

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio del 2019 y en los Estados de Resultados y otros resultados integrales por los 6 meses terminados al 30 de junio 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 30 de junio 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 31 días del mes de julio del 2019.


Lic. Jhovan Andrés Calvo Sánchez
Contador Público Autorizado
Registro profesional 5735
Póliza de fidelidad numero 116 FIG 07
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 30 de junio de 2019

Estados Financieros

Al

30 de Junio

2019

San José, Costa Rica



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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

Estados Financieros Intermedios
Junio 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 30 de junio de 2019



QUALITAS COMPANIA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO 2019 Y 2018 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	jun-19	jun-18	Nota	jun-19	jun-18
ACTIVO						
DISPONIBILIDADES						
Efectivo	3.1.1	6 567 204 129	5 489 933 948		2 197 398 892	1 650 328 135
		6 567 204 129	5 489 933 948		1 576 942 773	1 283 820 528
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		10 863 679 414	7 597 735 146		620 456 119	366 507 607
Inversiones disponibles para la venta	3.2	10 863 679 414	7 597 735 146			
Inversiones mantenidas al vencimiento		0				
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		8 294 491 246	8 502 085 521	3.6	15 198 261 629	13 910 393 369
Primas por cobrar	3.3	8 294 491 246	8 502 085 521		7 959 102 313	7 946 224 729
					148 223 512	280 663 659
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIÓN DE REASEGURO		259 420 173	0		5 493 103 647	3 792 124 531
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		205 693 895	0		1 606 750 057	1 891 380 450
					749 936 382	742 236 009
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		461 857 040	413 667 338			
Equipo y Mobiliario	3.4	110 914 957	97 988 993		296 761 542	0
Equipo de Computación		451 476 313	390 208 558		296 761 542	0
Vehículos		364 303 221	312 934 240			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-464 837 431	-387 464 433		511 435 385	436 531 231
OTROS ACTIVOS		818 818 426	618 469 363		511 435 385	436 531 231
Gastos pagados por anticipado		818 818 426	618 469 363			
TOTAL ACTIVO		27 260 470 438	22 621 891 316		18 963 793 830	16 739 488 741

Continúa

111



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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO 2019 Y 2018 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	jun-19	jun-18	Nota	jun-19	jun-18
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO						
Capital pagado	3.12.1	8 514 405 200	8 514 405 200		6 955 665 200	6 955 665 200
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS						
Aportes para incremento de capital	3.12.1	1 660 147 500	1 660 147 500		1 558 740 000	1 558 740 000
AJUSTES AL PATRIMONIO						
Ganancias (pérdidas) no realizadas		3 291 040			-47 023 269	
Ajustes por impuesto diferido		4 701 483			-67 176 098	
		-1 410 445			20 152 829	
RESULTADO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES						
Pérdidas acumuladas períodos anteriores		-3 892 094 950			-2 337 946 278	
RESULTADO DEL PERIODO						
Utilidad neta del período		2 020 927 808			-247 033 081	
Pérdida neta del período		2 020 927 808			0	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		27 260 470 428			22 621 891 316	

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

Rosa Nájera Morales Rojas
Gerente General

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

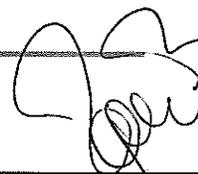
 Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2019

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

 Para el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de junio de 2019 y 2018 respectivamente.
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	jun-19	jun-18
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		7 806 961 360	8 022 989 349
INGRESOS POR PRIMAS	3.16	7 761 764 836	8 022 989 349
Primas netas de extornos y anulaciones		7 761 764 836	8 022 989 349
Primas netas de extornos y anulaciones, vida			
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		34 072 469	0
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		34 072 469	0
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		11 124 055	0
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		11 124 055	0
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		5 218 772 549	6 260 136 207
GASTOS POR PRESTACIONES		3 331 400 145	4 665 908 140
Siniestros pagados		4 036 170 004	5 613 605 594
Siniestros recobrados		-704 769 859	-947 697 454
Participación en beneficios y extornos, vida		0	0
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		1 064 724 783	932 572 045
Gasto por comisiones		1 064 724 783	932 572 045
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS		822 647 621	661 656 022
Gastos de personal Técnicos		94 721 730	75 328 638
Gastos por servicios externos Técnicos		721 524 308	579 145 334
Gastos generales Técnicos		6 401 583	7 182 050
GASTO DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGURO Y FIANZAS		337 223 590	0
Primas cedidas, reaseguro cedido		337 223 590	0
VARIACION DE LAS PROVISIONES TECNICAS		63 751 516	-1 773 561 479
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS		18 206 944 056	10 137 747 767
Ajustes a las provisiones técnicas		18 206 944 056	10 137 747 767
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS		18 143 192 540	11 911 309 246
Ajustes a las provisiones técnicas		18 143 192 540	11 911 309 246
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2 314 716 737	-10 708 337
INGRESOS FINANCIEROS	3.15	7 021 389 123	2 857 562 190
Ingresos financieros por disponibilidades		6 766 083 838	2 628 560 948
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		255 305 285	229 001 242
GASTOS FINANCIEROS	3.14	6 681 775 854	2 449 384 155
Gastos financieros por obligaciones con el público		6 681 775 854	2 449 384 155
RESULTADO FINANCIERO		339 613 269	408 178 035

Continúa....




