

# 2024

MEMORIA  
ANUAL



# IN DI CE

**Declaración de Responsabilidad**

**Mensaje del Gerente General**

**Sobre Quálitas**

- Documentos Constitutivos
- Identificación de la Sociedad
- Nuestra Historia
- Grupo Económico
- Nuestra Identidad
- Nuestros Valores

**Gobierno Corporativo**

- Estructura Organizacional
- Directorio
- Gerencias
- Clasificación de Riesgos
- Gestión Integral de Riesgos

## Desempeño Económico

- Modelo de Negocio
- Propiedad de la Empresa
- Actividades y Negocios
- Situación Económica y Financiera
- Ventas
- Inversiones
- Dividendos
- Procesos Judiciales, Administrativos y Arbitrales

## Talento Quálitas

- Gestión del Desarrollo Humano
- Cultura Quálitas

## Cadena de Valor

- Corredores
- Alianzas Estratégicas
- Principales Reaseguradores y Corredores de Reaseguros
- Capacidad Operativa y de Servicio
- Producto SOAT

## Nuestro Compromiso Social

- Voluntariado

## Anexos

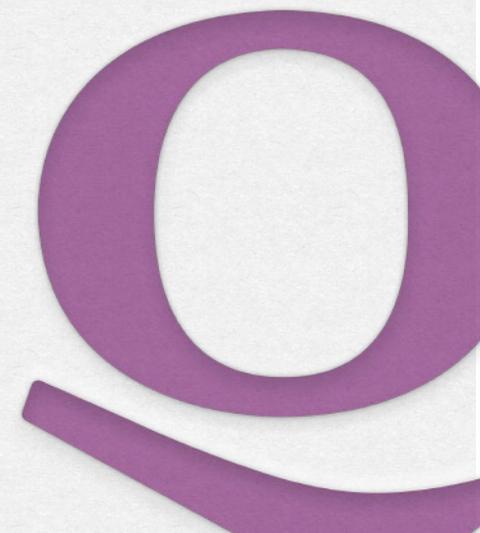
- Estados Financieros



## Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Quálitas Compañía de Seguros S.A. durante el año 2024. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

**Rodolfo A. García Solórzano**  
**Gerente General**



## Mensaje del Gerente General

### Estimados:

El 2024 ha sido un año de importantes avances para nuestra compañía, a pesar del complicado entorno al que nos hemos enfrentado. Nosotros somos una compañía especializada en venta de seguro vehicular y SOAT. El principal motor para el crecimiento de la venta del seguro vehicular es la venta de nuevos vehículos livianos y pesados en el país. De acuerdo a cifras de la Asociación Automotriz del Perú (AAP) la venta de vehículos livianos y pesados decreció un 6.9% en 2024 en comparación con el 2023. De acuerdo a las cifras publicadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) el mercado del seguro vehicular creció 3% en 2024 en comparación al 2023. En el caso de Quálitas nuestro crecimiento fue de poco más del 20% siendo la aseguradora que más crecimiento porcentual tuvo en este ramo. Este crecimiento acelerado nos ha permitido llegar a una participación de mercado del seguro vehicular del 6.4% en comparación al 5.5% de participación que teníamos en 2023. El crecimiento en ventas se ha logrado por varias razones. Nuestro principal canal de distribución como aseguradora son los corredores de seguros. El año pasado tuvimos un crecimiento importante en el número de corredores de seguros que comercializan los seguros de nuestra compañía y también hemos tenido un crecimiento en el porcentaje de la cartera de seguro vehicular que muchos corredores colocan con nosotros. La confianza que hemos generado por el servicio que brindamos tanto en la suscripción, colocación y servicio posventa ha permitido que esta alianza con

los corredores sea virtuosa. Hay varios canales de ventas como financieras, importadores y concesionarios que nos han brindado la confianza de ser sus socios de negocio para colocar los seguros de las unidades que ellos venden o financian. La consolidación de nuestra participación en varios de estos canales y la entrada con nuevos canales han sido un importante motor de crecimiento en este año. Las oficinas de servicio son fundamentales para acercar la compañía a los corredores y asegurados en las diferentes regiones del país y de Lima. Nuestras oficinas en Piura, Arequipa, Lima San Isidro y Lima Norte tuvieron importantes crecimientos en sus ventas en 2024. Y hemos continuado la expansión de nuestras oficinas con la apertura en el 2024 de nuestras nuevas oficinas en Trujillo y en Lima San Miguel. Para crecer con rentabilidad lo que se busca es tener mayores ventas pero con una siniestralidad controlada. De conformidad con las cifras publicadas por la SBS al cierre del 2024 la siniestralidad del seguro vehicular a nivel industria mejoró 2.47% en 2024 en comparación al 2023. En nuestro caso la mejora fue de 5.07% y como ha sucedido anualmente desde que operamos en Perú nuestra siniestralidad está por debajo de la media del mercado asegurador peruano.

Para mejorar la siniestralidad desde el frente del área técnica se trabajó en el 2024 en una tarificación más robusta, donde se revisa la siniestralidad por región para adecuar las tarifas a la realidad de cada zona del país. Se apuntaló el equipo

técnico con la llegada de nuevo talento y hemos profundizado el análisis de los resultados para tener una mejor suscripción de riesgos. Desde el área de negocios se desplegó nuestro programa 3P para flotas, donde se analiza al asegurado para entender cuáles son las causas de sus siniestros, se trabaja en tomar medidas en conjunto con el cliente y el corredor para contener la siniestralidad y se brinda un programa de prevención para buscar la rentabilidad de las flotas.

En siniestros la puesta en marcha de la Plataforma Integral de Siniestros ha ayudado a tener un mejor seguimiento de cada siniestro, lo que genera celeridad para la atención y conocimiento del proceso por parte del corredor y su asegurado. En nuestro caso el servicio de recepción de llamadas de siniestros y procuración lo hacemos con personal propio y con el crecimiento en ventas hemos invertido en crecer nuestra estructura de servicio. Ante los buenos resultados que estamos teniendo, contamos con el apoyo por parte de Directorio de Qualitas Controladora SAB de CV quien es la propietaria de la subsidiaria de Quálitas en Perú quienes nos hicieron un importante aporte de capital en 2024 para mantener el crecimiento que estamos experimentando.

En el 2024 hemos sido disciplinados con el gasto de la compañía pero hemos realizado importantes inversiones. Creamos la nueva área de innovación y tecnología que nos permite acelerar los proyectos estratégicos que tenemos como organización. También hemos crecido el número de colaboradores de la compañía y ya somos más de 150 personas brindando un servicio de excelencia a nuestros corredores y sus asegurados.

Estoy orgulloso y agradecido con nuestro equipo de colaboradores por los resultados que hemos logrado, sin duda vamos en el camino correcto. Hay un gran potencial en nuestra organización y seguiremos trabajando para aprovechar las oportunidades que se nos presenten y vivir nuestros valores como organización sirviendo a nuestros corredores, sus asegurados y el resto de nuestros socios de negocios.



**Rodolfo A. García Solórzano**  
**Gerente General**

# 01.

## Sobre Quálitas

Pág. 08 - Documentos Constitutivos

Pág. 09 - Identificación de la Sociedad

Pág. 10 - Nuestra Historia

Pág. 12 - Grupo Económico

Pág. 13 - Nuestra Identidad

Pág. 14 - Nuestros Valores

---



## Documentos Constitutivos

La Sociedad fue constituida, bajo la denominación Aseguradora Magallanes Perú S.A., según Escritura Pública del 14 de mayo del año 2013 extendida ante el Notario Público Manuel Noya De la Piedra, e inscrita en la Partida N° 13025514 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima.

Luego, mediante Resolución SBS N° 394-2014, publicada el 11 de febrero de 2014 en el Diario Oficial El Peruano, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP otorgó la Autorización de Funcionamiento como Empresa de Seguros a la Sociedad.

Por escritura pública del 03 de junio del año 2015, la sociedad modificó su denominación social pasando a denominarse HDI Seguros S.A.

Posteriormente, por escritura pública del 28 de marzo de 2019, la sociedad modificó su denominación social a QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.



**SUPERINTENDENCIA  
DE BANCA, SEGUROS Y  
ADMINISTRADORAS PRIVADAS  
DE FONDOS DE PENSIONES**

**Autorizan el funcionamiento de  
"Aseguradora Magallanes Perú S.A.  
Compañía de Seguros", como una  
empresa de seguros generales**

**RESOLUCIÓN SBS N° 394-2014**

Lima, 22 de enero de 2014

EL SUPERINTENDENTE DE BANCA, SEGUROS  
Y ADMINISTRADORAS PRIVADAS DE FONDOS  
DE PENSIONES

VISTA:

La solicitud presentada por Aseguradora Magallanes S.A. para que se autorice el funcionamiento de una empresa de seguros que operará en el ramo de riesgos generales, denominada "ASEGURADORA MAGALLANES PERU S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS"; y,

CONSIDERANDO:

Que, en virtud de la autorización de organización otorgada por esta Superintendencia mediante Resolución SBS N° 2252-2013 del 05 de abril de 2013, se ha constituido la empresa "ASEGURADORA MAGALLANES PERU S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS", mediante Escritura Pública extendida ante el Notario Manuel Noya De la Piedra, de fecha 14 de mayo de 2013, y se ha registrado la constitución de la sociedad anónima en la Partida N° 13025514 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima;

Que, de acuerdo a lo establecido en la Resolución SBS N° 10440-2008 del 16 de octubre de 2008, Reglamento para la constitución, reorganización y establecimiento de empresas y representantes de los Sistemas Financiero y de Seguros, y en el artículo 26° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros - Ley N° 26702 y sus modificaciones, en adelante Ley General, se ha verificado que "ASEGURADORA MAGALLANES PERU S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS" ha cumplido con los requisitos establecidos en el artículo 13° de la referida Resolución, encontrándose técnica y administrativamente capacitada para el inicio de sus operaciones;

Estando a lo informado por el Departamento de Supervisión de Seguros "B", el Departamento de Supervisión de Reaseguros, el Departamento de Supervisión Actuarial y de Reservas Técnicas, el Departamento Legal, el Departamento de Supervisión de Riesgo Operacional, el Departamento de Supervisión de Riesgos de Mercado, Liquidez e Inversiones, el Departamento de Supervisión de Riesgos de Levado de Activos y Financiamiento del Territorio; y con la conformidad de las Superintendencias Adjuntas de Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y Seguros, Riesgos y Asesoría Jurídica;

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 27° de la Ley General y en uso de las atribuciones contenidas por el artículo 349° de la citada Ley;

RESUELVE:

**Artículo Primero.-** Autoriza, a partir de la fecha, el funcionamiento de "ASEGURADORA MAGALLANES PERU S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS", como una empresa de seguros generales, la misma que podrá realizar las operaciones facultadas por su objeto social al que se refiere el artículo 318° de la Ley General.

**Artículo Segundo.-** Disponer que por Secretaría General se otorgue el correspondiente Certificado de Autorización de Funcionamiento, el que deberá ser publicado por dos veces alternadas, la primera en el Diario Oficial El Peruano y la segunda en uno de extensa circulación nacional, debiendo exhibirse permanentemente en la oficina principal de la empresa, en lugar visible al público.

Regístrese, comuníquese y publíquese.

DANIEL SCHYDLOWSKY ROSENBERG  
Superintendente de Banca, Seguros y  
Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones

1048724-I

**GOBIERNOS REGIONALES**

**GOBIERNO REGIONAL  
DE PIURA**

**Aprueban el Reglamento para el Proceso  
del Presupuesto Participativo Regional  
Basado en Resultados y dan inicio al  
proceso correspondiente al Año Fiscal  
2015**

**ORDENANZA REGIONAL  
N° 285-2014/GRP-CR**

EL CONSEJO REGIONAL DEL GOBIERNO  
REGIONAL PIURA

POR CUANTO:

De conformidad con lo previsto en los artículos 191° y 162° de la Constitución Política del Perú, modificada por la Ley de Reforma Constitucional N° 27680, en la Ley N° 27783, Ley de Bases de la Descentralización, en la Ley N° 27867, Ley Orgánica de Gobiernos Regionales, sus modificatorias - Ley N° 27922, Ley N° 28013, Ley N° 28926, Ley N° 28961, Ley N° 28968, Ley N° 29053, y demás normas complementarias;

CONSIDERANDO:

Que, el artículo 69° de la Ley Orgánica de Gobiernos Regionales N° 27867, establece entre las funciones en materia de desarrollo social e igualdad de oportunidades, formular, aprobar y evaluar las políticas en materia de desarrollo social e igualdad de oportunidades de su competencia; y, promover la participación ciudadana en la planificación, administración y vigilancia de los programas de desarrollo e inversión social en sus diversas modalidades, brindando la asesoría y apoyo que requieren las organizaciones de base involucradas;

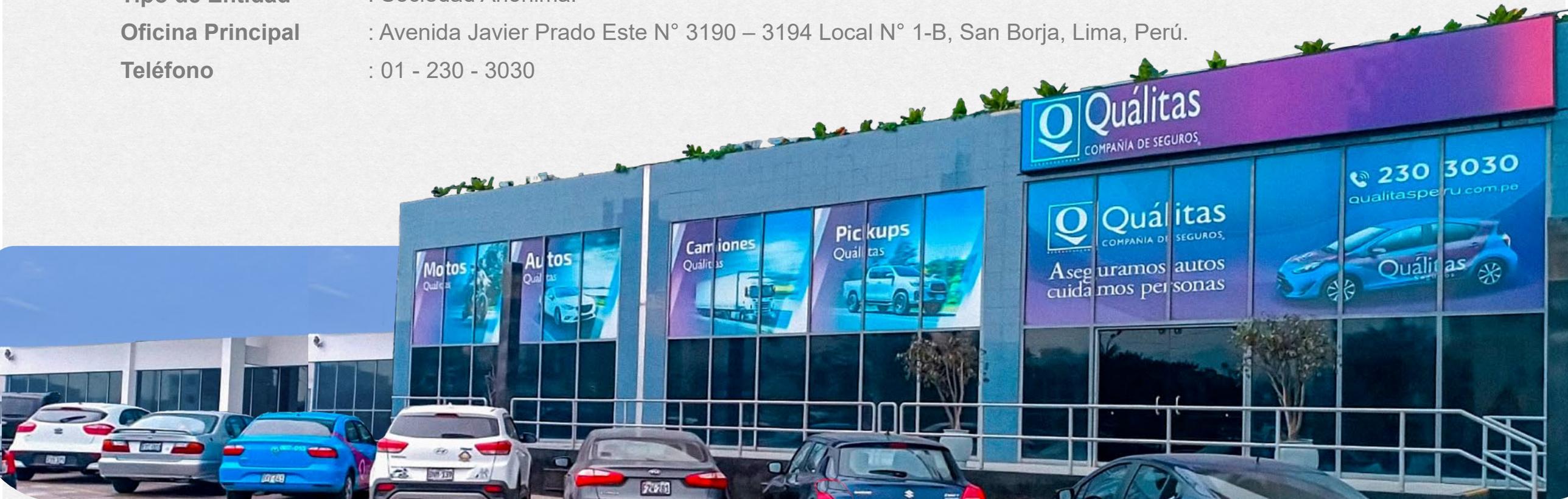
Que, la Ley N° 28056, Ley Marco del Presupuesto Participativo y sus modificatorias Ley N° 29298, modificada con Ley N° 29298, establece las fases del proceso participativo, señalando que la adecuación de fases y actividades que se requieren para el mejor cumplimiento del proceso, considerando la realidad territorial, serán reguladas por Ordenanzas, siendo los Titulares de Riesgo los responsables de llevar adelante las distintas fases del proceso;

Que, mediante Resolución Directoral N° 007-2010-EF/76.01, del 12 de Abril de 2010, se aprueba el instructivo N° 001-2010-EF/76.01 denominado "Instructivo para el Presupuesto Participativo Basado en Resultados", que establece mecanismos y pautas para el desarrollo del proceso del Presupuesto Participativo en los Gobiernos Regionales y los Gobiernos Locales; y en su numeral 2.2, establece como Roles del Consejo Regional en el Presupuesto Participativo: aprobar las normas complementarias que se requieran para llevar a cabo el proceso; fiscalizar el desarrollo oportuno de cada

## Identificación de la Sociedad

### Identificación Básica y Dirección

<b>Razón Social</b>	: QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
<b>RUC</b>	: 20553157014
<b>Giro</b>	: Compañía de Seguros Generales.
<b>Tipo de Entidad</b>	: Sociedad Anónima.
<b>Oficina Principal</b>	: Avenida Javier Prado Este N° 3190 – 3194 Local N° 1-B, San Borja, Lima, Perú.
<b>Teléfono</b>	: 01 - 230 - 3030



## Nuestra Historia

1994



- Primera Oficina en México.
- 812 mil soles en Prima Emitida.

2007



- 19.4% de participación en el mercado.
- Alcanzamos la primera posición en México.

2012



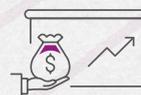
- Constitución de Quálitas Controladora.

2020



- Se plantaron las bases para la expansión regional a través de Oficinas de Servicio.
- Aperturó áreas de Cabina y sistema de Procuradores.

2021



- 70% de crecimiento interno.
- El 5% de participación en el ramo de seguro vehicular en Perú.

2022



- **Apertura de Oficina de Servicios en:**
  - Lima 02
  - Piura
  - Arequipa

2018



- Inicio del proceso de compra **HDI en Perú**.
- Se presentó a **Rodolfo García Solórzano** como el **Gerente General**.

2019



- 19 de Nov. celebramos el cambio de nombre formal de **HDI a Quálitas**.
- Se obtuvo el 1er Gran Cliente.

acceso  
crédito vehicular



- En Junio celebramos **convenio con Acceso crediticio** siendo proveedores de seguros de sus créditos vehiculares.



2023



- Toma de escala en marcas relevantes:
- Gildemeister.
- Derco Center-Inchcape.
- MAF (TOYOTA).

GILDEMEISTER



maf



2024



- Creación de Modelo de Gestión de Flotas 3P
- Compra del Nuevo Edificio Quálitas Perú.



## Grupo Económico

Quálitas Compañía de Seguros S.A. (Perú) es parte de Quálitas Controladora S.A.B de C.V, compañía mexicana especializada en seguros vehiculares, con 30 años de experiencia, siendo líder en el mercado mexicano (32.9% de participación), con presencia internacional en Estados Unidos, Costa Rica, El Salvador, Colombia y Perú.

Al 31 de diciembre del 2024, Quálitas Compañía de Seguros S.A. (Perú) cuenta con una composición accionaria representada por Quálitas Controladora, S.A.B de C.V (México) con 99.99% y sucesión de quien en vida fue Joaquín Brockman Lozano (México) por 0.01%.





## Nuestra Identidad

Empresa ética, eficiente, financieramente sólida, comprometida auténticamente con su responsabilidad social, siendo líder del mercado del seguro automotriz, innovadora, con metodologías de vanguardia, que ofrece un servicio de excelente calidad a precios competitivos, constituyéndose en la mejor opción para el Asegurado.



### Misión

Proteger el patrimonio y la integridad física de los propietarios de vehículos automotores asegurados, así como su responsabilidad ante terceros, por medio de un servicio de calidad, que cumpla con el contrato de seguro pactado y que satisfaga plenamente las expectativas de nuestros clientes.



### Visión

Ser líderes en la calidad del servicio, superando las expectativas de nuestros clientes, estableciendo con ellos relaciones de largo plazo, así como con autoridades y proveedores de bienes y servicios, basados en la equidad, honestidad y mutua confianza.

## Nuestros Valores



Honestidad



Equidad



Responsabilidad



Transparencia



Respeto a la dignidad  
de las personas



Cordialidad



Solidaridad



Lealtad y Entrega  
Personal

# 02.

## Nuestra Organización Corporativa

Pág. 16 - Estructura Organizacional

Pág. 17 - Directorio

Pág. 21 - Gerencias

Pág. 27 - Clasificación de Riesgos

Pág. 28 - Gestión Integral de Riesgos

---



## Estructura Organizacional

En los últimos años, Quálitas Compañía de Seguros ha fortalecido su estructura de gobierno, reflejando su compromiso con el crecimiento, la eficiencia y la excelencia. A continuación, se presenta su estructura organizativa, un reflejo de su visión estratégica y su enfoque hacia un futuro sostenible e innovador.



## Organización de Quálitas

### Directorio



**Rodolfo García**  
Gerencia General

**Paola Machado**  
Auditoría Interna



**Jose Salmón**  
Gerente de Negocios



**Edmundo Puga**  
Gerente de Siniestros



**Katherinee Hoyos**  
Sub-Gerente de A&F



**Victor Vasquez**  
Jefe Técnico



**Pamela Riofrío**  
Jefe Legal



**Paola Braco**  
Ejecutiva de  
Atención a Oficinas



**Ronald Tenazoa**  
Jefe de Innovación y  
Tecnología



**Miluska Zárate**  
Coordinación de  
GDH



**Victor Echegaray**  
Jefe de Riesgos



**Patricia Luna**  
Jefe de Operaciones

## Directorio

En Quálitas, nuestro equipo directivo es el pilar que impulsa nuestra misión de brindar protección y confianza a nuestros asegurados. Con una sólida trayectoria en el sector, cada uno de nuestros directores aporta experiencia, liderazgo y visión estratégica para garantizar el crecimiento sostenible de la compañía. Juntos, seguimos fortaleciendo nuestra posición como referentes en el mercado, enfocados en la mejora continua y en ofrecer las mejores soluciones en seguros.

A continuación se presentan sus reseñas profesionales.



### **BERNARDO EUGENIO RISOUL SALAS**

**Presidente del Directorio de Quálitas Perú y  
Director General Adjunto de  
Quálitas Compañía de Seguros, S.A.**

Con más de 24 años de experiencia en compañías internacionales y roles de liderazgo en México, EE. UU., Brasil, Chile, Panamá y Venezuela, ingresó a Quálitas en enero del 2019. Actualmente, es Director General Internacional de Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. De nacionalidad mexicana, es Ingeniero Industrial por el ITESM y cuenta con un Diplomado en Finanzas Corporativas del ITAM.



## **JOSÉ ANTONIO CORREA ETCHEGARAY**

Presidente del Consejo de  
Administración y Director General de  
Quálitas Compañía de Seguros S.A.

Con más de 45 años de experiencia en la dirección financiera, ingresó a Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. en el 2014, y actualmente es Director General de Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. De nacionalidad mexicana, es Ingeniero Químico por la Universidad Iberoamericana (México) y cuenta con un Diplomado en Alta Dirección Ejecutiva IPADE (México).



