



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

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2018

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

ÍNDICE

Informe de auditoría de estados financieros

- Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
- Balance General
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Informe Complementario

- Opinión de contador público independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Superintendencia General de Seguros y Junta Directiva
Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. – (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) (Ver Nota 2).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en

marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Nydia Venegas Román

Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Socia

Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence 30 de setiembre de 2019
"Timbre de ₡1,000 de Ley No.6663,
adherido y cancelado en el original"

08 de febrero de 2019
San José, Costa Rica

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

Cuadro A

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Disponibilidades	3.1	€ 7,601,236,041	5,033,489,454
Efectivo		1,200,000	1,200,000
Entidades financieras del país		7,600,036,041	5,032,289,454
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	8,852,781,353	6,568,445,374
Inversiones disponibles para la venta		8,852,781,353	6,568,445,374
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3.3	7,453,143,421	6,240,316,622
Primas por cobrar		6,419,521,254	5,469,344,939
Otras cuentas por cobrar		1,033,622,167	770,971,683
Bienes muebles e inmuebles	3.4	405,469,222	345,308,005
Equipo y mobiliario de oficina		110,592,625	96,011,727
Equipo de cómputo		406,936,094	348,818,282
Vehículo		311,220,595	260,386,721
Depreciación acumulada		(423,280,092)	(359,908,725)
Otros activos		646,914,682	398,660,876
Pólizas de seguro		16,476,726	7,621,327
Otros activos		630,437,956	391,039,549
Impuesto sobre la renta diferido	3.8	15,770,859	7,847,272
Total activo		<u>€ 24,975,315,578</u>	<u>18,594,067,603</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo:			
Cuentas por pagar y provisiones	€	1,546,288,863	1,292,595,903
Provisiones		198,632,568	144,655,795
Cargos por pagar diversos		1,347,656,295	1,147,940,108
Provisiones técnicas	3.6	16,254,116,947	11,018,687,546
Provisiones para primas no devengadas, no vida		7,004,332,773	7,108,211,295
Provisiones para Insuficiencia		103,180,669	136,449,337
Provisiones de Sinistros		5,851,175,477	3,007,166,569
Provisión O YNR		3,295,428,028	766,860,345
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		616,755,843	600,075,494
Obligaciones con asegurados		616,755,843	600,075,494
Otros pasivos		429,900,544	352,113,474
Ingresos diferidos		429,900,544	352,113,474
Impuesto por pagar		(3,319,660)	74,550,557
Impuesto sobre la renta por pagar		(3,319,660)	74,550,557
Total pasivo		<u>€ 18,843,742,537</u>	<u>13,338,022,974</u>

continúa

Quíllitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Balance General
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (en colones sin céntimos)
 (continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Patrimonio:			
Capital social y capital mínimo funcionamiento	3.12 €	8,514,405,200	6,955,665,200
Aportes patrimoniales no capitalizados	3.12	1,660,147,500	679,704,000
Ajustes al Patrimonio		(182,426,427)	(41,378,292)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(182,426,427)	(41,378,292)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(2,337,946,279)	(2,870,688,494)
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(2,337,946,279)	(2,870,688,494)
Resultado del período		(1,522,606,953)	532,742,215
Utilidad (pérdida) neta del período		(1,522,606,953)	532,742,215
Total patrimonio		<u>6,131,573,041</u>	<u>5,256,044,629</u>
Total pasivo y patrimonio	€	<u>24,975,315,578</u>	<u>18,594,067,603</u>
Cuentas de orden	3.18 €	<u>11,417,461,312,509</u>	<u>9,742,462,054,886</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.


