

Lic. Jhovan Calvo Sánchez
Contador Público Autorizado

Canoas, Alajuela, Costa Rica
Tel: 8309-7420, Email: jhovan1984@gmail.com

Señores
Superintendencia General de Seguros

CERTIFICACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por la empresa Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., cédula jurídica 3-101-622002, ubicada en San Jose, Mata Redonda, 300 metros oeste del ICE en Sabana, Torre la Sabana 1er Piso, para certificar las cifras financieras consignadas en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los Estados, todos al 31 de marzo del 2019 de la empresa Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. La Administración de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

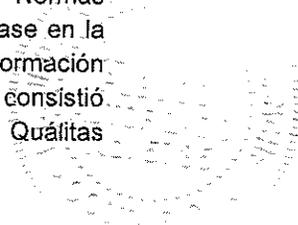
De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros está integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de la entidad Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros según los estados indicados en el primer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes indicado provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A al 31 de marzo del 2019 y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

De la revisión de los estados financieros aportados por la administración se logró determinar que los mismos muestran partida doble en sus registros, sus cuentas más importantes poseen respaldo auxiliar, sus registros contables concuerdan con los saldos de las cuentas.

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de la entidad Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A al 31 de marzo del 2019 y en los Estados de Resultados y otros resultados integrales por los 3 meses terminados al 31 de marzo del 2019, son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por la Compañía Quálitas



Lic. Jhovan Calvo Sánchez
Contador Público Autorizado

Canoas, Alajuela, Costa Rica
Tel: 8309-7420, Email: jhovan1984@gmail.com

Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

En virtud de lo anterior, certifico que el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo del 2019 y el relativo Estado de Resultados y otros resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los estados Financieros, todos por el período terminado a esa misma fecha fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N.° 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N.° 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado, para tramites en SUGESE. Dada en la ciudad de San Jose a los 15 días del mes de mayo del 2019.


Lic. Jhovan Andrés Calvo Sánchez
Contador Público Autorizado
Registro profesional 5735
Póliza de fidelidad numero 0116 FIG7
Vence el 30 de setiembre del 2019
Timbre de ₡1.000.00 Ley #6663
Adherido y cancelado





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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

Estados Financieros

Al

31 de Marzo

2019

San José, Costa Rica

Estados Financieros Intermedios
Marzo 2019, 2018

<i>1. Balance de Situación.....</i>	<i>3</i>
<i>2. Estado de Resultados.....</i>	<i>5</i>
<i>3. Estado de Flujos de Efectivo.....</i>	<i>7</i>
<i>4. Estado de Cambios en el Patrimonio.....</i>	<i>8</i>
<i>5. Notas a los Estados Financieros.....</i>	<i>9</i>



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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO 2019 Y 2018 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	mar-19	mar-18	mar-19	mar-18
ACTIVO					
DISPONIBILIDADES					
Efectivo	3.1.1	7 170 355 337	5 224 497 487	1 940 448 932	1 416 652 796
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS					
Inversiones disponibles para la venta	3.2	9 826 166 806	7 548 795 145	1 449 310 407	1 054 182 226
Inversiones mantenidas al vencimiento		0	7 548 795 145	491 138 525	362 470 570
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR					
Primas por cobrar	3.3	8 727 417 733	7 119 120 247	17 241 380 956	12 535 052 649
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO					
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		1 092 959	0	7 654 035 429	7 486 777 934
BIENES MUEBLES E INMUEBLES					
Equipo y Mobiliario	3.4	482 634 402	357 320 887	229 001 574	284 545 752
Equipo de Computación		110 680 763	96 011 727	6 061 413 996	2 822 509 260
Vehículos (Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		450 931 949	372 652 233	3 296 929 957	1 939 219 703
		364 303 220	271 538 529		
		-443 281 530	-382 881 603		
OTROS ACTIVOS					
Gastos pagados por anticipado		739 966 112	458 760 969	510 941 940	390 455 784
		739 966 112	458 760 969	510 941 940	390 455 784
TOTAL ACTIVO		28 947 633 349	20 708 494 735	20 398 456 239	15 053 425 983
PASIVO Y PATRIMONIO					
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES					
Provisiones					
Cargos por pagar diversos					
PROVISIONES TÉCNICAS					
Provisiones para primas no devengadas	3.6				
Provisión para insuficiencia de primas					
Provisión para siniestros reportados					
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados					
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS					
Obligaciones con asegurados					
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO					
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido					
OTROS PASIVOS					
Ingresos diferidos					
PASIVO		20 398 456 239	15 053 425 983		

[Handwritten signature]



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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO 2019 y 2018 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	mar-19	mar-18
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO			
Capital pagado	3.12.1	8 514 405 200	6 955 665 200
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS			
Aportes para incremento de capital	3.12.1	1 660 147 500	1 558 740 000
AJUSTES AL PATRIMONIO			
Ganancias (pérdidas) no realizadas		-158 235 025	-59 572 806
Ajustes por impuesto diferido		-226 050 036	-85 104 008
		67 815 011	25 531 202
RESULTADO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			
- Pérdidas acumuladas períodos anteriores		-3 892 094 950	-2 337 946 278
RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad neta del período		424 954 385	-461 817 364
Pérdida neta del período		424 954 385	0
		0	-461 817 364
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		26 947 633 349	20 708 484 735

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General

	Nota	mar-19	mar-18
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		3 970 335 060	3 858 869 910
INGRESOS POR PRIMAS	3.16	3 969 863 551	3 858 869 910
Primas netas de extornos y anulaciones		3 969 863 551	3 858 869 910
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		471 509	0
Comisiones y participaciones, no vida		471 509	0
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		3 233 574 236	2 673 142 307
GASTOS POR PRESTACIONES		2 212 245 392	1 806 414 720
Siniestros pagados		2 592 834 542	2 401 779 347
Siniestros recobrados		-380 589 150	-595 364 627
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		575 839 603	523 885 642
Gasto por comisiones		575 839 603	523 885 642
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS		445 489 241	342 841 945
Gastos de personal Técnicos		83 299 092	36 431 095
Gastos por servicios externos Técnicos		358 837 348	299 975 474
Gastos generales Técnicos		3 352 801	6 435 376
GASTO DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGURO Y FIANZAS		1 214 396	0
Primas cedidas, reaseguro cedido		1 214 396	0
VARIACION DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		-357 222 224	-1 482 728 494
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		4 841 598 421	5 314 342 742
Ajustes a las provisiones técnicas		4 841 598 421	5 314 342 742
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		5 198 820 645	6 797 071 236
Ajustes a las provisiones técnicas		5 198 820 645	6 797 071 236
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		378 324 204	-297 000 891
INGRESOS FINANCIEROS	3.15	1 891 916 046	1 204 157 678
Ingresos financieros por disponibilidades		1 793 506 965	1 097 348 543
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		98 409 081	106 809 135
GASTOS FINANCIEROS	3.14	1 579 624 761	1 054 428 858
Gastos financieros por obligaciones con el público		1 579 624 761	1 054 428 858
RESULTADO FINANCIERO		312 291 285	149 728 820
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		690 615 489	-147 272 071

Continúa

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

 Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2019

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

 Para el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de marzo de 2019 y 2018 respectivamente.
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	mar-19	mar-18
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		391 722 206	314 347 137
Comisiones por servicios		331 771 172	311 951 264
Ingresos operativos varios		59 951 034	2 395 873
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		220 541 281	203 454 106
Otros gastos operativos		220 541 281	203 454 106
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS		436 842 029	400 394 356
Gastos de personal		155 855 637	105 293 254
Gastos por servicios externos		144 442 661	131 884 701
Gastos de movilidad y comunicaciones		26 640 705	16 479 414
Gastos de infraestructura		47 253 085	62 477 762
Gastos generales		62 649 941	84 259 225
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		-265 661 104	-289 501 325
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		424 954 385	-436 773 396
Impuestos y participaciones		0	25 043 968
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		424 954 385	-461 817 364