## **JOAQUIN BROCKMANN DOMINGUEZ**

Director de Atención de oficinas foráneas de  
Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V.

Director de Atención de Oficinas Foráneas de Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. De nacionalidad mexicana, es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad ANAHUAC (México).



## **RODOLFO ANTONIO GARCÍA SOLÓRZANO**

Gerente General de Quálitas  
Compañía de Seguros Perú

Con más de 25 años de experiencia en el sector asegurador mexicano, es Gerente General en Quálitas Compañía de Seguros. De nacionalidad mexicana, es Licenciado en Ciencias de la Comunicación por la Universidad Intercontinental (México), cuenta con una Maestría en Administración y un Doctorado en Administración por la misma Universidad ANAHUAC del Sur (México)



## **Director Independiente**

## **SERGIO ROBERTO BARBOZA BERAÚN**

Director Independiente de Quálitas  
Compañía de Seguros S.A.

Con más de 20 años de experiencia en asuntos regulatorios bancarios y transnacionales, actualmente es Director Independiente de Quálitas Compañía de Seguros S.A. De nacionalidad peruana, es abogado por la Universidad de Lima, con especialización en Finanzas Corporativas por la Universidad ESAN y un Máster en Derecho por Georgetown University Law Center (EE.UU.).

## Gerencias

En **Quálitas**, contamos con un equipo gerencial sólido y comprometido con la excelencia y el cumplimiento de nuestros objetivos estratégicos. Nuestros líderes impulsan la organización con visión de futuro, asegurando el crecimiento, la innovación y la calidad en cada uno de nuestros servicios.

A continuación, presentamos a nuestro equipo gerencial, quienes con su experiencia y liderazgo nos guían hacia nuevos logros y un futuro más sólido.

**José Antonio Salmón  
Ojeda**

Gerente de Negocios



Con más de 28 años de experiencia en el sector asegurador, **ingresó a Quálitas en abril del 2019 y actualmente es Gerente de Negocios**. De nacionalidad peruana, es Bachiller en Administración y Finanzas y cuenta con un MBA, ambos de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

## Edmundo José Puga Mergoni

Gerente de Siniestros



Con más de 27 años de experiencia en el sector asegurador, **ingresó a Quálitas en junio del 2022 y actualmente es Gerente de Siniestros**. De nacionalidad peruana, es Bachiller en Administración de Empresas por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas y cuenta con una Especialidad en Dirección Estratégica de la Universidad de Piura.

## Victor Ricardo Vásquez Santisteban

Jefe del Área Técnica



Con más de 6 años de experiencia en el sector asegurador, **ingresó a Quálitas en marzo del 2018 y actualmente es Jefe del área técnica**. De nacionalidad peruana, es Bachiller en Ingeniería Económica y cuenta con estudios de Maestría en Ciencias Actuariales en la Universidad Nacional de Ingeniería.

## Katherinee Victoria Hoyos Huamán

Sub Gerente de Administración y Finanzas



Con más de 9 años de experiencia en Banca y Seguros, **ingresó a Quálitas en Julio del 2023 y actualmente es Subgerente de Administración y Finanzas.** De nacionalidad peruana, es Bachiller en Economía por la Universidad de Lima y cuenta con estudios de Maestría en Finanzas en la Universidad Adolfo Ibáñez y en el Executive Master in Management de ESADE.

## Paola Alejandra Machado Araujo

Jefa de Auditoría Interna



Con más de 16 años de experiencia en el sector asegurador, **ingresó a Quálitas en julio del 2024 y actualmente es Jefa de Auditoría Interna.** De nacionalidad peruana, es Contadora Pública Colegiada por la UTP, con Especialización en Normas Internacionales de Información Financiera. Cuenta con estudios en la Maestría de Docencia Universitaria y Gestión Educativa en la UTP y en la Maestría en Auditoría y Gestión de Riesgos en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, además de la certificación en el Programa de Control Interno - COSO.

**Ronald Humberto  
Tenazoa Longa**  
Jefe de Innovación y Tecnología



Con más de 15 años de experiencia en Banca y Seguros, **ingresó a Quálitas en enero del 2020 y actualmente es Jefe de Innovación y Tecnología.** De nacionalidad peruana, es Licenciado en Economía por la Universidad Nacional Federico Villarreal y cuenta con un MBA de Centrum en la Universidad Católica del Perú.

**Victor Echegaray  
Roldán**  
Jefe de Riesgos



Con más de 15 años de experiencia en el sector financiero, **ingresó a Quálitas en febrero del 2025 y actualmente es Jefe de Riesgos.** De nacionalidad peruana, es Ingeniero Comercial y Magíster en Gestión Empresarial por la Universidad Jorge Basadre, además de Doctor en Gestión Económica Global por la Universidad Mayor de San Marcos.

**Patricia Marcela  
Luna**  
Jefe de Operaciones



Con más de 35 años de experiencia en el sector asegurador, **ingresó a Quálitas en febrero del 2020 y actualmente es Jefe de Operaciones.** De nacionalidad peruana, es Bachiller en Administración de Empresas por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas y cuenta con una Certificación Integral Internacional en Coaching Profesional por MC Maestro Coach.

**Pamela Riofrío  
Peréz**  
Jefa del Área Legal



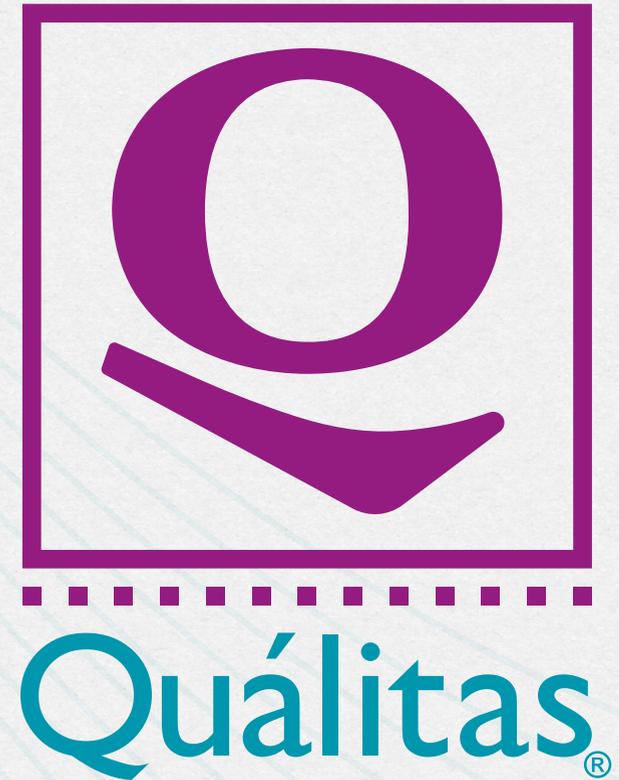
Con más de 10 años de experiencia en el sector asegurador, **ingresó a Quálitas en junio del 2021 y actualmente es Jefa del Área Legal.** De nacionalidad peruana, es Abogada por la Pontificia Universidad Católica del Perú y cuenta con estudios de Maestría en Derecho de Empresa en la misma universidad.

## Miluska Zárate Diáz

Coordinadora de Gestión del  
Desarrollo Humano (GDH)



Con más de 9 años de experiencia en Banca y Seguros, ingresó a **Quálitas** en mayo del 2019 y actualmente es **Coordinadora de Gestión del Desarrollo Humano**. De nacionalidad peruana, es Licenciada en Psicología por la Universidad San Martín de Porres y cuenta con una Especialización en Recursos Humanos por la Universidad Ricardo Palma.



## Clasificación de Riesgos

Durante el 2024 la Compañía ha sido evaluada por las clasificadoras de riesgo locales Moody's Credit Ratings y Pacific Credit Rating, obteniendo la clasificación de riesgo de "A-" en ambas, basándose en el respaldo de su actual accionista mayoritario, Quálitas Controladora S.A.B. de C.V. (México), que constituye una importante fortaleza.

Asimismo, se toma en consideración el aumento de las colocaciones de primas logrando una mayor participación de mercado, indicadores de liquidez estables, adecuados niveles de solvencia, cobertura de obligaciones técnicas y menor siniestralidad.



## Gestión Integral de Riesgos

El 2024, Quálitas Compañía de Seguros S.A. ha continuado fortaleciendo su modelo de Gestión Integral de Riesgos (GIR) con el objetivo de garantizar la estabilidad financiera, el cumplimiento normativo y la sostenibilidad del negocio.

La Unidad de Riesgos es la responsable de la gestión de los riesgos inherentes a la compañía y reporta los indicadores de su administración al Comité de Riesgos, quien a su vez reporta al Directorio.

Mediante un enfoque estructurado, se han identificado, evaluado y mitigado los principales riesgos que podrían afectar la operatividad y solidez de la compañía:

- **Riesgos financieros o de inversión (mercado, crédito, liquidez).**
- **Riesgos técnicos de seguros.**
- **Riesgos operacionales.**
- **Gestión de la seguridad de la información y continuidad del negocio.**

Asimismo, la compañía ha seguido cumpliendo con los requerimientos normativos y las buenas prácticas en gestión integral de riesgos, fortaleciendo su marco de control interno y su estructura de gobierno corporativo.

En conclusión, Quálitas Compañía de Seguros S.A. ha mantenido un enfoque proactivo en la gestión integral de riesgos, asegurando una operación sostenible, protegida ante amenazas potenciales y alineada con los objetivos estratégicos.



## Gestión del riesgo financiero o de inversión

La política del riesgo financiero se basa en el cumplimiento del plan de inversiones, que establece directrices y límites de concentración.

Durante el año 2024, la compañía ha mantenido un enfoque sólido en la gestión del riesgo financiero, asegurando la estabilidad y solvencia de la organización frente a escenarios de volatilidad en los mercados.

Quálitas Compañía de Seguros S.A. ha implementado estrategias de diversificación en su portafolio de inversiones, minimizando la exposición a fluctuaciones en tasas de interés, tipo de cambio, variaciones en los precios de activos financieros y políticas de inversión para reducir la exposición a instrumentos con baja calificación crediticia. Estos indicadores permiten un monitoreo adecuado y aseguran un enfoque consistente en la composición de la cartera.

La compañía ha mantenido una gestión prudente del flujo de caja y de sus activos líquidos, asegurando la capacidad de respuesta ante compromisos financieros y obligaciones con asegurados.

En conclusión, la compañía ha mantenido una gestión de riesgo financiero alineada con su estrategia de negocio, priorizando la estabilidad, la sostenibilidad y la protección de los intereses de sus asegurados y accionistas.



## Gestión del riesgo operacional

Durante el año 2024, Quálitas Compañía de Seguros S.A. ha fortalecido su enfoque de gestión del riesgo operacional, asegurando la continuidad, eficiencia de sus operaciones e implementando un enfoque basado en las mejores prácticas del sector y en cumplimiento con la normativa vigente.

El modelo de gestión de riesgo operacional de Quálitas Compañía de Seguros S.A. ha sido implementado en toda la organización y está basado en metodologías y procedimientos de identificación, medición, mitigación, control y monitoreo del riesgo operacional, apoyado en herramientas que permiten su gestión cualitativa y cuantitativa.

El objetivo es mantener el riesgo operativo en niveles apropiados relativos a las características de negocio de la compañía, los mercados en los que opera su capital y liquidez, y el ambiente competitivo, económico y regulatorio.

Asimismo, se realizaron capacitaciones para los colaboradores y líderes de la compañía resaltando la importancia de la identificación del riesgo operacional contemplado en los principales factores como personas, procesos internos, tecnología de la información y eventos externos.

En conclusión, la compañía ha reforzado su gestión del riesgo operacional mediante un enfoque preventivo, asegurando la eficiencia, seguridad y continuidad de sus operaciones en beneficio de sus asegurados y accionistas.



## Gestión del riesgo técnico

Durante el ejercicio 2024, la compañía ha enfrentado diversos desafíos asociados al riesgo técnico, derivados de la evolución del mercado asegurador y de la siniestralidad observada en las diferentes líneas de negocio.

El proceso de gestión de riesgos técnicos consiste en monitorear de forma permanente la posibilidad de pérdidas o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los contratos de seguros y de reaseguros, para determinar el nivel de reservas técnicas que necesita la compañía. A través de la Unidad de Riesgos se efectúa el monitoreo de indicadores de límites y tolerancia al riesgo técnico, revisando los resultados de índice combinado a través de los costos de siniestralidad, adquisición y administración; así como el comportamiento de la frecuencia y severidad siniestral.

El monitoreo continuo del riesgo técnico y la implementación de estrategias de ajuste han permitido a la compañía mantener una adecuada solvencia y garantizar la sostenibilidad de sus operaciones.



# 03.

## Nuestro Desempeño Económico

Pág. 33 - Modelo de Negocio

Pág. 36 - Propiedad de la Empresa

Pág. 37 - Actividades y Negocios

Pág. 39 - Situación Económica y Financiera

Pág. 41 - Dividendos

Pág. 42 - Ventas

Pág. 43 - Inversiones

Pág. 44 - Procesos Judiciales, Administrativos y Arbitrales

---



## Modelo de Negocio



01

Local

02

Personalizado

03

Integral

04

Alta Calidad

05

Acceso directo a la información

06

Figura única de atención

## Oficinas de Servicios

En 2024, consolidamos nuestro modelo de negocios a través de las Oficinas de Servicio, destacando en Arequipa, Lima Norte, Lima San Isidro y Piura, lo que fortaleció la presencia de Quálitas. En línea con nuestro pilar de Descentralización, ampliamos nuestra cobertura con nuevas oficinas en Lima San Miguel y Trujillo, permitiéndonos mejorar la atención a Corredores y asegurados.

Gracias a esta expansión, incrementamos un 40% la producción en ventas respecto a 2023, impulsando el crecimiento sostenido de la compañía. Además, reforzamos nuestro compromiso con la capacitación constante, tanto para nuestro equipo como para los Corredores, brindándoles herramientas clave para recomendar nuestros productos.

Nuestro enfoque en la atención personalizada nos ha permitido ganar la confianza de los Corredores en todo el proceso del seguro, desde la venta hasta la atención de siniestros. Como resultado, incrementamos en 49% el número de Corredores en comparación con 2023, reflejando el respaldo a nuestra cultura empresarial.

Cerramos el año reafirmando nuestro propósito desde 2019: ser la compañía líder en seguros vehiculares y SOAT en Perú, destacando por la excelencia en el servicio como nuestro principal diferenciador.

**Paola Braco  
Castañeda**  
Ejecutiva de Atención  
de Oficinas (ODS)

Con más de 15 años de experiencia en Banca y Seguros, ingresó a Quálitas en marzo de 2022 y desde abril de 2023 es Ejecutiva de Atención de Oficinas (ODS). De nacionalidad peruana, es Bachiller en Administración por la Universidad Católica Sedes Sapientiae.

## Directores de Oficinas de Servicios



**Jennifer Atkins**  
ODS Piura



**José Carlos Núñez  
del Prado**  
ODS Lima 02



**Renzo López**  
ODS Arequipa



**José Chero**  
ODS Lima Norte



**Gustavo Gallarday**  
ODS Lima San Miguel



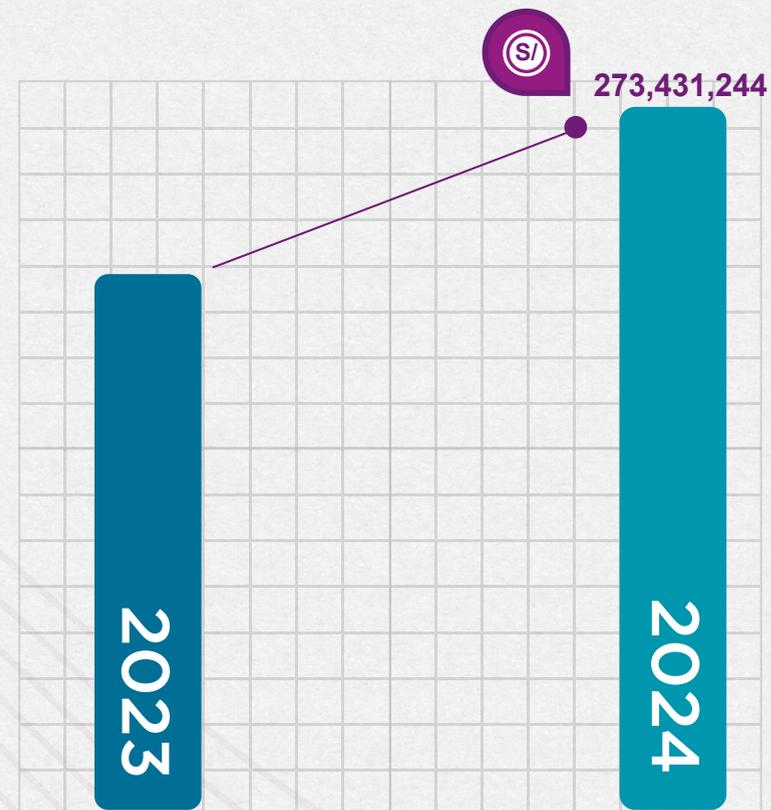
**Julio Romero**  
ODS Trujillo

## Propiedad de la Empresa

Al 31 de diciembre 2024 el Capital Social de la Sociedad asciende a S/. 273,431,244 el mismo que se encuentra dividido en 273,431,244 acciones íntegramente suscritas y pagadas. En su propiedad participan 2 accionistas, una persona jurídica de nacionalidad mexicana: Qualitas Controladora, S.A.B. de C.V que posee el 99.99% de las acciones y una sucesión de quien en vida fue el Sr. Joaquín Brockman Lozano con una participación de 0.01%.

## Cambios de importancia en la Propiedad

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 273,431,244 y 264,054,244 acciones comunes respectivamente, con un valor nominal de S/1.00 por cada acción. En Junta General de Accionistas del 27 de marzo de 2024 se aprobó el aumento de capital por nuevos aportes dinerarios en efectivo por un importe de S/9,377,000, equivalentes a 9,377,000 acciones con un valor nominal de S/1.00, los cuales fueron pagados el 02 de mayo de 2024. En Junta General de Accionistas del 29 de marzo de 2023 se aprobó el aumento de capital por nuevos aportes dinerarios en efectivo por un importe de S/9,134,543, equivalentes a 9,134,543 acciones con un valor nominal de S/1.00, los cuales fueron pagados el 19 de mayo de 2023.



## Explicación del Objeto Social de la Compañía y plazo de duración

### Identificación y Actividad Económica:

#### Identificación:

Quálitas Compañía de Seguros S.A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó el 14 de mayo de 2013, e inició operaciones el 1 de abril de 2014 autorizada por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante “la SBS”) en virtud de la Resolución SBS No.394-2014 del 22 de enero de 2014. La Compañía es una subsidiaria de Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V. (empresa domiciliada en México), quien posee el 99.99% de su capital social. Al 31 de diciembre de 2018, Inversiones HDI Limitada poseía el 99.9% de las acciones del capital social.

Mediante Resolución SBS No.4596-2018 de fecha 21 de noviembre de 2018, la SBS aprobó el proceso de compraventa del 100% de las acciones de la Compañía a favor de Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V. Mediante Junta General de Accionistas del 28 de marzo de 2019, se aprobó el cambio de denominación social de “HDI Seguros S.A.” a “Quálitas Compañía de seguros S.A.”.

#### Actividad Económica:

La actividad económica de la Compañía comprende la contratación de seguros vehiculares. Las operaciones de la Compañía están normadas por la Ley No.26702 - Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (en adelante la Ley de Banca y Seguros), modificada por el Decreto Legislativo No.1028. El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Javier Prado Este 3194 Interior 1B, San Borja, Lima.



## Objeto social de Quálitas Compañía de Seguros S.A.

La Sociedad tiene por objeto asegurar a base de primas las operaciones de seguros de los riesgos comprendidos en el numeral 1. del literal D) del artículo 16° de la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, pudiendo además desarrollar todas las operaciones o actos relacionados con el objeto social que coadyuven a la realización de sus fines.

La Sociedad tiene como actividad económica principal la comercialización de Planes de Seguros Generales, codificada con código CIU 66036.

## Plazo de Duración

La Sociedad tiene una duración indeterminada.

## Situación Económica

### Resultado Técnico

El resultado técnico al cierre del año fue una utilidad de S/18.5 millones, mientras que el año anterior la utilidad ascendió a S/2.2 millones. Esto representa un 17.3% y 2.5% del total de las primas emitidas durante 2024 y 2023, respectivamente.

### Gastos administrativos

Los gastos ascendieron de S/ 16,918,665 en el 2023 a S/ 23,415,740 en el 2024. El ratio de eficiencia en gastos en el 2024 representa el 21.9% del total de primas de seguros netas y respecto al ejercicio anterior se incrementó en 2.7 puntos básicos (19.2% en el 2023).

### Ingresos Financieros

Los ingresos financieros ascendieron a S/ 4,409,906 en el 2024 en comparación a S/ 5,083,371 en el 2023, explicado principalmente por la reducción de tasas promedio anuales.

### El resultado Neto

Al cierre del ejercicio 2024, Qualitas registró una utilidad de S/ 33, 837 soles en comparación a la pérdida reportada en 2023 por S/ 7,446,783 soles. Este resultado positivo se debe principalmente a una mejora en el resultado técnico total explicado por un aumento en primas de 21.75%, control eficiente en siniestralidad, comisiones y gastos técnicos varios con relación al año anterior.

