

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

Estados Financieros
Al 30 de setiembre de 2025 y 2024

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

Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre del 2025 y 2024

(Expresado en colones costarricenses)

	Nota	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES		₡ 618 465 527	₡ 1 743 274 175
Efectivo y Depósitos en Vista Entidades Financieras		618 465 527	1 743 274 175
País	3.1		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		₡ 22 407 010 966	₡ 22 981 558 014
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral	3.2	22 407 010 966	22 981 558 014
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		₡ 14 616 897 239	₡ 11 829 221 586
Primas por cobrar	3.3	13 917 494 411	11 366 944 338
Cuentas por cobrar		709 202 116	474 307 039
Estimación de primas por cobrar		-9 799 288	-12 029 791
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS		-	-
Cuenta Corriente por Operaciones de Coaseguro	3.11	-	-
PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS PROVISION TECNICAS		₡ 35 368 413	₡ 73 311 119
Participación del Reasegurador en Provisión para Primas No Devengadas	3.10	5 647 719	32 001 484
Participación del Reasegurador en Provisión para Siniestros		29 720 694	41 309 635
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA		₡ 834 151 176	₡ -
Otros bienes mantenidos para la venta		834 151 176	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		₡ 3 497 060 032	₡ 3 779 029 877
Mobiliario	3.4	430 191 198	482 017 198
Equipo de Computación		394 705 789	382 659 135
Vehículos		773 937 321	706 843 443
Activos por Derecho de Uso		2 901 902 394	2 911 989 971
(Depreciación acumulada propiedades, mobiliario y equipo)		-1 003 676 670	-704 479 870
OTROS ACTIVOS		₡ 3 079 640 678	₡ 2 713 624 758
TOTAL ACTIVO		₡45 088 594 031	₡43 120 019 528
PASIVO			
OBLIGACIONES CON ENTIDADES		₡ 2 443 002 118	₡ 2 657 053 785
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		2 443 002 118	2 657 053 785
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		₡ 4 050 376 728	₡ 3 644 010 776
Cuentas por pagar diversas	3.7	3 590 123 607	3 170 561 115
Provisiones		436 239 516	390 352 935
Renta Diferida		24 013 605	83 096 726
PROVISIONES TÉCNICAS		₡ 22 170 572 568	₡ 20 108 021 048
Provisiones para primas no devengadas	3.8	17 075 602 846	14 398 137 409
Provisión para siniestros reportados		4 469 154 582	5 622 427 283

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

Provisión para Siniestros Ocurridos y No Reportados		625 815 141	87 456 356
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS	3.11	₡ 175 121 588	₡ -
Cuenta Corriente por Operaciones de Coaseguro		175 121 588	-
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO		₡ 1 155 744	₡ 2 209 324
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	3.9	1 155 744	2 209 324
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		₡ 1 508 441 288	₡ 1 113 931 101
Obligaciones con agentes e intermediarios		1 508 441 288	1 113 931 101
OTROS PASIVOS		₡ 918 626 854	₡ 752 140 549
Ingresos diferidos		918 626 854	752 140 549
TOTAL PASIVO		₡31 267 296 888	₡28 277 366 583
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		₡ 24 551 038	₡ 193 892 362
Ajustes al Valor de los Activos		24 551 038	193 892 362
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		₡ 1 386 785 245	₡ 1 514 743 076
Utilidad neta del período	3.15	1 386 785 245	1 514 743 076
TOTAL PATRIMONIO		₡13 821 297 143	₡14 842 652 945
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		₡ 46 088 594 031	₡ 43 120 019 528

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 setiembre 2025 y 2024
(Expresado en colones costarricenses)

	Nota	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		₡25 953 379 08	₡22 637 550 078
INGRESOS POR PRIMAS	3.16	25 911 498 308	22 602 140 714
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		25 911 498 308	22 602 140 714
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		13 931 847	2 456 976
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		13 931 847	2 456 976
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		27 948 929	32 952 387
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		27 948 929	32 952 387
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	3.17	₡ 22 398 635 688	₡ 20 295 678 070
GASTOS POR PRESTACIONES		13 023 983 833	11 632 203 721
Siniestros pagados, seguros directos		13 023 983 833	11 632 203 721
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		3 756 372 719	3 543 803 186
Gasto por comisiones, seguros directos		3 756 372 719	3 543 803 186
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		-	-
Primas cedidas, reaseguro cedido		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS		5 603 172 329	5 095 101 346
Gastos de personal		1 574 599 498	1 248 359 435
Gastos por servicios externos		3 344 062 064	3 304 563 010
Gastos de movilidad y comunicaciones		117 836 333	95 438 387
Gastos de infraestructura		415 876 303	317 256 742
Gastos generales		150 798 130	129 483 773
GASTO DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGURO Y FIANZAS		15 106 806	24 569 818
Primas cedidas, reaseguro cedido		15 106 806	24 569 818
VARIACION DE LAS PROVISIONES TECNICAS		-₡ 1 888 049 426	-₡ 1 374 454 227
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		49 081 930 025	45 393 602 254
Ajustes a las provisiones técnicas		49 081 930 025	45 393 602 254
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		50 969 979 451	46 768 056 481
Ajustes a las provisiones técnicas		50 969 979 451	46 768 056 481
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	2.18	₡1 666 693 970	₡967 417 781
INGRESOS FINANCIEROS	3.18	19 451 622 891	15 895 854 002
Otros ingresos financieros		24 102 201	39 158 982
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1 207 196 313	1 452 468 969
Ganancias por diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo		18 220 324 377	14 404 226 051
GASTOS FINANCIEROS	3.19	18 479 505 084	14 582 425 788
Obligaciones con entidades Financieras y No Financieras		80 220 154	74 518 208
Pérdidas por diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo		18 399 284 930	14 507 907 580
RESULTADO FINANCIERO		₡ 972 117 808	₡1 313 428 214

