552,700</u></u>	<u><u>₡ 10,174,552,700</u></u>

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 30 de junio de 2025 y 2024 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesta por 12,347,350 unidades de desarrollo.

3.14.2 Capital Mínimo de Funcionamiento

De acuerdo con la Ley 8653 (Ley Reguladora del Mercado de Seguros) y al artículo 11 el capital mínimo requerido será valorado en unidades de desarrollo que el caso de Quálitas corresponde por ley a tres millones de unidades de desarrollo. (UDE 3,000,000). Al 30 de junio de 2025 y 2024 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de BCCR) corresponde a ₡ 1.013,4460 y ₡ 1.012,9750 respectivamente.

En Colones	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Capital Mínimo de Funcionamiento		
Capital Mínimo Obligatorio	₡ 3 040 338 000	₡ 3 038 925 000
Capital reportado	₡ 13 279 650 489	₡ 13 815 543 271
Exceso	10 239 312 489	10 776 618 271
Calculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3 000 000	3 000 000
Valor Unidad de Desarrollo	1 013.446	1 012.975

3.15 UTILIDAD NETA DEL PERIODO

Al 30 de junio de 2025 y 2024 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una utilidad neta del período por la suma de ₡ 905 637 709 y ₡ 681 525 765 respectivamente.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una utilidad por la suma de ₡ 661 596 891 a junio 2025 y de ₡ 62 180 756 a junio 2024 respectivamente. Ambos resultados, muestran el registro de provisiones técnicas que por ley deben contabilizarse mes a mes acuerdo a la normativa vigente para la actividad de seguros en Costa Rica.

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ 1 082 727 703	₡ 105 329 501
(-) Gastos de Operación Netos	421 130 812	43 148 745
Utilidad (Pérdida) de la Operación	661 596 891	62 180 756
Resultado Integral de Financiamiento	638 541 242	901 985 731
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	1 300 138 134	964 166 487
(-) Provisión Impuesto sobre la Renta	(394 500 424)	(282 640 722)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	₡ 905 637 709	₡ 681 525 765

3.16 INGRESOS POR PRIMAS

Al 30 de junio de 2025 y 2024 la cuenta muestra la siguiente composición:

	JUNIO 2025		JUNIO 2024	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Autos	₡ 7 626 579 245		₡ 6 934 512 942	
Camiones	3 532 575 754		3 251 300 066	
Autos Dólares	5 656 789 678	\$ 11 129 279	4 919 379 155	\$ 9 274 673
Camiones Dólares	2 107 916 716	4 147 157	1 955 153 896	3 686 118
TOTAL	₡ 18 923 861 393	\$ 15 276 436	₡ 17 060 346 059	\$ 12 960 791

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

3.17 GASTOS RECONOCIDOS EN FUNCIÓN DE LA OPERACIÓN:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 los gastos corresponden a:

	<u>JUNIO 2025</u>	<u>JUNIO 2024</u>
Gastos por Prestaciones	8 232 660 869	8 091 081 151
Gastos por Comisiones y Participaciones	2 473 842 170	2 341 806 054
Gastos de Administración Técnicos	3 700 182 684	3 446 626 008
Gasto de Primas Cedidas por Reaseguro y Fianzas	14 942 888	22 730 171
TOTAL	₡ 14 421 628 612	₡ 13 902 243 384

- a) Al 30 de junio de 2025 y 2024 los gastos más representativos corresponden a los gastos por prestaciones de atención de siniestros.
- b) Corresponden a gastos por salarios de personal técnico, gastos de movilidad, comunicaciones, infraestructura y otros gastos generales.

3.18 INGRESOS FINANCIEROS:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 la cuenta muestra la siguiente composición:

	<u>JUNIO 2025</u>	<u>JUNIO 2024</u>
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	808 268 010	987 910 364
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	444 860 555	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	12 478 092 730	9 005 283 650
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	93 371 497	-
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	8 684 818	-
Otros Ingresos Financieros	16 481 432	24 875 523
TOTAL	₡ 13 849 759 042	₡ 10 018 069 537

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

3.19 GASTOS FINANCIEROS:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 la cuenta muestra la siguiente composición:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Obligaciones con entidades Financieras y no Financieras	52 561 589	39 657 347
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	59 741 457	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	12 295 676 141	9 076 426 459
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	178 080 624	-
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	625 157 989	-
TOTAL	₡ 13 211 217 799	₡ 9 116 083 806