 Nelson Ortiz Abarca
 Gerente Financiero



 Rosa María Morales Rojas
 Gerente General

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

 Estados Financieros
 Al 31 de marzo de 2019

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A
Estados de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 31 de Diciembre 2018 y 2017 Respectivamente.
(En colones sin céntimos)

	Notas	mar-19	mar-18
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		424 954 385	-461 817 364
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		24 645 026	35 373 583
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Primas por cobrar		-1 275 367 271	-870 956 353
Otros activos		-76 347 274	-63 568 306
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo			
Otras cuentas por pagar y provisiones		1 457 901 447	1 677 060 699
Productos por pagar		0	
Otros pasivos		81 041 396	38 342 310
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		636 827 709	354 434 569
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-973 385 458	-980 349 770
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-118 514 361	-43 918 253
Venta y disposición de inmuebles mobiliario y equipo			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-1 091 899 819	-1 024 268 023
Flujos netos de efectivo usados en actividades de			
Aportes de capital recibidos en efectivo		24 191 401	860 841 487
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		24 191 401	860 841 487
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		-430 880 709	191 008 033
Efectivo y equivalentes al inicio del período		7 601 236 040	5 033 489 454
Efectivo y equivalentes al final del período	2.1	7 170 355 331	5 224 497 487

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


 Nelson Ortiz Abarca
 Gerente Financiero


 Rosa María Morales Rojas
 Gerente General



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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2019 y 2018 respectivamente

(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre 2017	6 955 665 200	679 704 000	- 41 378 293	- 2 337 946 278	5 256 044 629
Resultado Periodo				461 817 364	461 817 364
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			- 18 194 514		- 18 194 514
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo					-
Otros		879 036 000			879 036 000
Saldo al 31 de Marzo 2018	6 955 665 200	1 558 740 000	- 59 572 807	- 2 799 763 642	5 655 068 751
Saldo al 30 de diciembre 2018	8 514 405 200	1 660 147 500	- 182 426 427	- 3 892 094 950	6 100 031 323
Resultado Periodo				424 954 385	424 954 385
Ajuste por valuación de instrumentos derivados			24 191 401		24 191 401
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo					-
Otros					-
Saldo al 30 de diciembre 2018	8 514 405 200	1 660 147 500	- 158 235 026	- 3 467 140 565	6 549 177 109
Atribuidos a los intereses minoritarios					6 549 177 109
Atribuidos a la contabilidad					-

Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

Rosa María Morales,
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**MARZO 2019****1. Información General**

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

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

Marzo 2019	Marzo 2018
60	65

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

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con la legislación vigente aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Seguros.

Esta dispuesto el acatamiento de Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

Se presentan las cuentas más significativas de la compañía y que son parte integral de su operación de manera comparativa con el mismo período intermedio del ejercicio inmediato anterior, según lo establece la normativa y la NIC 34

a.1) Base de cumplimiento

Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 22 de abril de 2019, mediante el Acta N° 29

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

a. 2) Moneda

Los registros contables son llevados a colones costarricenses que es la moneda de curso legal, las transacciones en moneda extranjera son convertidas al tipo de cambio compra vigente al día de la transacción según el Banco Central de Costa Rica. Las ganancias o pérdidas producto del diferencial cambiario son reflejadas en el estado de resultados de la compañía.

El Banco Central es el encargado de administrar el sistema bancario nacional y regular la paridad de la moneda respecto a otras monedas. Para el cierre del mes de Marzo de 2019 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡ 596,04 la compra y ₡ 602,36 la venta, a Marzo 2018 se encontraba US\$1.00 a ₡562,40 la compra y ₡569,31 la venta.

Valuación de activos y pasivos:

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

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

a. 3) Base de acumulación o devengo

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

a. 4) Valoración de activos

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

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

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

a. 5) Inversiones en Valores

Se clasifican en disponibles para venta, y valoradas a precios de mercado, utilizando el vector de precios, el cual es proporcionado por la compañía Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA)

La normativa permite mantener inversiones en valores para negociación valoradas a precio de mercado, a través del estado de resultados.

Las inversiones en valores son registradas al costo de adquisición, las primas o descuentos son amortizados en el tiempo de tenencia y son registradas mediante el método de interés efectivo.

La venta y la compra de los instrumentos financieros se reconocen por el método de liquidación que es cuando se entrega o recibe efectivo.

La ganancia o pérdida de un activo disponible para la venta es reconocida directamente al patrimonio neto, revelando este hecho en el estado de cambios en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, recuperado o desapropiado, se disponga de él por cualquier otra causa o hasta que se determine que el activo ha sufrido un deterioro de valor. La compañía utiliza ese último criterio para registrar la ganancia o pérdida de activos financieros.

a. 6) Activos cedidos en garantía o restringidos en su uso

Al cierre del mes de Marzo de 2019 y 2018 la compañía no cuenta con activos cedidos en garantía o restringidos en su uso.

a. 7) Período económico

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

a. 8) Negocio en marcha

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

a. 9) Cambios en políticas contables

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

a. 10) Provisión para prestaciones legales

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

a. 11) Provisión para prestaciones laborales

Según lo establecido en el Código de Trabajo, la compañía está en la obligación de pagar al empleado un reconocimiento adicional en el mes de Diciembre el cual corresponde a una doceava parte de los salarios devengados en el período que cubre del 1 de Diciembre al 30 de noviembre, además debe de otorgar 2 semanas de vacaciones pagadas por cada 50 semanas de trabajo, para lo cual la compañía establece una provisión de 8.33% para el aguinaldo y 4.33% para las vacaciones sobre los salarios devengados mensualmente por los trabajadores.

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

a. 12) Impuesto sobre la renta

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

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

a. 13) Primas

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

a. 14) Provisiones técnicas

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

a. 15) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

a. 16) Aplicaciones de requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera

Según lo indicado en los párrafos 17,18,19 y 20 sobre la no aplicación de requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la cual debe de

ser informado en caso de existir afectación en los estados financieros de períodos posteriores, cabe aclarar que la aseguradora no ha presentado situaciones que afecten el resultado presentado en informes anteriores.

a. 17) Administración de Capital

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

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

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

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

El resultado de esta división debe de ser mayor o igual a lo establecido en el artículo 15, del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Las medidas de actuación en caso de que el Índice de Suficiencia de Capital se encuentre entre estos límites, están establecidas en el artículo 15 del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Para el cierre de Marzo de 2019 y 2018 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.35 y 1.50 respectivamente.

Como parte de los controles implementados por la aseguradora para el mantenimiento del capital se realiza un monitoreo constante sobre los factores que influyen en el resultado de

dichos índices, utilizando proyecciones de cierre que son analizadas semanalmente mediante reuniones que involucran diferentes áreas de la compañía.

Los resultados de dichas reuniones, así como sus proyecciones son informados de manera periódica a la Junta Directiva para su conocimiento.

En caso de la necesidad de capital para el mantenimiento del Índice de Suficiencia de Capital y Cumplimiento del capital mínimo requerido, la solicitud es dirigida a la Junta Directiva con las correspondientes justificaciones para su revisión y aprobación.

a. 18) NIIF 4: Contrato de seguro

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

De esta forma ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a comprender de manera eficaz la operación de la compañía.

Para el cierre de Marzo 2019 y 2018 se presentan los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionadas directamente con la operación de seguros.