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

UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS	2 638 811 778	2 280 845 994
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	57 000 492	51 546 428
Disminución de estimación de cartera de créditos	57 000 492	51 546 428
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	2 783 297 475	2 469 771 127
Ingresos operativos diversos	2 783 297 475	2 469 771 127
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	44 073 460	40 629 056
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar	44 073 460	40 629 056
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	2 342 803 588	1 502 953 212
Comisiones por servicios	208 978 816	194 529 020
Gastos por provisiones	82 132 173	65 359 917
Otros gastos operativos	2 051 692 599	1 243 064 274
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS	1 107 978 508	1 111 181 640
Gastos de personal	692 296 363	642 039 645
Gastos por servicios externos	137 500 214	206 097 919
Gastos de movilidad y comunicaciones	39 292 862	18 347 535
Gastos de infraestructura	86 793 066	77 044 346
Gastos generales	152 096 002	167 652 195
	-C 654 557 588	-C 133 446 353
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	C 1 984 254 190	C 2 147 399 642
Impuestos y participaciones	- 597 468 944	- 632 656 566
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	3.15 C 1 386 785 246	C 1 514 743 076

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 setiembre 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			1 514 743 076		1 514 743 076
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		- 47 051 245			- 47 051 245
Saldo al 30 de setiembre 2024	₡ 10 174 552 700	₡ 193 892 362	₡ 4 213 332 528	₡ 260 875 354	₡14 842 652 944
Atribuidos a la controladora					₡14 842 652 944
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			1 386 785 245		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		-147 992 309			-208 491 428
Saldo al 30 de setiembre 2025	₡ 10 174 552 700	₡ 24 551 038	₡ 3 262 591 411	₡ 359 601 994	₡13 821 297 143
Atribuidos a la controladora					₡13 821 297 143

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 setiembre 2025 y 2024
(Expresado en colones costarricenses)

	Notas	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ 1 386 785 245	¢ 1 514 743 076
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones		241 365 188	-127 810 277
Amortización		-14 638 412	9 864 648
Retiros Propiedad Planta y Equipo	3.4	172 310 904	537 921 823
Ajuste por valuación inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales, neto del impuesto sobre renta		-147 992 309	-47 051 246
Primas por cobrar		-2 438 670 730	-710 080 141
Otros activos		-934 965 545	-564 172 759
Otras cuentas por pagar y provisiones		2 626 242 770	1 022 536 402
Otros pasivos		97 874 606	62 223 390
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		¢ 988 311 717	¢ 1 698 174 916
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		117 492 401	1 581 068 279
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-171 046 992	-1 045 711 641
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		¢ - 53 554 590	¢ 535 356 638
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		-1 763 832 325	-144 943 255
Efectivo y equivalentes al inicio del período		2 382 297 853	1 888 217 429
Efectivo y equivalentes al final del período	3.1	¢ 618 465 527	¢ 1 743 274 175

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 setiembre de 2025 y 2024 se muestra a continuación.

SETIEMBRE	SETIEMBRE
2025	2024
210	165

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 04 de octubre de 2025, mediante el Acta N°4 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 setiembre 2025 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡ 498.65 la compra y ₡ 506.00 la venta. Y al cierre de setiembre 2024 el tipo de cambio de compra y venta respectivamente era de US\$1.00 a ₡ 516.86 y ₡ 522.87

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 dos semanas de vacaciones pagadas por cada 50 semanas de trabajo, para lo cual la compañía establece una provisión de 8.33% para el aguinaldo y 4.16% para las vacaciones sobre los salarios devengados mensualmente por los trabajadores.

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

2.12 Impuesto sobre la renta

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

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

2.13 Primas

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

2.14 Provisiones técnicas

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

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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

2.17 Administración de capital

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

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

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

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

Para el cierre de setiembre de 2025 y al 2024 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 2.16 y 1.80, respectivamente.