 Rosa María Morales
 Gerente General


 Nelson Ortiz Abarca
 Gerente Financiero

Quíllitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

Cuadro B

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por operaciones de seguro	€	13,613,300,671	13,865,687,730
Ingresos por primas	3.16	13,613,300,671	13,865,687,730
Primas netas de extornos y anulaciones, no vida		13,613,300,671	13,865,687,730
Gastos por operaciones de seguro		22,148,223,703	16,694,406,868
Gastos por prestaciones		18,837,547,103	14,537,096,288
Prestaciones pagadas, no vida		20,565,750,307	15,997,107,960
Siniestros recobrados		(1,728,203,204)	(1,460,011,672)
Gastos por comisiones y participaciones		1,978,463,223	2,157,310,580
Comisiones pagadas, no vida		1,978,463,223	2,157,310,580
Gastos de administración técnicos		1,332,213,377	0
Gastos de personal		245,796,756	0
Gastos por servicios externos		1,075,797,854	0
Gastos generales		10,618,767	0
Variación de las provisiones técnicas		6,975,541,198	4,773,593,481
Ingreso por ajustes a las provisiones técnicas		17,003,259,055	15,230,876,741
Ajustes a las provisiones técnicas		17,003,259,055	15,230,876,741
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas		10,027,717,857	10,457,283,260
Ajustes a las provisiones técnicas		10,027,717,857	10,457,283,260
Utilidad bruta de operación de seguros		(1,559,381,834)	1,944,874,343
Ingresos financieros	3.15	9,390,169,084	2,326,226,647
Ingresos financieros por disponibilidades		8,871,897,489	2,021,162,974
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		518,271,595	305,063,673
Gastos financieros	3.14	8,170,499,319	1,488,036,118
Gastos financieros por obligaciones con el público		8,170,499,319	1,488,036,118
Utilidad (pérdida) por operación de seguros		(339,712,069)	2,783,064,872
Ingresos operativos diversos		1,417,085,809	1,322,749,517
Comisiones por servicio		1,249,215,530	1,168,203,746
Ingresos operativos varios		167,870,279	154,545,771
Gastos operativos diversos		711,022,796	679,706,671
Otros gastos operativos		711,022,796	679,706,671
Gastos administrativos		1,836,432,284	2,626,644,331
Gastos de personal		520,832,241	536,314,700
Gastos por servicios externos		794,144,118	1,737,582,945
Gastos de movilidad y comunicaciones		75,104,924	65,131,670
Gastos de infraestructura		223,483,008	130,018,678
Gastos generales		222,867,993	157,596,338
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros	€	<u>(1,130,369,271)</u>	<u>(1,983,601,485)</u>

continúa

Qualitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Estado de Resultados
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (en colones sin céntimos)
 (continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	€	(1,470,081,340)	799,463,387
Impuestos y participaciones sobre la utilidad		52,525,613	266,721,171
Impuestos sobre la renta		0	228,318,092
Participaciones legales sobre la utilidad			
Impuesto sobre la renta diferido		52,525,613	38,403,079
Utilidad (pérdida) neta del período	3.13 €	<u>(1,522,606,953)</u>	<u>532,742,216</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.


 Rosa María Morales
 Gerente General

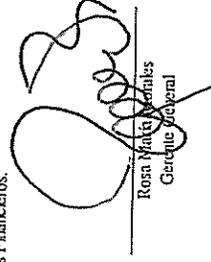

 Nelson Ortiz Abarca
 Gerente Financiero

Cuadram C

Qualifins Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2017	5,797,216,200	589,699,000	14,769,622	(2,870,688,495)	3,530,996,327
Resultado del período				532,742,216	532,742,216
Ajuste por valoración inversiones disponibles para la venta, neto					
Impuesto sobre la renta			(56,147,914)		(56,147,914)
Capitalización de aportes	1,158,449,000	(1,158,449,000)			
Capital pagado adicional	1,248,454,000	1,248,454,000			1,248,454,000
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>6,955,665,200</u>	<u>679,704,000</u>	<u>(41,378,292)</u>	<u>(2,337,946,279)</u>	<u>5,256,044,629</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	6,955,665,200	679,704,000	(41,378,292)	(2,337,946,279)	5,256,044,629
Resultado del período				(1,522,606,953)	(1,522,606,953)
Ajuste por valoración inversiones disponibles para la venta, neto					
Impuesto sobre la renta			(141,048,135)		(141,048,135)
Capitalización de aportes	1,558,740,000				1,558,740,000
Capital pagado adicional		980,443,500			980,443,500
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>8,514,405,200</u>	<u>1,660,147,500</u>	<u>(182,426,427)</u>	<u>(3,860,553,232)</u>	<u>6,131,573,041</u>
Atribuidos a la controladora	<u>8,514,405,200</u>	<u>1,660,147,500</u>	<u>(182,426,427)</u>	<u>(3,860,553,232)</u>	<u>6,131,573,041</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.