	Nota	jun-19	jun-18
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACION DE SEGUROS		2 654 330 006	397 469 698
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		821 704 363	709 561 743
Comisiones por servicios		777 932 058	613 757 658
Ingresos operativos varios		43 772 305	95 804 085
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		417 219 644	416 784 612
Otros gastos operativos		417 219 644	416 784 612
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS		1 037 886 917	912 235 942
Gastos de personal		424 594 128	274 006 788
Gastos por servicios externos		336 074 566	348 496 659
Gastos de movilidad y comunicaciones		44 805 709	39 234 833
Gastos de infraestructura		98 619 953	120 523 593
Gastos generales		113 792 561	129 974 069
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		-633 402 198	-619 458 811
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		2 020 927 808	-221 989 113
Impuestos y participaciones		0	25 043 968
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		2 020 927 808	-247 033 081


 Nelson Ortiz Abarca
 Gerente Financiero


 Rosa María Morales Rojas
 Gerente General

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

 Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2019

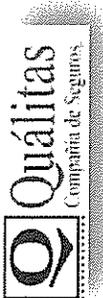
QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A
Estados de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado al 30 de junio 2019 y 2018 Respectivamente.
(En colones sin céntimos)

	Notas	jun-19	jun-18
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		2 020 927 808	-247 033 081
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas			
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos			
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones			
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos			
Depreciaciones y amortizaciones		57 154 637	64 611 728
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Primas por cobrar		-1 100 767 998	-2 253 921 627
Otros activos		-149 809 362	-244 949 048
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo			
Otras cuentas por pagar y provisiones		12 745 593	3 317 048 015
Productos por pagar		0	
Otros pasivos		81 534 841	84 417 757
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		921 785 519	-20 173 742
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-2 010 898 061	-1 029 289 772
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-135 636 836	-107 830 501
Venta y disposición de inmuebles mobiliario y equipo			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-2 146 534 897	-1 137 120 273
Flujos netos de efectivo usados en actividades de			
Aportes de capital recibidos en efectivo		185 717 467	873 391 025
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		185 717 467	873 391 025
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		-1 039 031 911	456 444 494
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		7 601 236 040	5 033 489 454
Efectivo y equivalentes al final del periodo	2.1	<u>6 562 204 129</u>	<u>5 489 933 948</u>
Diferencia en saldo de efectivo al final del año (cuentas 110)			

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 30 de junio de 2019



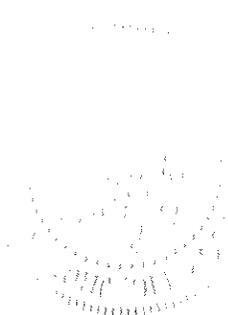
QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el periodo terminado el 30 de junio 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				247 033 081	247 033 081
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			5 644 976		5 644 976
Aporte de capital pendientes de autorizar por aportes en efectivo					
Otros		879 036 000			
Saldo al 30 de Junio 2018	6 955 665 200	1 558 740 000	47 023 269	2 584 979 359	879 036 000
Saldo al 31 de diciembre 2018	8 514 405 200	1 660 147 500	182 426 427	3 892 094 950	6 100 031 323
Resultado Periodo				2 020 927 808	2 020 927 808
Ajuste por valuación de instrumentos derivados			185 717 467		185 717 467
Aporte de capital pendientes de autorizar por aportes en efectivo					
Otros					
Saldo al 30 de Junio 2019	8 514 405 200	1 660 147 500	3 291 040	1 871 167 142	8 306 676 598
Atribuidos a los intereses minoritarios					
Atribuidos a la controladora					

Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

JUNIO 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:

Junio 2019	Junio 2018
69	61

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.

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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 17 de Julio de 2019, mediante el Acta N° 2 del tercer Libro de Actas de Junta Directiva.

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

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 Junio de 2019 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡ 576,72 la compra y ₡ 583,64 la venta, a Junio 2018 se encontraba US\$1.00 a ₡563,44 la compra y ₡570,08 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 Junio 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 Junio de 2019 y 2018 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.92 y 1.42 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.