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

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

2.18 NIIF 4: Contrato de seguro

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

De esta forma ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a comprender de manera eficaz la operación de la compañía. Para el cierre de setiembre de 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	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Deudor por prima colones	C\$ 8 499 623 242	C\$ 7 330 205 487
Deudor por prima dólares	5 262 919 253	3 790 376 107
Primas vencidas colones	77 722 811	139 140 744
Primas vencidas dólares	77 229 105	107 222 002
(-) Estimación primas por cobrar	(9 799 288)	(12 029 791)
Total activo	C\$ 13 907 695 123	C\$ 11 354 914 549
Pasivo	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Provisiones de riesgos en curso	C\$ 17 075 602 845	C\$ 14 398 137 411
Provisiones de obligaciones contractuales	4 469 154 580	5 622 427 284
Provisión siniestros ocurridos no reportados	625 815 141	87 456 356
Total pasivo	C\$ 22 170 572 566	C\$ 20 108 021 051

Estado de Resultados Técnico	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Primas Retenidas	₡ 25 896 391 501	₡ 22 577 570 897
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y Reservas Insuficiencia Primas	(2 827 716 445)	(2 147 668 688)
Primas de Retención Devengadas	₡ 23 068 675 057	₡ 20 429 902 209
(-) Costo Neto de Adquisición	₡ 3 742 440 872	₡ 3 541 346 210
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	13 086 257 035	11 789 878 337
(-) Gastos de Administración Técnicos	4 573 283 180	4 131 259 882
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ 1 666 693 970	₡ 967 417 780

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 setiembre 2025, presentan un saldo acumulado en gasto de ₡ 259 171 744 y ₡ 243 426 749 respectivamente.

i) Importes reconocidos en resultados

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Intereses ganados por pasivo por arrendamiento	80 220 153.81	74 518 207.91
Gastos relacionados con arrendamientos de activos	178 951 590.62	168 908 541.39
TOTAL	₡ 259 171 744	₡ 243 426 749

ii) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
TOTAL SALIDAS POR EFECTIVO ARRENDAMIENTOS	₪ 150 450 205	₪ 2 432 138 608

Al 30 de setiembre 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	₪ 158 112 357.24	₪ 15 185 228.18	₪ 142 927 129.06
Mayor 5 años	2 743 926 778.86	443 851 790.03	2 300 074 988.83
TOTAL	₪ 2 902 039 136.09	₪ 459 037 018.21	₪ 2 443 002 117.89

2024			
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Entre 1 y 5 años	₪ 98 212 504.95	₪ 11 544 603.50	₪ 86 667 901.45
Mayor 5 años	3 129 816 626.92	559 430 743.46	2 570 385 883.46
TOTALES	₪ 3 228 029 131.87	₪ 570 975 346.96	₪ 2 657 053 784.90

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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 2025 y 2024 presentan un saldo de ¢ 22.407.010.952 y ¢ 22.981.558.014 respectivamente. Sin embargo, para este caso la compañía cuenta con valoraciones de mercado suministradas mensualmente por el proveedor de precios contratado lo que hace que los valores de las inversiones se mantengan actualizados y vigentes en el mercado.

En cuanto a las cuentas de pasivo, las Provisiones Técnicas al cierre de setiembre 2025 y 2024 presentan un saldo de ¢ 22.170.572.569 y ¢ 20.108.021.048 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 setiembre de 2025 y 2024 se detallan a continuación:

Disponibilidades	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
En moneda colones	₡ 387 504 883	₡ 633 614 363
En moneda dólares	230 960 644	1 109 659 812
TOTAL	₡ 618 465 527	₡ 1 743 274 175

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 setiembre 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:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Entidades Gobierno y Banco Central de Costa Rica	16 039 755 632	19 141 470 777
Entidades Financieras Públicas y Privados	6 367 255 321	3 840 087 237
TOTAL	₡ 22 407 010 952	₡ 22 981 558 014

3.3. COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR:

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

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Deudor por prima	13 762 542 495	11 120 581 594
Prima vencida	154 951 916	246 362 746
Subtotal	₡ 13 917 494 411	₡ 11 366 944 340
Menos Estimación primas x cobrar	(9 799 288)	(12 029 791)
Subtotal del mes	₡ 13 907 695 123	₡ 11 354 914 549
Mas		
Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas	12 806 645	13 141 290
Comisiones y cuentas por cobrar	299 614 534	118 779 040
Impuesto sobre la Renta diferido	76 482 495	56 588 493
Impuesto sobre la Renta por cobrar	-	-
Impuesto al Valor Agregado	320 298 442	285 798 214
Saldo final del mes	709 202 116	474 307 037
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡14 616 897 239	₡11 829 221 586