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

3.20 OTRAS CUENTAS DE ORDEN:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 las cuentas de orden corresponden a documentos de respaldo por pólizas de seguros vigentes custodiados por la aseguradora, se detallan a continuación:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	₡ (35 401 093 901 015)	₡ (33 229 433 240 713)
Sumas aseguradas colonos	(23 533 444 583 504)	(22 302 447 878 147)
Sumas aseguradas dólares	(11 867 649 317 511)	(10 926 985 362 566)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	₡ 35 401 093 901 015	₡ 33 229 433 240 713
Sumas aseguradas colonos	23 533 444 583 504	22 302 447 878 147
Sumas aseguradas dólares	11 867 649 317 511	10 926 985 362 566

4. GESTIÓN PARA EL CONTROL INTEGRAL DE RIESGOS:

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

4.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se rige por factores como, tipos de cambio, índice de precios del mercado, tasas de interés entre otros, la entidad mantiene un monitoreo constante sobre estos factores para así prever cambios que puedan afectar el funcionamiento de la compañía, además cuenta con un proveedor de precios externo, que complementa dicha función. En cuanto a los riesgos asumidos por la compañía, en el tema de inversiones a la vista y largo plazo, se mantienen en su gran mayoría en títulos de Estado que representan un 90% y el restante 10% se mantienen en entidades privadas y depósitos a la vista, reduciendo en gran parte el riesgo de inversión, debido al respaldo que otorgan las inversiones en organismos estatales. El comité de inversiones periódicamente evalúa la cartera de inversiones y

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

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

	JUNIO 2025		JUNIO 2024	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 829 302 690	\$ 1 631 586	₡ 1 168 752 208	\$ 2 203 488
Inversiones en moneda nacional	14 135 808 922		15 808 573 931	
Inversiones en moneda extranjera	7 142 574 849	14 052 441	6 588 038 097	12 420 652
TOTAL	₡ 22 107 686 462	\$ 15 684 028	₡ 23 565 364 236	\$ 14 624 140

4.2) Riesgo de Tipo de Cambio:

Al 30 de junio de 2025 y 2024 los activos y pasivos se valoran al tipo de cambio:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Tipo de Cambio Venta	₡ 508.28	₡ 530.41

Cuentas en moneda extranjera:

	JUNIO 2025		JUNIO 2024	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	829 302 690	1 631 586	1 168 752 208	2 203 488
Inversiones en Instrumentos Financieros	7 142 574 851	14 052 441	6 588 038 097	12 420 652
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	6 826 479 289	13 430 549	5 417 363 019	10 213 539
Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operación de Coaseguro	(85 729 067)	(168 665)	-	-
Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operación de Reaseguro	16 944 312	33 337	87 267 323	164 528
Propiedad, Mobiliario y Equipo	-	-	-	-
Otros activos	724 985 737	1 426 351	443 684 373	836 493
TOTAL ACTIVOS:	₡15 454 557 812	₡30 405 599	₡13 705 105 020	\$25 838 700
Pasivos moneda extranjera:				
Obligaciones con entidades no financieras	2 461 178 883	4 842 171	2 756 269 628	5 196 489
Cuentas por pagar y provisiones	1 156 376 129	2 275 077	907 995 567	1 711 875
Provisiones técnicas	8 568 509 770	16 857 853	8 238 274 596	15 531 899
Cuentas Acreedoras y Deudoras Reaseguro Cedido Retrocedido	2 437 879	4 796	1 585 533	2 989
Obligaciones con asegurados	911 379 946	1 793 067	469 466 580	885 101
Otros pasivos	431 772 453	849 478	315 223 071	594 301
TOTAL PASIVOS:	₡13 531 655 060	\$ 26 622 442	₡12 688 814 975	\$ 23 922 654
Posición en moneda extranjera	₡ 1 922 902 753	\$ 3 783 156	₡ 1 016 290 045	\$ 1 916 046

4.3) 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.

4.4) 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.

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Disponibilidades	C\$ 984 616 838	C\$ 1 347 676 513
Inversiones	21 278 383 774	22 396 612 029
TOTAL	C\$ 22 263 000 612	C\$ 23 744 288 542

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

Al 30 de junio de 2025 y 2024 se detallan a continuación la agrupación de activos y pasivos según su vencimiento.