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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 Junio 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 30 de junio de 2019

Activo	jun-19	jun-18
Deudor por prima colones	€ 5 107 171 180	€ 1 254 073 674
Deudor por prima dólares	2 773 282 916	5 652 893 844
Primas vencidas colones	96 441 286	369 756 852
Primas vencidas dólares	67 713 018	339 728 238
Total activo	€ 8 044 608 400	€ 7 616 452 608

Pasivo	jun-19	jun-18
Provisiones de riesgos en curso	€ 7 950 102 413	€ 7 946 224 729
Provisiones de obligaciones contractuales	5 493 105 647	3 792 124 532
Provisión Insuficiencia de prima	148 323 512	280 663 659
Provisión siniestros ocurridos no reportados	1 606 730 057	1 891 380 449
Total pasivo	€ 15 198 261 629	€ 13 910 393 369

Estado de Resultados Técnico	jun-19	jun-18
Primas	€ 7 761 764 836	€ 8 022 989 349
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y de Finanzas en Vigor	63 751 516	(1 773 561 479)
Primas de Retención Devengadas	€ 7 698 013 320	€ 9 796 550 828
(-) Costo Neto de Adquisición	€ 7 746 500 637	€ 3 381 956 200
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones	3 297 327 677	4 665 908 140
Utilidad (Pérdida) Técnica	€ (3 345 814 994)	€ 1 748 686 488

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 Junio 2019 presenta un saldo en el gasto de ¢ 44.042.610,77 o su efectivo en dólares \$ 73.591,27.

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 sobre la Oficina Sabana se cancelen de manera mensual \$ 12.254,55 + IVA (13%) con incrementos anuales a partir del mes de octubre de cada año del 3%, y sobre el arrendamiento de la Oficina Adjunta se prevé se cancele de manera mensual \$ 3.400,00 + IVA (13%).

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 Junio 2019 presenta un saldo en el gasto de ¢ 12.207.428,00 o su equivalente en efectivo en dólares \$ 20.400,00.

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

Pagos de arrendamiento de Edificio Al 30 de Junio 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.

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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

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

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

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

- a) Carteras Mancomunadas: Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

- b) Inversiones propias de los entes supervisados: Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables.

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

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

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

a. 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 Junio 2019 y 2018 presentan un saldo de ₡ 10.863.679.414,00 y ₡ 7.597.735.149,00 respectivamente. Sin embargo, para este caso la compañía cuenta con valoraciones de mercado suministradas mensualmente por el proveedor de precios contratado lo que hace que los valores de las inversiones se mantengan actualizados y vigentes en el mercado.

En cuanto a las cuentas de pasivo, las Provisiones Técnicas al cierre de Junio 2019 y 2018 presentan un saldo de ₡ 15.198.261.626,00 y ₡ 13.910.393.367,00 respectivamente. Las cuales son determinadas mediante lo establecido en los anexos para las metodologías del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por la SUGESE.

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

3.1 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	jun-19	jun-18
En moneda colones	€ 1 376 765 198	€ 1 007 080 773
En moneda dólares	5 185 280 902	4 482 849 415
TOTAL	€ 6 562 046 100	€ 5 489 930 188

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	jun-19		jun-18	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank c	13000505300	-	381 405 002	-	556 112 680
Scotiabank S	13000505301	4 562 479	-	7 064 279	-
Scotiabank (Cheques colones)	13000505302	-	10 599 911	-	-
Scotiabank (Cheques dólares)	13000505303	26 256	-	-	-
Banco Promérica c	3000794839	-	460 901 901	-	245 850 251
Banco Promérica S	4000794839	1 617 695	-	46 288	-
Hsbc C	91-4-22-09260-6	-	118 163 320	-	5 779 911
Hsbc S	91-4-22-09261-3	414 697	-	15 968	-
Citi CMB	-	-	7 825 639	-	842 186
City CMB CR S	-	13 858	-	-	-
BCCR DILLS	-	98	-	-	-
Hsbc Gastos Menores	91-4-22-09338-0	-	-	-	3 265 030
Hsbc Gastos Menores S	-	-	-	60	-
Hsbc Inversiones c	91-4-22-09339-B	-	-	-	44 350 300
Hsbc Inversiones S	-	-	-	66	-
Scotia Transformandose c	11711325218063600	-	15 265 212	-	6 969 442
Scotia Transformandose S	11710525218063400	15 877	-	496 166	-
Banco Nacional CR c	100010870016576	-	14 913 649	-	55 493 357
Banco Nacional CR S	100020876012063	183 066	-	174 402	-
Banco de Costa Rica c	103972174	-	181 084 854	-	72 137 674
Banco Promérica	-	-	-	-	-
Banco de Costa Rica S	102972182	1 092 305	-	144 584	-
Banco Lafise c	11400007911071200	-	14 087 858	-	13 586 942
Banco Lafise S	11400007911071300	15 000	-	15 000	-
BAC Credomatic c	937173763	-	171 921 052	-	-
BAC Credomatic S	937173755	1 111 654	-	-	-
Subtotal colones			€ 1 375 565 198		€ 1 005 880 773
Subtotal dólares		\$ 8 990 985		\$ 7 956 214	
Mas					
Fondo de Caja Chica			1 200 000		1 200 000
Efectivo en tránsito					
Saldo Disponibilidades		\$ 8 990 985	€ 1 376 765 198	\$ 7 956 214	€ 1 007 080 773

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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.