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

3.4. BIENES MUEBLES E INMUEBLES-NETO:

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

	<u>DIC 2024</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SET 2025</u>
Costo				
Equipo y Mobiliario	470 044 296	5 347 724	-45 200 823	430 191 198
Equipo de computación	402 817 113	33 042 635	-41 153 959	394 705 788
Vehículos	727 236 810	131 203 916	-84 503 405	773 937 321
Activo por derecho de uso Edificio	2 899 980 187	3 374 925	-1 452 717	2 901 902 394
Subtotal	4 500 078 407	172 969 199	-172 310 904	4 500 736 702
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	(97 042 168)	-32 909 634	45 200 823	-84 750 980
Equipo de computación	(165 690 217)	-58 357 483	24 065 634	-199 982 065
Vehículos	(179 632 583)	-75 047 495	45 368 667	-209 311 411
Activo por derecho de uso Edificio	(319 946 515)	-210 443 896	20 758 196	-509 632 215
Subtotal	(762 311 482)	-376 758 508	72 374 773	-1 003 676 670)
Total Neto	₡ 3 737 766 925	₡- 203 789 308	₡ - 36 917 584	₡ 3 497 060 032
	<u>DIC 2023</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SET 2024</u>
Costo				
Equipos y mobiliario	176 667 816	313 731 365	-8 381 984	482 017 197
Equipos de computación	317 489 278	109 580 464	-44 410 607	382 659 135
Vehículos	569 572 864	152 656 808	-15 386 228	706 843 443
Activo derecho uso Edificio	735 436 580	2 646 296 396	-469 743 004	2 911 989 971
Subtotal	1 799 166 538	3 222 265 033	-537 921 823	4 483 509 746
Depreciación acumulada				
Equipos y mobiliario	-62 824 851	-26 057 560	8 381 984	-80 500 427
Equipos de computación	-145 462 474	-48 992 164	44 410 607	-150 044 031
Vehículos	-121 694 939	-59 781 090	15 386 228	-166 089 801
Activo derecho uso Edificio	-502 307 883	-275 280 731	469 743 004	-307 845 611
Subtotal	-832 290 147	-410 111 546	537 921 823	-704 479 870
Total Neto	₡ 966 876 391	₡ 2 812 153 487	₡ -	₡ 3 779 029 877

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 setiembre de 2025 y 2024 los otros activos se detallan a continuación:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Impuestos pagados anticipados	C\$ 724 317 636	C\$ 587 026 513
Costo diferido comisiones	1 508 441 288	1 113 931 101
Activos Intangibles (Software)	38 586 886	26 802 509
Costo Mejoras a propiedades	668 680 620	864 447 185
Activos restringidos (Depósito en garantía)	28 585 109	29 538 134
Gastos pagados por anticipado	111 029 139	91 879 315
Total otros activos	C\$ 3 079 640 678	C\$ 2 713 624 758

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 setiembre de 2025 y 2024:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Valor de Adquisición del Software	52 965 020	48 843 556
(Amortización Acumulada de Software)	(14 378 134)	(22 041 047)
Total Neto	C\$ 38 586 886	C\$ 26 802 509

3.7 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES:

Al 30 de setiembre 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	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Acreedores diversos por pagar	₡ 22 363 459	₡ 51 132 039
Impuestos por pagar	3 147 792 872	2 752 481 571
Obligaciones Patronales	674 908 926	554 557 772
Otras provisiones	181 297 866	202 742 669
Impuesto sobre la renta diferida	24 013 605	83 096 726
Total	₡ 4 050 376 728	₡ 3 644 010 776

3.8 PROVISIONES TÉCNICAS:

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

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Primas no Devengadas	₡ 17 075 602 845	₡ 14 398 137 409
Siniestros reportados	4 469 154 581	5 622 427 283
Siniestros ocurridos y no reportados	625 815 143	87 456 356
TOTAL PROVISIONES	₡ 22 170 572 569	₡ 20 108 021 048

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

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	1 155 744	2 209 324
TOTAL	₪ 1 155 744	₪ 2 209 324

3.10 PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS PROVISION TECNICAS:

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

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Participación del Reasegurador en Provisión para Primas No Devengadas	₪ 5 647 719	₪ 32 001 484
Participación del Reasegurador en Provisión para Sinistros	29 720 694	41 309 635
TOTAL PROVISIONES	₪ 35 368 413	₪ 73 311 119

3.11 CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE COASEGURO:

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

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Cuenta Corriente por operación de Coaseguro (saldo deudor)	-	-
Cuenta Corriente por operación de Coaseguro (saldo acreedor)	175 121 588	-
TOTAL	₪ 175 121 588	₪ -

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 setiembre de 2025, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	SETIEMBRE 2025	
	ACTIVO	PASIVO
Efecto por valuación de inversiones a su valor razonable	-	(10 521 873)
Efecto por obligaciones patronales	76 482 494	-
Efecto por contratos de arrendamiento	-	(15 219 581)
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	₪76 482 494	(₪25 741 454)

	SETIEMBRE 2024	
	ACTIVO	PASIVO
Efecto por valuación de inversiones a su valor razonable	-	(83 096 726)
Efecto por obligaciones patronales	56 588 493	-
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	₪ 56 588 493	(₪ 83 096 726)

3.13 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

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

	<u>SETIEMBRE 2025</u>	<u>SETIEMBRE 2024</u>
Activo		
Cuentas y productos por cobrar	470 775	1 022 515
Arrendamientos	2 901 902 394	2 911 989 971
TOTAL ACTIVO	<u>¢2 902 373 169</u>	<u>¢ 2 912 595 737</u>
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	-	-
Arrendamientos	2 443 002 118	2 756 269 628
TOTAL PASIVO	<u>¢2 443 002 118</u>	<u>¢ 2 756 269 628</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>SETIEMBRE 2025</u>	<u>SETIEMBRE 2024</u>
Capital pagado ordinario	¢ 10 174 552 700	¢ 10 174 552 700
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-
Capital Social	<u>¢ 10 174 552 700</u>	<u>¢ 10 174 552 700</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 setiembre 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.