Por lo años terminados  
Al 31 de Diciembre del

Estado de Resultados	Nota	2024 S/	2023 S/		Var %
Primas de seguros aceptados		106,862,441	87,958,064	18,904,377	21 %
Primas cedidas netas		(1,437,863)	(889,350)	(548,513)	62 %
Ajuste de reservas técnicas, neto		(11,866,214)	(12,462,375)	596,161	-5 %
<b>Primas netas ganadas</b>	<b>27</b>	<b>93,558,364</b>	<b>74,606,339</b>	<b>18,952,025</b>	<b>25 %</b>
Sinietros de primas de seguros		(55,735,886)	(50,539,859)	(5,196,027)	10 %
Siniestros de primas cedidas		57,435	277,349	(219,914)	-79 %
Recuperos y salvamentos		6,149,079	5,022,391	1,126,688	22 %
<b>Siniestros netos</b>	<b>27</b>	<b>(49,529,372)</b>	<b>(45,240,119)</b>	<b>(4,289,253)</b>	<b>9 %</b>
Ajuste de reserva para riesgo catastrófico		1,025,073	(686,518)	1,711,591	-249 %
<b>Resultados técnico bruto</b>		<b>45,054,065</b>	<b>28,679,702</b>	<b>16,374,363</b>	<b>57 %</b>
Comisiones sobre primas de seguros	27	(26,863,919)	(25,616,454)	(1,247,465)	5 %
Gastos técnicos diversos, neto		332,572	(882,831)	1,215,403	-138 %
<b>Resultados técnicos, neto</b>	<b>27</b>	<b>18,522,719</b>	<b>2,180,417</b>	<b>16,342,302</b>	<b>750 %</b>
Ingresos financieros, neto	5 (b) y 6	4,409,906	5,083,371	(673,465)	-13 %
Gastos de administración	21	(23,415,740)	(16,918,665)	(6,497,075)	38 %
Diferencia de cambio, neta	24-d.i	50,212	(319,873)	370,085	-116 %
<b>Pérdida antes del impuesto a la renta</b>		<b>(432,903)</b>	<b>(9,974,750)</b>	<b>9,541,847</b>	<b>-96 %</b>
Diferencia de cambio, neta	20 (d)	466,740	2,527,967	(2,061,277)	-82 %
<b>Pérdida antes del impuesto a la renta</b>		<b>33,837</b>	<b>(7,446,783)</b>	<b>7,480,620</b>	<b>N/A</b>
Número promedio ponderado de acciones en circulación, en unidades		270,297,014	260,575,610		
<b>Pérdida antes del impuesto a la renta</b>		<b>0.000125</b>	<b>(0.028578)</b>		

## Estado de Situación Financiera

Con respecto a la situación financiera de Qualitas, al cierre del año 2024 la compañía contaba con un total de activos netos que ascienden a los S/ 180,197,087. De este saldo, principalmente, el 43,45% corresponde a activos líquidos e inversiones de fácil liquidación, un 41,71% a facturas por cobrar por operaciones de seguros y un 2.79% corresponden a activos inmuebles, mobiliario y equipo. El portafolio de inversiones de Qualitas incluye depósitos a plazo, bonos corporativos y soberanos del mercado local, así como fondos mutuos. Estos instrumentos financieros están respaldados por emisores con sólidas calificaciones de riesgo y una baja probabilidad de incumplimiento, lo que fortalece la posición financiera de la empresa y reduce el riesgo de crédito.

## Liquidez

El activo corriente asciende a S/ 124,882,630, lo que representa un crecimiento de 25.9% en comparación al año anterior. El ratio de liquidez compuesto por activo corriente sobre pasivo corriente pasa de 2.73 veces a 2.95 veces principalmente por el aumento en las cuentas por cobrar por operaciones de seguros, neto.

Al 31 de Diciembre del

Estado de Situación Financiera	Nota	2024 S/	2023 S/		Var %
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja y bancos	5	25,528,995	32,897,339	-7,368,344	-22.4 %
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6	11,333,526	6,100,453	5,233,072	85.8 %
Inversiones disponibles para la venta	6	10,569,490	14,906,714	-4,337,224	-29.1 %
Cuentas por cobrar por operaciones de seguros, neto	7	75,163,865	43,139,810	32,024,056	74.2 %
Cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores		29,035	163,039	-134,004	-82.2 %
Activo por reservas técnicas a cargo de reaseguradores	16	197,216	236,960	-39,744	-16.8 %
Cuentas por cobrar diversas	8	1,629,037	1,560,507	68,531	4.4 %
Gastos pagados por adelantado	9	431,466	215,370	216,096	100.3 %
<b>Total activo corriente</b>		<b>124,882,630</b>	<b>99,220,192</b>	<b>25,662,439</b>	<b>25.9 %</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inversiones disponibles para la venta	6	30,855,819	20,170,298	10,685,521	53.0 %
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	10	5,019,060	3,544,425	1,474,635	41.6 %
Otros activos	11	8,056,272	7,639,963	416,309	5.4 %
Activo diferido por impuesto a la renta	19	11,383,306	10,794,751	588,555	5.5 %
<b>Total activo no corriente</b>		<b>55,314,457</b>	<b>42,149,437</b>	<b>13,165,020</b>	<b>31.2 %</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>180,197,087</b>	<b>141,369,629</b>	<b>38,827,459</b>	<b>27.5 %</b>
Cuentas de Orden		1,026,134	1,116,078	-89,944	-8.1 %
<b>Ratio de Liquidez</b>		<b>2.95</b>	<b>2.73</b>		<b>8.0 %</b>

## Pasivos

La compañía contaba con un total de pasivos que ascienden a los S/ 120,400,038, de este saldo el 48.94% corresponde a reservas técnicas por primas, un 20.70% a reservas técnicas por siniestros y un 11.83% correspondiente al saldo de cuentas por pagar a intermediarios, comercializadores y auxiliares. Las reservas constituidas por primas y siniestros están alineadas en cumplimiento a lo que la norma local indica para las empresas de seguros.

## Patrimonio

El patrimonio contable ascendió a S/ 59,797,050 en el 2024, siendo un crecimiento de +19.9% en comparación al año 2023 principalmente explicado por el aumento del capital social debido al aporte de capital por S/ 9,377,000 con fecha mayo 2024.

## Dividendos

En el año 2024 no se realizó reparto de dividendos.

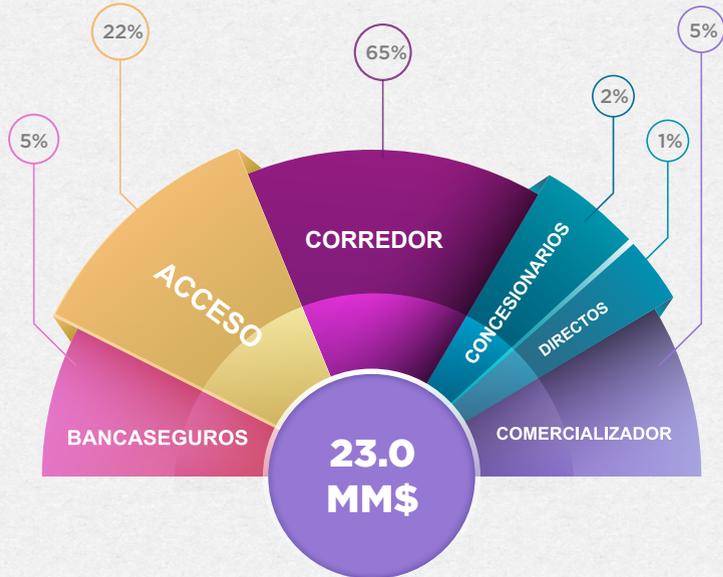
Al 31 de Diciembre del

Estado de Situación Financiera	Nota	2024 S/	2023 S/		Var %
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Tributos y cuentas por pagar diversas	12	2,694,005	2,096,670	597,336	28.5 %
Cuentas por pagar a intermediarios y auxiliares	13	14,244,902	9,386,737	4,858,164	51.8 %
Cuentas por pagar a asegurados		305,183	225,996	79,187	35.0 %
Cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores		178,977	281,192	-102,214	-36.4 %
Reservas técnicas por siniestros	16	24,920,533	24,358,810	561,723	2.3 %
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>42,343,601</b>	<b>36,349,405</b>	<b>5,994,196</b>	<b>16.5 %</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Reservas técnicas por primas	16	58,925,885	46,448,766	12,477,118	26.9 %
Otros pasivos	14	1,976,590	1,426,639	549,951	38.5 %
Pasivos diferido	15	17,153,963	7,262,869	9,891,093	136.2 %
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>78,056,437</b>	<b>55,138,275</b>	<b>22,918,162</b>	<b>41.6 %</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>120,400,038</b>	<b>91,487,679</b>	<b>28,912,358</b>	<b>31.6 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital social	17	273,431,244	264,054,244	9,377,000	3.6 %
Descuento por emisión	17	(183,510,910)	(183,510,910)	(0)	0.0 %
Resultados no realizados	17	886,033	503,585	382,448	75.9 %
Resultados acumulados	17	(31,009,317)	(31,164,969)	155,652	-0.5 %
<b>Total patrimonio</b>		<b>59,797,050</b>	<b>49,881,950</b>	<b>9,915,100</b>	<b>19.9 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>180,197,087</b>	<b>141,369,629</b>	<b>38,827,458</b>	<b>27.5 %</b>
Cuentas de Orden		1,026,134	1,116,078	-89,944	-8.1 %

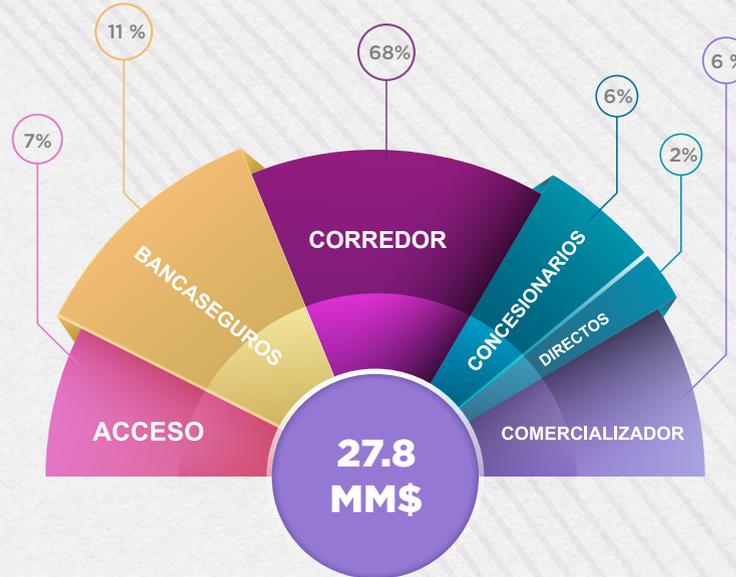
# Ventas

<b>PRIMA NETA U\$D</b>	<b>REAL 2023 (al 4T°)</b>	<b>REAL 2024 (al 4T°)</b>	<b>CREC (%)</b>	<b>PPTO 2024 (al 4T°)</b>	<b>CUMP (%)</b>
TOTAL (U\$D)	22,993,977	27,781,396	▲ 21%	27,783,951	✓ 100%

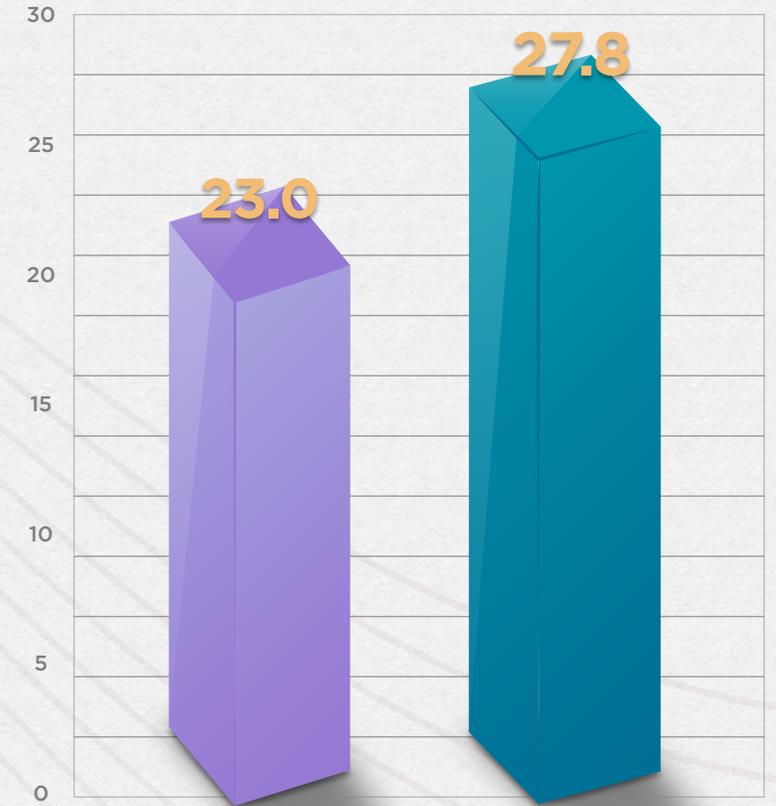
P. NETA 2023



P. NETA 2024



P. NETAS QUÁLITAS (millones U\$D)



P. NETA 2023

P. NETA 2024

- Corredores y Negocio de Patios permitieron crecer agresivamente.
- Apertura de Oficinas de Servicio planificadas fue clave para mantener dinámica.

# Inversiones

Inversiones al 31 de Diciembre 2024

## Entidades financieras / bancos

S/.

A+

17,132,372

A

8,023,501

A-

16,116

B

354,005

**TOTAL**

**25,525,995**

## Inversiones disponibles para la venta locales

S/.

AAA

6,341,972

AA+

1,058,034

AA

1,893,013

A

399,611

BBB-

7,108,451

CP - 1-

4,938,577

**TOTAL**

**21,739,657**

## Inversiones disponibles para la venta internacionales

S/.

A-1+

5,631,913

BBB

2,612,154

BBB-

11,973,499

**TOTAL**

**20,217,566**

## Fondos mutuos

S/.

AA+

5,276,664

**TOTAL**

**5,276,664**

## Fondo de factoraje

S/.

A-

6,011,652

**TOTAL**

**6,011,652**

**Total cartera de inversiones en S/**

**78,771,535**

## Procesos Judiciales, Administrativos y Arbitrales

Durante el 2024 se recibieron en contra de la sociedad 12 denuncias en Indecopi (a la fecha 15 pendientes de resolución, incluye 3 del año 2023), 48 reclamos en Indecopi (a la fecha 44 concluidos), 2 denuncias SBS (a la fecha pendiente de resolución).

Por otro lado, contamos con 10 procesos judiciales (a la fecha, 9 en trámite) iniciados en contra de la Compañía desde el año 2020.



# 04.

## Talento Quálitas

Pág. 46 - Gestión del Desarrollo Humano

Pág. 50 - Cultura Quálitas

---



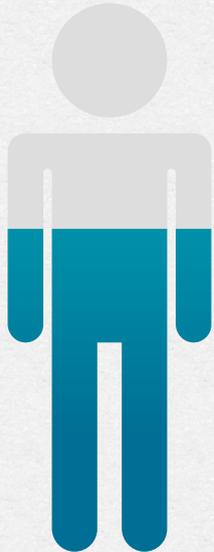
# Gestión del Desarrollo Humano

## Colaboradores por Género



46%

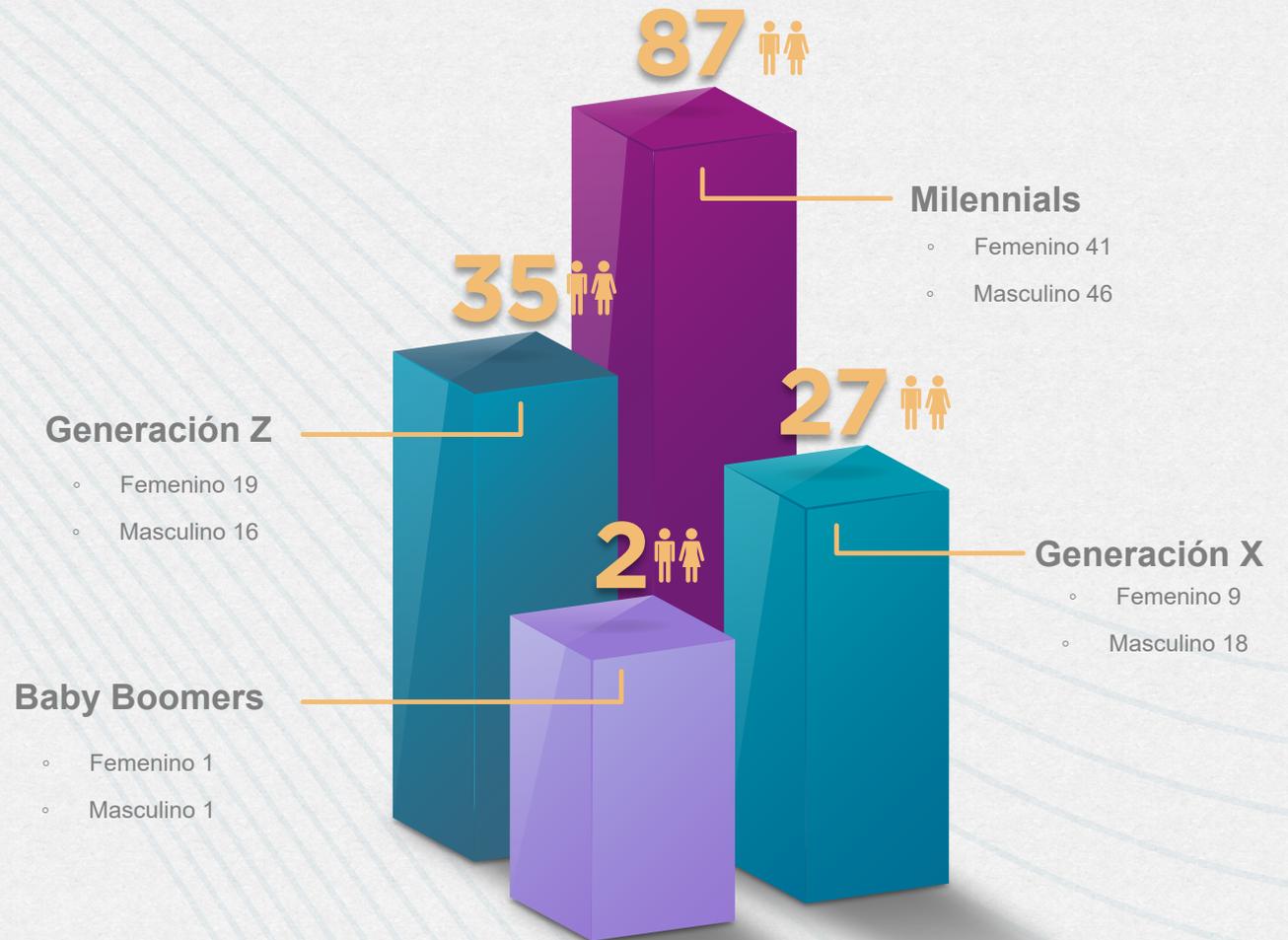
FEMENINO 70



54%

MASCULINO 81

## Distribución de colaboradores por generación



### Millennials

- Femenino 41
- Masculino 46

### Generación Z

- Femenino 19
- Masculino 16

### Baby Boomers

- Femenino 1
- Masculino 1

### Generación X

- Femenino 9
- Masculino 18

## Capacitación y Entrenamiento

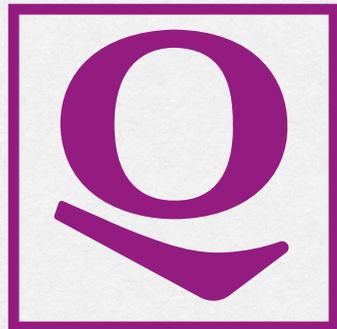
País/Compañía

Año

Mes

Tipo Capacitación

Horas



**Quálitas**  
COMPAÑÍA DE SEGUROS

**2024**

Septiembre

Noviembre

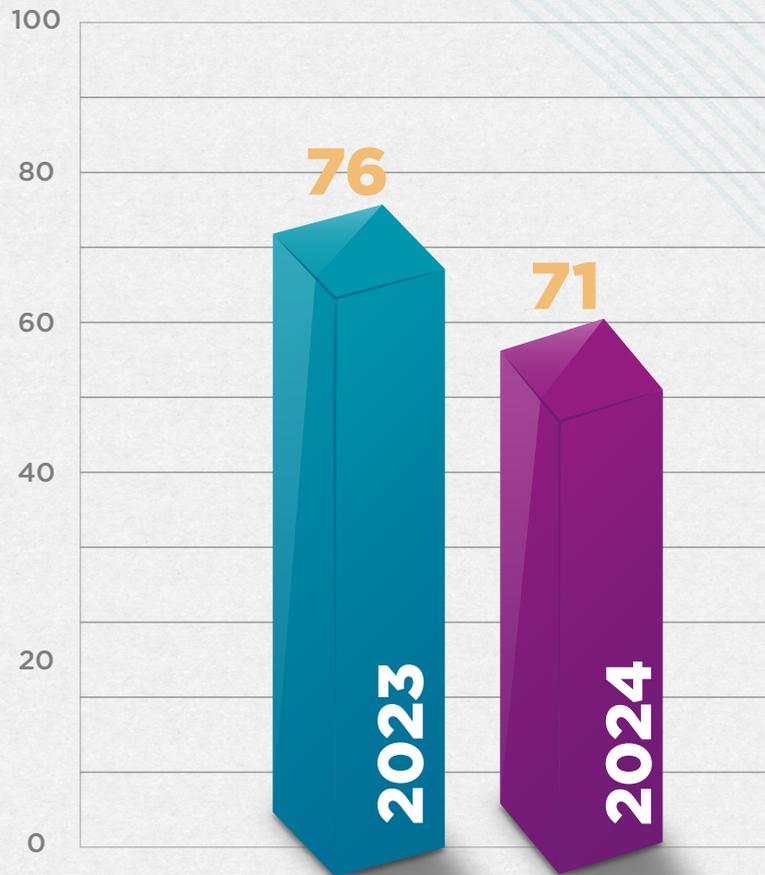
Capacitación de Brigadistas	4 Horas
Charla Finanzas Personales	2 Horas
Charla Prevención de Cáncer	2 Horas
Capacitación de Ortografía y Redacción	6 Horas
Capacitación Integral de Siniestros	8.5 Horas
Capacitación de Resguarda	4 Horas
Capacitación de inteligencia emocional	8 Horas
Capacitación de técnicas de entrevista	8 Horas

Con un total de 43 Horas al año 2024 por persona



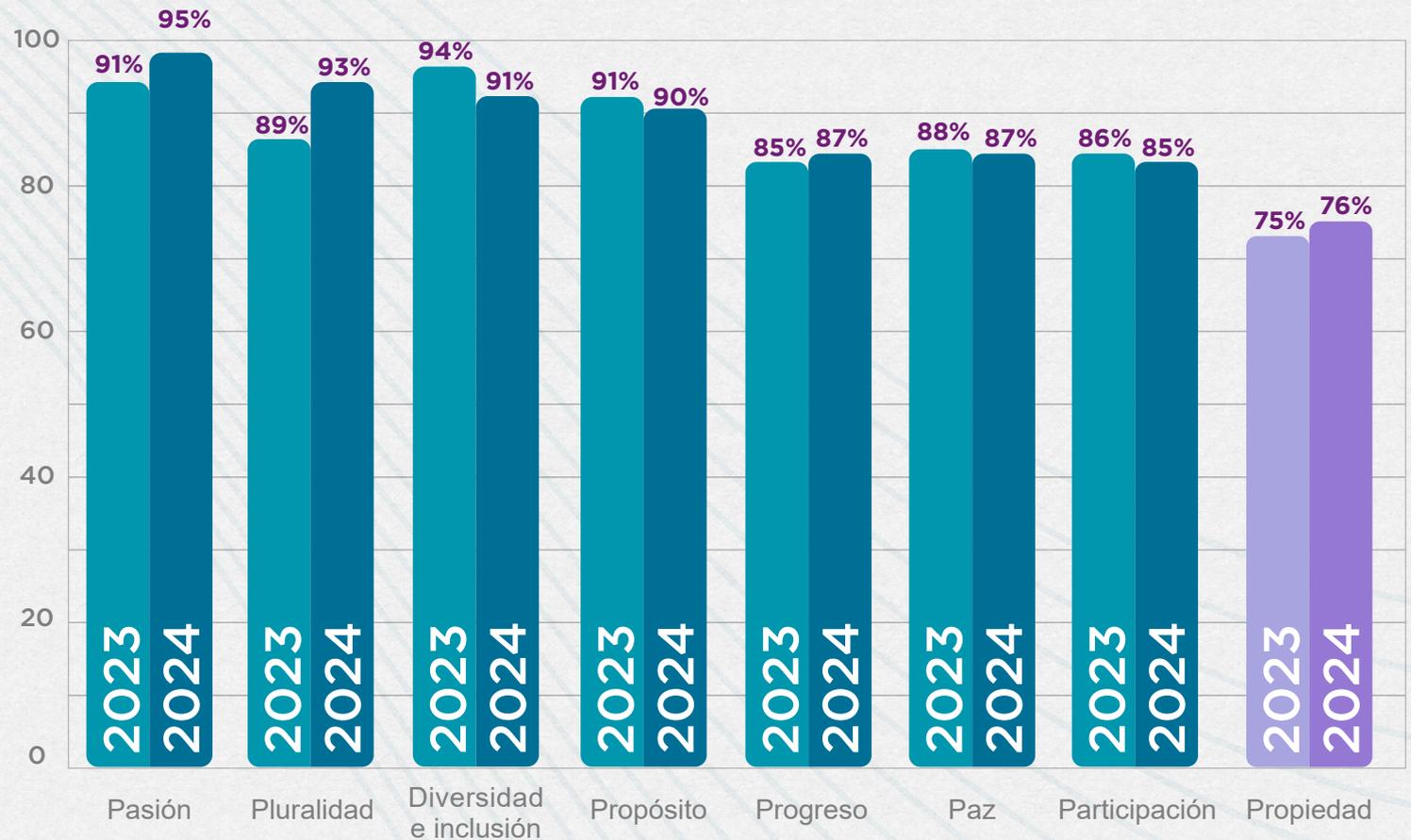
## Clima Laboral

### eNPS PERÚ



### Resultados por Dimensiones

FAVORABILIDAD QUÁLITAS PERÚ: **87 %**



## Resultados Generales



### Participación

2024  
97%

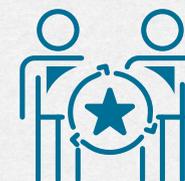
2023  
100%



### Favorabilidad

2024  
87%

2023  
87%



### NPS

2024  
71%

2023  
76%

### Grupo Quálitas

Participación **90%**

Favorabilidad **86%**

eNPS **75%**

### Favorabilidad

Total, de personas que respondieron “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo”.