	jun-19	jun-18
Inversiones agrupados según Puesto de Bolsa		
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	€ 198 029 932	€ 200 000 609
Rendimientos PB BCR	5 362 500	5 310 000
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA	1 401 095 479	1 317 791 477
Rendimientos PB Davivienda	37 837 756	24 305 245
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R	8 502 495 807	5 459 012 655
Rendimientos PB BNCR	149 288 950	59 232 771
Valor de mercado BNSFI	-	-
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado Inversión Scotiabank	561 419 001	532 082 389
Rendimientos Inversión Scotiabank	8 149 988	-
TOTAL	€ 10 863 679 414	€ 7 597 735 146

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

	jun-19	jun-18
Inversiones agrupadas por emisor		
Valor de Mercado Banco Central	€ 1 301 886 339	€ 319 545 806
Rendimientos BCCR	24 352 883	6 721 485
Valor de Mercado Gobierno	7 894 246 312	4 969 058 765
Rendimientos Gobierno	157 882 855	67 909 304
Valor de Mercado BNCR	608 214 668	564 595 795
Rendimientos BNCR	4 519 858	3 088 680
Valor de Mercado BPDC	297 273 899	951 449 575
Rendimientos BPDC	5 733 611	10 458 056
Valor de Mercado BNSFI	-	-
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado BCIE	-	172 154 799
Rendimientos BCIE	-	670 492
Valor de Mercado ARRUN	-	-
Rendimientos ARRUN	-	-
Valor de Mercado Scotiabank	561 419 001	532 082 389
Rendimientos Scotiabank	8 149 988	-
Recompras	-	-
Rendimientos Recompra	-	-
TOTAL	€ 10 863 679 414	€ 7 597 735 146

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

Según su vencimiento:

	jun-19	jun-18
Inversiones agrupadas por Vencimiento		
Valor de Mercado Menos de 60 días	€ 678 414 410	€ 832 700 032
Rendimientos menos de 60 días	11 678 606	2 550 000
Valor de Mercado De 60 a 180 días	2 707 718 389	350 835 561
Rendimientos de 60 a 180 días	29 374 008	2 225 000
Valor de Mercado De 180 a 365 días	181 564 021	1 879 809 440
Rendimientos de 180 a 365 días	326 383	16 047 306
Valor de Mercado Más de 365 días	7 095 343 399	4 445 542 097
Rendimientos más de 365 días	159 260 198	68 025 710
Valor de Mercado Fondo de Inversión Abierto	-	-
Rendimientos Fondo de Inversión Abierto	-	-
TOTAL	€ 10 863 679 414	€ 7 597 735 146

Según su riesgo crediticio:

	jun-19	jun-18
Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	€ 6 302 463 360	€ 3 204 295 058
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	3 075 905 029	2 158 940 301
Todo crédito o inversión en títulos valores con riesgo de contraparte ubicado en el grupo 3, según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 4%	-	172 825 291
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	1 485 311 025	2 061 674 496
Monto total de los préstamos otorgados por las aseguradoras. 5%	-	-
Otros activos. (RECOMPRAS) 20%	-	-
TOTAL	€ 10 863 679 414	€ 7 597 735 146

De acuerdo al Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo de activos al mes de Junio de 2019 asciende a la suma € 742.057.398,00.

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

	jun-19	jun-18
Deudor por prima Colones	5 107 171 180	1 254 073 674
Deudor por prima Dólares	2 773 282 916	5 652 893 844
Primas vencidas Colones	96 441 286	369 756 852
Primas vencidas Dólares	67 713 018	339 728 238
Subtotal	8 044 608 400	7 616 452 608
Menos Estimación primas x cobrar	-	-
Sub total del mes	8 044 608 400	7 616 452 608
Mas		
Cuenta por Cobrar Compañía Relacionada	57 045 366	8 829 941
Cuentas por cobrar empleados	5 353 687	4 324 033
Cuentas por cobrar diversas	187 483 796	872 478 948
Saldo final del mes	249 882 849	885 632 922
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	€ 8 294 491 249	€ 8 502 085 530

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 30 de junio de 2019

	jun-19	jun-18
Bienes Muebles	€ 461 857 040	€ 413 667 338
Costo de Equipos y Mobiliario		
Saldos al inicio del período	51 116 929	44 424 562
Compra de equipo y mobiliario	12 925 944	1 793 175
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario	-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado	(10 499 660)	4 899 193
Saldos al final del período	53 543 213	51 116 930
Costos de Equipo de Computación		
Saldos al inicio del período	112 499 275	69 003 552
Compra de equipo de computación	61 267 755	65 286 880
Retiro por deterioro de equipo de computación	-	-
Deterioro de Equipo de Computación acumulado	(35 439 844)	(21 791 158)
Saldos al final del período	138 327 186	112 499 274
Costo vehículos		
Saldos al inicio del período	250 051 135	194 445 890
Compra de Vehículo	51 368 982	68 169 359
Retiro por deterioro de vehículo	-	-
Deterioro de vehículos acumulado	(31 433 476)	(12 564 117)
Saldos al final del período	269 986 641	250 051 134

Los activos están contabilizados al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente por la administración. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas durante el periodo 2019 se presenta a continuación:

Vida Útil Estimada

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

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

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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 Junio 2019 y 2018 el registro de activos intangibles correspondía a ¢ 22.094.381,00 y ¢ 11.355.229,00 respectivamente. En el 2019 las licencias fueron adquiridas en los meses de febrero, marzo y mayo.

	jun-19	jun-18
VALOR DE ADQUISICION DEL SOFTWARE	92 468 367	50 017 042
(AMORTIZACION ACUMULADA DE SOFTWARE	(70 373 986)	(38 661 813)

3.6 Provisiones Técnicas

	jun-19	jun-18
Provisión Primas no Devengadas	€ 8 098 425 924	€ 8 226 888 387
Automóviles	6 042 828 136	5 811 012 002
Camiones	1 907 274 276	2 135 212 727
Insuficiencia de prima	148 323 512	280 663 658
Provisión Siniestros	7 099 835 702	5 683 504 980
Automóviles	3 574 517 689	2 475 868 857
Camiones	1 918 587 956	1 316 255 674
Siniestros ocurridos y no reportados	1 606 730 057	1 891 380 449
TOTAL PROVISIONES	€ 15 198 261 626	€ 13 910 393 367

- 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

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

sobre primas gravadas, los mismos están divididos sobre prima devengada y sobre prima no devenga, la cuales se detalla a continuación.

Detalle	jun-19		jun-18	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por devengar				
imp vta x pagar autos colones por devengar	€ 339 042 851		€ 358 616 189	
imp vta x pagar camiones colones por devengar	161 271 804		161 856 525	
imp vta x pagar autos dólares por devengar	260 712 580	\$ 452 061	195 859 542	\$ 347 614
imp vta x pagar camiones dólares por devengar	73 653 338	127 711	57 824 861	102 628
imp Bomberos autos x pagar colones x devengar	113 467 083		119 870 542	
imp Bomberos camiones x pagar colones x devengar	44 804 938		44 795 473	
imp Bomberos autos x pagar dólares x devengar	74 655 360	129 448	56 193 708	99 733
imp Bomberos camiones x pagar dólares x devengar	21 246 997	36 841	17 038 537	30 240
TOTAL	€ 1 088 854 451	\$ 746 061	€ 1 012 055 377	\$ 580 216

Devengado	Colones		Dólares	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
imp vta x pagar autos colones devengado	65 021 193		65 393 193	
imp vta x pagar camiones colones devengado	26 863 048		30 513 651	
imp vta x pagar autos dólares devengado	38 193 864	\$ 66 226,01	35 888 581	\$ 63 695,48
imp vta x pagar camiones dólares devengado	10 943 199	18 975	9 470 254	16 808
imp Bomberos autos x pagar colones devengado	18 044 705		18 259 950	
imp Bomberos camiones x pagar colones devengado	7 474 018		8 658 477	
imp Bomberos autos x pagar dólares devengado	13 101 079	22 717	10 067 815	17 868
imp Bomberos camiones x pagar dólares devengado	2 937 076	5 093	2 672 842	4 744
TOTAL	€ 182 578 182	\$ 113 010	€ 180 924 773	\$ 103 116

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 Junio 2019, la cuenta de Impuesto diferido por pagar presenta un saldo de € 18.383.507,00 en el activo correspondiente a las diferencias temporarias presentadas al cierre del período, relacionadas con provisiones por obligaciones patronales constituidas por la cesantía y € - 1.410.466,00 como ajuste al patrimonio correspondiente a ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta.

Para Junio de 2018 la compañía presentaba un saldo en la cuenta por pagar de €11.754.785,00 y por ajuste al patrimonio la suma de € 20.152.829,00.

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

	Saldo 2019	Saldo 2018
GANANCIAS (PERDIDAS) NO REALIZADAS	4 701 485	(67 176 097)
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	(1 410 446)	20 152 829
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES PATRONALES	61 278 355	39 182 616
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	(18 383 507)	(11 754 785)
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	(19 793 953)	8 398 044

3.9 Partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2019 y 2018, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Activo	jun-19	jun-18
Cuentas y productos por cobrar	57 045 368	8 829 942
Total activo	57 045 368	8 829 942
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	8 741 235	6 764 280
Total pasivo	€ 8 741 235	€ 6 764 280

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.
- Servicio de Auditoría Interna

A nivel de gasto el saldo de que se presenta el cierre de Junio 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:

	jun-19	jun-18
Tipo de cambio compra	€ 576,72	€ 563,44
Tipo de cambio venta	€ 583,64	€ 570,08

Cuentas en moneda extranjera:

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

	Junio 2019 Colones	Junio 2019 Dólares	Junio 2018 Colones	Junio 2018 Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	5 185 280 902	8 890 935	4 482 849 415	7 956 214
Inversiones	3 645 474 018	6 321 047	2 863 847 980	5 082 791
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2 919 057 481	5 061 481	8 041 838 933	14 272 753
Otros activos	164 875 943	285 019	26 585 926	47 185
TOTAL ACTIVOS:	11 914 188 344	20 658 532	15 415 123 254	27 358 944
Pasivos moneda extranjera:				
Cuentas por pagar y provisiones	496 661 139	861 182	385 016 140	683 331
Provisiones técnicas	4 462 880 761	7 738 384	3 363 462 610	5 969 513
Obligaciones con asegurados	389 464 524	692 649	4 241 109 984	7 527 172
Otros pasivos	180 907 888	313 684	122 039 839	216 598
TOTAL PASIVOS:	5 539 914 312	9 605 899	8 111 628 633	14 396 615
Posición en moneda extranjera	6 374 274 032	11 052 632	7 303 494 621	12 962 329