3.15.2 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 setiembre de 2025 y 2024 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de BCCR) corresponde a ¢ 1 005.877 y ¢ 1 014.257 respectivamente.

En Colones	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Capital Mínimo de Funcionamiento		
Capital Mínimo Obligatorio	3 017 631 000	3 042 771 000
Capital reportado	13 796 746 105	14 648 760 583
Exceso	¢ 10 779 115 105	¢ 11 605 989 583
Calculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3 000 000	3 000 000
Valor Unidad de Desarrollo	1 005.877	1 014.257

3.15 UTILIDAD NETA DEL PERIODO

Al 30 de setiembre de 2025 y 2024 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una utilidad neta del período por la suma de ¢ 1 386 785 246 y ¢ 1 514 743 076 respectivamente.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una utilidad por la suma de ¢ 1 012 136 382 a setiembre 2025 y de ¢ 833 971 428 a setiembre 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.

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Utilidad (Pérdida) Técnica	¢ 1 666 693 970	¢ 967 417 780
(-) Gastos de Operación Netos	654 557 588	133 446 353
Utilidad (Pérdida) de la Operación	1 012 136 382	833 971 428
Resultado Integral de Financiamiento	972 117 808	1 313 428 214
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	1 984 254 190	2 147 399 642
(-) Provisión Impuesto sobre la Renta	(597 468 944)	(632 656 566)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	¢ 1 386 785 246	¢ 1 514 743 076

3.16 INGRESOS POR PRIMAS

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

	SETIEMBRE 2025		SETIEMBRE 2024	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Autos	¢10 594 368 020		¢9 607 766 796	
Camiones	5 217 015 808		4 641 811 332	
Autos Dólares	7 405 247 811	\$14 634 877	6 118 622 426	\$11 701 996
Camiones Dólares	2 694 866 669	5 325 823	2 233 940 160	4 272 458
TOTAL	¢25 911 498 308	\$19 960 700	¢22 602 140 714	\$15 974 454

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 setiembre de 2025 y 2024 los gastos corresponden a:

	<u>SETIEMBRE 2025</u>	<u>SETIEMBRE 2024</u>
Gastos por Prestaciones	¢13 023 983 833	¢11 632 203 721
Gastos por Comisiones y Participaciones	3 756 372 719	3 543 803 186
Gastos de Administración Técnicos	5 603 172 329	5 095 101 346
Gasto de Primas Cedidas por Reaseguro y Fianzas	15 106 806	24 569 818
TOTAL	¢22 398 635 688	¢20 295 678 070

- a) Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2025 y 2024 la cuenta muestra la siguiente composición:

	<u>SETIEMBRE 2025</u>	<u>SETIEMBRE 2024</u>
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	1 207 196 313	1 452 468 969
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	575 987 677	579 789 650
Diferencias de cambio por disponibilidades	17 529 135 942	13 812 538 291
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	106 515 941	11 898 110
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	8 684 818	-
Otros Ingresos Financieros	24 102 201	39 158 982
TOTAL	¢19 451 622 891	¢15 895 854 002

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 setiembre de 2025 y 2024 la cuenta muestra la siguiente composición:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Obligaciones con entidades Financieras y no Financieras	80 220 154	74 518 208
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	0
Diferencias de cambio por disponibilidades	17 348 182 229	13 138 737 475
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	230 255 069	18 127 714
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	820 847 632	1 351 042 390
TOTAL	₡ 18 479 505 084	₡ 14 582 425 788

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 setiembre 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:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	₡ (37 078 699 821 687)	₡ (32 871 265 756 443)
Sumas aseguradas colonos	(23 959 837 429 543)	(22 207 467 409 691)
Sumas aseguradas dólares	(13 118 862 392 144)	(10 663 798 346 752)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	₡ 37 078 699 821 687	₡ 32 871 265 756 443
Sumas aseguradas colonos	23 959 837 429 543	22 207 467 409 691
Sumas aseguradas dólares	13 118 862 392 144	10 663 798 346 752

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.