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

Activo	mar-19	mar-18
Deudor por prima colones	₡ 5 849 036 346	₡ 5 276 238 408
Deudor por prima dólares	909 974 367	402 533 891
Primas vencidas colones	407 574 599	271 440 182
Primas vencidas dólares	385 657 251	320 863 991
Total activo	₡ 7 552 242 563	₡ 6 271 076 472

Pasivo	mar-19	mar-18
Provisiones de riesgos en curso	₡ 7 654 035 429	₡ 7 488 777 934
Provisiones de obligaciones contractuales	6 061 413 996	2 822 509 260
Provisión Insuficiencia de prima	229 001 574	284 545 752
Provisión siniestros ocurridos no reportados	3 296 929 957	1 939 219 702
Total pasivo	₡ 17 241 380 956	₡ 12 535 052 648

Estado de Resultados Técnico	mar-19	mar-18
Primas	₡ 3 969 863 551	₡ 3 858 869 909
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y de Finanzas en Vigor	778 598 205	(679 021 312)
Primas de Retención Devengadas	₡ 3 191 265 346	₡ 4 537 891 221
(-) Costo Neto de Adquisición	₡ 2 155 464 364	₡ 1 578 314 500
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	1 790 397 901	3 968 164 526
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ (754 596 919)	₡ (1 008 587 805)

a. 19) Clasificación de seguros

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

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

a. 20) Reconocimiento y Medición de los Contratos

El ramo de seguros generales incluye: incendio, riesgos diversos, carga, fidelidad, responsabilidad civil, yates, equipo electrónico, rotura y maquinaria y automóvil.

En el caso de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A únicamente ofrece la modalidad de automóviles.

Primas

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

Provisión para Primas no Devengadas

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

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

Reclamos

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

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

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

a. 21) Arrendamiento de edificio

La compañía posee un contrato de arrendamiento de las oficinas donde se encuentra ubicada, las cuales pertenecen a la compañía Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar S.A, para el mes de Marzo 2019 presenta un saldo en el gasto de ₡ 21.441.180,47 o su efectivo en dólares \$ 36.763,63.

El contrato inicio con una duración de 3 años, renovable de manera automática a menos de que alguna de las partes disponga lo contrario, no existe opción de compra de bien.

Se mantiene un depósito de garantía con la arrendadora que cubriría cualquier daño si lo existiera en el bien arrendado, la suma es igual a un mes de alquiler del bien y se actualizará en cada renovación de contrato si la hubiera.

Se prevé que para lo que resta del período del arrendamiento se cancelen de manera mensual \$ 12.254,55 con incrementos anuales a partir del mes de octubre de cada año del 3%.

Además, se cuenta con un contrato por el arrendamiento de la Oficina Adjunta (Casa Sabana) la cual pertenece a COCISA, S.A, para el mes de Marzo 2019 presenta un saldo en el gasto de ¢ 6.178.786,00 o su equivalente en efectivo en dólares \$ 10.200,00.

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

Pagos de arrendamiento de Edificio Al 31 de Marzo de 2019 En dólares	
Hasta un año	191 618
Entre uno y Cinco años	345 735
Más de cinco años.	-

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

Conforme el acuerdo SUGEF 34-2002 “NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS” en su artículo 5 Bis requiere el detalle las Normas Internacionales que sea han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información, se describen a continuación las mismas.

a. 22.1) NIC 1: “Presentación de Estados Financieros”

Se ha establecido por Normativa y según acuerdo SUGEF 34-2002 “NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS” la adopción parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que se difiere de lo indicado en la NIC 1.

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

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

a. 22.3) NIC 8: Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

- I. El reconocimiento de la estimación deberá realizarse contra la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda, cuando se presente el incremento de la “Estimación de primas vencidas”, correspondiente al deterioro de las primas vencidas, en función del deterioro de las primas por cobrar vencidas con tomadores.
- II. El deterioro se calculará separadamente para cada ramo en que la eventual pérdida derivada del impago de la prima vencida no sea recuperable, en función de otros derechos económicos reconocidos a favor del tomador y estará constituida por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, netas del recargo de seguridad que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores de la propia entidad, no vayan a ser cobradas. A los efectos de esta estimación por deterioro no se considerarán las primas correspondientes a pólizas flotantes o abiertas.
- III. La base de cálculo se determinará disminuyendo las primas de tarifa que deban ser consideradas netas del recargo de seguridad en su caso, en el importe de la provisión para primas no devengadas.
- IV. El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al cierre del ejercicio trimestral a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre. Si la entidad no dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios:
 - a) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
 - b) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
 - c) Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible. En

el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas vencidas.

- d) Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
- e) En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores. Este procedimiento deberá considerarse para reflejar el efecto que pudieran tener sobre las comisiones las correcciones realizadas a las primas vencidas.

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

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

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

La entidad deberá informar a la superintendencia respectiva, en la misma fecha de presentación de 7 de sus estados financieros auditados, el criterio utilizado y la evidencia justificante que llevó a la conclusión de que los errores identificados en el período al que corresponden los estados financieros auditados, son no materiales.

a. 22.4) Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpedida proporcionalmente al cambio en el importe en libros.

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

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

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

a. 22.5) NIC 21: Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

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

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, excepto los fondos de pensiones especiales o básicos

gestionados por instituciones del sector público no bancario, a las cuales les aplique el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

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

a. 22.6) NIC 34: Información financiera intermedia

Los estados financieros intermedios deben cumplir con las exigencias establecidas en la NIC 1. Presentación de Estados Financieros, para estados financieros completos, excepto en las notas a éstos, las que deben presentarse bajo el enfoque de notas explicativas seleccionadas; y en el caso de SUGEF, debe ser conforme lo disponga la reglamentación sobre la presentación y revelación de 9 estados financieros.

a. 22.7) NIC 38: Activos intangibles

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

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

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

a. 22.8) NIC 39: Instrumentos financieros; reconocimiento y medición

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

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

disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables.

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

Las entidades supervisadas, en la medición de la eficacia de las operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados, deberán valorar la eficacia de la cobertura en forma retrospectiva, mediante el método de compensación (“Dollar offset”).

Independientemente de los incisos a) o b) en la cual se clasifiquen los valores, la amortización de primas y descuentos debe realizarse por el método de interés efectivo.

a. 23) Estimaciones y supuestos.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

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

En lo que respecta a cuentas de activo, las Inversiones en Instrumentos Financieros que para el mes de Marzo 2019 y 2018 presentan un saldo de ¢ 9.826.166.806 y ¢ 7.548.795.145 respectivamente. Sin embargo, para este caso la compañía cuenta con valoraciones de mercado suministradas mensualmente por el proveedor de precios contratado lo que hace que los valores de las inversiones se mantengan actualizados y vigentes en el mercado.

En cuanto a las cuentas de pasivo, las Provisiones Técnicas al cierre de Marzo 2019 y 2018 presentan un saldo de ¢ 17.241.380.956 y ¢ 12.535.052.648 respectivamente. Las cuales son determinadas mediante lo establecido en los anexos para las metodologías del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por la SUGESE.

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

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

3.1 Efectivo y equivalentes:

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

3.1.1) Efectivo y equivalentes:

Disponibilidades	mar-19	mar-18
En moneda colones	₡ 1 787 711 584	₡ 1 204 213 116
En moneda dólares	5 382 643 753	4 020 284 370
TOTAL	₡ 7 170 355 337	₡ 5 224 497 487