2025	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	1 044 895 514	1 310 191 775	-	2 579 355 874	5 403 950 393	10 939 990 217
Disponibles	984 616 838					
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4 350 224 706	7 923 565 019	2 687 216 974	1 963 046 935	226 508 356	-
TOTAL ACTIVOS:	C\$6 379 737 058	C\$9 233 756 794	C\$2 687 216 974	C\$4 542 402 809	C\$5 630 458 749	C\$10 939 990 217
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	C\$1 799 768 044	C\$1 170 008 182	C\$397 282 350	C\$289 558 405	C\$383 741 533	C\$-
Reserva de siniestros	2 725 000 597	1 035 154 131	-	-	-	-
Obligaciones asegurados	756 609 357	663 356 498	470 448 956	249 074 044	24 712 212	-
Otros pasivos	267 179 926	548 569 478	173 867 085	125 684 749	10 262 693	-
TOTAL PASIVOS:	C\$5 548 557 924	C\$3 417 088 290	C\$1 041 598 392	C\$664 317 198	C\$418 716 439	C\$-
Vencimiento de activos y pasivos	C\$831 179 133	C\$5 816 668 505	C\$1 645 618 581	C\$3 878 085 610	C\$5 211 742 310	C\$10 939 990 217

2024	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	1 378 088 511	1 332 832 344	-	4 655 489 956	528 229 925	14 501 971 294
Disponibles	1 347 676 513					
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	10 731 900 259	2 412 057 016	1 070 706 504	788 220 223	36 898 247	-

TOTAL ACTIVOS:	¢13 457 665 283	¢3 744 889 360	¢1 070 706 504	¢5 443 710 179	¢565 128 171	¢14 501 971 294
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	¢2 473 026 004	¢356 909 638	¢158 340 611	¢116 750 815	¢5 476 399	¢273 610 588
Reserva de siniestros	2 233 465 833	2 461 507 043	-	-	-	-
Obligaciones con asegurados	911 606 362	269 461 565	116 430 929	70 880 226	4 056 571	-
Otros pasivos	674 834 562	144 263 532	68 100 619	30 315 042	1 866 744	-
TOTAL PASIVOS:	¢6 292 932 760	¢3 232 141 778	¢342 872 159	¢217 946 082	¢11 399 714	¢273 610 588
Vencimiento de activos y pasivos	¢7 164 732 523	¢512 747 582	¢727 834 344	¢5 225 764 097	¢553 728 457	¢14 228 360 706

4.5) 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.

A continuación, el detalle de las cuentas de provisión de siniestros al cierre de junio 2025 y 2024:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Automóviles	3 775 613 395	4 900 098 576
Camiones	1 034 447 253	1 743 731 125
Provisión Siniestros reportados	¢ 4 810 060 648	¢ 6 643 829 701
Provisión Siniestros ocurridos y no reportados	¢ 34 483 013	¢ 235 921 796

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 junio 2025 y 2024:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
Automóviles	13 099 205 611	11 350 217 229
Camiones	5 028 626 231	4 497 229 107
Provisión Primas no Devengadas	¢ 18 127 831 842	¢ 15 847 446 336
Provisión Insuficiencia de prima	¢ -	¢ -

4.6) 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:

	JUNIO 2025	JUNIO 2024
RCS Riesgo General de Activos	₡ 1 857 904 922	₡ 2 260 986 540
RCS Operativo	849 629 273	790 906 028
RCS Riesgos Seguros Generales	4 319 729 906	4 120 263 601
RCS Riesgo de Reaseguro Cedido	59 022 278	100 860 304
TOTAL RCS	₡ 7 086 286 379	₡ 7 273 016 473

4.7) Estimación de resultados futuros

Como parte del plan de negocio y continuidad se informa a la Junta Directiva para su aprobación, el presupuesto 2025.

Adicional a esta proyección también se muestra un análisis para el requerimiento de Capital, basado en el presupuesto anterior y las necesidades para el cumplimiento tanto del Capital Mínimo Requerido como del Índice de Suficiencia de Capital, el cual de igual forma es presentado a la Junta Directiva para su aprobación.