	SETIEMBRE 2025		SETIEMBRE 2024	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 230 960 644	\$ 456 444	₡ 1 109 659 812	\$ 2 122 248
Inversiones en moneda nacional	14 231 080 453		15 744 038 477	
Inversiones en moneda extranjera	8 175 930 500	16 157 965	7 237 519 537	13 841 910
TOTAL	₡22 637 971 596	\$16 614 409	₡24 091 217 826	\$15 964 158

4.2) Riesgo de Tipo de Cambio:

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

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 2024
Tipo de Cambio Venta	₡ 506.00	₡ 522.87

Cuentas en moneda extranjera:

	SETIEMBRE 2025		SETIEMBRE 2024	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	230 960 644	456 444	1 109 659 812	2 122 248
Inversiones en Instrumentos Financieros	8 175 930 513	16 157 965	7 237 519 537	13 841 910
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5 346 096 368	10 565 408	3 897 598 109	7 454 239
Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operación de Coaseguro	(109 120 768)	(215 654)	-	-
Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operación de Reaseguro	11 668 103	23 059	53 155 618	101 661
Propiedad, Mobiliario y Equipo	442 039 197	873 595	-	-
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS:	₡14 654 349 471	₡28 087 570	₡12 667 653 071	\$24 227 156
Pasivos moneda extranjera:				
Obligaciones con entidades no financieras	2 443 002 118	4 828 067	2 657 053 785	5 081 672
Cuentas por pagar y provisiones	1 004 125 426	1 984 438	754 513 075	1 443 022
Provisiones técnicas	7 963 924 135	15 738 981	6 547 606 291	12 522 436
Cuentas Acreedoras y Deudoras Reaseguro Cedido Retrocedido	1 155 744	2 284	2 209 324	4 225
Obligaciones con asegurados	528 190 306	1 043 854	340 181 863	650 605
Otros pasivos	322 568 605	637 487	235 452 915	450 309
TOTAL PASIVOS:	₡12 262 966 334	\$ 24 235 111	₡10 537 017 253	\$ 20 152 270
Posición en moneda extranjera	₡ 2 391 383 137	\$ 3 852 458	₡ 2 130 635 818	\$ 4 074 886

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.

	<u>SETIEMBRE 2025</u>	<u>SETIEMBRE 2024</u>
Disponibilidades	C/ 618 465 527	C/ 1 743 274 174
Inversiones	22 407 010 952	22 981 558 014
TOTAL	C/ 23 025 476 479	C/ 24 724 832 188

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

<u>2025</u>	<u>a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>
Activos						
Inversiones	1 023 652 320	1 566 956 588	-	3 408 260 060	3 204 794 967	13 203 347 031
Disponibles	618 465 527					
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3 679 765 160	2 459 634 580	1 990 314 056	4 307 129 665	2 086 974 346	16 596 938
TOTAL ACTIVOS:	C/5 321 883 007	C/4 026 591 168	C/1 990 314 056	C/7 715 389 725	C/5 291 769 313	C/13 219 943 969
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	C/1 745 352 928.87	C/363 518 368.37	C/417 174 376.02	C/1 189 579 807.80	C/308 300 059.60	C/2 437 582.39
Reserva de siniestros	2 093 677 777	1 158 458 461	-	-	-	-
Obligaciones asegurados	976 454 410	271 645 336	141 500 949	113 952 350	4 888 243	-
Otros pasivos	221 533 994	160 071 879	120 774 953	275 808 521	139 215 984	1 221 523
TOTAL PASIVOS:	C/5 037 019 110	C/1 953 694 045	C/679 450 278	C/1 579 340 679	C/452 404 287	C/3 659 105
Vencimiento de activos y pasivos	C/284 863 897	C/2 072 897 123	C/1 310 863 777	C/6 136 049 046	C/4 839 365 026	C/13 216 284 864

<u>2024</u>	<u>a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>
Activos						
Inversiones	4 703 002 168	2 074 243 005	-	-	2 850 904 446	13 353 408 394
Disponibles	1 743 274 175					
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	7 760 462 903	2 208 451 024	1 064 706 004	722 676 573	16 336 589	-
TOTAL ACTIVOS:	C/14 206 739 246	C/4 282 694 029	C/1 064 706 004	C/722 676 573	C/2 867 241 035	C/13 353 408 394
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	C/2 342 402 326	C/326 503 182	C/157 806 592	C/105 434 601	C/2 424 361	C/626 342 987
Reserva de siniestros	2 999 806 066	857 522 223	-	-	-	-
Obligaciones asegurados	687 320 274	243 477 209	100 416 410	80 854 311	1 862 897	-
Otros pasivos	520 179 491	138 705 500	58 340 306	34 081 411	833 840	-
TOTAL PASIVOS:	C/6 549 708 158	C/1 566 208	C/316 563 309	C/220 370 323	C/5 121 099	C/626 342 987

Vencimiento de activos y pasivos	₱7 657 031 088	₱2 716 485 915	₱748 142 696	₱502 306 250	₱2 862 119 936	₱12 727 065 407
----------------------------------	----------------	----------------	--------------	--------------	----------------	-----------------

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 setiembre 2025 y 2024:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 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 setiembre 2025 y 2024:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 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:

	SETIEMBRE 2025	SETIEMBRE 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

El crecimiento interanual del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) en julio del 2025 fue de 4,6%, superior en 0,5 puntos porcentuales (p.p.) al del mismo periodo del año anterior; posicionándose por encima del 4,0% desde diciembre del 2022. Por régimen de comercio, los regímenes especiales crecieron 15,6%; el mayor aumento observado desde julio del 2023. Por su parte, el régimen definitivo alcanzó un incremento de 2,2%.