### eNPS

Mide el grado en que un colaborador recomendaría a Quálitas como lugar para trabajar.

## Cultura Quálitas



El 100% de los empleados de la compañía con más de 6 meses completó su evaluación del desempeño.

Los **brockman del año**, es un espacio, donde reconocemos los siguientes puntos:

- ★ Pasión por el Servicio
- ★ Innovación en procesos
- ★ Desempeño



Total de colaboradores según sus puestos en la empresa:



**03%** Plan Gerencial

**18%** Mandos Medios

**80%** Colaboradores



# 05.

## Cadena de Valor

Pág. 52 - Corredores

Pág. 53 - Alianzas Estrategicas

Pág. 54 - Principales Reaseguradores y Corredores de Reaseguros

Pág. 55 - Capacidad Operativa y de Servicio

Pág. 56 - Producto SOAT

---



## Corredores

Comunicación asertiva, calidad en el servicio, apertura de nuevas oficinas e interacción constante nos han permitido cerrar el año 2024 con cerca de 700 corredores productores (en 2023 tuvimos cerca de 550).

### Producción Corredores de Seguros

2023  
PRIMA NETA

14.9 MM  
U\$D

550 BKs

CREC:  
+26%

2024  
PRIMA NETA

18.8 MM  
U\$D

700 BKs



# Alianzas Estratégicas

## Estrategias de Crecimiento



Socios



Geografías



Negocios



Corredores

Comunicación asertiva, calidad en el servicio, apertura de nuevas oficinas e interacción constante nos han permitido cerrar el año 2024 con cerca de 700 corredores productores (en 2023 tuvimos cerca de 550).



Negocios Especiales

La apertura del negocio vinculados con **Mitsui Auto Finance (MAF)**, ha permitido consolidarnos dentro del canal, mejorando nuestra presencia en el mercado al formar parte de uno de los más importantes financiadores de créditos vehiculares del país.



Concesionarios

Trabajo constante y acercamiento con marcas nos permitieron ingresar a patios. **Derco-Inchcape, Gildemeister y Nissan** se convirtieron en importantes motores de impulso para el negocio.



Habilitadores del negocio en todos los canales



TECNOLOGÍA (Integración WS)



PREVENCIÓN

## Principales Reaseguradores y Corredores de Reaseguros

EE.UU.



ALEMANIA



MÉXICO



ESPAÑA



BARBADOS



## Capacidad Operativa y de Servicio

Con el fin de garantizar la oportunidad y calidad de la oferta de valor hacia los clientes durante el 2024 continuamos con la expansión de nuestros servicios fortaleciendo los equipos de la Central de Emergencias y de Procuración. Asimismo, ampliamos de manera significativa la red de talleres afiliados estableciendo acuerdos de atención con más de 200 concesionarios de marca a nivel nacional estando así cada vez más cerca de nuestros asegurados.

Gracias a ello logramos atender con éxito los más de 14,700 siniestros y 13,300 asistencias durante este año lo cual representa un incremento del 20% respecto del 2023. Asimismo, realizamos 8,200 ajustes técnicos lo que representa un incremento del 28% respecto del ejercicio anterior.

Respecto del impacto de nuestra gestión sobre el control de los costos logramos una disminución de casi 4% en el costo general de siniestro y una disminución de casi 2% en el costo promedio de reparación; esto en un entorno inflacionario y cuando el porcentaje de reparaciones en talleres concesionarios pasó de un 45% durante el 2023 a un 52% al cierre del 2024 en vista del ingreso de varios

concesionarios de marca como nuevos canales de venta de nuestros seguros lo que nos obligó a garantizar el retorno a los patios de origen de venta para la reparación. Iniciamos el despliegue de la primera fase de la Plataforma Integral de Siniestros Qualitas PISQ la cual no solo nos permite integrar todo el proceso de atención de siniestros en un expediente electrónico sino interactuar con asegurados, corredores y proveedores en busca de una atención más ágil y transparente de los siniestros.

El desarrollo de esta plataforma, unidas a otros desarrollos tecnológicos como nuestro sistema de Asignación de Procuradores por Cercanía, App QMóvil y Procurador Móvil refleja nuestro enfoque en la innovación y el servicio al cliente.

Nuestro compromiso con los proveedores también se vio evidenciado con nuestro Portal de Pagos el cual permitió procesar de manera automática el 83% de las facturas recibidas logrando un plazo promedio de pago de siete días; el plazo de pago a proveedores más corto entre todas las aseguradoras en el Perú.



# SOAT

Triplicamos la producción SOAT.

Producción SOAT (U\$D)	Real 2023 \$	Real 2024 \$	Crec (%)
1	3,313	9,268	180%
2	6,056	16,391	171%
3	5,262	18,199	246%
4	6,085	19,967	228%
5	4,628	21,178	358%
6	5,009	21,053	320%
7	5,289	27,437	419%
8	9,538	30,448	219%
9	10,318	30,617	197%
10	9,814	30,112	207%
11	8,372	28,299	238%
12	8,705	32,050	268%
<b>PRIMA NETA</b>	<b>82,389</b>	<b>285,020</b>	<b>246%</b>

06.

Nuestro  
Compromiso  
Social

Pág. 58 - Voluntariado

---



## Voluntariado

Fuimos partícipes de la Reforestación en la Intitución Educativa FE y ALEGRÍA 43 en Ventanilla junto con la Asesoría de “Perú Te quiero Limpio”. Dónde se realizó la Plantación de 50 árboles incluyendo Molle Costeño, Ficus, Meijo y Algunos Frutales.



# 07.

## Anexos

Pág. 60 - Estados Financieros

---



## Estados Financieros Auditados



---

**QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 2023

---

**QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 2023

CONTENIDO	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados	7
Estado de resultados y otro resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11 - 50

S/ = Sol  
US\$ = Dólar estadounidense



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores  
**Quálitas Compañía de Seguros S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Quálitas Compañía de Seguros S.A.** (en adelante la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, el estado de resultados, el estado de resultados y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2024, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a compañías de seguros.

### Fundamento para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos éticos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

---

### **Asunto Clave de la Auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos, y no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.



#### Asunto clave de la auditoría

#### Como se trató el asunto en nuestra auditoría

### Ingresos por primas netas ganadas - Nota 27

El importe reconocido de los ingresos por primas netas ganadas en los estados financieros es de S/93,558,364 por el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

Dichos ingresos corresponden a la retribución de las coberturas de seguros vehiculares y SOAT otorgadas a los asegurados, y son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS).

Los ingresos por primas netas ganadas se componen de un alto volumen de operaciones, que en su mayoría son de bajo valor, y utilizan un sistema automatizado para su procesamiento y su registro contable. Estas transacciones se determinan en función de la información almacenada en el sistema operativo que procesa las pólizas de seguros suscritas con los clientes.

El proceso de la Compañía para el registro de estos ingresos involucra múltiples reportes clave dependientes de Tecnología de Información (TI) y base de datos extensas y; por consiguiente, auditar estos ingresos es complejo, considerando el esfuerzo requerido para evaluar la integridad y exactitud de los datos utilizados, debido al volumen y atomización de la cartera de pólizas de seguro.

Considerando lo anteriormente expuesto, éste fue un asunto clave de auditoría.

Para abordar este asunto, efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos:

- Obtuvimos un entendimiento del proceso de ingresos por primas netas ganadas; además, identificamos y probamos los controles clave.
- Corroboramos el cumplimiento de los requerimientos regulatorios para el reconocimiento y revelación de los ingresos por primas netas ganadas, de acuerdo con lo establecido por la SBS.
- Obtuvimos la base de datos de ingresos por primas netas ganadas y probamos su integridad y exactitud, conciliando los saldos contables con los reportes operativos correspondientes, y por una muestra de casos, comparamos los datos de entrada relevantes con la documentación fuente, su registro contable y/o su respectivo cobro.



#### **Otra información**

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual, que no forma parte integral de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría, la cual esperamos disponer después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada cuando dispongamos de ella, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos y consideremos la memoria anual, si concluimos que contiene una incorrección material, estamos obligados a comunicar este hecho a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía.

---

#### **Responsabilidades de la gerencia y de los encargados del Gobierno Corporativo por los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a compañías de seguros, y por el control interno que la gerencia considere que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de las operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía, o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Compañía.

---

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que no detectar una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada a eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables en relación con la independencia y



De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

28 de febrero de 2025

A handwritten signature in black ink that reads "Gariglio Aparicio y Asociados".

Refrendado por

A handwritten signature in black ink that reads "Cecilia Hashimoto".

-----(socia)

Cecilia Hashimoto  
Contador Público Colegiado  
Matrícula No.24793

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
		S/	S/
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	5	25,528,995	32,897,339
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6	11,333,526	6,100,453
Inversiones disponibles para la venta	6	10,569,490	14,906,714
Cuentas por cobrar por operaciones de seguros, neto	7	75,163,865	43,139,810
Cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores		29,035	163,039
Activo por reservas técnicas a cargo de reaseguradores	16	197,216	236,960
Cuentas por cobrar diversas	8	1,629,037	1,560,507
Gastos pagados por adelantado	9	431,466	215,370
<b>Total activo corriente</b>		<b>124,882,630</b>	<b>99,220,192</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inversiones disponibles para la venta	6	30,855,819	20,170,298
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	10	5,019,060	3,544,425
Otros activos	11	8,056,272	7,639,963
Activo diferido por impuesto a la renta	19	11,383,306	10,794,751
<b>Total activo no corriente</b>		<b>55,314,457</b>	<b>42,149,437</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>180,197,087</b>	<b>141,369,629</b>
Cuentas de Orden		1,026,134	1,116,078

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
		S/	S/
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Tributos y cuentas por pagar diversas	12	2,694,005	2,096,670
Cuentas por pagar a intermediarios y auxiliares	13	14,244,902	9,386,737
Cuentas por pagar a asegurados		305,183	225,996
Cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores		178,977	281,192
Reservas técnicas por siniestros	16	24,920,533	24,358,810
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>42,343,601</b>	<b>36,349,405</b>
<b>Pasivos no corriente</b>			
Reservas técnicas por primas	16	58,925,885	46,448,766
Otros pasivos	14	1,976,590	1,426,639
Pasivos diferido	15	17,153,963	7,262,869
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>78,056,437</b>	<b>55,138,275</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>120,400,038</b>	<b>91,487,679</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	17	273,431,244	264,054,244
Descuento por emisión	17	(183,510,910)	(183,510,910)
Resultados no realizados	17	886,033	503,585
Resultados acumulados	17	(31,009,317)	(31,164,969)
<b>Total patrimonio</b>		<b>59,797,050</b>	<b>49,881,950</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>180,197,087</b>	<b>141,369,629</b>
Cuentas de Orden		1,026,134	1,116,078

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 50 forman parte de los estados financieros.

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	Por los años terminado el 31 de diciembre de	
		2024 S/	2023 S/
Primas de seguros aceptados		106,862,441	87,958,064
Primas cedidas netas		(1,437,863)	(889,350)
Ajuste de reservas técnicas, neto		(11,866,214)	(12,462,375)
<b>Primas netas ganadas</b>	27	<u>93,558,364</u>	<u>74,606,339</u>
Sinietros de primas de seguros		(55,735,886)	(50,539,859)
Siniestros de primas cedidas		57,435	277,349
Recuperos y salvamentos		6,149,079	5,022,391
<b>Sinietros netos</b>	27	<u>(49,529,372)</u>	<u>(45,240,119)</u>
Ajuste de reserva para riesgo catastrófico		1,025,073	(686,518)
<b>Resultados técnico bruto</b>		<u>45,054,065</u>	<u>28,679,702</u>
Comisiones sobre primas de seguros	27	(26,863,919)	(25,616,454)
Gastos técnicos diversos, neto		332,572	(882,831)
<b>Resultados técnicos, neto</b>	27	<u>18,522,719</u>	<u>2,180,417</u>
Ingresos financieros, neto	5 (b) y 6	4,409,906	5,083,371
Gastos de administración	21	(23,415,740)	(16,918,665)
Diferencia de cambio, neta	4-d.i	50,212	(319,873)
<b>Pérdida antes del impuesto a la renta</b>		<u>(432,903)</u>	<u>(9,974,750)</u>
Impuesto a la renta	20 (d)	466,740	2,527,967
<b>Pérdida neta</b>		<u>33,837</u>	<u>(7,446,783)</u>
<b>Número promedio ponderado de acciones en circulación, en unidades</b>		270,297,014	260,575,610
<b>Pérdida por acción básica y diluida (en soles)</b>		0.000125	(0.028578)

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 50 forman parte de los estados financieros.

**QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>S/</b>	<b>S/</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del ejercicio</b>	33,837	(7,446,783)
<b>Otros resultados integrales del año</b>		
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta neta de impuesto a la renta diferido	382,448	686,441
<b>Total resultados integrales del año</b>	<b>416,285</b>	<b>(6,760,342)</b>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 50 forman parte de los estados financieros.

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 2023

	Número de acciones en circulación (nota 17.a)	Capital social (nota 17.a) S/	Descuento por emisión (nota 17.b) S/	Resultados no realizados (nota 17.c) S/	Resultados acumulados (nota 17.d) S/	Total S/
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	254,919,701	254,919,701	(183,510,910)	(182,857)	(23,666,801)	47,559,133
<b>Resultado integral</b>						
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(7,446,783)	(7,446,783)
<b>Otro Resultado integral</b>						
Pérdida no realizada de las inversiones disponibles para la venta, neta del impuesto a la renta diferido	-	-	-	686,442	-	686,442
<b>Total resultado integral</b>	<u>254,919,701</u>	<u>254,919,701</u>	<u>(183,510,910)</u>	<u>503,585</u>	<u>(31,113,584)</u>	<u>40,798,792</u>
Aporte de capital en efectivo	9,134,543	9,134,543	-	-	-	9,134,543
Otros ajustes	-	-	-	-	(51,385)	(51,385)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>264,054,244</u>	<u>264,054,244</u>	<u>(183,510,910)</u>	<u>503,585</u>	<u>(31,164,969)</u>	<u>49,881,950</u>
<b>Resultado integral</b>						
Ganancia neta del año	-	-	-	-	33,837	33,837
<b>Otros Resultado integral</b>						
Ganancia no realizada de las inversiones disponibles para la venta, neta del impuesto a la renta diferido	-	-	-	382,448	-	382,448
<b>Total resultado integral</b>	<u>264,054,244</u>	<u>264,054,244</u>	<u>(183,510,910)</u>	<u>886,033</u>	<u>(31,131,132)</u>	<u>50,298,235</u>
Aporte de capital en efectivo	9,377,000	9,377,000	-	-	-	9,377,000
Otros ajustes	-	-	-	-	121,814	121,814
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<u>273,431,244</u>	<u>273,431,244</u>	<u>(183,510,910)</u>	<u>886,033</u>	<u>(31,009,318)</u>	<u>59,797,049</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 50 forman parte de los estados financieros.

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2024	2023
		S/	S/
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Pérdida neta del año		33,837	(7,446,783)
Más (menos) ajustes a la pérdida neta			
Depreciación y amortización	10 y 11	1,259,783	1,128,847
Valorización de instrumentos de inversión		(2,229,452)	(1,984,804)
Provisión de cuentas por cobrar	7 (c)	(810,449)	416,794
Impuesto a la renta diferido	19	466,740	(2,527,967)
Ajuste de Reservas Técnicas	16	12,477,118	12,462,375
<b>Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo</b>			
Cuentas por cobrar por operaciones de seguros		(31,213,607)	(10,119,648)
Cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores		134,004	(163,039)
Activo por reservas técnicas a cargo de reaseguradoras		39,744	(33,397)
Cuentas por cobrar diversas		(68,531)	(591,167)
Gastos pagados por anticipado		(216,095)	(86,464)
Otros activos		(1,835,841)	(2,384,871)
Tributos y cuentas por pagar diversas		597,336	271,442
Cuentas por pagar a intermediarios y auxiliares		4,858,164	400,533
Cuentas por pagar a asegurados		79,187	(236,730)
Cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores		(102,214)	281,192
Reservas técnicas por siniestros y primas		561,723	3,254,237
Pasivos diferidos		9,424,354	(3,727,720)
Otros pasivos		549,951	257,212
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación</b>		<b>(5,994,247)</b>	<b>(10,829,958)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Venta de inversiones financieras		17,592,400	10,677,880
Venta de mobiliario y equipo	10	106,952	99,974
Compra de inversiones financieras		(26,561,870)	(38,418,799)
Compra de mobiliario y equipo	10	(2,378,957)	(371,851)
Compra de activos intangibles		490,378	(454,566)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(10,751,097)</b>	<b>(28,467,362)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Aportes de capital en efectivo		9,377,000	9,134,543
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>9,377,000</b>	<b>9,134,543</b>
Disminución neta del efectivo y equivalente al efectivo		(7,368,344)	(30,162,777)
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del año		32,897,339	63,060,116
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año		<u>25,528,995</u>	<u>32,897,339</u>
<b>Transacciones que no generan flujo de efectivo:</b>			
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		382,448	686,441
Ajuste por impuesto a la renta diferido		121,814	-

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 50 forman parte de los estados financieros.

## QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 2023

### 1 IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

#### (a) Identificación -

**Qualitas Compañía de Seguros S.A.** (en adelante "la Compañía") se constituyó el 14 de mayo de 2013, e inició operaciones el 1 de abril de 2014 autorizada por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante "la SBS") en virtud de la Resolución SBS No.394-2014 del 22 de enero de 2014. La Compañía es una subsidiaria de Qualitas Controladora, S.A.B. de C.V. (empresa domiciliada en México), quien posee el 99.99% de su capital social.

Al 31 de diciembre de 2018, Inversiones HDI Limitada poseía el 99.9% de las acciones del capital social.

Mediante Resolución SBS No.4596-2018 de fecha 21 de noviembre de 2018, la SBS aprobó el proceso de compraventa del 100% de las acciones de la Compañía a favor de Qualitas Controladora, S.A.B. de C.V.

Mediante Junta General de Accionistas del 28 de marzo de 2019, se aprobó el cambio de denominación social de "HDI Seguros S.A." a "Qualitas Compañía de seguros S.A.".

#### (b) Actividad económica -

La actividad económica de la Compañía comprende la contratación de seguros vehiculares. Las operaciones de la Compañía están normadas por la Ley No.26702 - Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (en adelante la Ley de Banca y Seguros), modificada por el Decreto Legislativo No.1028.

El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Javier Prado Este 3194 Interior 1B, San Borja, Lima.

#### (c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 han sido aprobados por la Gerencia y por el Directorio el 27 de enero de 2025 y serán presentados para su aprobación a la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 19 de marzo de 2024.

#### (d) Pérdidas acumuladas y planes de negocio -

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía presentaba pérdidas acumuladas de S/31,009,317 y S/31,164,968, respectivamente. La Gerencia de la Compañía ha implementado diferentes planes y acciones para la recuperación de las pérdidas acumuladas tales como:

- Ajuste periódico de las tarifas, iniciando en noviembre de 2022 con una nueva clusterización por marca tipo, realizando ajustes periódicos. Durante el 2023 se ajustó el tarifario 1 vez y durante el 2024, 2 veces durante el año.