	Proyección 2025				
	I T	II T	III T	IV T	12 M
Emitida	23.398	14.535	12.704	15.528	66.165
Retenida	23.384	14.506	12.701	15.528	66.118
Devengada	16.797	15.962	16.435	16.709	65.903
Adquisición	4.912	3.049	2.668	3.261	13.890
Siniestralidad	10.286	10.333	10.462	10.314	41.395
Operación	2.056	1.071	1.349	1.467	5.943
Resultado Operativo	(458)	1.508	1.957	1.668	4.675
Prod. Inversiones	936	741	773	805	3.255
Otros	(90)	(90)	(90)	(90)	(360)
Resultado Financiero	846	651	683	715	2.895
Utilidad Antes Impuestos	388	2.159	2.639	2.383	7.569
Impuestos	117	648	792	715	2.271
Utilidad Neta	272	1.511	1.848	1.668	5.299

5. ANÁLISIS DEL ENTORNO ECONÓMICO DEL PAÍS

Índice mensual de actividad económica

El Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) presentó en abril del 2025 una variación interanual de 3,4%; lo cual significó una desaceleración de 0,9 puntos porcentuales (p.p.) con respecto al crecimiento medio de los seis meses previos y un incremento medio a abril de 4,0%.

El régimen definitivo (RD) creció 1,7% en términos interanuales, influido por la mayor demanda interna de algunos servicios como los inmobiliarios y de enseñanza y salud, así como por el dinamismo de la demanda externa de servicios profesionales.

El crecimiento del RD en comparación con meses anteriores fue atenuado principalmente por: i) el desempeño de las actividades agropecuarias que acumulan seis meses de disminuciones en su producción con respecto al año anterior, en parte por las condiciones climáticas adversas imperantes en los últimos meses del 2024, que afectaron el rendimiento por hectárea de algunos cultivos agrícolas; ii) la caída de 2,7% de la construcción dado el menor avance de proyectos constructivos residenciales; y iii) la moderación en el crecimiento de los servicios financieros .

La producción de las empresas de los regímenes especiales (RE) continúa con tasas de crecimiento significativas y, en abril del 2025 alcanzó un 9,9%. Destacan las mayores exportaciones de implementos médicos, servicios a oficinas principales, desarrollo de programas informáticos (software) y tecnologías de información.

En el análisis por actividad económica destaca lo siguiente:

(...) 4. La actividad de **comercio y reparación de vehículos** aumentó 2,2% con una desaceleración interanual desde agosto del 2024. Ejemplo de lo anterior, la comercialización de vehículos, productos eléctricos y farmacéuticos que continúan por encima del agregado de la actividad comercial; aunque inferior al crecimiento de abril del 2024.

5. En abril del 2025, el crecimiento interanual del agregado de los servicios fue 3,8%. Las actividades de enseñanza y salud y de servicios profesionales destacan por crecer más con respecto al mismo mes del año 2024.

- El crecimiento de la producción de los servicios profesionales y administrativos (6,5%) superó en 0,9 p.p. al del mismo mes del 2024, y explica el 37,1% del crecimiento del agregado de los servicios. Lo anterior, debido a la expansión de la producción de las empresas ubicadas en el RD, en áreas como publicidad, arquitectura e ingeniería, vigilancia privada y servicios de limpieza de edificios.

Comercio exterior

La balanza comercial de bienes acumuló a mayo una brecha negativa de USD 1.234,4 millones, equivalente a 1,2 % del PIB (2,0% el año previo). La mejora en el desbalance comercial se vincula con el mejor desempeño de las ventas externas respecto al observado en las compras externas (12,6% y 3,0% en igual orden, desde 7,1% y 6,6%, en igual periodo del 2024).

En el crecimiento señalado para las importaciones destacó la evolución diferenciada entre los regímenes de comercio en el bimestre abril-mayo con respecto a lo observado en el primer trimestre, en donde las compras de empresas del régimen definitivo se contrajeron 4,4% mientras que las de empresas del régimen especial aumentaron 13,6% (aumento de 7,7% y contracción de 0,8% en el primer trimestre, en igual orden). En el primer caso, el resultado está asociado a la evolución de las compras de insumos vinculados con la industria metalúrgica, agropecuaria y del plástico, además de vehículos; mientras que, en el segundo, con la mayor adquisición de insumos por parte de la industria química, del plástico, materiales de construcción además de maquinaria vinculada con la industria médica.

Particularmente, la factura petrolera ascendió a USD 867,4 millones, para una contracción interanual de 23,1% que combinó la disminución de 9,8% en la cantidad de barriles (diésel y fuel oil, gasolina) con la reducción de 14,8% en el precio medio de la mezcla de hidrocarburos. El valor unitario del bimestre que termina en mayo fue USD 80,6 (desde USD 90,9 y USA 85,6 como valor promedio del 2024 y del primer trimestre del 2025).