3.1.2) Disponibilidades

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

Banco	Cuenta	mar-19		mar-18	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank €	13000505300	-	468 371 167	-	150 019 814
Scotiabank \$	13000505301	7 724 034	-	6 359 191	-
Scotiabank (Cheques colones)	13000505302	-	637	-	-
Scotiabank (Cheques dólares)	13000505303	(1 142)	-	-	-
Banco Promérica €	3000794839	-	302 355 678	-	232 902 450
Banco Promérica \$	4000794839	80 243	-	41 901	-
Hsbc €	91-4-22-09260-6	-	245 063 628	-	241 919 334
Hsbc \$	91-4-22-09261-3	73 503	-	8 182	-
Citi CMB	-	-	2 954 899	-	-
City CMB CR \$	-	311	-	-	-
Hsbc Gastos Menores	91-4-22-09338-0	-	-	-	3 265 030
Hsbc Gastos Menores \$	-	(1)	-	60	-
Hsbc Inversiones €	91-4-22-09339-8	-	-	-	37 030 000
Hsbc Inversiones \$	-	(1)	-	66	-
Scotia Transformandose €	11711325218063600	-	105 394 608	-	65 593 052
Scotia Transformandose \$	11710525218063400	35 526	-	66 530	-
Banco Nacional CR €	100010870016576	-	1 024 481	-	65 478 715
Banco Nacional CR \$	100020876012063	(388 427)	-	50 771	-
Banco de Costa Rica €	102972174	-	523 765 860	-	393 703 622
Banco Promérica	-	-	-	-	-
Banco de Costa Rica \$	102972182	1 381 908	-	606 743	-
Banco Lafise €	11400007911071200	-	14 087 858	-	13 101 099
Banco Lafise \$	11400007911071300	15 000	-	15 000	-
BAC Credomatic €	937173763	-	123 492 768	-	-
BAC Credomatic \$	937173755	109 722	-	-	-
Subtotal colones			₡ 1 786 511 584		₡ 1 203 013 116
Subtotal dólares		\$ 9 030 675		\$ 7 148 443	
Mas					
Fondo de Caja Chica			1 200 000		1 200 000
Efectivo en tránsito					
Saldo Disponibilidades		\$ 9 030 675	₡ 1 787 711 584	\$ 7 148 443	₡ 1 204 213 116

3.2 Inversiones en valores:

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

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

	mar-19	mar-18
Inversiones agrupados según Puesto de Bolsa		
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	₡ 197 967 526	₡ 200 073 920
Rendimientos PB BCR	1 237 500	1 260 000
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA	1 370 646 785	1 315 189 181
Rendimientos PB Davivienda	14 492 578	10 973 858
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R	7 562 914 323	5 440 673 118
Rendimientos PB BNCR	96 511 936	49 237 800
Valor de mercado BNSFI	-	-
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado Inversión Scotiabank	579 413 768	531 387 268
Rendimientos Inversión Scotiabank	2 982 390	-
TOTAL	₡ 9 826 166 806	₡ 7 548 795 145

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

	mar-19	mar-18
Inversiones agrupadas por emisor		
Valor de Mercado Banco Central	₡ 1 293 486 489	₡ 114 058 605
Rendimientos BCCR	13 414 842	1 764 310
Valor de Mercado Gobierno	6 256 543 253	4 952 452 765
Rendimientos Gobierno	85 105 612	43 933 866
Valor de Mercado BNCR	604 454 109	564 047 242
Rendimientos BNCR	4 519 858	3 088 680
Valor de Mercado BPDC	797 572 672	1 152 428 685
Rendimientos BPDC	5 486 389	9 242 916
Valor de Mercado BNSFI	-	-
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado BCIE	179 472 108	172 948 922
Rendimientos BCIE	3 715 316	3 441 886
Valor de Mercado ARRUN	-	-
Rendimientos ARRUN	-	-
Valor de Mercado Scotiabank	579 413 768	531 387 268
Rendimientos Scotiabank	2 982 390	-
Recompras	-	-
Rendimientos Recompra	-	-
TOTAL	₡ 9 826 166 806	₡ 7 548 795 145

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

Según su vencimiento:

	mar-19	mar-18
Inversiones agrupadas por Vencimiento		
Valor de Mercado Menos de 60 días	₡ -	₡ 1 098 336 521
Rendimientos menos de 60 días	-	-
Valor de Mercado De 60 a 180 días	3 512 114 256	1 093 036 575
Rendimientos de 60 a 180 días	14 817 157	5 992 243
Valor de Mercado De 180 a 365 días	1 277 429 110	1 456 331 539
Rendimientos de 180 a 365 días	9 508 382	3 472 014
Valor de Mercado Más de 365 días	4 921 399 037	3 839 618 851
Rendimientos más de 365 días	90 898 864	52 007 402
Valor de Mercado Fondo de Inversión Abierto	-	-
Rendimientos Fondo de Inversión Abierto	-	-
TOTAL	₡ 9 826 166 806	₡ 7 548 795 145

Según su riesgo crediticio:

	mar-19	mar-18
Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	₡ 4 621 571 244	₡ 2 978 028 411
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	3 026 978 948	2 134 181 134
Todo crédito o inversión en títulos valores con riesgo de contraparte ubicado en el grupo 3, según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 4%	183 187 425	176 390 810
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	1 994 429 189	2 260 194 790
Monto total de los préstamos otorgados por las aseguradoras. 5%	-	-
Otros activos. (RECOMPRAS) 20%	-	-
TOTAL	₡ 9 826 166 806	₡ 7 548 795 145

De acuerdo al Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo de activos al mes de Marzo de 2019 asciende a la suma ₡ 952.851.248

3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

	mar-19	mar-18
Deudor por prima Colones	5 849 036 346	5 276 238 408
Deudor por prima Dólares	909 974 367	402 533 891
Primas vencidas Colones	407 574 599	271 440 182
Primas vencidas Dólares	385 657 251	320 863 991
Subtotal	7 552 242 563	6 271 076 472
Menos Estimación primas x cobrar	-	-
Sub total del mes	7 552 242 563	6 271 076 472
Mas		
Cuenta por Cobrar Compañía Relacionada	70 160 644	8 827 436
Cuentas por cobrar empleados	3 942 027	3 093 357
Cuentas por cobrar diversas	1 101 072 499	836 122 977
Saldo final del mes	1 175 175 170	848 043 770
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 8 727 417 733	₡ 7 119 120 247

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

3.4 Bienes Muebles e Inmuebles Neto

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

	mar-19	mar-18
Bienes Muebles	₡ 482 634 402	₡ 357 320 887
Costo de Equipos y Mobiliario		
Saldos al inicio del período	51 250 930	42 596 512
Compra de equipo y mobiliario	14 669 036	3 794 049
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario	-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado	(9 884 728)	4 860 368
Saldos al final del período	56 035 236	51 250 929
Costos de Equipo de Computación		
Saldos al inicio del período	102 570 080	46 244 246
Compra de equipo de computación	78 279 716	74 423 421
Retiro por deterioro de equipo de computación	-	-
Deterioro de Equipo de Computación acumulado	(32 896 920)	(18 097 587)
Saldos al final del período	147 952 876	102 570 080
Costo vehículos		
Saldos al inicio del período	203 499 877	184 934 609
Compra de Vehículo	92 764 692	41 937 175
Retiro por deterioro de vehiculo	-	-
Deterioro de vehículos acumulado	(17 618 279)	(23 371 908)
Saldos al final del período	278 646 290	203 499 878

Los activos están contabilizados al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente por la administración. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas durante el periodo 2018 se presenta a continuación:

Vida Útil Estimada

Equipo de cómputo y electrónico	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años

Cuando se incurre en costos de remodelación o instalación de activos propios de la compañía, estos son cargados a las respectivas cuentas de activo. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no extiendan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en el periodo en que se incurran, con el equipo electrónico se estima su utilización hasta el vencimiento de su vida útil o su falla estructural, por lo que no se estima un valor recuperable sobre el mismo.

De acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIC36 (“Deterioro del Valor de los Activos”), el valor en libros de los activos de la Compañía, excepto el activo de impuesto de renta diferido, se revisa a la fecha de cada estado de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber

tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable o su valor de uso; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y como una disminución en el superávit por revaluación para los activos ajustados a su valor estimado de mercado.

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

Con base en el análisis de los activos registrados que se realiza de manera trimestral, se ha determinado que el monto recuperable es mayor que el valor de registro en libros de esos activos, por lo tanto, no se encontró evidencia que indique un potencial deterioro de dichos activos.

La compañía no cuenta con bienes inmuebles inscritos a su nombre en el Registro de la propiedad.