- Creación de la web de corredores y la posibilidad de dar descuentos diferenciales para atraer vehículos en los que tenemos apetito de riesgo.
- Cambios en los slips de cotización diferenciando deducibles por tipo de taller, incrementando deducibles para vuelco y robo total en algunas unidades.
- Cambios en deducibles para motos de alta gama.
- La Compañía continuará innovando en procesos con el fin de diferenciarse respecto al servicio que se ofrece en comparación a las otras aseguradoras del mercado.
- Respaldo de la Matriz: El apoyo de la Matriz se traduce en la implementación de su Knowledge en la gestión de la Compañía y aportes de capital cuando sea necesario.

## 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### (a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y se presentan de acuerdo con las normas legales y los principios de contabilidad autorizados por la SBS para empresas de seguros y en caso de existir situaciones no previstas en dichas normas, se aplica lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas en Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Dichas normas comprenden las normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las cuales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF).

### (b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico excepto por las inversiones a valor razonable y las inversiones disponibles para la venta que se miden a valor razonable.

### (c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en Soles (S/), de acuerdo con las normas de la SBS, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### (d) Estimados y criterios contables

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la provisión para cuentas de cobranza dudosa, deterioro de inversiones financieras, la vida útil y el valor recuperable del mobiliario y equipo, y de los intangibles, las reservas técnicas por siniestros y primas, los activos y pasivos diferidos por impuesto a la renta y la evaluación de la probabilidad de contingencias.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

### 3 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente con las del ejercicio anterior, a menos que se indique lo contrario.

#### (a) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. Su clasificación depende del propósito para el cual el activo financiero se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

#### (b) Caja y bancos

Comprende el efectivo, los saldos mantenidos en bancos y depósitos a plazo de libre disponibilidad y que no están sujetos a restricción. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo comprenden los saldos con vencimiento menores a 90 días.

#### (c) Inversiones financieras

##### **Clasificación y medición -**

La cartera de inversiones de la Compañía es clasificada y valorizada, de acuerdo con lo establecido por la Resolución SBS No.7034-2012 y su modificatoria, en la categoría de inversiones disponibles para la venta.

##### **- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados -**

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados son medidas a su valor razonable, desde su registro inicial ha sido designado por la empresa para su contabilización a valor razonable con cambios en resultados.

##### **- Inversiones disponibles para la venta -**

Las inversiones disponibles para la venta son aquellas inversiones que no se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones al vencimiento o inversiones en subsidiarias y asociadas. Se registran inicialmente al costo de la adquisición, incluyendo los costos que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones. Posteriormente, son medidas a su valor razonable y las fluctuaciones se reconocerán directamente en el patrimonio en la cuenta "Resultados no realizados" hasta que el instrumento sea vendido o realizado, momento en el cual la ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida previamente en el patrimonio será transferida y registrada en el resultado del periodo.

En el caso de los instrumentos representativos de deuda, los intereses se reconocen y calculan según el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado de instrumentos representativos de deuda se registran en resultados del ejercicio; mientras que, en el caso de los instrumentos representativos de capital, se reconocen en el patrimonio, en la cuenta "Resultados no realizados".

El valor estimado de mercado de las inversiones disponibles para la venta es determinado principalmente sobre la base de cotizaciones. Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puedan ser medidos con fiabilidad, son medidas al costo.

Cuando los instrumentos hayan sufrido un descenso en su valor razonable y adicionalmente un deterioro en su valor, la pérdida acumulada que haya sido reconocida en el patrimonio deberá ser retirada y reconocida en el resultado del ejercicio, aunque dichos instrumentos no hayan sido realizados o dados de baja.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del ejercicio que correspondan a la inversión en instrumentos representativos de deuda se revertirán a través del resultado del ejercicio, siempre que el incremento del valor razonable de dicho instrumento pueda asociarse comprobada y objetivamente a un suceso favorable ocurrido después de la pérdida. Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del ejercicio que correspondan a la inversión en instrumentos representativos de capital no se revertirán.

#### ***Deterioro de inversiones financieras -***

La Resolución SBS No.2608-2018 establece la metodología para la evaluación de deterioro considerando lo siguiente:

#### ***Instrumentos de deuda -***

Se debe evaluar la ocurrencia de las siguientes situaciones:

1. Debilitamiento en la situación o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
2. Rebaja en cualquiera de las clasificaciones crediticias del instrumento o del emisor en al menos dos (2) "notches", con respecto a la clasificación al momento de la adquisición del instrumento; donde un "notch" corresponde a la diferencia mínima entre dos calificaciones de riesgo dentro de una misma escala de calificación.
3. Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.
4. Los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.
5. Disminución del valor por cambios normativos (impositivos, regulatorios u otros gubernamentales).
6. Disminución significativa del valor razonable por debajo de su costo amortizado. Se considerará como una disminución significativa si el valor razonable a la fecha de cierre ha disminuido por lo menos 40% por debajo de su costo amortizado.
7. Disminución prolongada en el valor razonable. Se considerará que existe una disminución prolongada si el valor razonable a la fecha de cierre ha disminuido por lo menos 20% en comparación con el costo amortizado de doce (12) meses atrás y, el valor razonable a la fecha de cierre de cada mes durante el período de doce (12) meses previos, se ha mantenido siempre por debajo del costo amortizado correspondiente a la fecha de cierre de cada mes.

Si el descenso en el valor razonable en el instrumento representativo de deuda de los criterios 6 y 7 es consecuencia íntegramente de un incremento en el tipo de interés libre de riesgo, este descenso no debe considerarse como indicio de deterioro.

En caso se cumplan por lo menos dos de las situaciones anteriormente descritas, se considerará que existe deterioro y, por consiguiente, la Compañía deberá determinar el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor.

En caso no se hayan dado por lo menos dos (2) de las situaciones arriba descritas, bastará con que se presente alguna de las siguientes situaciones específicas para considerar que existe deterioro:

1. Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como la interrupción en el pago de intereses o capital.
2. Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento por factores legales o económicos vinculados al emisor.
3. Evidencia que el emisor está en proceso de reestructuración forzosa o quiebra.
4. Cuando se reduzca la clasificación de riesgo de un instrumento que estaba clasificado como grado de inversión, hacia una clasificación que resulte por debajo del grado de inversión.

#### ***Instrumentos de capital -***

Se debe evaluar la ocurrencia de las siguientes situaciones:

1. Cuando se reduzca la clasificación de riesgo de un instrumento de deuda del emisor que estaba clasificado como grado de inversión, hacia una clasificación que resulte por debajo del grado de inversión.
2. Se han producido cambios significativos en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el emisor, que pueden tener efectos adversos en la recuperación de la inversión.
3. Debilitamiento en la situación o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
4. Interrupción de transacciones o de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras del emisor.
5. Los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.
6. Disminución del valor por cambios normativos (impositivos, regulatorios u otros gubernamentales).

En caso se cumplan por lo menos dos de las situaciones descritas, se considerará que existe deterioro y, por consiguiente, la Compañía deberá determinar el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor.

En caso no se hayan dado por lo menos dos de las situaciones arriba descritas, bastará con que se presente alguna de las siguientes situaciones específicas para considerar que existe deterioro:

1. Disminución significativa del valor razonable por debajo de su costo de adquisición. Se considerará como una disminución significativa si el valor razonable a la fecha de cierre ha disminuido por lo menos 40% por debajo de su valor costo. Como costo de adquisición, siempre se tomará como referencia el costo inicial, independientemente que se haya reconocido previamente un deterioro de valor para el instrumento de capital analizado.
2. Disminución prolongada en el valor razonable. Se considerará como una disminución prolongada si el valor razonable a la fecha de cierre ha disminuido por lo menos 20% en comparación con el valor razonable de doce meses atrás y, el valor razonable a la fecha de cierre de cada mes durante el período de doce meses previo se ha mantenido siempre por debajo del costo de adquisición.
3. Incumplimiento de las disposiciones estatutarias por parte del emisor, relacionadas al pago de dividendos.
4. Evidencia de que el emisor está en proceso de reestructuración forzosa o quiebra.

Los citados numerales 1 y 2 no son aplicables a los instrumentos de capital clasificados en la categoría disponible para la venta y valorizados al costo por la ausencia de un valor razonable confiable.

En caso una empresa desee aplicar una metodología de identificación del deterioro de valor más sofisticada y distinta a la metodología descrita anteriormente, deberá solicitar autorización a la SBS, a través del "Informe de sustento de la metodología interna de identificación del deterioro de valor", en el cual deberá detallar como mínimo los criterios cualitativos y cuantitativos para la identificación del deterioro de valor, el sustento de la elección de cada criterio, las fuentes de información para la obtención de dichos criterios, las razones por las que se considera que la metodología propuesta identificará de manera más precisa el deterioro de valor y otros aspectos relevantes.

Una vez que se reconozca una pérdida por deterioro de valor, las posteriores evaluaciones se deberán efectuar sobre el valor en libros de los instrumentos neto de las pérdidas por deterioro de valor reconocidas anteriormente.

En el caso de los instrumentos de capital no negociados en un mercado activo, medidos al costo, la pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del ejercicio. La pérdida por deterioro será igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados a la tasa de rentabilidad de mercado para otros valores similares. En la estimación del deterioro, se deberá tomar en consideración que el valor en libros de la inversión no deberá ser mayor a la participación proporcional en el patrimonio de la participada.

#### **(d) Cuentas por cobrar por operaciones de seguros**

Las cuentas por cobrar por operaciones de seguros son expresadas a su valor nominal. De acuerdo con lo establecido en la Resolución SBS No.3198-2013 "Reglamento del pago de primas de seguros", las referidas cuentas por cobrar correspondientes al período contratado se reconocen cuando se acepta la solicitud del seguro, sin considerar para estos efectos el estado de pago de la prima, es decir si siendo diferida o fraccionada, se encuentra pendiente de pago.

En el caso de incumplimiento de pago de las cuotas, el reglamento establece la suspensión de la cobertura y faculta a la Compañía a resolver de manera automática la póliza de seguros por falta de pago o dejar en suspenso la cobertura del seguro, en cuyo caso procederá a constituir una provisión para cobranza dudosa tal como se describe en el acápite (e) siguiente.

#### **(e) Provisión para cobranza dudosa**

La constitución de provisiones por deterioro se sujetará a las siguientes disposiciones.

##### *(i) Cuentas por cobrar por operaciones de seguro -*

Según lo señalado por la Resolución SBS No.7037-2012, las primas impagas (vencidas y las por vencer de una póliza) con antigüedad igual o superior a 90 días deberán ser objeto de provisión por su importe íntegro, las de antigüedad igual o superior a 60 días, se provisionarán aplicando un coeficiente del 50% como mínimo. A partir del 31 de agosto de 2015, a través de la Resolución SBS No.4008-2015, entró en vigor la siguiente modificación a la provisión por deterioro:

Por las primas vencidas que se prolongue por 60 días o más, las empresas deben constituir las provisiones por deterioro establecidas en las normas contables pertinentes.

Asimismo, en el caso de las cuotas de las primas por cobrar que se mantengan en cobranza una vez terminada la vigencia de las pólizas, las empresas deben provisionar el 100% de los importes correspondientes.

Por otro lado, las primas reclamadas judicialmente se provisionarán individualmente en función de las circunstancias de cada caso. Para efectos del cálculo del deterioro, las empresas deberán considerar la totalidad del monto pendiente de pago, aun cuando el plazo para efectuar el pago no se encuentre vencido.

Las referidas provisiones se determinan sobre todas las cuotas vencidas y por vencer, deduciendo del monto de la prima sujeta a provisión el correspondiente impuesto general a las ventas. Dicha provisión se registra con cargo al rubro "Gastos técnicos diversos" en el estado de resultados integrales.

Para el caso de las primas de pólizas con vigencia mayor a un año no se considera en la provisión toda vez que no ha iniciado su vigencia o anualidad a la fecha del estado de situación financiera y cuyos riesgos no ha expirado.

*(ii) Cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores -*

La provisión de cobranza dudosa para las cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores establece que las cuentas sin movimiento por periodos iguales o superiores a seis meses y a doce meses son provisionadas por el 50% y 100%, respectivamente, del monto de las partidas deudoras individuales o del saldo deudor neto, según corresponda. Cabe indicar que, la provisión correspondiente a los contratos de reaseguro automático, contratos de reaseguro facultativo, de exceso de pérdida, de riesgos catastróficos y de otras modalidades de contratos, se realizará por el monto de las partidas individuales que resulte incobrables.

Asimismo, se debe evaluar las situaciones descritas a continuación, que pudieran determinar la confirmación del incumplimiento de la obligación por parte de los reaseguradores:

- Denegación expresa del pago del siniestro por parte del reasegurador y/o coasegurador con antigüedad igual o superior a seis meses, contados desde la fecha que toman conocimiento del ajuste final del siniestro.
- Litigios en procesos judiciales y arbitrales con reaseguradores y/o coaseguradores por cobro de derechos provenientes del contrato de reaseguro, cuando exista evidencia objetiva de un resultado negativo para la empresa.
- Saldos por cobrar de cuentas corrientes inactivas con reaseguradores, con antigüedad mayor a veinticuatro meses.

El reconocimiento del deterioro afecta a una cuenta correctora (provisión) registrándose en el rubro "Gastos técnicos diversos" del estado de resultados integrales.

*(iii) Cuentas por cobrar diversas -*

Con la entrada en vigor de la Resolución SBS No.7037-2012, la determinación del deterioro se encuentra sujeta a las disposiciones de la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición", la cual establece que la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos estén deteriorados incluye información observable sobre eventos que causan la pérdida, como, por ejemplo:

- Dificultades financieras.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales.
- Desaparición de un mercado activo.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización societaria.

Esta provisión se registra con cargo al rubro "Gastos de administración" en el estado de resultados integrales.

**(f) Operaciones con reaseguradores y coaseguradores**

Las cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores se originan por:

- (i) Los siniestros ocurridos en los cuales la Compañía asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, registrando una cuenta por cobrar a los reaseguradores y/o coaseguradores sobre la base del porcentaje de la prima emitida con abono al rubro de siniestros de primas cedidas del estado de resultados integrales; y

- (ii) Por los reaseguros aceptados a favor de otras compañías de seguros, y por los coaseguros liderados por otras compañías de seguros, las cuales se reconocen cada vez que se firma un contrato o nota de cobertura (con reaseguros) y/o una cláusula de coaseguros.

Las cuentas por pagar a reaseguradores y/o coaseguradores se originan por la cesión de primas emitidas sobre la base de la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Compañía (reaseguros) y con consentimiento del asegurado (coaseguros).

Estas cuentas por pagar son reconocidas cada vez que se emite una póliza, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de "primas cedidas" del estado de resultados integrales con abono a las cuentas corrientes acreedoras de reaseguro y coaseguro que forma parte del estado de situación financiera; teniendo como sustento de dichas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador y/o una cláusula de coaseguro cedido; y por los siniestros provenientes de los contratos por reaseguros aceptados y las cláusulas firmadas por los coaseguros recibidos, los cuales se reconocen cada vez que se recibe la nota de cobranza de las compañías reaseguradoras por los siniestros primas de seguros y reaseguros aceptados.

Las cuentas por cobrar o pagar a reaseguros son dados de baja cuando los derechos contractuales caducan o cuando el contrato se transfiere a un tercero.

#### **(g) Instalaciones, mobiliario y equipo, neto**

Las instalaciones, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables, así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de instalaciones, mobiliario y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados de este y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurrén.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Mobiliario y equipo	10
Equipos de cómputo	4
Vehículos	5

Las vidas útiles y el método de depreciación se revisan en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de instalaciones, mobiliario y equipo.

#### **(h) Intangibles**

Corresponden a software y licencias de uso y se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de su vida útil estimada de 5 años. El período y método de amortización son revisados y ajustados prospectivamente a cada fecha de ejercicio correspondiente.

#### **(i) Pérdida por deterioro**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor de estos activos. Si luego de este análisis resulta que el valor en libros del activo de larga duración excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a la renta. Los importes recuperables se estiman para cada activo o si no es posible, para cada unidad de negocio.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

#### **(j) Reserva técnica por siniestros**

La estimación de reservas técnicas por siniestros se calcula de acuerdo con la Resolución SBS No.1856-2020, la cual establece que la reserva técnica de siniestros representa la mejor estimación del importe total de las obligaciones pendientes de la empresa, derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de evaluación y se constituye mensualmente como la suma de dos componentes:

- La mejor estimación de las obligaciones (ME).
- El margen sobre la mejor estimación (MOCE-Margin Over Current Estimate).

La mejor estimación de las obligaciones (ME) refleja el valor de las obligaciones pendientes derivadas de los siniestros ocurridos y se calcula bajo criterios realistas y razonables, considerando los factores que influyan en su costo final, el cual garantiza el cumplimiento de dichas obligaciones. Comprende los siguientes componentes:

- La reserva de siniestros pendientes de liquidación o pago: asociada a aquellos siniestros ocurridos y reportados a la fecha de evaluación que está conformada por:
  - i. Siniestros reportados aun cuando la empresa no cuente con un informe preliminar de un experto en ajuste y/o liquidación de siniestros.
  - ii. Siniestros en proceso de liquidación.
  - iii. Siniestros liquidados y pendientes de aceptación del asegurado.
  - iv. Siniestros liquidados y cuestionados por el asegurado, es decir, aquellos cuyos montos han sido finalmente determinados por la empresa, pero sobre los cuales el contratante, asegurado o beneficiario ha expresado su desacuerdo, encontrándose o no bajo mecanismos de solución de controversias.
- Reserva de siniestros pendiente de pago (RSPP): representa el importe de los siniestros cerrados que a la fecha de evaluación aún no han sido pagados en su totalidad al asegurado o beneficiario.
- La reserva de siniestros ocurridos y no reportados (SONR): asociada a aquellos siniestros ocurridos pero que no han sido reportados o reclamados a la fecha de evaluación. Resulta de la suma de:
  - i. Reserva de los siniestros ocurridos aún no reportados: corresponde a la estimación del monto total pendiente por siniestros ocurridos que a la fecha de evaluación no han sido reportados.
  - ii. Reserva de los siniestros ocurridos, pero no suficientemente reportados: corresponde a la estimación del desarrollo de los siniestros ya reportados a la fecha de evaluación.

La reserva SONR se calcula mediante el modelo *Chain Ladder* de triángulos de desarrollo, utilizando una Base de datos con información del 1 de agosto de 2019 a la fecha de evaluación. Se le aplica un criterio conservador de no negatividad a la reserva y se calcula con los importes directos (incluyendo cesiones y retenciones); luego se aplica ratios de cesión de acuerdo con los periodos de desarrollo para la reserva neta de reaseguro.

La reserva de gastos de liquidación de siniestros: corresponde a la estimación del importe necesario para afrontar los gastos asociados a la total liquidación y pago de los siniestros.

El margen sobre la mejor estimación (MOCE) de la reserva técnica de siniestros representa la incertidumbre respecto al riesgo técnico inherente a la mejor estimación del valor presente de flujos de efectivo futuros para determinar el costo del cumplimiento de las obligaciones de seguros, netas de reaseguro, por siniestros que ya ocurrieron. Esta estimación fue requerida a partir del 1 de julio de 2021, y su efecto retrospectivo, según lo indicado en el segundo artículo de las disposiciones finales y transitorias de la Resolución SBS No.1856-2020 debió ser afectado a los resultados acumulados.

El monto de estas reservas se registra con cargo en la cuenta "Siniestros de primas de seguros y reaseguros aceptados" del estado de resultados integrales.

El reaseguro cedido de la reserva técnica por siniestros pendientes de liquidar se presenta en el rubro Activos por reservas técnicas a cargo de reaseguradores del estado de situación financiera. El monto de estas reservas se registra con cargo a la cuenta "siniestro de primas" del estado de resultados integrales.

La ejecución de las garantías otorgadas a través de las pólizas de caución se efectúa de acuerdo con las condiciones establecidas en éstas, y se registra en el rubro "Recupero y salvamento" del estado de resultados integrales.

#### **(k) Reserva técnica por primas**

La reserva técnica para riesgos en curso es determinada de acuerdo con lo establecido en la Resolución SBS No.6394-2016, la cual establece que dicha reserva es el resultado de la suma de dos componentes: i) la reserva de primas no devengadas retenidas; y ii) la reserva por insuficiencia de primas.

La reserva de primas no devengadas retenidas es calculada por cada póliza o por certificados de cobertura, aplicando sobre la base de cálculo la porción no corrida del riesgo total en número de días, y equivale a la diferencia entre la Reserva de Primas no Devengadas Totales (RPNDT) y la Reserva de Primas no Devengadas Cedidas (RPNDC). A partir de esta metodología, la base de cálculo de la prima no devengada debe incluir, adicionalmente a la prima de cada contrato vigente a la fecha de evaluación, la estimación de primas no emitidas de riesgo ya asumido. Asimismo, dicha resolución especifica cuáles son los costos de adquisición computables, los cuales tienen que ser asociables directamente al contrato de seguro y de reaseguro aceptado.

En el caso que la reserva de primas no devengadas retenidas resulte insuficiente para cubrir todos los riesgos futuros que correspondan al período de cobertura no extinguido a su fecha de cálculo, se constituye una reserva por insuficiencia de primas. Dicha reserva se calculará con frecuencia mínima trimestral, utilizando información histórica contenida en los estados financieros.

#### **(l) Pasivos diferidos**

Los pasivos diferidos corresponden a contratos de seguros cuya vigencia es mayor a 1 año, cuyas primas corresponden a periodos anuales que no han iniciado a la fecha del estado de situación financiera y cuyos riesgos aún no han expirado y se presentan neto de la prima cedida a reaseguradores. Los ingresos por primas de seguros no realizados son reconocidos en función a la vigencia de la cobertura del seguro de acuerdo con lo normado por la Resolución SBS No.924-98.

#### **(m) Ingresos y egresos por operaciones de seguros**

Los ingresos por primas se contabilizan cuando éstas han sido efectivamente pagadas o se haya suscrito el convenio de pago correspondiente, emitiéndose la póliza respectiva. Los ingresos por primas de seguros por contratos mayores a un año son reconocidos al inicio de la vigencia anual de cada período cubierto por la póliza respectiva. Los ingresos por primas son reconocidos a lo largo del período pactado de cobertura a través de sus respectivas reservas de riesgos en curso.

Los egresos por reaseguros y comisiones, y los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de los contratos (pólizas) de seguros son reconocidos en la misma oportunidad que los ingresos por primas.

Los demás ingresos y gastos se registran en el período en que se devengan.

#### **(n) Impuesto a la renta**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía.

El impuesto a la renta diferido se determina sobre el método del estado de situación financiera sobre la base de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anularán. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

#### **(o) Provisiones y contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

#### **(p) Utilidad o pérdida por acción**

La utilidad o pérdida por acción básica se calcula dividiendo la utilidad o la pérdida neta correspondiente a los accionistas entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el período. En el caso de las acciones generadas por la capitalización de las utilidades, se considera, para fines del cálculo del promedio ponderado de acciones comunes, que éstas estuvieron siempre en circulación. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo.