Contrario a lo señalado para las importaciones, las exportaciones aceleran el crecimiento en el bimestre abril-mayo, reflejo del buen desempeño de las ventas del régimen especial, vinculado con la evolución de las ventas de implementos médicos. Las ventas del régimen definitivo muestran un bajo crecimiento por el efecto combinado del menor crecimiento en las exportaciones de productos manufacturados y la persistente contracción en las exportaciones agrícolas. Los productos manufacturados del régimen definitivo que moderaron su crecimiento fueron café, aceite de palma, leche y carne, en tanto continuó la contracción en las ventas de banano y piña. Según mercado de destino, el más dinámico fue el norteamericano (19,6% desde 10,4% un año atrás), lo cual está acorde con la mayor demanda por implementos médicos.

Mercado cambiario

En mayo de 2025, las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado privado de cambios registraron un superávit de USD 625,6 millones (USD 296,9 millones en igual período del año previo). Los movimientos de divisas más importantes, tanto de oferta como de demanda, fueron generados por las unidades productoras del régimen definitivo con un 73,4% y 54,2% del total, respectivamente. No obstante, el régimen con mayor aporte al superávit en este período fue el especial (zona franca y perfeccionamiento activo) con un 84,0% del total. Por su parte, los intermediarios cambiarios aumentaron la posición en moneda extranjera en USD 6,7 millones (USD 2,0 millones en el mes previo).

Este resultado permitió al Banco Central adquirir divisas para operaciones de estabilización del Sector Público no Bancario (SPNB) por USD 543,2 millones. Adicionalmente, se realizaron ventas al Gobierno por USD 200 millones.

El saldo de las reservas internacionales netas (RIN) del BCCR disminuyó USD 284,8 millones respecto al cierre de abril. Lo anterior, producto de la reducción de USD 235,2 millones en los depósitos de las entidades financieras en el BCCR, egresos por revalorización de la tenencia de activos y variaciones cambiarias por USD 34,7 millones, la cancelación neta en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL) en moneda extranjera a muy corto plazo de USD 23,3 millones, la disminución de USD 13,3 millones en los depósitos en moneda extranjera del Ministerio de Hacienda y, otros egresos netos que en conjunto sumaron USD 19,6 millones. Estos montos fueron en parte compensados por ganancia de USD 41,3 millones de intereses por la administración de las RIN.

El saldo de las reservas ascendió a USD 14.376,1 millones, monto equivalente a 14,0% del Producto Interno Bruto estimado en el Informe de Política Monetaria de abril 2025 y, el Indicador de Seguimiento para las Reservas (IR) se ubicó en 145,3% del nivel mínimo adecuado determinado por la Junta Directiva. En términos de otros indicadores estadísticos este acervo es equivalente a 8,2 meses de las importaciones de bienes del régimen definitivo previstas para el 2025 y 1,6 veces la base monetaria en sentido amplio.

El tipo de cambio del dólar promedio mensual en Monex en mayo presentó un aumento y se ubicó en 507,6 colones por dólar (506,7 colones por dólar en abril). Además, se observó una menor

variabilidad respecto al mes previo, con un coeficiente de variación y una desviación estándar de 0,34% y ₡1,73 respectivamente (0,43% y ₡2,16 al cierre de abril).

En abril, según el índice de tipo de cambio efectivo real, la moneda nacional experimentó una depreciación de 2,0% con respecto a marzo. Lo anterior debido a un diferencial de monedas y de precios ambos positivos de 1,3% y 0,7%, respectivamente. El diferencial de monedas resultó del efecto combinado de la depreciación del colón respecto al dólar estadounidense de 0,8% y la apreciación de las monedas de nuestros socios comerciales de 0,5%. Por su parte, la brecha inflacionaria fue explicada por el incremento en el nivel general de precios del grupo de países más relevantes en el comercio internacional de bienes del país (0,2%) y una disminución del índice de precios de Costa Rica de 0,5%.