3.11 Vencimiento de activos y pasivos agrupados:

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

2019		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días
Activos							
Inversiones	C	-	C 120 624 027	C 2 018 272 218 00	C 1 288 366 168	C 181 880 404	C 7 254 603 597
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	C	6 552 050 357	1 096 135 409	585 791 933	105 651 607	150 861 933	-
TOTAL ACTIVOS:	C	6 552 050 357	C 1 216 659 436	C 2 408 064 156	C 1 394 040 775	C 332 752 339	C 7 254 603 597
Pasivos:							
Cuentas por pagar y provisiones	C	357 672 530	C 1 532 728 687	C 184 017 384	C 62 371 343	C 60 608 948	-
Reserva de siniestros	C	1 922 586 955	2 471 897 587	619 966 848	274 655 299	-	-
Obligaciones con asegurados	C	686 004 691	59 302 030	3 255 960	1 373 701	-	-
Otros pasivos	C	469 247 968	31 776 925	9 931 985	479 607	-	-
TOTAL PASIVOS:	C	3 435 511 754	C 4 115 704 579	C 1 061 171 075	C 338 879 950	C 60 608 948	-
Vencimiento de activos y pasivos	C	3 116 538 603	C (2 899 045 143)	C 1 406 893 081	C 1 055 160 825	C 272 143 391	C 7 254 603 597
2018							
Activos		1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días
Inversiones	C	-	C 836 250 032	C 538 517 244	C 567 684 475	C 1 082 715 587	C 4 513 567 808
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	C	2 975 729 923	3 825 936 475	1 275 312 218	425 104 355	-	-
TOTAL ACTIVOS:	C	2 975 729 923	C 4 661 186 507	C 1 873 830 062	C 992 788 780	C 1 082 715 587	C 4 513 567 808
Pasivos:							
Cuentas por pagar y provisiones	C	268 625 348	C 1 166 136 681	C 123 183 144	C 46 843 195	C 45 519 569	-
Reserva de siniestros	C	1 327 243 886	1 706 456 038	568 816 680	189 606 227	-	-
Obligaciones con asegurados	C	359 782 632	334 036 203	111 345 400	57 111 804	-	-
Otros pasivos	C	409 522 187	27 112 484	8 477 274	409 366	-	-
TOTAL PASIVOS:	C	2 256 173 721	C 3 233 741 526	C 811 514 498	C 273 970 592	C 45 519 569	-
Vencimiento de activos y pasivos	C	719 556 202	C 1 427 446 981	C 1 062 015 564	C 718 818 188	C 1 037 196 018	C 4 513 567 808

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

3.12.1) Capital Social

	jun-19	jun-18
Detalle	Colones	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 Junio de 2019 y 2018 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesta por 10.525.806,00 y 7.002.705,00 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	242 742
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

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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. (UDE 3.000.000).

Al 30 de Junio 2019 y 2018 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ¢ 908,807 y ¢ 888,914 respectivamente.

En Colones	jun-19	jun-18
Capital Mínimo de Funcionamiento		
Capital Mínimo Obligatorio	¢ 2 726 421 000	¢ 2 666 742 000
Capital reportado	¢ 8 303 385 558	¢ 5 882 402 573
Exceso	5 576 964 558	3 215 660 573
Cálculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3 000 000	3 000 000
Valor Unidad de Desarrollo	908,81	888,91

3.13 Utilidad / Pérdida Neta del Periodo

Al 30 de Junio de 2019 y 2018 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una utilidad neta del período 2019 por la suma de ¢ 2.020.927.808,00 y una pérdida neta de ¢ 247.033.081,00 en el período 2018.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una utilidad neta por la suma de ¢ 1.957.176.292,00 en el 2019 y ¢ 1.551.572.366,00 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.

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

	jun-19	jun-18
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	1 957 176 292	1 551 572 366
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18 206 944 056	10 137 747 767
Ajustes a las provisiones técnicas	18 206 944 056	10 137 747 767
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18 143 192 540	11 911 309 246
Ajustes a las provisiones técnicas	18 143 192 540	11 911 309 246
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	2 020 927 808	(221 989 113)
IMPUESTO DE RENTA	-	25 043 968
Impuesto de renta	-	-
Impuesto de renta Diferido	-	25 043 968
GANANCIA/PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	€ 2 020 927 808	€ (247 033 081)