El crecimiento del régimen definitivo (RD) implicó una aceleración de 0,2 p.p. respecto al mes previo. Este resultado respondió al aumento en la demanda interna de servicios de transporte, financieros, inmobiliarios y comercio, así como al mayor dinamismo de la demanda externa de servicios profesionales. No obstante, su moderación se debe, principalmente a: i) contracción de 2,3% en la industria de la construcción, atribuida al menor avance de proyectos residenciales; ii) desaceleración en industrias manufactureras como papel, textiles y alimentos y iii) disminución en la producción agropecuaria, afectada por condiciones climáticas adversas durante los últimos meses de 2024, que redujeron el rendimiento por hectárea de diversos cultivos.

En la producción de las empresas bajo regímenes especiales (RE) sobresalieron las mayores exportaciones de implementos médicos (variación de 50,5%), así como el aumento en los servicios de manufactura, administrativos, apoyo a oficinas principales, desarrollo de “software” y tecnologías de información.

En el análisis por actividad económica destaca lo siguiente:

(...) 3. La actividad de la construcción experimentó una caída interanual de 2,3% y acumula cinco meses con resultados negativos. La merma de la construcción con destino privado (reducción de 4,3%) resulta de una menor ejecución de proyectos residenciales. Lo anterior fue levemente contrarrestado por el mayor avance en proyectos de construcción de naves industriales, locales comerciales, y parqueos. En la construcción con destino público, el incremento en la actividad (5,9%) fue determinado, principalmente, por la mayor ejecución de proyectos de carreteras, caminos y puentes a cargo del Consejo Nacional de Vialidad, acueductos y alcantarillados, proyectos municipales, y obras ejecutadas por el Ministerio de Obras Públicas y Transportes.

4. La actividad de comercio y reparación de vehículos registró creció 2,6% y muestra una desaceleración interanual desde agosto del 2024. Destaca la comercialización de vehículos con una desaceleración desde junio del 2023. Por otro lado, el comercio de productos eléctricos, farmacéuticos y alimentos continúa con un desempeño superior al promedio del conglomerado.

5. El agregado de los servicios registró un crecimiento interanual de 3,7%. De las diez actividades que conforman este grupo, ocho evidenciaron una menor dinámica en comparación con el mismo mes del año anterior. Esta evolución explica la desaceleración interanual de 1,0 p.p. en el conjunto de servicios.

El incremento en la producción de los servicios profesionales y administrativos, (5,1%), contribuyó en un 30,1% al aumento total del agregado de servicios. Este resultado obedece a la mayor actividad de empresas bajo el RD, especialmente en actividades de publicidad, arquitectura e ingeniería, limpieza de edificios y servicios jurídicos. Por el contrario, el desempeño de las empresas adscritas a los RE estuvo limitado por la contracción en las actividades de investigación y desarrollo, cuya producción ha disminuido de forma consecutiva durante los últimos seis meses.

La actividad de transporte y almacenamiento creció 6,0% en términos interanuales, impulsada por el aumento en las actividades de servicios de apoyo al transporte y transporte de carga, en particular para los flujos de mercancías vinculados al comercio exterior.

La actividad inmobiliaria aumentó 4,2%, como consecuencia, principalmente, del incremento de los servicios brindados por las administradoras de los parques de zona franca. Asimismo, se observó una mayor actividad en los alquileres residenciales del RD.

Los servicios de información y comunicación crecieron 3,6%. En el grupo de servicios informáticos destacó el desempeño de las empresas dedicadas al desarrollo de “software”, tecnologías de información y procesamiento de datos de las empresas ubicadas en los RE. En julio, se prolongó la moderación en la actividad productiva de los servicios de televisión convencional y de salas cinematográficas.

El agregado de enseñanza y salud creció 1,3% debido, principalmente, a los servicios de salud privada como los hospitalarios, atención dental y laboratorios clínicos.

La producción de electricidad y agua aumentó 4,5% como consecuencia de la mayor demanda de servicios eléctricos por parte del segmento residencial, la manufactura y el comercio.

Comercio exterior

En agosto de 2025 la balanza comercial de bienes acumuló una brecha negativa de USD 1.661,0 millones, equivalente a 1,6% del PIB (2,8% el año previo). La mejora en el desbalance comercial es consecuencia del buen desempeño observado en las ventas externas del régimen especial.

Las importaciones crecieron 6,9% en el periodo enero a agosto (9,9% al excluir la factura petrolera). Destacó la aceleración en el ritmo de crecimiento de los últimos dos meses, tanto en el régimen definitivo como especial (7,9% y 25% desde 5,2% y 6,2% en el primer semestre de este año), y que se explica por la evolución en las compras de insumos relacionados con la industria metalúrgica y química, así como de productos farmacéuticos.