Fuente: Banco Central de Costa Rica (BCCR), Informe Mensual de Coyuntura Económica, División Económica División Análisis de Datos y Estadísticas Junio, 2025. Recuperado de: https://www.bccr.fi.cr/publicaciones/DocPoliticaMonetariaInflacin/IMCE_junio_2025.pdf

6. CONTINGENCIA LEGAL

A continuación, se transcribe el detalle de litigios pendientes o inminentes al 30 de junio de 2025, según informe del asesor legal de la empresa

1. Determinación Impuesto Sobre la Renta Periodo Fiscal 2017-Traslado de Cargos Determinativo DGCN-SF-PD-50-2019-35-41-03 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes.
 - a) Naturaleza del proceso: Determinación realizada por la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes por considerar que el aporte del 4% al Fondo de Cuerpo de Bomberos no es deducible de la renta imponible para efectos del impuesto sobre la renta.
 - b) Progreso del caso a la fecha: El 3 de enero se presentaron alegatos contra el traslado de cargos, se está a la espera de la resolución.
 - c) Cantidad de dinero u otros daños solicitados: La determinación pretendida por la Administración Tributaria es de 161,915,912 colones más los intereses de Ley.
 - d) Según el criterio del asesor legal de la compañía, se espera un resultado favorable sobre los litigios presentados, de acuerdo con la probabilidad de éxito estimada; por lo cual no se considera necesario registrar ninguna provisión.
 - e) De qué forma está respondiendo o piensa responder la gerencia al litigio: La empresa ha impulsado el caso enérgicamente.
 - f) Qué vías u opciones legales se abren en caso de que la resolución sea desfavorable para la compañía. En caso de que la Administración Tributaria rechace los alegatos interpuestos en contra del Traslado de Cargos Determinativo, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto los rechace.
2. Proceso Sancionatorio derivado de la determinación pretendida por la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes en Impuesto Sobre la Renta Periodo Fiscal 2017-Traslado de Cargos Determinativo DGCN-SF-PD-50-2019-35-41-03. Traslado de cargos

sancionatorio DGCN-SF-PS-50-2019-40-5138-03.

- a) Naturaleza del proceso: Sanción interpuesta como consecuencia del rechazo, como gasto deducible, del aporte del 4% al Fondo de Cuerpo de Bomberos para efectos del impuesto sobre la renta.
 - b) Progreso del caso a la fecha: el 3 de enero se presentaron alegatos contra el traslado de cargos, se está a la espera de la resolución.
 - c) Cantidad de dinero u otros daños solicitados: La sanción pretendida por la Administración Tributaria es de 80,957,956 colones equivalente al 50% de la determinación explicada en el inciso anterior.
 - d) Según el criterio del asesor legal de la compañía, se espera un resultado favorable sobre los litigios presentados, de acuerdo con la probabilidad de éxito estimada; por lo cual no se considera necesario registrar ninguna provisión.
 - e) De qué forma está respondiendo o piensa responder la gerencia al litigio: La empresa ha impulsado el caso enérgicamente.
 - f) Qué vías u opciones legales se abren en caso de que la resolución sea desfavorable para la compañía. En caso de que la Administración Tributaria rechace los alegatos interpuestos en contra del Traslado de Cargos sancionatorio, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto los rechace.
3. Petición vía artículo 102 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios para que la Administración señale que la obligación de presentar el formulario D-150 inició en enero de 2018.
- a) Naturaleza del proceso: Petición vía artículo 102, se busca el pronunciamiento de la Administración sobre la obligatoriedad del uso del formulario D-150 de manera mensual posterior a diciembre 2017.
 - b) Progreso del caso a la fecha: El 23 de enero se realizó la solicitud.
 - c) Cantidad de dinero u otros daños solicitados: de cuantía inestimable.
 - d) Según el criterio del asesor legal de la compañía, se espera un resultado favorable sobre los litigios presentados, de acuerdo con la probabilidad de éxito estimada; por lo cual no se considera necesario registrar ninguna provisión.
 - e) De qué forma está respondiendo o piensa responder la gerencia al litigio: La empresa ha impulsado el caso enérgicamente.
 - g) Qué vías u opciones legales se abren en caso de que la resolución sea desfavorable para la compañía. Es caso de que la Administración Tributaria rechace la petición, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto que la rechace.
4. Al 30 de junio 2025 la Compañía cuenta con los siguientes procesos:

-
- a) Lesiones culposas: delitos que se concretan cuando se provocan daños en el cuerpo o en la salud de una persona porque el autor condujo un vehículo con motor de manera imprudente, negligente o antirreglamentario.
 - b) Procesos de tránsito: Evento generalmente involuntario, generado al menos por un vehículo en movimiento, que causa daños a personas y bienes involucrados en el. Es el juez quién define quién o quiénes son responsables por el accidente.

.....**Última Línea**.....