3.5 Activos intangibles

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

Para Marzo 2019 y 2018 el registro de activos intangibles correspondía a ¢ 16.704.155,47 y ¢ 33.027.576,97 respectivamente. En el 2019 las licencias fueron adquiridas en los meses de febrero y marzo.

	mar-19	mar-18
VALOR DE ADQUISICION DEL SOFTWARE	76 392 172	67 757 475
(AMORTIZACION ACUMULADA DE SOFTWARE)	(59 688 017)	(34 729 898)

3.6 Provisiones Técnicas

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

	mar-19	mar-18
Provisión Primas no Devengadas	₡ 7 883 037 003	₡ 7 773 323 685
Automóviles	5 795 635 739	5 427 729 209
Camiones	1 858 399 690	2 061 048 725
Insuficiencia de prima	229 001 574	284 545 751
Provisión Siniestros	9 358 343 953	4 761 728 963
Automóviles	3 993 737 688	1 911 254 065
Camiones	2 067 676 308	911 255 196
Siniestros ocurridos y no reportados	3 296 929 957	1 939 219 702
TOTAL PROVISIONES	₡ 17 241 380 956	₡ 12 535 052 648

- La provisión de Prima no Devengada a cargo de Quálitas Compañía de Seguros se calcula y se constituye mensualmente, sobre las primas netas causadas al 90%. Se toma el 90% del total de la prima neta causada se deduce la parte del Costo de Administración y Costo de Adquisición especificado en el inciso c) de la sección 1.3.2 Bases Técnicas de la Nota Técnica vigente para la Aseguradora.

Se entiende por primas netas causadas, las de los seguros directos menos las cancelaciones y anulaciones.

- La reserva para siniestros reportados, se forma mensualmente del monto de las sumas probables a indemnizar derivadas de los reclamos provenientes de siniestros ocurridos y que su liquidación definitiva se encuentre pendiente de autorización, más los gastos que se deriven del mismo. Cuando ocurre un accidente, el encargado de siniestros debe establecer un monto probable a indemnizar y debe crear en el Sistema Integral de Seguros (SISE), una reserva por ese monto.

- Con el respectivo presupuesto de reparación se ajusta la reserva.

- El pago al asegurado se hace efectivo, al emitir un cheque o transferencia por indemnización, automáticamente se disminuye la reserva y se registra el gasto por las prestaciones. Reserva = Provisión.

- A la fecha no existen litigios pendientes que puedan derivar alguna estimación adicional a las reservas de siniestros actuales.

3.7 Cuentas por pagar

La aseguradora posee una cuenta por pagar correspondiente a los impuestos sobre ventas y otra correspondiente al impuesto a los bomberos, las cuales son calculados según los ingresos sobre primas gravadas, los mismos están divididos sobre prima devengada y sobre prima no devenga, la cuales se detalla a continuación.

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

Detalle	mar-19		mar-18	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por devengar				
Imp vta x pagar autos colones por devengar	₡ 305 359 334		₡ 310 928 674	
Imp vta x pagar camiones colones por devengar	146 101 092		159 536 677	
Imp vta x pagar autos dólares por devengar	248 376 752	\$ 416 712	117 352 965	\$ 208 665
Imp vta x pagar camiones dólares por devengar	51 514 551	86 428	28 962 779	51 499
Imp Bomberos autos x pagar colones x devengar	103 178 472		105 366 144	
Imp Bomberos camiones x pagar colones x devengar	40 712 799		44 245 596	
Imp Bomberos autos x pagar dólares x devengar	72 769 391	122 088	35 301 927	62 770
Imp Bomberos camiones x pagar dólares x devengar	14 765 110	24 772	8 275 540	14 715
TOTAL	₡ 982 777 501	\$ 650 000	₡ 809 970 302	\$ 337 648

Devengado	Colones		Dólares	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Imp vta x pagar autos colones devengado	60 612 319		64 065 483	
Imp vta x pagar camiones colones devengado	34 026 070		40 968 985	
Imp vta x pagar autos dólares devengado	52 722 855	\$ 88 455,23	45 706 850	\$ 81 271,07
Imp vta x pagar camiones dólares devengado	21 808 066	36 588	12 481 866	22 194
Imp Bomberos autos x pagar colones devengado	16 748 158		17 983 791	
Imp Bomberos camiones x pagar colones devengado	9 782 973		11 512 291	
Imp Bomberos autos x pagar dólares devengado	14 574 839	24 453	13 337 292	23 715
Imp Bomberos camiones x pagar dólares devengado	6 370 683	10 688	3 685 358	6 553
TOTAL	₡ 216 645 963	\$ 160 185	₡ 209 741 916	\$ 133 733

3.8 Impuesto sobre la renta diferido

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

Para cierre de marzo 2019, la cuenta de Impuesto diferido por pagar presenta un saldo de ₡ 17.626.788,00 en el activo correspondiente a las diferencias temporarias presentadas al cierre del período, relacionadas con provisiones por obligaciones patronales constituidas por la cesantía y ₡ - 67.815.011,00 como ajuste al patrimonio correspondiente a ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta.

Para Marzo de 2018 la compañía presentaba un saldo en la cuenta por pagar de ₡ 9.399.047,99 y por ajuste al patrimonio la suma de ₡ -25.531.202,30.

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

	Saldo 2019	Saldo 2018
GANANCIAS (PERDIDAS) NO REALIZADAS	(226 050 036)	(85 104 008)
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	67 815 011	25 531 202
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES PATRONALES	58 755 959	31 330 160
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	(17 626 788)	(9 399 048)
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	50 188 223	16 132 154

3.9 Partes relacionadas

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

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

Activo	mar-19	mar-18
Cuentas y productos por cobrar	70 160 646	8 827 438
Total activo	70 160 646	8 827 438
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	1 788 120	3 374 400
Total pasivo	₡ 1 788 120	₡ 3 374 400

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

- Soporte de los sistemas de información.
- Asistencia en manejo de Tesorería.
- Manejo operacional de inversiones.
- Análisis técnico de tarifas de las pólizas de seguro.

A nivel de gasto el saldo de que se presenta el cierre de Marzo 2019 es de ₡ 23 250 262,50 correspondientes a los servicios operativos prestados.

3.10 Posición monetaria en moneda extranjera:

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

	mar-19	mar-18
Tipo de cambio compra	₡ 596,04	₡ 562,40
Tipo de cambio venta	₡ 602,36	₡ 569,31

Cuentas en moneda extranjera:

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

	Marzo 2019 Colones	Marzo 2019 Dólares	Marzo 2018 Colones	Marzo 2018 Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	5 382 643 753	9 030 675	4 020 284 370	7 148 443
Inversiones	3 200 581 341	5 369 743	1 877 671 546	3 338 676
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	11 781 760 157	19 766 727	6 205 095 314	11 033 242
Otros activos	27 346 337	45 880	25 188 492	44 788
TOTAL ACTIVOS:	20 392 331 588	34 213 025	12 128 239 722	21 565 149
Pasivos moneda extranjera:				
Cuentas por pagar y provisiones	482 902 247	810 184	265 104 577	471 381
Provisiones técnicas	4 343 277 849	7 286 890	2 543 710 058	4 522 955
Obligaciones con asegurados	363 653 783	610 116	533 401 257	948 438
Otros pasivos	196 856 485	330 274	78 254 496	139 144
TOTAL PASIVOS:	5 386 690 364	9 037 465	3 420 470 388	6 081 917
Posición en moneda extranjera	15 005 641 224	25 175 561	8 707 769 334	15 483 231