#### (q) Información por segmentos

Un segmento de negocio es un grupo de activos dedicados a proveer productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios que son diferentes a los de otros segmentos de negocio. La Compañía de acuerdo con los requerimientos de la SBS, presenta información sobre la base de ramos técnicos, los cuales se detallan en la nota 27.

#### (r) Nuevos pronunciamientos contables

##### Pronunciamientos contables vigentes:

Las siguientes modificaciones a NIIF son de aplicación obligatoria a partir de los períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2024 y 2023:

El Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante "CNC") oficializó la aplicación en el Perú de las siguientes normas:

Modificaciones	Fecha de aplicación efectiva
Resolución No.002-2024-EF/30, emitida el 9 de agosto de 2024, la cual aprobó el Set Completo de las Normas Internacionales de Información Financiera.	La vigencia de las normas oficializadas por el CNC es la establecida por cada una de ellas
Resolución No.004-2023-EF/30, emitida el 5 de diciembre de 2023, la cual oficializó las modificaciones a la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 12 Impuesto a las ganancias, Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, Norma Internacional de Contabilidad - NIC 7 Estado de flujos de efectivo, Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar y Norma Internacional de Información Financiera - NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.	La vigencia de las normas oficializadas por el CNC en la establecida por cada una de ellas.
Resolución No.001-2023-EF/30, emitida el 30 de marzo de 2023, la cual oficializó las modificaciones a la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 1 Presentación de Estados Financieros y a la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 16 Arrendamientos.	La vigencia de las normas oficializadas por el CNC en la establecida por cada una de ellas.

La vigencia de las normas/modificaciones oficializadas por el "CNC" es la establecida por cada una de ellas; sin embargo, no todas las normas son de adopción para las empresas de seguros en el Perú, a menos que la SBS se pronuncie sobre su adopción.

##### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las siguientes normas, modificaciones a normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros y que no han sido adoptadas por la Compañía en forma anticipada:

Modificaciones	Fecha de aplicación efectiva
Modificaciones a la NIC 21: Falta de intercambiabilidad	Efectivas para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2025.
Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros: Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7	Efectivas para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2026 y se permite su aplicación anticipada.
NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros	Efectivas para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2027. Cuando se aplique se tendrá que presentar la información comparativa del año 2016. Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar	Efectivas para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2026, y se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28, relacionadas con precisiones sobre la venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	En proceso de definirse la fecha de vigencia de estas modificaciones.

Como se indica en la nota 2 a), las normas e interpretaciones detalladas anteriormente sólo serán aplicables a la Compañía, en forma supletoria a las indicadas por la SBS, cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia de la Compañía no ha determinado el efecto en la preparación de sus estados financieros si dichas normas fueran aplicables y/o adoptadas por la SBS.

#### **4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Directorio y la Gerencia de la Compañía a efectos de minimizarlos. El proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y es manejado a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

##### **(a) Estructura de gestión de riesgo**

La Gestión Integral de Riesgos es un proceso, efectuado por el Directorio, la Gerencia y el personal, aplicado en toda la Compañía y en la definición de su estrategia, diseñado para identificar potenciales eventos que pueden afectarla, gestionarlos de acuerdo con su apetito por el riesgo y proveer una seguridad razonable en el logro de sus objetivos.

Los órganos competentes que realizan seguimiento a la gestión de los riesgos financieros son:

- Directorio
- Gerencia General
- Comité de Riesgos
- Unidad de Riesgos
- Oficial de Cumplimiento
- Oficial de Cumplimiento Normativo

La estructura de gestión de riesgos tiene como base al Directorio de la Compañía que es el responsable de establecer una gestión integral de riesgos y de propiciar un ambiente interno que facilite su desarrollo adecuado; así como la aprobación de políticas, límites y estrategias para la administración de los riesgos a los que se expone la Compañía tales como el riesgo de Liquidez, de Mercado, Operacional, entre otros. Para el desarrollo de la gestión de riesgos, el Directorio se apoya en el Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría.

##### **(b) Mitigación de riesgo**

Dentro de las medidas implantadas por la Compañía para la mitigación de los riesgos se encuentran: (i) El desarrollo de políticas, procedimientos, límites, tolerancias a los riesgos y metodologías de evaluación apropiadas para la gestión de los riesgos financieros de la Compañía, (ii) Establecimiento de controles cualitativos y cuantitativos, así como los tratamientos de los riesgos a los que está expuesta la Compañía; y (iii) Presentación de reportes continuos al Directorio y al Comité de Riesgos de los aspectos relevantes de la gestión de riesgos.

La Unidad de Riesgos ha desarrollado una serie de mecanismos a fin de identificar, medir y controlar la evolución de los diferentes riesgos, los cuales permiten anticipar tempranamente el deterioro de los portafolios a fin de tomar medidas correctivas oportunas.

### (c) Concentración de riesgo

Las concentraciones surgen cuando un número de contrapartes se dedican a actividades comerciales similares, o tienen condiciones económicas u otras similares. Las concentraciones indican la relativa sensibilidad del rendimiento de la Compañía con las características que afectan un sector en particular.

La Compañía concentra en Perú sus instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta (nota 3-c).

A continuación, presentamos la concentración de instrumentos financieros por tipo de contrato de seguro:

	<b>Cuentas por cobrar por operaciones de seguros</b>	
	<b>S/</b>	<b>%</b>
<b>2024</b>		
<b>Contrato de seguro</b>		
Vehiculares	75,141,583	99.97
Soat	22,282	0.03
	<u>75,163,865</u>	<u>100.00</u>
<b>2023</b>		
<b>Contrato de seguro</b>		
Vehiculares	43,113,431	99.94
Soat	26,379	0.06
	<u>43,139,810</u>	<u>100.00</u>

### (d) Sistemas de medición y reporte de riesgos

La Compañía cuenta no sólo con modelos de medición de riesgos financieros revisados y aprobados por el Directorio y el Comité de Riesgos, sino también con límites internos e indicadores de gestión de riesgo técnico, de liquidez, de mercado y operacional adecuadamente evaluados, con la finalidad de identificar desviaciones del nivel riesgo aceptado e implementar, de ser necesario, planes de mitigación para su reducción.

Las políticas toman en consideración las recomendaciones de la Unidad de Riesgos, de la Unidad de Auditoría Interna, además de las áreas de negocios y de requerimientos regulatorios, así como las recomendaciones de la alta dirección de la Compañía, para el establecimiento del apetito por riesgo, de los límites y controles dentro de los cuales puede llevar a cabo sus operaciones.

Las políticas de la Compañía son revisadas por el Comité de Riesgos y revisadas y finalmente aprobadas por el Directorio. En dichas políticas se brinda una descripción de los tipos de exposición, responsabilidades y condiciones con las que la Compañía está dispuesta a hacer negocios, con el fin de garantizar el apropiado conocimiento de los clientes, productos, mercados y comprender completamente los riesgos asociados a cada actividad.

A continuación, presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

#### (i) *Riesgo de tipo de cambio*

La Compañía tiene activos y pasivos en moneda extranjera; por consiguiente, está expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio. La Compañía no utilizó instrumentos financieros para cubrir este riesgo, debido a que, en opinión de la Gerencia, existe un calce en las transacciones de la posición activa y pasiva en moneda extranjera, por lo cual una posible fluctuación del sol frente al dólar estadounidense no impactaría significativamente en los resultados de las operaciones de la Compañía.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	US\$	US\$
<b>Activos</b>		
Caja y bancos (Nota 5)	3,486,231	5,284,890
Inversiones financieras (Nota 6)	5,918,144	2,955,559
Cuentas por cobrar por operaciones de seguros (Nota 7)	15,777,011	10,700,263
Cuentas por cobrar reaseguradores	7,714	43,958
Activo por reserva técnica a cargo de reaseguradores (Nota 16)	24,739	35,822
Cuentas por cobrar diversas (Nota 8)	252,970	309,887
Gastos pagados por adelantado (Nota 9)	9,477	-
	<u>25,476,286</u>	<u>19,330,379</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar diversas (Nota 12)	(315,806)	(293,093)
Cuentas por pagar a intermediarios y auxiliares (Nota 13)	(2,344,247)	(2,075,710)
Cuentas por pagar a asegurados	(65,561)	(43,832)
Cuentas por pagar a reaseguradoras	(47,550)	(75,813)
Reservas técnicas por siniestros (Nota 16)	(5,105,134)	(4,900,268)
Reservas técnicas por primas (Nota 16)	(14,343,977)	(10,942,146)
Otros pasivos	(52,411)	(46,619)
Pasivos diferidos	(2,324,643)	(1,108,153)
	<u>(24,599,329)</u>	<u>(19,485,634)</u>
<b>Posición activa/ pasiva, neta</b>	<u>876,957</u>	<u>(155,255)</u>

Durante el 2024, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio por S/50,212 (pérdida neta por diferencia en cambio por S/319,873 en el 2023), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado de resultados integrales.

El estado de situación financiera incluye saldos de operaciones en moneda extranjera, únicamente en dólares estadounidenses (US\$), los cuales se encuentran registrados al tipo de cambio en soles (S/) establecido por la SBS. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas del activo y del pasivo en moneda extranjera fijado por la SBS era de S/3.764 y S/3.709 por US\$1, respectivamente.

**(ii) Riesgo de seguros**

El riesgo amparado bajo un contrato de seguro, en cualquiera de sus diferentes modalidades, es la posibilidad que el evento asegurado se produzca y por lo tanto se concrete la incertidumbre en cuanto al monto del reclamo resultante. Por la naturaleza del contrato de seguro, este riesgo es aleatorio y por lo tanto impredecible.

En relación con una cartera de contratos de seguro donde se aplica la teoría de los grandes números y de probabilidades para fijar precios y disponer provisiones, el principal riesgo que enfrenta la Compañía es que los reclamos y/o pagos de beneficios cubiertos por las pólizas excedan el valor en libros de los pasivos de seguros. Esto podría ocurrir en la medida que la frecuencia y/o severidad de reclamos y beneficios sea mayor que lo calculado. Los factores que se consideran para efectuar la evaluación de los riesgos de seguros son: i) frecuencia y severidad de los reclamos y, ii) fuentes de incertidumbre en el cálculo de pagos de futuros reclamos.

La Compañía tiene contratado coberturas de reaseguro automático que la protegen de pérdidas por frecuencia y severidad. El objetivo de estas negociaciones de reaseguros es que las pérdidas de seguro netas totales no afecten el patrimonio y liquidez de la Compañía en cualquier año.

La Compañía ha desarrollado su estrategia de suscripción de seguros para diversificar el tipo de riesgos de seguros aceptados. Los factores que agravan el riesgo del seguro incluyen la falta de diversificación del riesgo en términos del tipo y monto del riesgo, y la ubicación geográfica. La estrategia de suscripción intenta garantizar que los riesgos de suscripción estén bien diversificados en términos de tipo y monto del riesgo. Los límites de suscripción funcionan para ejecutar el criterio de selección de riesgos adecuados.

En relación con el riesgo de reaseguros, la política de la Compañía es suscribir contratos únicamente con empresas con clasificación internacional determinada por la normativa de la SBS. Asimismo, la Compañía firma contratos de reaseguros, como parte de su programa de reducción del riesgo.

La exposición de los riesgos arriba descritos está mitigada por la diversificación de un gran portafolio de contratos de seguro y las zonas geográficas. La variabilidad del riesgo es mejorada por una selección cuidadosa y una implementación de estrategias de colocación de pólizas, las cuales están diseñadas para asegurar que los riesgos estén diversificados en términos de tipo de riesgos y nivel de beneficios asegurados. Esto se consigue mayormente a través de la diversificación en los diferentes sectores de la industria. Además, la revisión rigurosa de los siniestros para la evaluación de siniestros nuevos y en proceso de liquidación, así como la revisión detallada de los siniestros a través de procedimientos e investigaciones sobre posibles siniestros fraudulentos, corresponden a políticas y procedimientos llevados a cabo por la Gerencia para reducir la exposición de los riesgos de la Compañía. Asimismo, la Compañía activamente maneja los siniestros y su pronto seguimiento, con la finalidad de reducir su exposición de acontecimiento futuros impredecibles que puedan impactar en forma negativa en su resultado técnico.

Los productos de seguros no tienen términos o cláusulas particularmente relevantes que pudiesen tener un impacto significativo o representen incertidumbres importantes sobre los flujos de efectivo de la Compañía.

#### ***(iii) Riesgo de mercado***

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. El riesgo de mercado comprende el riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de las inversiones en los mercados financieros. Este riesgo se minimiza al mantener la Compañía el portafolio diversificado de acuerdo con los límites establecidos por la SBS. Asimismo, la Gerencia considera que los efectos de las fluctuaciones en el valor de mercado de los instrumentos de deuda se minimizan al estructurarse el portafolio con inversiones de corto plazo.

#### ***(iv) Riesgo de liquidez***

La Compañía está expuesta a requerimientos diarios de sus recursos en efectivo disponible, principalmente por reclamos resultantes de contratos de seguro. El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de efectivo de ingresos y pagos futuros. Asimismo, la Compañía mantiene una posición de inversiones líquidas con vencimientos menores a un año (activo disponible) que le permite afrontar adecuadamente posibles requerimientos de liquidez no esperados. Adicionalmente, las inversiones de la Compañía se concentran en instrumentos financieros de elevada calidad y liquidez que pueden ser realizados (vendidos) en el muy corto plazo.

**(v) Riesgo de precio**

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación de los precios de sus inversiones disponibles para la venta. La Compañía realiza pruebas de sensibilidad de variación de 5% y 10% en la fluctuación de los precios de mercado de dichas inversiones.

**(vi) Riesgo de tasas de interés**

Se refiere al riesgo originado por la variación en las tasas de interés y su efecto en las tasas de reinversión requeridas para el pago de las obligaciones. El riesgo de reinversión puede originarse cuando el plazo de las inversiones difiere del plazo de las obligaciones contraídas. Por ello, la Compañía mantiene inversiones de corto y mediano plazo a tasas preferenciales con diferentes estructuras de amortización de tal forma de lograr el calce de flujos entre activos y pasivos que permita minimizar el riesgo de reinversión. Los ingresos netos por intereses y el valor de mercado de los activos que devengan intereses fluctuarán con base a los cambios en los tipos de intereses y el nivel de rentabilidad entre los activos y pasivos.

**(vii) Riesgo de crédito**

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo de que una contraparte sea incapaz de pagar montos en su totalidad a su vencimiento. La Compañía tiene implementado diversas políticas de control del riesgo de crédito, el cual se aplica a todos los valores emitidos por compañías privadas y entidades financieras. Con este fin se han determinado niveles de calificación de riesgo mínimo que son considerados al invertir en estos activos.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio consisten primordialmente en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar por primas de seguro y cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores.

Los saldos de caja y bancos están colocados en instituciones financieras de prestigio. Las inversiones se realizan en instrumentos emitidos por empresas de reconocido prestigio en el mercado local.

Las clasificaciones de la tabla siguiente representan las calificaciones crediticias de alta calidad. Para las compañías ubicadas en Perú, las calificaciones se derivaron de las agencias de calificación de riesgos autorizadas por la SBS. A continuación, se muestra las calificaciones crediticias:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
<b>Entidades financieras / bancos</b>		
A+	17,132,372	16,740,513
A	8,023,501	15,752,056
A-	16,116	1,903
B	354,005	401,529
	<u>25,525,995</u>	<u>32,896,001</u>
<b>Inversiones disponibles para la venta locales</b>		
AAA	6,257,223	6,359,601
AA+	1,025,759	1,040,529
AA	1,863,131	2,239,832
A+	-	510,494
A	394,149	-
BBB	-	5,000,415
BBB-	18,737,037	-
CP- 1+	-	3,328,419
CP-1-	4,938,577	3,037,554
CP- 2+	-	2,598,001
	<u>33,215,876</u>	<u>24,114,845</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
<b>Inversiones disponibles para la venta internacionales</b>		
A-1+	5,631,913	5,561,875
BBB	<u>2,577,519</u>	<u>5,400,292</u>
	<u>8,209,433</u>	<u>10,962,167</u>
<b>Fondos mutuos</b>		
AA+	<u>5,276,664</u>	-
	<u>5,276,664</u>	-
<b>Fondo de factoraje</b>		
A-	<u>6,056,861</u>	<u>6,100,453</u>
	<u>6,056,861</u>	<u>6,100,453</u>

Los contratos de reaseguro se realizan con compañías que tienen una buena clasificación crediticia y la concentración de riesgo es mitigada siguiendo los lineamientos de la política con respecto a los límites de reaseguros aprobados por la Gerencia. En cada fecha de estado de situación financiera, la Gerencia realiza una evaluación del riesgo de crédito de las reaseguradoras y actualiza la estrategia de contratos de reaseguros, determinando si existe la necesidad de establecer una provisión por deterioro.

Aunque la Compañía tiene acuerdos de reaseguro, no es excluido de sus obligaciones directas a sus asegurados y, por lo tanto, existe un riesgo de crédito con respecto a la cesión de los seguros, en la medida en que el reasegurador no es capaz de cumplir con sus obligaciones contraídas en virtud de tales acuerdos de reaseguro. La colocación de la Compañía de los reaseguros se diversifica de tal manera que no depende de un solo reasegurador, ni las operaciones de la Compañía dependen sustancialmente de un solo contrato de reaseguro.

## 5 CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Caja y fondo fijo	3,000	1,339
Cuentas corrientes (a)	15,862,548	10,654,775
Depósitos a plazo (b)	<u>9,663,446</u>	<u>22,241,225</u>
	<u>25,528,995</u>	<u>32,897,339</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en instituciones financieras locales, se encuentran denominadas en moneda nacional y extranjera, por un importe de S/5,396,340 y US\$2,780,608 (equivalente a S/10,466,209) respectivamente y son de libre disponibilidad. Al 31 de diciembre de 2023 los saldos fueron S/3,164,440 y US\$2,019,503 (equivalente a S/7,490,336) respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2024, los depósitos a plazo están constituidos en soles y dólares estadounidenses, por un importe de S/7,007,481 y US\$705,623 (equivalente a S/2,655,965) respectivamente, depositados en entidades financieras locales de reconocido prestigio, con plazos no mayores a 30 días y que devengan intereses a una tasa promedio anual de 4.44% en soles y a plazo de un año que devenga un interés anual del 5.15% en dólares. Los cuales generaron ingresos financieros en el año 2024 por un total de S/1,621,009, presentado en ingresos financieros neto del estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2023 los saldos fueron de S/10,129,904 y US\$3,265,387 equivalente a S/12,111,321, devengó intereses a una tasa promedio anual de 7.58% en soles y 4.86% en dólares).

## 6 INVERSIONES

### Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

	Costo S/	Resultados no cobrados		Valor razonable estimado S/
		Ganancia S/	Pérdida S/	
<b>2024</b>				
Fondos de inversión (a)	6,081,155	-	24,294	6,056,861
Fondos mutuos (b)	5,258,400	18,264	-	5,276,664
	<u>11,339,555</u>	<u>18,264</u>	<u>24,294</u>	<u>11,333,526</u>
<b>2023</b>				
Fondos de inversión (a)	6,081,155	19,298	-	6,100,453
	<u>6,081,155</u>	<u>19,298</u>	<u>-</u>	<u>6,100,453</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2024, la empresa cuenta con Inversiones en Fondo de Inversión Adelanto de Efectivo (fondo de factoraje) en moneda nacional, que devengó un rendimiento anualizado de 9.07% y, es de renovación anual, con oportunidad de salida en cada trimestre. La siguiente renovación será el 22 de setiembre de 2025. Al 31 de diciembre de 2023, la empresa conto con Inversiones en Fondo de Inversión Adelanto de Efectivo (fondo de factoraje) en moneda nacional, que devengó un rendimiento anualizado de 10.45% y, fue de renovación anual, con oportunidad de salida en cada trimestre.
- (b) Al 31 de diciembre de 2024, la empresa cuenta con Inversiones en Fondos Mutuos Sura Ultra Cash Soles en moneda nacional S/3,008,597 y en moneda extranjera US\$602,568, (equivalente a S/2,268,067) las cuales devengaron rendimientos anualizados de 4.68% y 4.55% respectivamente. Estos fondos son conservadores y de alta liquidez (opción de rescate parcial o total a criterio del inversionista).

En el 2024 ha generado ingresos financieros por S/532,728 y US\$2,568 (equivalente a S/9,661), mientras que en el 2023 fue de S/556,046, presentado en ingresos financieros neto del estado de resultados integrales.

### Inversiones disponibles para la venta

Al 31 de diciembre del 2024, comprende lo siguiente:

	Costo	Intereses	Resultado no realizado		Valor en libros
			Ganancia	Pérdida	
<b>2024</b>					
Bonos corporativos (a)	9,477,093	152,692	496,614	16,769	10,109,628
Bonos subordinados (b)	1,956,335	33,307	36,111	16,599	2,009,154
Bonos soberanos (c)	23,422,871	574,106	408,713	36,739	24,368,951
Instrumentos de corto plazo (d)	4,843,187	85,193	11,183	986	4,938,577
	<u>39,699,486</u>	<u>845,298</u>	<u>952,620</u>	<u>71,093</u>	<u>41,426,309</u>
Provisión por deterioro					<u>(1,000)</u>
					<u>41,425,309</u>
Por vencimiento					
Corto plazo					10,569,490
Largo plazo					30,855,819
					<u>41,425,309</u>

<i>En soles</i>	<u>Costo</u>	<u>Intereses</u>	<u>Resultado no realizado</u>		<u>Valor en libros</u>
			<u>Ganancia</u>	<u>Pérdida</u>	
<b>2023</b>					
Bonos corporativos (a)	12,372,094	157,420	283,598	166,918	12,696,193
Bonos soberanos (c)	12,795,310	314,920	306,615	-	13,416,845
Instrumentos de corto plazo (d)	8,535,868	400,790	27,316	-	8,963,974
	<u>33,703,272</u>	<u>873,130</u>	<u>784,208</u>	<u>166,918</u>	<u>35,077,012</u>
Por vencimiento					
Corto plazo					14,906,714
Largo plazo					<u>20,170,298</u>
					<u>35,077,012</u>

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía posee inversiones en soles y en dólares estadounidenses por S/21,417,485 y US\$5,315,576 (equivalente a S/20,007,825). Al 31 de diciembre de 2023 la compañía posee inversiones en soles y dólares estadounidenses por S/24,114,845 y US\$2,955,559 (equivalente a S/10,962,167).