3.14 Gastos Financieros:

Al 30 de Junio de 2019 y 2018 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	jun-19	jun-18
<u>Diferencias de Cambio</u>	6 681 775 855	2 449 384 155
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	189 769 262	27 696 843
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	541 914	24 462 433
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	6 491 464 679	2 397 224 879
<u>Materialización inversiones</u>	-	-
PERDIDA REALIZADA EN INSTRUMENTOS	-	-
<u>Otros gastos financieros</u>	-	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-
GASTOS FINANCIEROS	€ 6 681 775 855	€ 2 449 384 155

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 30 de Junio de 2019 y 2018 la cuenta muestra la siguiente composición:

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

En Colones	jun-19	jun-18
Productos	€ 255 305 285	€ 229 001 242
FONDO ABIERTO BN	-	-
GANANCIA FONDO ABIERTO	-	-
PRODUCTOS POR INVERSIONES	255 305 285	229 001 242
Diferencias de Cambio	6 696 636 591	2 580 759 517
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	6 499 249 722	2 399 493 406
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	196 725 158	180 459 127
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	661 711	806 984
Intereses cuentas bancarias	69 447 247	47 801 431
INTERESES BANCARIOS CRC	69 447 247	47 801 431
INGRESOS FINANCIEROS	€ 7 021 389 123	€ 2 857 562 190

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

	jun-19		jun-18	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
AUTOS	€ 3 373 079 952		€ 3 657 494 459	
CAMIONES	€ 1 273 102 411		€ 1 689 402 865	
AUTOS DOLARES	€ 2 408 502 578	\$ 4 176 208	€ 2 080 186 381	\$ 3 691 939
CAMIONES DOLARES	€ 707 079 914	\$ 1 226 037	€ 565 915 614	\$ 1 004 394
TOTAL	€ 7 761 764 835	\$ 5 402 245	€ 8 022 989 349	\$ 4 696 333

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

	jun-19	jun-18
GASTOS FINANCIEROS	€ 6 681 775 855	€ 2 449 384 155
GASTOS POR PRESTACIONES	€ 3 297 327 677	€ 9 143 343 369
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	€ 417 219 644	€ 416 784 612
GASTOS DE ADMINISTRACION	€ 1 860 534 537	€ 1 573 891 964
AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	€ 18 143 192 540	€ 7 433 874 016
TOTAL	€ 30 400 050 253	€ 21 017 278 116

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

	jun-19	jun-18
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	€ (14 955 479 985 054)	€ (10 826 606 804 959)
SUMAS ASEGURADAS COLONES	€ (10 783 918 380 009)	€ (7 594 646 709 677)
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	€ (4 171 561 605 045)	€ (3 231 960 095 282)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	€ 14 955 479 985 054	€ 10 826 606 804 959
SUMAS ASEGURADAS COLONES	€ 10 783 918 380 010	€ 7 594 646 709 677
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	€ 4 171 561 605 044	€ 3 231 960 095 282

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.

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

	Junio 2019	Junio 2019	Junio 2018	Junio 2018
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	€ 5 185 280 902	€ 8 990 985	€ 4 482 849 415	€ 7 956 214
Inversiones en moneda nacional	€ 7 218 205 996		€ 4 733 857 166	
Inversiones en moneda extranjera	€ 3 645 474 018	€ 6 321 047	€ 2 863 847 980	€ 5 082 791
TOTAL	€ 16 048 960 916	€ 15 312 032	€ 12 080 584 561	€ 13 039 006

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.

	jun-19	jun-18
Disponibilidades	€ 6 562 046 100	€ 5 489 930 188
Inversiones	€ 10 863 679 414	€ 7 597 735 146
TOTAL	€ 17 425 725 514	€ 13 087 665 334

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	6 552 050 957	1 096 135 409	389 791 935	105 631 607	150 861 935	-
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	2 975 719 923	3 625 936 475	1 275 312 616	425 104 905	-	-

4.4) Riesgo técnico

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

Se presenta un resumen de la cartera siniestrada según tipo de vehículo de los últimos 12 meses, en el que puede observar una concentración de la siniestralidad en automóviles derivado de que es nuestra mayor cartera, siendo el 72.90% de la cartera total.

Grupo Vehicular	Número Expuestos	Número Siniestros	Frecuencia
AUTOBUS Y MICROBUS	3 140	328	10,45%
AUTOMOVILES	38 271	4 465	11,67%
CAMIONES	1 316	128	9,73%
MOTOS	1 460	71	4,86%
OTRO	10	-	0,00%
PKUP CARGA	1 204	71	5,90%
PKUP PERSONAL	4 990	514	10,30%
TRACTOS	1 969	179	9,09%
REMOLQUES	143	3	2,10%
Total	52 503	5 759	10,97%

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 Junio 2019 y 2018.