3.11 Vencimiento de activos y pasivos agrupados:

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

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

2019	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Activos						
Inversiones	₡ -	₡ -	₡ 685 533 853,00	₡ 2 841 397 564	₡ 1 286 937 487	₡ 5 012 297 902
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 6 894 031 084	₡ 1 153 347 604	₡ 410 136 918	₡ 111 166 035	₡ 158 736 092	-
TOTAL ACTIVOS:	₡ 6 894 031 084	₡ 1 153 347 604	₡ 1 095 670 771	₡ 2 952 563 599	₡ 1 445 673 579	₡ 5 012 297 902
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	₡ 315 848 561	₡ 1 371 162 393	₡ 144 838 226	₡ 55 078 032	₡ 53 521 720	₡ -
Reserva de siniestros	₡ 2 121 494 886	₡ 2 727 636 294	₡ 909 212 098	₡ 303 070 718	-	-
Obligaciones con asegurados	₡ 644 845 622	₡ 55 744 013	₡ 3 060 608	₡ 1 291 282	-	-
Otros pasivos	₡ 468 794 827	₡ 31 745 666	₡ 9 922 302	₡ 479 145	-	-
TOTAL PASIVOS:	₡ 3 550 983 896	₡ 4 186 288 366	₡ 1 067 033 234	₡ 359 919 177	₡ 53 521 720	₡ -
Vencimiento de activos y pasivos	₡ 3 343 047 188	₡ (3 032 940 762)	₡ 28 637 537	₡ 2 592 644 422	₡ 1 392 151 859	₡ 5 012 297 902
2018						
	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Activos						
Inversiones	₡ -	₡ 1 098 336 521	₡ 201 044 512	₡ 897 984 306	₡ 1 459 803 553	₡ 3 891 626 252
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 5 623 591 969	₡ 940 807 525	₡ 334 556 467	₡ 90 680 243	₡ 129 484 043	-
TOTAL ACTIVOS:	₡ 5 623 591 969	₡ 2 039 144 046	₡ 535 600 979	₡ 988 664 549	₡ 1 589 287 596	₡ 3 891 626 252
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	₡ 230 589 808	₡ 1 001 036 928	₡ 105 741 241	₡ 40 210 514	₡ 39 074 305	₡ -
Reserva de siniestros	₡ 987 878 241	₡ 1 270 129 167	₡ 423 376 389	₡ 141 125 463	-	-
Obligaciones con asegurados	₡ 650 629 799	₡ 56 244 030	₡ 3 088 061	₡ 1 302 864	-	-
Otros pasivos	₡ 358 247 460	₡ 24 259 660	₡ 7 582 506	₡ 366 158	-	-
TOTAL PASIVOS:	₡ 2 227 345 308	₡ 2 351 669 785	₡ 539 788 197	₡ 183 004 999	₡ 39 074 305	₡ -
Vencimiento de activos y pasivos	₡ 3 396 246 661	₡ (312 525 739)	₡ (4 187 218)	₡ 805 659 550	₡ 1 550 213 291	₡ 3 891 626 252

3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

3.12.1) Capital Social

Detalle	mar-19 Colones	mar-18 Colones
Capital Pagado Ordinario	₡ 8 514 405 200	₡ 6 955 665 200
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	1 660 147 500	1 558 740 000
CAPITAL SOCIAL	₡ 10 174 552 700	₡ 8 514 405 200

El capital social está conformado por acciones comunes y nominativas de una Unidad de Desarrollo cada una, totalmente suscritas y pagadas de la siguiente manera: Al mes de Marzo de 2019 y 2018 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesta por 10.525.806 y 8.773.243 unidades de desarrollo respectivamente.

El detalle de las variaciones del Capital Social durante la historia de la compañía es el que se muestra a continuación:

Composición de Capital Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A	
Fecha aprobación	Aporte Udes
30/4/2011	3 277 144
30/9/2011	136 069
30/6/2012	65 873
30/7/2012	48 748
30/8/2012	48 563
31/10/2013	153 402
31/3/2014	211 274
24/4/2014	241 771
30/7/2014	129 662
30/7/2014	194 333
30/7/2014	646 547
30/7/2014	1 130 589
27/2/2015	307 642
3/6/2015	196 463
11/6/2015	214 625
13/8/2015	244 742
28/3/2016	184 445
18/7/2017	435 028
18/7/2017	253 519
25/10/2017	652 804
24/8/2018	1 752 563
Total	10 525 806,00

3.12.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

De acuerdo a la Ley 8653 (Ley Reguladora del Mercado de Seguros) y al artículo 11 el capital mínimo requerido será valorado en unidades de desarrollo que el caso de Quálitas corresponde por ley a tres millones de unidades de desarrollo. (UD 3.000.000).

Al 31 de Marzo 2019 y 2018 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ¢ 903,9920 y ¢ 889,9500 respectivamente.

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

En Colones	mar-19	mar-18
Capital Mínimo de Funcionamiento		
Capital Mínimo Obligatorio	₡ 2 711 976 000	₡ 2 669 850 000
Capital reportado	₡ 6 549 177 110	₡ 5 655 068 752
Exceso	3 837 201 110	2 985 218 752
Calculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3 000 000	3 000 000
Valor Unidad de Desarrollo	903,99	889,95

3.13 Utilidad / Pérdida Neta del Periodo

Al 31 de Marzo de 2019 y 2018 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una utilidad neta del período 2019 por la suma de ₡ 424.954.385 y una pérdida neta de ₡ 461.817.364 en el período 2018.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una utilidad neta por la suma de ₡ 782.176.609 en el 2019 y ₡ 1.045.955.098 en el año 2018. Ambos resultados, muestran el registro de provisiones técnicas que por ley deben contabilizarse mes a mes acuerdo a la normativa vigente para la actividad de seguros en Costa Rica.

	mar-19	mar-18
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	782 176 609	1 045 955 098
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	4 841 598 421	5 314 342 742
Ajustes a las provisiones técnicas	4 841 598 421	5 314 342 742
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	5 198 820 645	6 797 071 236
Ajustes a las provisiones técnicas	5 198 820 645	6 797 071 236
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	424 954 385	(436 773 396)
IMPUESTO DE RENTA	-	25 043 968
Impuesto de renta	-	-
Impuesto de renta Diferido	-	25 043 968
GANANCIA/PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	₡ 424 954 385	₡ (461 817 364)

3.14 Gastos Financieros:

Al 31 de Marzo de 2019 y 2018 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	mar-19	mar-18
Diferencias de Cambio	1 579 624 761	1 054 428 858
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	31 674 413	27 699 764
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	184 293	22 925 866
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	1 547 766 055	1 003 803 228
Materialización inversiones	-	-
PERDIDA REALIZADA EN INSTRUMENTOS	-	-
Otros gastos financieros	-	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-
GASTOS FINANCIEROS	₡ 1 579 624 761	₡ 1 054 428 858

Corresponden a gastos por comisión sobre el pago fraccionado en la póliza de vehículos, diferencias cambiarias por moneda extranjera, materialización en la cartera de inversiones.

3.15 Ingresos Financieros:

Al 31 de Marzo de 2019 y 2018 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	mar-19	mar-18
Productos	₡ 98 409 081	₡ 106 809 135
FONDO ABIERTO BN	-	-
GANANCIA FONDO ABIERTO	-	-
PRODUCTOS POR INVERSIONES	98 409 081	106 809 135
Diferencias de Cambio	1 713 379 674	1 073 462 163
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	1 547 569 255	1 005 584 146
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	165 254 250	67 380 318
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	556 169	497 699
Intereses cuentas bancarias	80 127 291	23 886 380
INTERESES BANCARIOS CRC	80 127 291	23 886 380
INGRESOS FINANCIEROS	₡ 1 891 916 046	₡ 1 204 157 678

Los productos financieros se originan del portafolio de inversiones en los Bancos Davivienda, Banco Nacional de Costa Rica y Banco de Costa Rica. Los intereses bancarios producto de la cuenta corrientes en Bancos tanto públicos como privados.

En el caso de las diferencias de cambio los movimientos contables obedecen a ajustes y reclasificaciones que van de la mano con el gasto financiero.