- (a) Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones disponibles para la venta se encuentran conformadas por instrumentos financieros de deuda, como bonos corporativos, en moneda nacional que devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 5.27% y 9.73% con vencimientos hasta el 2030 e instrumentos en moneda extranjera que devengan intereses con tasas de alrededor de 4.99% y 6.00% con vencimiento hasta el 2027 (al 31 de diciembre de 2023, se encuentra conformado por instrumentos financieros de deuda, como bonos corporativos, en moneda nacional que devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 2.66% y 8.10% con vencimientos hasta enero de 2030 e instrumentos en moneda extranjera que devengan intereses con tasas de alrededor de 5.57% y 5.77% con vencimiento hasta el 2027).
- (b) Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones disponibles para la venta se encuentran conformadas por instrumentos financieros de deuda, como bonos del sistema financiero, en moneda nacional que devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.42% y 5.31% con vencimientos hasta el 2026.
- (c) Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones disponibles para la venta comprenden bonos soberanos de Perú en moneda nacional que devengan intereses anuales de 6.29% con vencimientos hasta 2032 y en moneda extranjera comprende Treasury Bills de USA y soberanos de Perú Internacionales que devengan intereses entre 4.36% y 5.69% con vencimientos hasta el 2031 (al 31 de diciembre de 2023, comprende bonos soberanos de Perú en moneda nacional que devengan intereses anuales de alrededor de 7.33% con vencimientos hasta 2032 y en moneda extranjera que devengan intereses de alrededor de 5.47% con vencimientos hasta el 2027).
- (d) Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones disponibles para la venta se encuentran conformado por instrumentos de corto plazo en moneda nacional, con calificación CP-1-, con duración menor a un año, que devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 5.95% y 6.12% (al 31 de diciembre de 2023, se encuentra conformado por instrumentos de corto plazo en moneda nacional, con calificación entre CP2+ y CP1+, con duración menor a un año, que devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 7.34% y 8.91%).

Las inversiones disponibles para la venta en el año 2024 generaron ingresos financieros por un total de S/1,441,353 y US\$220,424 (expresado en S/829,675) y gastos financieros por un total S/24,519, presentado en ingresos financieros neto del estado de resultados integrales.

7 CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE SEGUROS, NETO

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Primas por cobrar (a)	88,745,965	52,002,124
Menos:		
Cargas aplicadas sobre pólizas (b)	(13,552,957)	(8,022,723)
Provisión por deterioro (c)	(29,142)	(839,591)
	<u>75,163,865</u>	<u>43,139,810</u>

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 son S/15,779,196 y US\$15,777,011 (equivalente a S/59,384,669) y corresponden sustancialmente a vencimientos corrientes y no tienen garantías específicas. Los saldos se incrementaron debido al crecimiento de las primas colocadas, impulsado por las alianzas estratégicas con su principal comercializador y distintos concesionarios, el mayor número de corredores afiliados y la oferta de tarifas flexibles. Al 31 de diciembre de 2023, las cuentas por cobrar por operaciones de seguros se encuentran denominados en soles y en dólares estadounidenses por S/3,452,535 y US\$10,700,263 (equivalente a S/39,687,275)

(a) El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	S/	%	S/	%
<b>Cuentas por cobrar vigentes</b>	86,437,216	97.4	49,298,068	94.8
<b>Cuentas por cobrar vencidas</b>				
De 01 a 30 días	1,606,231	1.81	1,006,485	1.94
De 31 a 60 días	682,706	0.77	1,061,949	2.04
De 61 a 90 días	410	-	123,369	0.24
De 91 a 180 días	2,473	-	29,014	0.06
Más de 180 días (i)	16,929	0.02	483,239	0.93
	<u>88,745,965</u>	<u>100.00</u>	<u>52,002,124</u>	<u>100.00</u>

(b) Este rubro corresponde a la obligación de exigibilidad proveniente del impuesto general a las ventas vinculadas con contratos de seguros, cuya deducción está dispuesta por la SBS.

(c) La provisión para cobranza dudosa ha sido determinada de acuerdo con lo indicado en la nota 3(e) y, en opinión de la Gerencia, es suficiente para cubrir el riesgo de cobrabilidad de aquellas primas pendientes de pago por las que la Compañía no ha aplicado las cláusulas de anulación automática de las pólizas relacionadas.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa en los años 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
<b>Saldo al 1 de enero</b>	839,591	430,010
Recupero	(1,067,708)	1,091
Provisión	257,891	416,794
Ajustes por diferencia en cambio	(632)	(8,304)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<u>29,142</u>	<u>839,591</u>

## 8 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Cuentas por cobrar diversas	805,551	1,060,740
Adelanto a proveedores	<u>823,486</u>	<u>499,767</u>
	<u>1,629,037</u>	<u>1,560,507</u>

Al 31 de diciembre del 2024 los saldos fueron de S/676,858 y US\$252,970 (equivalente a S/952,179).  
Al 31 de diciembre del 2023 los saldos fueron de S/411,137 y US\$309,887 (equivalente a S/1,149,369).

## 9 GASTOS CONTRATADOS POR ADELANTADO

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Gastos diversos por adelantado	414,140	204,049
Seguros por adelantados	<u>17,326</u>	<u>11,322</u>
	<u>431,466</u>	<u>215,370</u>

Al 31 de diciembre del 2024 los saldos fueron de S/395,795 y US\$9,477 (equivalente a S/35,671).

Al 31 de diciembre del 2023 los saldos fueron de S/215,370.

## 10 INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

	<u>2024</u>				<u>2023</u>	
	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de cómputo y diversos	Unidades de transporte	Total	Total
	S/	S/	S/	S/	S/	S/
<b>Costo</b>						
Saldos al 1 de enero	396,712	1,371,065	3,752,874	806,277	6,326,928	6,055,051
Adiciones (a)	3,935	4,212	2,227,319	143,491	2,378,957	371,851
Retiros y/ o ajustes	-	-	(62,559)	(44,393)	(106,952)	(99,974)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<u>400,647</u>	<u>1,375,277</u>	<u>5,917,633</u>	<u>905,375</u>	<u>8,598,932</u>	<u>6,326,928</u>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Saldos al 1 de enero	(151,255)	(533,889)	(1,648,603)	(448,755)	(2,782,503)	(2,109,784)
Depreciación del ejercicio (Nota 21)	(39,946)	(137,660)	(562,570)	(159,964)	(900,140)	(773,101)
Retiros y/ o ajustes	-	-	60,616	42,155	102,771	100,383
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<u>(191,201)</u>	<u>(671,549)</u>	<u>(2,150,557)</u>	<u>(566,565)</u>	<u>(3,579,872)</u>	<u>(2,762,502)</u>
<b>Valor neto</b>	<u>209,446</u>	<u>703,728</u>	<u>3,767,076</u>	<u>338,810</u>	<u>5,019,060</u>	<u>3,544,425</u>

(a) Las adiciones del 2024 corresponden principalmente a la adquisición de equipos de cómputo y vehículos para la oficina principal de San Borja. Dichos activos fueron adquiridos con recursos propios generados por la Compañía y con el aporte de capital recibido.

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, cuyas sumas aseguradas exceden a los valores en libros al 31 de diciembre de 2024.

Las instalaciones, mobiliario y equipo de la Compañía no se encuentran otorgadas en garantía a terceros al 31 de diciembre de 2024.

**11 OTROS ACTIVOS**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	7,185,235	6,748,860
Inversiones en software, neto (a)	871,037	797,444
Otros	-	93,659
	<u>8,056,272</u>	<u>7,639,963</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 presentan una amortización acumulada de S/854,530 y S/1,418,501, respectivamente. En el 2024, la Compañía ha registrado S/359,643 en el estado de resultados por concepto de gastos de amortización (S/355,746 en el 2023), ver nota 21.

**12 TRIBUTOS Y CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Otras cuentas por pagar	1,641,263	1,273,599
Tributos por pagar	788,923	417,856
Cuentas por pagar a afiliadas	-	233,214
Remuneraciones por pagar	148,714	55,464
Prestaciones de salud	32,172	47,705
Administradoras de Fondos de Pensiones	82,933	68,832
	<u>2,694,005</u>	<u>2,096,670</u>

Al 31 de diciembre de 2024 las cuentas por pagar diversas están conformadas por saldos en soles y dólares estadounidenses por S/1,505,312 y US\$315,806 (equivalente a S/1,188,693) respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 las cuentas por pagar diversas están conformadas por saldos en soles y dólares estadounidenses por S/1,009,587 y US\$293,093 (equivalente a S/1,087,083) respectivamente.

**13 CUENTAS POR PAGAR A INTERMEDIARIOS Y AUXILIARES**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Comisiones por devengar a corredores y comercializadores	8,756,823	2,834,968
Comisiones por pagar a corredores y comercializadores	5,306,015	3,764,288
Comisiones por pagar por banca seguros	182,064	2,787,481
	<u>14,244,902</u>	<u>9,386,737</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2024 corresponde principalmente a comisiones, bonos y participaciones por pagar generados por la intermediación de los canales en la venta de pólizas, denominadas en soles y dólares estadounidenses S/5,421,154 y US\$2,344,247 (equivalente a S/8,823,748). Al 31 de diciembre del 2023, el saldo ascendió a S/1,687,930 y US\$2,075,710 (equivalente a S/7,698,807), en soles y dólares estadounidenses respectivamente.

**14 OTROS PASIVOS (NETO)**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Beneficios sociales	1,555,267	1,178,538
Provisión de controversias	421,323	248,101
	<u>1,976,590</u>	<u>1,426,639</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024, el crecimiento se explica por el aumento del personal administrativo y de ventas. Ver el incremento del impacto en resultados en la nota 21 (a).

**15 PASIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Primas diferidas	17,133,290	7,250,507
Intereses por primas	20,673	11,372
Interés diferido por primas	-	990
	<u>17,153,963</u>	<u>7,262,869</u>

Al 31 de diciembre de 2024, las primas diferidas se encuentran netas de intereses diferidos por primas.

**16 RESERVAS TÉCNICAS**

**(a) Reservas técnicas**

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
<b>Reservas técnicas por siniestros:</b>		
Siniestros pendientes de pago Vehicular	23,522,117	21,849,684
Siniestros pendientes de pago SOAT	200,950	270,982
Siniestros ocurridos y no reportados (SONR) Vehicular	-	3,306
Siniestros ocurridos y no reportados (SONR) SOAT	116,389	37,125
Margen sobre la mejor estimación (MOCE)	354,470	1,379,543
Gastos de Liquidación de siniestros Vehicular	720,301	811,923
Gastos de Liquidación de siniestros SOAT	6,306	6,247
	<u>24,920,533</u>	<u>24,358,810</u>
<b>Reservas técnicas por primas</b>		
Reserva para riesgos en curso:		
Vehículos	54,454,685	41,973,489
RIP Vehículo	3,766,091	4,211,504
SOAT	531,706	166,036
RIP SOAT	173,403	97,737
	<u>58,925,885</u>	<u>46,448,766</u>

Al 31 de diciembre de 2024, las reservas técnicas por siniestros se encuentran denominadas en soles y dólares estadounidenses por S/5,704,807 y US\$5,105,134 (equivalente a S/19,215,726). Al 31 de diciembre de 2023, el saldo ascendió a S/6,183,716 y US\$4,900,268 (equivalente a S/18,175,094).

Al 31 de diciembre de 2024, las reservas técnicas por primas se encuentran denominadas en soles y dólares estadounidenses por S/4,935,156 y US\$14,343,977 (equivalente a S/53,990,729). Al 31 de diciembre de 2023, el saldo ascendió a S/5,864,348 y US\$10,942,146 (equivalente a S/40,584,418).

**(b) Activos por reservas técnicas a cargo de reaseguradores**

Al 31 de diciembre del 2024, este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Reserva de siniestro (i)		
Vehículos	197,216	236,960
	<u>197,216</u>	<u>236,960</u>

(i) Corresponde a la proporción de la estimación del costo total de los siniestros reportados a cargo de los reaseguradores calculada de acuerdo con los contratos de reaseguros. Al 31 de diciembre de 2024 los saldos fueron de S/104,098 y US\$24,739 (equivalente a S/93,118). Al 31 de diciembre del 2023 los saldos fueron de S/104,098 y US\$35,822 (equivalente a S/132,864).

**17 PATRIMONIO**

**(a) Capital social**

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 273,431,244 y 264,054,244 acciones comunes respectivamente, con un valor nominal de S/1.00 por cada acción.

En Junta General de Accionistas del 27 de marzo de 2024 se aprobó el aumento de capital por nuevos aportes dinerarios en efectivo por un importe de S/9,377,000, equivalentes a 9,377,000 acciones con un valor nominal de S/1.00, los cuales fueron pagados el 02 de mayo de 2024.

En Junta General de Accionistas del 29 de marzo de 2023 se aprobó el aumento de capital por nuevos aportes dinerarios en efectivo por un importe de S/9,134,543, equivalentes a 9,134,543 acciones con un valor nominal de S/1.00, los cuales fueron pagados el 19 de mayo de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
Hasta 10	1	0.01
De 10.01 hasta 100	<u>1</u>	<u>99.99</u>
	<u>2</u>	<u>100.00</u>

De acuerdo con las normas legales vigentes, no existen restricciones a la remesa de dividendos ni a la repatriación de capitales.

**(b) Descuento por emisión**

Corresponde a la pérdida que tuvo que asumir la Compañía en la colocación de acciones a un valor contable menor que su valor nominal.

**(c) Resultados no realizados**

Comprende las variaciones resultantes de las valorizaciones de las inversiones disponibles para la venta, netas de su correspondiente impuesto a la renta diferido.

**(d) Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía reconoció un ajuste a los resultados acumulados por S/121,814 consecuencia de una diferencia en las estimaciones al impuesto a la renta diferido del periodo 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía reconoció un ajuste a los resultados acumulados de S/51,385 consecuencia de una diferencia en las estimaciones al impuesto a la renta del periodo 2022.

**18 UTILIDAD O PERDIDA POR ACCIÓN**

La utilidad o pérdida por acción es calculada dividiendo el resultado neto correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

	<u>Acciones en circulación</u>	<u>Días de vigencia hasta el cierre del año</u>	<u>Promedio ponderado de acciones comunes</u>
<b>2024</b>			
Saldo al 1 de enero	264,054,244		264,054,244
Aporte de capital en mayo de 2024	<u>9,377,000</u>	243	<u>6,242,770</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>273,431,244</u>		<u>270,297,014</u>
<b>2023</b>			
Saldo al 1 de enero	254,919,701		254,919,701
Aporte de capital en mayo de 2023	<u>9,134,543</u>	226	<u>5,655,909</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>264,054,244</u>		<u>260,575,610</u>

El cálculo de la pérdida por acción básica y diluida al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre del 2023 se presenta a continuación:

	<u>Utilidad (pérdida) (numerador)</u>	<u>Acciones (denominador)</u>	<u>Utilidad (pérdida) por acción</u>
	S/		S/
<b>2024</b>	33,837	270,297,014	0.000125
<b>2023</b>	(7,446,783)	260,575,610	(0.028578)

**19 ACTIVO DIFERIDO POR IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación, se presenta el movimiento del impuesto a la renta diferido por el año terminado al 31 de diciembre del 2024 y de 2023:

	<u>Saldo inicial</u> S/	<u>Resultados</u> S/	<u>Patrimonio (a)</u> S/	<u>Saldo final</u> S/
<b>2024</b>				
<b>Activo diferido</b>				
Pérdida tributaria arrastrable	8,360,792	1,275,397	1,373,401	11,009,590
Provisión de cobranza dudosa para cuentas por cobrar	242,342	(239,082)	5,337	8,597
Vacaciones	260,332	(173,354)	-	86,978
Otras provisiones	1,963,444	(521,739)	(1,260,821)	180,884
Bonificaciones	61,950	36,845	-	98,795
	<u>10,888,860</u>	<u>378,067</u>	<u>117,917</u>	<u>11,384,844</u>
<b>Pasivo diferido</b>				
Diferencia en valuación de partidas en moneda extranjera	(49,723)	44,287	3,897	(1,539)
Bonificaciones	(44,386)	44,386	-	-
	<u>(94,109)</u>	<u>88,673</u>	<u>3,897</u>	<u>(1,539)</u>
<b>Activo diferido por impuesto a la renta, neto</b>	<u>10,794,751</u>	<u>466,740</u>	<u>121,814</u>	<u>11,383,306</u>

(a) El saldo de S/121,814 corresponde al recálculo realizado por la Declaración Jurada anual del 2023.

	<u>Saldo inicial</u> S/	<u>Resultados</u> S/	<u>Patrimonio</u> S/	<u>Saldo final</u> S/
<b>2023</b>				
<b>Activo diferido</b>				
Pérdida tributaria arrastrable	7,089,209	1,271,583	-	8,360,792
Provisión de cobranza dudosa para cuentas por cobrar	126,853	115,489	-	242,342
Vacaciones	140,922	119,410	-	260,332
Otras provisiones	1,017,333	1,008,061	-	2,025,394
	<u>8,374,317</u>	<u>2,514,543</u>	<u>-</u>	<u>10,888,860</u>
<b>Pasivo diferido</b>				
Diferencia en valuación de partidas en moneda extranjera	(47,372)	-	(2,351)	(49,723)
Bonificaciones	-	-	(44,386)	(44,386)
	<u>(47,372)</u>	<u>-</u>	<u>(46,737)</u>	<u>(94,109)</u>
<b>Activo diferido por impuesto a la renta, neto</b>	<u>8,326,945</u>	<u>2,514,543</u>	<u>(46,737)</u>	<u>10,794,751</u>

## 20 SITUACIÓN TRIBUTARIA

### *Tasas impositivas -*

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la tasa del Impuesto a la Renta Corporativo es de 29.5% sobre la renta neta imponible determinada por la Compañía.

La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades es de 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017.

Cabe señalar que se presumirá, sin admitir prueba en contrario, que la distribución de dividendos o de cualquier otra forma de distribución de utilidades que se efectúe corresponde a los resultados acumulados u otros conceptos susceptibles de generar dividendos gravados, más antiguos.

- (b) De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país se encontrarán gravadas con el Impuesto a la Renta con una tasa de 30% sobre base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para Evitar la Doble Imposición (CDI). Al respecto, actualmente Perú ha suscrito CDIs con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México y Corea del Sur.

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de los mismos y en todos los casos se encontrará gravado con el Impuesto a Renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

- (c) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia No.000044-2021/SUNAT publicada el 31 de marzo del 2021, a partir del primero de abril la Tasa de Interés Moratorio (TIM) para las deudas tributarias en moneda nacional, correspondientes a los impuestos administrados y/o recaudados por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) se fija en 0,9% mensual, es decir, tiene una reducción de 10% respecto a la tasa anterior (1,0%). Esta es la segunda reducción de la TIM que se produce desde que se inició el estado de emergencia nacional por la propagación de la pandemia por la COVID-19.

### *Pérdida tributaria arrastrable -*

- (d) La Compañía no ha determinado materia imponible debido a que ha generado pérdidas tributarias arrastrables que han compensado su determinación y no han originado impuestos por pagar.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, existen dos sistemas para la compensación de la pérdida tributaria arrastrable. El Sistema A que consiste en la utilización de la pérdida tributaria generada desde el año de su devengo y con un plazo máximo de cuatro años para su utilización, luego de ese plazo se considera que dicha pérdida tributaria ha prescrito. El Sistema B establece que la pérdida tributaria arrastrable no prescribe y que podrá ser utilizada hasta que se agote, compensando solo el 50% de la materia imponible que se genere en el ejercicio. La ocasión de la elección de la pérdida tributaria arrastrable se dará con motivo de la presentación de la declaración jurada anual del Impuesto a la Renta en el primer año de su generación y no estará sujeta a modificaciones posteriores sino hasta que se agoten o extingan las pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía optó por el Sistema B y ha determinado su pérdida tributaria arrastrable en S/35,706,859 (S/31,383,487 al 31 de diciembre de 2023).

La antigüedad de la pérdida tributaria arrastrable acumulada por la Compañía se discrimina como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
2014	4,769,301	4,769,301
2015	5,195,050	5,195,050
2016	4,095,729	4,095,729
2017	2,628,052	2,628,052
2018	4,278,224	4,278,224
2019	5,020,949	5,020,949
2020	(4,710,607)	(4,710,607)
2021	(2,466,890)	(2,466,890)
2022	5,047,225	5,047,225
2023	7,526,454	7,526,454
2024	4,323,372	-
<b>Total, pérdidas compensables</b>	<u>35,706,859</u>	<u>31,383,487</u>

La Compañía reconoció el activo por impuesto a la renta diferido relacionado a la pérdida tributaria arrastrable que se considera será recuperada con las utilidades generadas en los próximos ejercicios fiscales suficiente para compensar la pérdida, el cual asciende a S/11,009,590 y S/8,360,792 al 31 diciembre de 2024 y de 2023, respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados comprende:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Impuesto a la renta diferido, nota 19	588,554	2,467,806
Otros ajustes de años anteriores	(121,814)	60,161
	<u>466,740</u>	<u>2,527,967</u>

**Impuesto temporal a los activos netos -**

- (e) La Compañía está afecta al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Rentas de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.

**Impuesto a las transacciones financieras -**

- (f) La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

#### **Precios de transferencia -**

- (g) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Mediante el Decreto Legislativo No.1312, publicado el 31 de diciembre de 2016, se establecieron las siguientes obligaciones formales: (i) presentar la declaración jurada Reporte Local (sujeto a límites de materialidad), (ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (sujeto a límites de materialidad) y (iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País.

El contenido y formato de la declaración jurada Reporte Local se encuentra establecido conforme los Anexos I, II, III y IV de la Resolución de Superintendencia No.014-2018-SUNAT.

Mediante el referido Decreto Legislativo No.1312 se estableció además que los servicios intragrupo de bajo valor agregado no podrán tener un margen mayor al 5% de sus costos, y que respecto a los servicios prestados entre empresas vinculadas los contribuyentes deberán cumplir con el test de beneficio y con proporcionar la documentación e información solicitada en las condiciones necesarias para la deducción del costo o gasto.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 la Compañía tiene la obligación de presentar el reporte local descrito líneas arriba.

Mediante el Decreto Legislativo No.1116 se estableció que las normas de Precios de Transferencia no son de aplicación para fines del Impuesto General a las Ventas.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores consideran que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias significativas al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

#### **Revisión fiscal de la autoridad tributaria -**

- (h) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2020 al 2024 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

### **Régimen tributario del impuesto general a las ventas -**

(i) La tasa del Impuesto General a las Ventas se mantiene en 18%.