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

	jun-19	jun-18
Provisión Siniestros	7 099 835 702	5 683 504 980
Automóviles	3 574 517 589	2 475 868 857
Camiones	1 918 587 956	1 316 255 674
Siniestros ocurridos y no reportados	1 606 730 057	1 891 380 449

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

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

	jun-19	jun-18
Provisión Primas no Devengadas	€ 8 098 425 924	€ 8 226 888 387
Automóviles	6 042 828 136	5 811 012 002
Camiones	1 907 274 276	2 135 212 727
Insuficiencia de prima	148 323 512	280 663 658

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 Junio de 2019 y 2018 es de € 4.062.603.112,00 y € 3.977.397.483,00 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

	jun-19	jun-18
POR RIESGO DE MERCADO	€ 118 498 563	€ 40 885 313
POR RIESGO DE OPERATIVO	455 947 849	417 311 801
POR RIESGO DE SEGUROS GENERALES	2 519 467 497	2 376 353 680
POR RIESGO DE ACTIVOS	742 057 398	881 199 290
POR REASEGURO CEDIDO	13 166 326	-
POR RIESGO DE CONCENTRACIÓN	-	-
POR RIESGO DE CALCE DE MONEDAS	213 465 479	261 617 399
TOTAL	€ 4 062 603 112	€ 3 977 397 483

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

En abril de 2019, la producción del país medida con la serie tendencia ciclo del Índice Mensual de Actividad Económica, registró una variación interanual de 1,6%, para una desaceleración respecto a marzo de 0,2 puntos porcentuales (p.p.). El crecimiento medio del primer cuatrimestre del año fue de 1,8%, y la variación de los últimos 12 meses de 2,3% (3,1% en ambos indicadores, para el mismo periodo del 2018).

En el primer cuatrimestre de 2019 la balanza comercial de bienes acumuló una brecha negativa de USD 1.577,3 millones, equivalente a 2,6% del PIB (2,8% en igual periodo de 2018). Este resultado se explica por un aumento moderado en las ventas externas y una reducción en las compras externas (1,7% y -0,6%, en igual orden).

Las actividades de las empresas que operan en el régimen especial explican el crecimiento de las colocaciones externas (13,4% contra reducción de 9,1% de las empresas del régimen definitivo). Por tipo de bien, el aumento en las exportaciones se asoció a la demanda por productos manufacturados (equipo de infusión y transfusión y preparaciones para bebidas gaseosas), lo cual más que compensó la disminución de la oferta exportable de banano y piña, así como la menor demanda por productos manufacturados (en especial, café, azúcar y materiales reciclados de aluminio y cobre).

La caída en el valor de las importaciones, por su parte, se explica por la evolución negativa de las compras de las empresas del régimen definitivo (-5,8%), particularmente de vehículos, remolques, materiales metálicos para la construcción e insumos vinculados con la industria

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

metalúrgica. Este resultado fue atenuado por la mayor factura petrolera y las compras de las empresas de regímenes especiales (28,7%), esto último congruente con el comportamiento de las exportaciones de este grupo de empresas.

En el mercado de deuda de la Bolsa Nacional de Valores se transó alrededor de €1,9 billones (25% mayor al registrado en abril). Ese monto estuvo concentrado en recompras en el mercado secundario de instrumentos del sector público, con mayor preferencia en dólares. En el mercado accionario no se registraron cambios relevantes ni en volumen ni en el registro de nuevos emisores.

En mayo de 2019 la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica acordó disminuir en 25 puntos base (p.b.) la Tasa de Política Monetaria (TPM), para ubicarla en 4,75% anual a partir del día 23. De igual manera, dispuso reducir la tasa de interés bruta de los depósitos a un día plazo (DON) en 19 p.b., para ubicarla en 2,85% anual a partir de la misma fecha.

Esta decisión se fundamentó en el análisis de los factores que presionan temporalmente al alza y a la baja la tasa de inflación. Entre los primeros destacan el aumento en los precios internacionales de materias primas y los cambios asociados a la redefinición de la canasta básica tributaria y a la reforma fiscal; en tanto que en los que la presionan a la baja están el bajo ritmo de actividad económica que resulta en una brecha de producto negativa, una tasa de desempleo significativamente por encima de la que sería coherente con una inflación estable, y una baja tasa de crecimiento del crédito. Además, las expectativas de inflación se encuentran dentro del rango meta. El balance de estos factores, en los modelos de pronóstico del Banco Central, señala que los riesgos para la proyección de inflación están sesgados a la baja.

Las tasas de interés activas en ambas monedas registraron un ligero aumento respecto al mes anterior. La tasa de interés promedio para los préstamos en colones del sistema financiero en mayo del 2019 se ubicó en 14,3% (13,31% en abril), y en dólares en 9,02% (8,94% un mes antes). Los niveles promedios más altos para las tasas negociadas correspondieron a la actividad de consumo, en mayor medida, con tarjetas de crédito (33,5% en colones y 28,6% en dólares).

La Tasa Básica Pasiva (TBP) se ubicó a finales de mayo en 6,30%, lo que significó un aumento de 15 p.b. respecto al mes previo y el nivel más alto de 2019. En particular, el incremento fue explicado por cambios en las tasas de interés de la mayoría de intermediarios financieros. En términos reales la TBP resultó en 2,32%, en tanto que el premio por ahorrar en colones fluctuó entre -54 p.b. y 52 p.b., según se comparen las tasas de interés en colones respecto a las tasas de interés en dólares del mercado interno.