3.16 Ingresos por primas

	mar-19		mar-18	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
AUTOS	₡ 1 598 563 612		₡ 1 756 744 087	
CAMIONES	₡ 561 637 835		₡ 1 002 571 166	
AUTOS DÓLARES	₡ 1 482 388 957	₡ 2 487 063	₡ 883 542 810	₡ 1 571 022
CAMIONES DÓLARES	₡ 327 273 147	₡ 549 079	₡ 216 011 847	₡ 384 089
TOTAL	₡ 3 969 863 551	₡ 3 036 142	₡ 3 858 869 910	₡ 1 955 111

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

3.17 Gastos reconocidos en función de la operación

	mar-19	mar-18
GASTOS FINANCIEROS	₡ 1 579 624 761	₡ 1 054 428 858
GASTOS POR PRESTACIONES	₡ 1 790 397 901	₡ 3 968 164 526
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	₡ 220 541 281	₡ 203 454 106
GASTOS DE ADMINISTRACION	₡ 882 331 270	₡ 743 236 302
AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	₡ 3 680 973 073	₡ 4 635 321 430
TOTAL	₡ 8 153 868 286	₡ 10 604 605 222

Los gastos más representativos corresponden a los gastos por ajustes a las provisiones técnicas que se constituyen sobre un 90% de la prima emitida; los gastos por prestaciones corresponden a la atención de los siniestros.

3.18 Otras Cuentas de Orden

	mar-19	mar-18
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	₡ (11 695 312 082 275)	₡ (9 813 730 437 876)
SUMAS ASEGURADAS COLONES	₡ (7 424 624 942 939)	₡ (7 231 289 244 169)
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	₡ (4 270 687 139 336)	₡ (2 582 441 193 707)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	₡ 11 695 312 082 274	₡ 9 813 730 437 876
SUMAS ASEGURADAS COLONES	₡ 7 424 624 942 940	₡ 7 231 289 244 169
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	₡ 4 270 687 139 334	₡ 2 582 441 193 707

4 Gestión para el control integral de riesgos

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

Dentro de los más importantes los siguientes:

4.1) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se rige por factores como, tipos de cambio, índice de precios del mercado, tasas de interés entre otros, la entidad mantiene un monitoreo constante sobre estos factores para así prever cambios que puedan afectar el funcionamiento de la compañía, además cuenta con un proveedor de precios externo, que complementa dicha función.

En cuanto a los riesgos asumidos por la compañía, en el tema de inversiones a la vista y largo plazo, se mantienen en su gran mayoría en títulos de Estado que representan un 82%, del resto un 9% se mantienen en entidades privadas, un 7% en depósitos a la vista y un 2% en títulos en el extranjero reduciendo en gran parte el riesgo de inversión, debido al respaldo que otorgan las inversiones en organismos estatales.

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

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

	Marzo 2019	Marzo 2019	Marzo 2018	Marzo 2018
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 5 382 643 753	₡ 9 030 675	₡ 4 020 284 370	₡ 7 148 443
Inversiones en moneda nacional	₡ 6 625 585 465		₡ 5 671 123 599	
Inversiones en moneda extranjera	₡ 3 200 581 341	₡ 5 369 743	₡ 1 877 671 546	₡ 3 338 676
TOTAL	₡ 15 208 810 559	₡ 14 400 418	₡ 11 569 079 515	₡ 10 487 119

4.2) Riesgo Operativo

Consiste en el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas relacionadas con el proceso de la aseguradora, ya sea con el personal, la tecnología o la infraestructura, errores en el procesamiento o respaldo de la información.

Para la mitigación de dicho riesgo, se cuenta con manuales de procedimiento para cada área, en el cual se contemplan las funciones a realizar y los procesos adecuados para la ejecución de las tareas, además se cuenta con respaldos de la información en diferentes bases de datos, debidamente protegidas.

4.3) Riesgo de liquidez

La compañía mantiene reservas suficientes ya sean en efectivo y equivalentes como en inversiones disponibles para la venta las cuales se encuentran en su mayor parte en títulos con garantía del Estado, para hacer frente de manera oportuna a las obligaciones que conlleva el negocio, sin ver comprometido su rentabilidad.

Se detallan a continuación las cuentas al cierre de cada período.

	mar-19	mar-18
Disponibilidades	₡ 7 170 355 337	₡ 5 224 497 487
Inversiones	₡ 9 826 166 806	₡ 7 548 795 145
TOTAL	₡ 16 996 522 143	₡ 12 773 292 632

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

2019	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	6 894 031 084	1 153 347 604	410 136 918	111 166 035	158 736 092	-
2018	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5 623 591 969	940 807 525	334 556 467	90 680 243	129 484 043	-

4.4) Riesgo técnico

Por la naturaleza del negocio de seguros el riesgo técnico contempla la posibilidad de incurrir en pérdidas inesperadas como consecuencia de que los siniestros ocurridos excedan los valores reservados, o la concentración de un tipo de producto asegurado, situación que podría resultar de una subestimación de los requerimientos de provisiones técnicas, lo cual llevaría a una afectación directa de las utilidades de la compañía y comprometer los índices de solvencia y límites de capital establecidos por la normativa, para la cual la aseguradora mantiene un monitoreo constante de las reservas realizadas para que las variaciones en las reservas no sean significativas y afecte la operación normal de la compañía, así como un análisis del mercado para establecer las condiciones de aseguramiento de los vehículos más propensos a accidente y robo, de este modo también se mitiga el riesgo de fraude para la compañía.

Se presenta un resumen de la cartera siniestrada según tipo de vehículo de los últimos 12 meses, en el que puede observar una concentración de la siniestralidad en automóviles derivado de que es nuestra mayor cartera, siendo el 77.00% de la cartera total.

Grupo Vehicular	Número Expuestos	Número Siniestros	Frecuencia
AUTOBUS Y MICROBUS	3 207	358	11,16%
AUTOMOVILES	37 292	4 492	12,05%
CAMIONES	1 366	122	8,93%
MOTOS	1 492	61	4,09%
OTRO	10	-	0,00%
PKUP CARGA	1 272	79	6,21%
PKUP PERSONAL	5 066	516	10,19%
TRACTOS	1 955	178	9,10%
REMOLQUES	129	2	1,55%
Total	51 789	5 808	11,21%

Estos datos son evaluados mensualmente por la administración para tomar medidas que mitiguen el riesgo.

Se presenta a continuación detalle de las cuentas de provisión de siniestros al cierre de Marzo 2019 y 2018.

Provisión Siniestros	9 358 343 953	4 761 728 963
Automóviles	3 993 737 688	1 911 254 065
Camiones	2 067 676 308	911 255 196
Siniestros ocurridos y no reportados	3 296 929 957	1 939 219 702

Para el efecto de las provisiones técnicas relacionadas directamente con la prima por venta de seguros, las mismas se encuentran calculadas según lo indican el Acuerdo SUGESE 02-13 Reglamento de sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros, en el anexo PT-1 Provisión para prima no devengada, al igual que para el cálculo de la Reserva por insuficiencia de prima la cual es calculada en base al Acuerdo SUGESE 02-13 en el anexo Provisión por insuficiencia de prima (Anexo PT-2)

A continuación, se detalla los montos al cierre de Marzo 2019 y 2018.

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

Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019

	mar-19	mar-18
Provisión Primas no Devengadas	₡ 7 883 037 003	₡ 7 773 323 685
Automóviles	5 795 635 739	5 427 729 209
Camiones	1 858 399 690	2 061 048 725
Insuficiencia de prima	229 001 574	284 545 751

4.5) Riesgo de descalce o riesgo cambiario

La compañía está expuesta a riesgo cambiario en sus activos y pasivos monetarios que se encuentren denominados en una moneda distinta de la moneda funcional correspondiente a la entidad por variaciones presentes en el mercado.