(j) **Depreciación:**

- Mediante el Decreto Legislativo No.1488 Régimen Especial de Depreciación y Modificación de los plazos de depreciación, mediante el incremento de los porcentajes de ésta, para determinados bienes, ello a fin de promover la inversión privada y otorgar mayor liquidez dada la actual coyuntura económica por efectos del COVID-19.
- A partir del ejercicio gravable 2021, los edificios y las construcciones se depreciarán, para efecto del impuesto a la renta, aplicando un porcentaje anual de depreciación del veinte por ciento (20%) hasta su total depreciación, siempre que los bienes sean totalmente afectados a la producción de rentas gravadas de tercera categoría.
- A partir del ejercicio gravable 2021, los bienes que se señalan a continuación, adquiridos en los ejercicios 2020 y 2021, afectados a la producción de rentas gravadas, se depreciarán aplicando sobre su valor el porcentaje máximo que resulte de la siguiente tabla, hasta su total depreciación: i) Equipos de procesamiento de datos a razón del 50,0% y ii) Maquinaria y equipo a razón del 20%.

(k) **Nuevo concepto normativo de Devengo Jurídico**

El Decreto Legislativo No.1425 introdujo la definición de devengo jurídico para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) enajenación de bienes se produce cuando: i) opera el cambio de control (de acuerdo a la NIIF 15); o ii) se produce la transferencia del riesgo hacia el adquirente (Teoría del Riesgo establecida en el Código Civil), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización o de cumplimiento de la obligación de desempeño (i.e. prestación en términos jurídicos).

El concepto jurídico de devengo resulta aplicable a los arrendatarios para efectos de establecer el tratamiento tributario del gasto asociado a los contratos de arrendamiento regulados por la NIIF 16 (i.e. arrendamiento operativo para propósitos fiscales).

El concepto de “devengo jurídico” exige la necesaria conciliación entre el reconocimiento financiero de los ingresos, costos y/o gastos y su correspondiente reconocimiento para propósitos fiscales debido a que el concepto de “devengo jurídico” difiere del concepto financiero de devengo.

El concepto materia de comentario no resultará aplicable para aquellas entidades que devenguen sus ingresos o gastos para el Impuesto a la Renta según disposiciones de naturaleza tributaria que fijen un régimen especial (sectorial) de devengo.

(l) **Subcapitalización**

Los gastos financieros serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta - Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. De existir algún saldo de gasto financiero no susceptible de ser absorbido como gasto en un ejercicio dado por aplicación de la nueva regla de subcapitalización, éste podrá ser compensado contra la renta neta que se genere en los cuatro (4) ejercicios fiscales siguientes (*i.e. four year carry forward*) al cabo de los cuales caducará generando diferencias permanentes. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UITs, infraestructura, servicios públicos, etc.

**(m) Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados**

El Decreto Legislativo No.1369 exige que los costos y/o gastos (incluidos los intereses outbound) incurridos con contrapartes no domiciliadas deben haber sido pagados de manera efectiva para poder ser deducidos en el ejercicio en el que se incurrieron hasta antes del vencimiento del plazo para la presentación de la declaración jurada anual. En caso, contrario, su impacto en la determinación de la renta neta se diferirá al ejercicio en el que efectivamente sea pagado oportunamente en la que se aplicará la retención correspondiente.

Dicha norma eliminó la obligación de pagar el monto equivalente a la retención sobre el monto contabilizado como costo y/o gasto.

**(n) Crédito Indirecto**

Las entidades domiciliadas que obtengan dividendos (inbound) de fuente extranjera podrán deducir como crédito directo el Impuesto a la Renta que hubiera gravado los dividendos en el exterior y el Impuesto a la Renta Corporativo (crédito indirecto) pagado por la sociedad no domiciliada de primer y segundo nivel (siempre que estén en la misma jurisdicción) que hubiesen distribuido los dividendos desde el exterior.

**(o) Medidas para la aplicación de la Cláusula Anti-Elusiva General contenida en la Norma XVI del Código Tributario**

A través del Decreto Legislativo No.1422 se ha establecido el procedimiento para la aplicación de la referida Cláusula Anti-Elusiva General (CAG), señalándose fundamentalmente que: (i) es aplicable sólo en procedimientos de fiscalización definitiva en que se revisen (de manera retroactiva) actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012; (ii) para su aplicación debe haber previa opinión favorable de un comité revisor integrado por funcionarios de la propia SUNAT, no siendo recurrible dicha opinión; (iv) los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se aplique la CAG no están sujetos al plazo de un (1) año para requerir información a los fiscalizados.

Cabe indicar que, a la fecha de elaboración del presente informe la CAG está plenamente vigente resultando aplicable la Norma XVI del Código Tributario.

**(p) Información relacionada con beneficiarios finales**

En el marco de las normas para fortalecer la lucha contra la evasión y elusión fiscal así como contra el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, a partir del 3 de agosto de 2018 se encuentran vigentes las disposiciones introducidas a través del Decreto Legislativo No.1372 que obligan a brindar a las autoridades competentes, a través de una declaración jurada de beneficiarios finales, información relacionada con dichos sujetos, esto es, a revelar mediante dicha declaración quiénes son las personas naturales que efectivamente tienen la propiedad o control en personas o entes jurídicos. Así, será obligatorio informar aspectos como (i) identificación del beneficiario final; (ii) la cadena de titularidad con la respectiva documentación de sustento; (iii) identificación de los terceros que cuentan con dicha información, de ser el caso. Se señala además que la información relacionada a la identificación de los beneficiarios finales de las personas y entes jurídicos que se proporcione a las autoridades competentes en el marco de estas normas no constituye violación al secreto profesional ni tampoco está sujeta a las restricciones sobre revelación de información derivadas de la confidencialidad impuesta por vía contractual o por cualquier disposición legal o reglamentaria.

Debe tenerse en consideración que, de no presentarse la declaración jurada informativa que contiene la información relacionada beneficiario final, incurrirán en responsabilidad solidaria los representantes legales de la entidad que omitió cumplir con la presentación de dicha declaración.

La Compañía cumplió con la presentación de la declaración informativa en la fecha establecida en el cronograma de vencimientos mensuales.

**(q) Enajenación indirecta de acciones**

A partir del 1 de enero de 2019 se incorpora una técnica anti-elusiva para evitar el fraccionamiento de operaciones, a través de las cuales, indirectamente se enajenen acciones de empresas domiciliadas en Perú.

Se indica que para establecer si en un período de 12 meses se ha cumplido con la transferencia del 10% o más del capital de la sociedad peruana, se consideran las transferencias realizadas por el sujeto analizado, así como las realizadas a sus partes vinculadas, sea que se ejecuten mediante una o varias operaciones, simultáneas o sucesivas. Dicha vinculación se establecerá conforme a lo establecido en el inciso b) del artículo 32-A de la Ley del Impuesto a la Renta.

Asimismo, queda establecido además que, independientemente del cumplimiento de las condiciones reguladas en la Ley del Impuesto a la Renta, siempre se configurará una enajenación indirecta gravada cuando, en un período cualquiera de 12 meses, el importe total de las acciones de la persona jurídica peruana que se enajenan sea igual o mayor a cuarenta mil (40,000) UIT.

Se agrega además desde la fecha de vigencia inicialmente señalada que, cuando el enajenante sea una persona jurídica no domiciliada que cuenta con una sucursal o cualquier establecimiento permanente en Perú con patrimonio asignado, se considera a este último corresponsable solidario, debiendo este último sujeto proporcionar, entre otra información, a la correspondiente a las acciones o participaciones de la persona jurídica no domiciliada que se enajenan.

**(r) Responsabilidad solidaria de los representantes legales y Directores de las Sociedades**

A partir del 14 de setiembre de 2018 ha quedado establecido, mediante el Decreto Legislativo No. 1422 que, cuando un sujeto fiscalizado sea sujeto de la Cláusula Anti-Elusiva General (CAG), se considera automáticamente que existe dolo, negligencia grave o abuso de facultades respecto de sus representantes legales, salvo prueba en contrario. La referida responsabilidad solidaria se atribuirá a dichos representantes de manera personal siempre que hayan colaborado con el diseño o aprobación o ejecución de actos, situaciones o relaciones económicas con propósito elusivo.

Cabe indicar que la norma precitada involucra también a los miembros del Directorio de sociedades, al señalarse que a dichos sujetos les corresponde definir la estrategia tributaria de las sociedades en las cuales son directores, debiendo éstos decidir la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo indelegable - según la norma en comentario - esta atribución de los directores.

Se otorgó a los miembros del Directorio de sociedades domiciliadas, un plazo que venció el 29 de marzo de 2019 para ratificar o modificar los actos, situaciones o relaciones económicas realizados en el marco de la planificación fiscal, e implementados al 14 de setiembre de 2018 que sigan teniendo efecto tributario hasta la actualidad. Para los ejercicios sucesivos, es obligación del Directorio evaluar anualmente si las operaciones realizadas por la Compañía han generado o no un efecto evasivo o elusivo que pudiese estar dentro del ámbito de aplicación de la CAG y en consecuencia ser objeto de regularización fiscal.

No obstante el referido plazo máximo señalado para el cumplimiento de dicha obligación formal, y considerando la referida responsabilidad solidaria atribuible tanto a representantes legales como a directores, así como la falta de definición del término *planificación fiscal* será crítico revisar todo acto, situación o relación económica que haya (i) incrementado atributos fiscales; y/o, (ii) generado un menor pago de tributos por los ejercicios antes mencionados, a fin de evitar la atribución de responsabilidad solidaria tributaria, tanto a nivel administrativo como incluso penal, dependiendo del criterio del agente fiscalizador, en caso de aplicarse la CAG a la sociedad que sea materia de una intervención fiscal por parte de la SUNAT.

21 **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, NETO**

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Gastos de personal (a)	12,489,652	9,740,025
Servicios de terceros (b)	5,725,276	4,238,286
Cargas diversas de gestión	2,855,218	2,283,315
Tributos	1,104,652	925,036
Depreciación y amortización (Notas 10 y 11)	1,259,783	1,128,439
Gastos diversos	1,249,588	337,732
Gastos administrativos - México	562,961	232,616
	<u>25,247,130</u>	<u>18,885,449</u>
<b>Menos</b>		
Ganancia de ejercicios anteriores (c)	(1,557,375)	(1,168,506)
Recupero de provisiones	-	(312,589)
Ajustes contables	(128,998)	(370,072)
Reembolso de alquileres	(116,178)	(112,493)
Venta de activos fijos	(26,669)	-
Otros	(2,170)	(3,124)
	<u>(1,831,390)</u>	<u>(1,966,784)</u>
	<u>23,415,740</u>	<u>16,918,665</u>

(a) Los gastos de personal están compuestos de:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Remuneraciones	6,277,473	5,078,084
Gratificaciones	1,353,205	1,021,732
Comisiones	966,922	644,947
Bonificaciones	503,679	266,111
Compensación por tiempo de servicios	728,995	566,780
Vacaciones	767,887	676,023
Essalud	592,307	474,496
Dieta de Directores	67,101	65,913
Otros gastos de personal	1,232,083	945,939
	<u>12,489,652</u>	<u>9,740,025</u>
Número promedio de empleados	<u>152</u>	<u>128</u>

Los gastos del personal aumentaron en un 28% debido a que hubo un mayor incremento de personal en las diversas áreas.

(b) En el 2024 incluye, entre otros, los servicios de auditoría de los estados financieros por S/124,900 y servicios de no auditoría por S/4,500.

(c) En el 2024, se realizó la evaluación de la provisión de participación de utilidades y bonos a los diferentes canales como son corredores de seguros, banca seguros y comercializadores, verificando las metas que tienen que cumplir según contrato para poder tener los beneficios indicados, en algunos casos estas metas no fueron cumplidas por lo tanto se contabilizó un ajuste por la reversión de gastos provisionados en el 2023.

## 22 OBLIGACIONES DE INVERSIÓN Y PATRIMONIO EFECTIVO

De acuerdo con la Resolución SBS No.1124-2006, modificada por las Resoluciones SBS No.8243-2008, No.2574-2008, No.12687-2008 y No.5587-2009, la Compañía está obligada a mantener un nivel de patrimonio efectivo con el objetivo de mantener un patrimonio mínimo destinado a soportar los riesgos técnicos y demás riesgos que pudiera afectarle. El patrimonio efectivo debe ser superior a la suma del patrimonio de solvencia, el fondo de garantía y el patrimonio efectivo destinado a cubrir riesgos crediticios.

El patrimonio de solvencia lo constituye el margen de solvencia o el capital mínimo, el mayor. Al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio de solvencia lo constituye el margen de solvencia que asciende a S/25,085,334 y al 31 de diciembre del 2023 a S/20,602,394.

Conforme a la Resolución SBS No.5587-2009, modificada por la Resolución No.2742-2011 de fecha 25 de febrero de 2011 y el Oficio Múltiple No.13681-2011 de fecha 17 de marzo de 2011, las ganancias netas no realizadas por efecto de fluctuaciones por valor razonable de las inversiones disponibles para la venta no forman parte del patrimonio efectivo. También en dicha resolución se establece que el exceso de pérdidas netas no realizadas sobre las utilidades acumuladas y la utilidad neta del ejercicio con y sin acuerdo de capitalización, deberá deducirse del patrimonio efectivo. Las ganancias no realizadas de las inversiones disponibles para la venta consideradas como parte del patrimonio efectivo hasta febrero de 2011 deberán ser mostradas por separado dentro de la composición del mismo.

El patrimonio efectivo al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 comprende:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Capital pagado	273,431,244	264,054,244
Capital adicional	(183,510,910)	(183,510,910)
Resultados no realizados	886,033	503,585
Resultados acumulados	<u>(31,009,317)</u>	<u>(31,164,969)</u>
	<u>59,797,050</u>	<u>49,881,950</u>

La SBS establece requerimientos patrimoniales mínimos que deben acreditar las empresas del sistema de seguros, entre ellos están el margen de solvencia y el fondo de garantía.

El margen de solvencia es el respaldo complementario que deben poseer las empresas para hacer frente a posibles situaciones de exceso de siniestralidad no previstas en la constitución de las reservas técnicas. El margen de solvencia total corresponde a la suma de los márgenes de solvencia de los ramos en los que opera la Compañía; mientras que el fondo de garantía equivale al 35% del patrimonio de solvencia, de acuerdo con lo indicado en la Resolución SBS No.1124-2006.

Como resultado de todo lo anterior, la Compañía tiene un superávit de cobertura del patrimonio efectivo total del 2024 y 2023 determinado como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
Patrimonio efectivo total	59,763,212	49,881,950
<b>Menos:</b>		
Patrimonio de solvencia	(25,085,334)	(20,602,394)
Fondo de garantía	<u>(8,779,867)</u>	<u>(7,210,838)</u>
<b>Superávit</b>	<u>25,898,011</u>	<u>22,068,718</u>

## 23 RESPALDO A LAS RESERVAS TÉCNICAS Y PATRIMONIO DE SOLVENCIA

De acuerdo con el Artículo 311 de la Ley de Banca y Seguros, modificada por la Resolución SBS No.1149-2002, No.1183-2007, No.1850-2007, No.799-2008, No.11052-2009, No.14292-2009, No.16130-2009, No.15333-2010, No.17009-2010, No.18030-2010 y No.2842-2012, la Compañía debe respaldar el íntegro de sus obligaciones técnicas y patrimonio de solvencia con activos elegibles. La Compañía cuenta con los siguientes activos aceptados como respaldo, los cuales cubren el íntegro de la obligación al 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	S/	S/
<b>Inversiones elegibles</b>		
Caja y depósitos a plazo	25,525,994	32,896,000
Primas por cobrar a asegurados no vencidas y primas no devengados	73,167,842	41,177,878
Bonos corporativos, instituciones financieras y gobierno	41,956,222	35,077,012
Fondo de factoraje	6,056,861	6,100,453
Fondos mutuos	5,276,665	-
<b>Total, activos aceptados como respaldo</b>	<u>151,983,584</u>	<u>115,851,344</u>
<b>Obligaciones técnicas</b>		
Reservas técnicas y siniestros por pagar	83,649,201	70,570,616
Patrimonio de solvencia	25,085,334	20,602,394
Fondo de garantía	8,779,867	7,210,838
Primas diferidas, netas	17,133,289	7,250,507
<b>Total, obligaciones técnicas</b>	<u>134,647,692</u>	<u>105,634,355</u>
<b>Superávit</b>	<u>17,335,892</u>	<u>10,216,989</u>

Los activos de la Compañía que respaldan las obligaciones técnicas no pueden ser gravados, no son susceptibles a embargo u otra medida cautelar.

## 24 MARGEN DE SOLVENCIA

De acuerdo con el artículo 303 de la Ley de Banca y Seguros, y la Resolución SBS No.1124-2006 modificada por las Resoluciones No.2574-2008, No.8243-2008, No.12687-2008 y No.2842-2012, la Compañía está obligada a calcular el margen de solvencia como uno de los parámetros utilizados en la determinación de la cobertura del patrimonio efectivo que se refiere la nota 22 Dicho margen es básicamente el mayor monto resultante de aplicar ciertos porcentajes a la producción de los doce últimos meses o a los gastos por siniestralidad, neto de los recuperos de los últimos cuarenta y ocho meses, eliminando la información correspondiente a los seis meses de mayor siniestralidad y a los seis meses de menor siniestralidad.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el margen de solvencia determinado por la Compañía asciende a S/25,085,334 y S/20,602,394, respectivamente.

## 25 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

- (a) Durante el 2024, la Compañía recibió servicios administrativos de su relacionada Qualitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. (México) por S/562,961 (S/232,616 en el 2023); presentado en gastos administrativos del estado de resultados integrales, ver nota 21.
- (b) Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no mantiene cuentas por pagar con su relacionada Qualitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. (al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantenía cuentas por pagar con relacionadas por S/233,214).

(c) Además, de las transacciones antes mencionadas, Quálitas Seguros realizó aportes de capital en el periodo 2024 y 2023. Ver nota 17.

## 26 VALOR RAZONABLE

El valor razonable o estimado de mercado, es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo acordado entre partes conocedoras y dispuestas a ello, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste puede no ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. A pesar del mejor juicio de la Gerencia a ser aplicado en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable puede no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación de dichos instrumentos.

Las metodologías y supuestos empleados para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se detalla a continuación:

- El rubro caja y bancos se encuentra conformado por efectivo y depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios o de tasas de interés significativas, por lo que se estima que su valor en libros no difiere de su valor estimado de mercado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son registrados a sus valores de mercado, los cuales han sido determinados en base a las cotizaciones bursátiles.
- Las cuentas por cobrar por operaciones de seguro y cuentas por cobrar diversas mantienen vencimientos menores a un año, por lo tanto, se considera que sus valores de mercado equivalen a sus valores en libros a la fecha del estado de situación financiera.
- Las reservas de siniestros se encuentran valuadas en base a estimaciones de reclamos bajo condiciones actuales de mercado, por lo cual su valor en libros no difiere significativamente a su valor razonable.

A continuación, se establece una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la compañía presentados en el estado de situación financiera. La tabla no incluye los valores razonables de los activos no financieros y pasivos no financieros.

	2024		2023	
	Valor en libros S/	Valor razonable S/	Valor en libros S/	Valor razonable S/
<b>Activo</b>				
Caja y bancos	25,528,995	25,528,995	32,897,339	32,897,339
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	11,333,526	11,333,526	6,100,453	6,100,453
Inversiones disponibles para la venta	41,425,309	41,425,309	35,077,012	35,077,012
Cuentas por cobrar por operaciones de seguro, neto	75,163,865	75,163,865	43,139,810	43,139,810
	<u>153,451,695</u>	<u>153,451,695</u>	<u>117,214,614</u>	<u>117,214,614</u>

	<b>2024</b>		<b>2023</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>
<b>Pasivo</b>				
Cuentas por pagar a intermediarios y auxiliares	14,244,902	14,244,902	9,386,737	9,386,737
Cuentas por pagar a asegurados	305,183	305,183	225,996	225,996
Cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores	178,977	178,977	281,192	281,192
	<u>14,729,062</u>	<u>14,729,062</u>	<u>9,893,925</u>	<u>9,893,925</u>

A continuación, se presentan los instrumentos financieros registrados por la Compañía a valor razonable, para lo cual se han definido los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el valor razonable de los activos financieros de inversión de la Compañía ha sido clasificado en la categoría nivel 1 y 2.

## 27 INFORMACIÓN POR RAMOS TÉCNICOS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<b>Primas de seguros Aceptados (*)</b>	<b>Primas cedidas Netas (*)</b>	<b>Ajuste de reserva técnicas, Neto (*)</b>	<b>Siniestros netos</b>	<b>Ajuste de reserva catastrófico</b>	<b>Comisiones sobre primas de seguros</b>	<b>Ingreso (gastos) técnicos diversos</b>	<b>Resultado técnico</b>
	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>	<b>S/</b>
<b>2024</b>								
Vehicular	105,761,380	(1,437,863)	(11,424,878)	(49,074,257)	1,025,749	(26,670,380)	344,051	18,523,802
SOAT	1,101,061	-	(441,336)	(455,115)	(676)	(193,539)	(11,478)	(1,083)
	<u>106,862,441</u>	<u>(1,437,863)</u>	<u>(11,866,214)</u>	<u>(49,529,372)</u>	<u>1,025,073</u>	<u>(26,863,919)</u>	<u>332,572</u>	<u>18,522,719</u>
<b>2023</b>								
Vehicular	87,639,509	(889,350)	(12,418,134)	(44,950,073)	(686,518)	(25,582,290)	(864,621)	2,248,523
SOAT	318,555	-	(44,241)	(290,046)	-	(34,164)	(18,210)	(68,106)
	<u>87,958,064</u>	<u>(889,350)</u>	<u>(12,462,375)</u>	<u>(45,240,119)</u>	<u>(686,518)</u>	<u>(25,616,454)</u>	<u>(882,831)</u>	<u>2,180,417</u>

(\*) Primas netas ganadas

El incremento de las primas de seguros colocadas por la Compañía con respecto al año anterior corresponde a las alianzas estratégicas con sus comercializadores y distintos concesionarios, el mayor número de corredores afiliados y a la oferta de tarifas flexibles.

## **28 CONTINGENCIAS**

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

## **29 EVENTOS SUBSECUENTES**

Después del 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.



Aseguramos autos | Cuidamos personas



<https://www.qualitasperu.com.pe/web/qpe/inicio>



Avenida Javier Prado Este N° 3190 – 3194 Local N° 1-B, San Borja



Central Telefónica Lima: (01) 230-3030