Particularmente, la factura petrolera ascendió a USD 1.353,8 millones, lo que representó una contracción interanual de 18,4%. Esta variación combinó la disminución de 6,1% en la cantidad de barriles (diésel y fuel oil) con la reducción de 13,1% en el precio medio de la mezcla de hidrocarburos. El valor unitario de agosto (USD 82,7) fue levemente superior al promedio de los dos meses previos (USD 81), pero se mantuvo por debajo del promedio de los primeros cuatro meses del año (USD 85,2).

Por su parte, las exportaciones mantuvieron un buen desempeño y, al igual que las importaciones, registraron un mayor dinamismo en el bimestre julio-agosto, respecto al primer semestre (25,5% desde 13,3% a junio). Por tipo de régimen de comercio, continuó el impulso en las ventas de implementos médicos⁵ y de productos manufacturados del régimen definitivo (café, abonos, fungicidas y materiales reciclados de cobre y acero), en contraste con la persistente contracción de las exportaciones agrícolas.

Según mercado de destino, el norteamericano, asiático y europeo reflejaron la aceleración señalada para las exportaciones en el bimestre julio-agosto (27,5%, 117,7% y 25,8% desde 18,0%, 8,2% y 11,7% a junio del 2025, en igual orden). En estos mercados destacó el aumento en las ventas de implementos médicos.

Mercado cambiario

En agosto de 2025, las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado privado de cambios registraron un superávit de USD 440,2 millones (USD 520,6 millones en igual período del año previo). Las unidades productoras del régimen definitivo canalizaron los movimientos de divisas más importantes, tanto de demanda como de oferta, con un 75,6% y 52,6% del total, respectivamente. En contraste, el régimen especial (zona franca y perfeccionamiento activo) explicó el superávit observado producto del buen desempeño de la oferta de divisas. Por su parte, los intermediarios cambiarios disminuyeron la posición en moneda extranjera en USD 37,9 millones (USD 3,5 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 477,5 millones¹. Adicionalmente, se realizaron compras de divisas al Gobierno por USD 200 millones.

El saldo de las reservas internacionales netas (RIN) del BCCR aumentó USD 641,0 millones respecto al cierre de julio. Lo anterior, producto de las compras netas del BCCR en el mercado cambiario por USD 393,6 millones, incremento de USD 211,8 millones en los depósitos de las entidades financieras en el BCCR, la ganancia de USD 45,2 millones de intereses derivada de la administración de las RIN y, por otros ingresos netos que sumaron USD 11,4 millones. Estos montos se compensaron en parte, por la disminución por USD 21,0 millones en los depósitos en moneda extranjera del Ministerio de Hacienda.

El saldo de las reservas ascendió a USD 15.246,4 millones, monto equivalente a 14,9% del Producto Interno Bruto estimado en el Informe de Política Monetaria de julio 2025 y, el Indicador de Seguimiento para las Reservas (IR) se ubicó en 142,4% del nivel mínimo adecuado determinado por la Junta Directiva. En otros indicadores estadísticos, este acervo equivale a 8,6 meses de

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 USD promedio mensual en Monex en agosto se ubicó en 505,8 colones por dólar (505,6 colones por dólar en julio). Además, se observó una mayor variabilidad respecto al mes previo, con un coeficiente de variación y una desviación estándar de 0,26% y ¢1,31 respectivamente (0,21% y ¢1,04 al cierre de julio).

En julio, según el índice de tipo de cambio efectivo real, la moneda nacional experimentó una depreciación de 0,3% con respecto a junio. Lo anterior debido, fundamentalmente, a un diferencial inflacionario positivo de 0,5%, parcialmente compensado por un diferencial de monedas negativo de 0,2%. En el caso de la inflación se explica por la disminución del índice de precios de Costa Rica de 0,5%, en tanto, el nivel general de precios del grupo de países más relevantes en el comercio internacional de bienes se mantuvo. La diferencia en los tipos de cambio fue el resultado de una apreciación del colón respecto al dólar estadounidense de 0,2%, mientras que las monedas de nuestros socios comerciales se mostraron estables.

Fuente: Banco Central de Costa Rica (BCCR), Informe Mensual de Coyuntura Económica, División Económica División Análisis de Datos y Estadísticas Setiembre, 2025. Recuperado por: https://www.bccr.fi.cr/publicaciones/DocPoliticaMonetariaInflacin/IMCE_setiembre_2025.pdf

6. CONTINGENCIA LEGAL

A continuación, se transcribe el detalle de litigios pendientes o inminentes al 30 de setiembre 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.
 - f. Qué vías u opciones legales se abren en caso de que la resolución sea desfavorable para la compañía. Es caso de que la Administración Tributaria rechace la petición, la empresa podría interponer el recurso de revocatoria o de apelación contra el acto que la rechace.
-

4. Al 30 de setiembre 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.

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.

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**.....