Para la medición cuantitativa de los riesgos a los que se ve expuesta la compañía se utiliza lo establecido en el Reglamento de Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguro, los cuales se detallan a continuación:

A partir de la suma lineal de los riesgos calculados se determina que el requerimiento por riesgo de capital de solvencia para el mes de Marzo de 2019 y 2018 es de ₡ 4.525.625.779 y ₡ 3.659.191.783 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

	mar-19	mar-18
POR RIESGO DE MERCADO	₡ 71 037 933	₡ 41 868 052
POR RIESGO DE OPERATIVO	517 241 429	408 839 758
POR RIESGO DE SEGUROS	2 813 097 284	2 159 310 942
POR RIESGO DE ACTIVOS	952 851 248	796 948 829
POR REASEGURO CEDIDO	1 202 254	
POR RIESGO DE CONCENTRACIÓN	-	-
POR RIESGO DE CALCE DE MONEDAS	170 195 631	252 224 203
TOTAL	₡ 4 525 625 779	₡ 3 659 191 783

4.6) Estimación de resultados futuros

Como parte del plan de negocio y continuidad se informa a la Junta Directiva para su aprobación, el presupuesto 2019.

Quálitas Compañía de Seguros, S.A.
Proyecciones trimestrales 2019
En miles de colones

	IT	IIT	IIIT	IVT	TOTAL
EGRESOS					
GASTOS POR PRESTACIONES (SINIESTROS)	₡ 2 933 966	₡ 3 257 446	₡ 3 365 350	₡ 3 588 958	₡ 13 145 720
AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS	₡ 4 021 903	₡ 3 257 455	₡ 456 011	₡ 313 998	₡ 8 049 367
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	₡ 753 277	₡ 826 174	₡ 553 031	₡ 658 321	₡ 2 790 803
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS (BOMBEROS)	₡ 200 874	₡ 220 314	₡ 147 475	₡ 175 552	₡ 744 215
GASTOS FINANCIEROS	₡ 1 427 319	₡ 1 470 568	₡ 1 515 128	₡ 1 561 038	₡ 5 974 053
GASTOS DE ADMINISTRACION	₡ 586 978	₡ 585 952	₡ 613 281	₡ 651 503	₡ 2 437 714
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	₡ 339	₡ -	₡ 3 708	₡ 57 134	₡ 61 181
TOTAL DE GASTOS	₡ 9 924 656	₡ 9 617 909	₡ 6 653 984	₡ 7 006 504	₡ 33 203 053
INGRESOS					
INGRESO POR PRIMAS	₡ 5 021 847	₡ 5 507 828	₡ 3 686 872	₡ 4 388 809	₡ 18 605 356
INGRESO POR AJUSTE A LAS RESERVAS TECNICAS	₡ 2 622 236	₡ 1 771 165	₡ 923 893	₡ 356 002	₡ 5 673 296
PARTICIPACION EN VENTA DE SALVAMENTOS	₡ 325 997	₡ 361 938	₡ 373 928	₡ 398 773	₡ 1 460 636
INGRESOS FINANCIEROS	₡ 1 620 264	₡ 1 669 360	₡ 1 719 942	₡ 1 772 060	₡ 6 781 626
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	₡ 251 093	₡ 275 391	₡ 184 343	₡ 219 441	₡ 930 268
TOTAL INGRESOS	₡ 9 841 437	₡ 9 585 682	₡ 6 888 978	₡ 7 135 085	₡ 33 451 182
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL	₡ (83 219)	₡ (32 227)	₡ 234 994	₡ 128 581	₡ 248 129,00

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

Quálitas Compañía de Seguros, S.A.
Proyecciones trimestrales 2019
En miles de colones

	IT	IIT	IIIT	IVT
Utilidad de Ejercicios Anteriores	₡ (3 892 095)	₡ (3 892 095)	₡ (3 892 095)	₡ (3 892 095)
Resultado del Ejercicio	₡ (83 219)	₡ (32 227)	₡ 234 994	₡ 128 581
Ajustes al Patrimonio	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Total Resultado	₡ (3 975 314)	₡ (3 924 322)	₡ (3 657 101)	₡ (3 763 514)
CAPITAL SOCIAL PRIMARIO	₡ 10 174 552	₡ 10 174 552	₡ 10 174 552	₡ 10 174 552
APORTES	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
CAPITAL BASE (CAPITAL PRIMARIO + RESULTADO)	₡ 6 199 238	₡ 6 250 230	₡ 6 517 451	₡ 6 411 038
CAPITAL MINIMO OBLIGATORIO	₡ 2 697 000	₡ 2 697 000	₡ 2 697 000	₡ 2 697 000
suficiencia	₡ 3 502 238	₡ 3 553 230	₡ 3 820 451	₡ 3 714 038
% Patrimonio	177,01%	175,90%	170,59%	172,62%

Análisis del entorno económico del país

Para el bienio 2018-2019 se espera continúe la recuperación de las condiciones económicas mundiales. En particular: i) el crecimiento económico se estabilizará en torno a 3,9%, ii) en la mayoría de economías avanzadas la inflación se mantendría en torno a la meta, aun cuando está previsto el incremento en el precio de materias primas (petróleo, en especial) y, iii) los mercados financieros mostrarán relativa estabilidad, en un contexto de gradual normalización de la política monetaria en economías avanzadas.

El BCCR confirma la desaceleración de la actividad económica así como las menores presiones de inflación, tanto en Estados Unidos de América (EUA) como en la zona del euro. Asimismo, se ratificó la pausa en la normalización de la política monetaria en las economías avanzadas.

En febrero de 2019 la inflación general, medida por la variación interanual del Índice de precios al consumidor (IPC), fue 1,5%, lo que le ubicó fuera del rango meta de la programación macroeconómica (3% ± 1 p.p.) por segundo mes consecutivo. La desaceleración de esta variable con respecto a los dos meses previos (1,7% en enero pasado y 2,0% en diciembre de 2018) se explica, en mayor medida, por la reducción de los precios de los combustibles y de algunos bienes agrícolas.

En febrero las expectativas de inflación a 12 meses se ubicaron en 3,5% (moda y mediana de 3,0% y 3,3%, en ese orden), con lo cual continuó la corrección a la baja por tercer mes

consecutivo, luego de registrar 4,2% en noviembre de 2018. Cabe indicar, que los resultados preliminares (48% de respuesta) de la encuesta mensual de marzo de 2019 reflejan que este indicador mantendría esa tendencia y alcanzaría un promedio de 3,3% (moda y mediana de 3,0% y 3,1%, respectivamente).

La serie tendencia ciclo del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) presentó en enero de 2019 una variación interanual de 1,6%³, inferior en 1,4 p.p. respecto a lo registrado un año atrás, desaceleración también observada al tomar como referencia la variación media en los 12 meses que concluyen en enero (2,5% contra 3,2% un año antes). Sin embargo, dada la evolución del IMAE en los últimos tres meses, existen indicios de una interrupción de ese proceso de desaceleración que caracterizó a la economía nacional desde mediados del año anterior.

En lo que transcurre de 2019 (al 20 de marzo) los mercados de negociación han mostrado una relativa estabilidad.

a) En el mercado de liquidez las tasas de interés son consecuentes con un sistema financiero demandante de fondos, pero sin generar tensiones.

b) En el mercado cambiario el resultado neto acumulado del mercado privado de cambios (“ventanillas”) fue superavitario en USD 310,6 millones, lo que permitió al Banco Central atender el requerimiento neto de divisas al Sector Público no Bancario y restituir parte de los recursos vendidos en el 2018. A esa fecha, el tipo de cambio en MONEX registró una variación acumulada de -1,4% e interanual de 6,4%.

El Banco Central definió su meta de inflación de largo plazo (medida con la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor) en 3% con una tolerancia de ± 1 punto porcentual.

El mecanismo de transmisión de las acciones de política monetaria actúa sobre la inflación con un rezago, que va normalmente de uno a dos años. Por ello: (i) en un régimen de metas de inflación, los ajustes en la Tasa de Política Monetaria buscan influir sobre el comportamiento futuro de la inflación, y en particular persiguen que, en el mediano plazo, la inflación se mantenga dentro del rango meta; y (ii) las decisiones sobre la Tasa de Política Monetaria deben basarse en el pronóstico de inflación.

Fuente BCCR.