 Rosa María Morales
 Gerente General

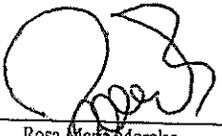

 Nelson Ortiz Abarca
 Gerente Financiero

Quíllitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

Cuadro D

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos netos de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	€	(1,470,081,340)	799,463,387
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortizaciones		127,971,655	36,412,981
Variación en los activos (aumento), o disminución:			
Productos y primas por cobrar		(1,212,826,799)	(1,572,978,822)
Otros activos		(300,329,770)	(340,990,985)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Obligaciones con el público		16,680,349	418,188,240
Otras cuentas por pagar y provisiones		5,489,122,361	2,392,779,112
Otros pasivos		(83,147)	(18,542,349)
		<u>3,992,562,994</u>	<u>878,455,196</u>
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>2,650,453,309</u>	<u>1,714,331,563</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (Adquisición) de instrumentos financieros		(2,485,833,315)	(2,106,556,097)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(136,056,907)	(123,051,701)
Total flujos netos de efectivo provistos (usados) en actividades de inversión		<u>(2,621,890,222)</u>	<u>(2,229,607,797)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes de capital recibidos en efectivo		2,539,183,500	1,248,454,000
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		<u>2,539,183,500</u>	<u>1,248,454,000</u>
Aumento neto en el efectivo		2,567,746,587	733,177,766
Efectivo y equivalentes al inicio de período		<u>5,033,489,454</u>	<u>4,300,311,688</u>
Efectivo y equivalentes al final de período	3.1 €	<u>7,601,236,041</u>	<u>5,033,489,454</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.



Rosa María Morales
Gerente General



Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

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:

Diciembre 2018	Diciembre 2017
63	60

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.

Está dispuesto el acatamiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (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.

a.1) Base de cumplimiento

Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 28 de enero de 2019, mediante el Acta N° 27.

La Junta Directiva es el único órgano autorizado para cambiar los Estados Financieros después de 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 en colones costarricenses que es la moneda de curso legal, las transacciones en moneda extranjera son convertidas al tipo de cambio de 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 diciembre de 2018 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡604.39 la compra y ₡611.75 la venta, a diciembre 2017 se encontraba US\$1.00 a ₡566.42 la compra y ₡572.56 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 diciembre de 2018 y 2017 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 liquidar o cortar 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 períodos 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 01 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 ésta 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, éste 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 el cual se detalla a continuación:

Categoría	Índice de suficiencia de capital
Fuerte	$ISC \geq 1.5$
Moderada	$1.3 \leq ISC < 1.5$
Baja	$1 \leq ISC < 1.3$
Débil	$ISC < 1$

Las medidas de actuación en caso de que el Índice de Suficiencia de Capital se encuentre entre estos límites, están establecidas en el artículo 16 del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Para el cierre de diciembre de 2018 y 2017 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.40 y 1.52 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 diciembre 2018 y 2017 se presentan los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionadas directamente con la operación de seguros:

		2018	2017
Activo			
Deudor por prima colones	₡	1,165,983,754	4,527,829,948
Deudor por prima dólares		4,485,302,857	730,716,833
Primas vencidas colones		390,066,622	132,216,004
Primas vencidas dólares		378,168,020	78,582,154
Total activo	₡	<u>6,419,521,253</u>	<u>5,469,344,939</u>
Pasivo			
Provisiones de riesgo en curso	₡	7,004,332,773	7,108,211,295
Provisión insuficiencia de prima		103,180,669	136,449,337
Provisiones de /// contractuales		5,851,175,477	3,007,166,568
Provisión siniestros ocurridos no reportados		3,295,428,028	766,860,346
Total pasivo	₡	<u>16,254,116,947</u>	<u>11,018,687,546</u>
Estado de resultados técnico			
Primas	₡	13,613,300,670	13,865,687,731
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de finanzas en vigor		(6,975,541,198)	(4,773,593,480)
	₡	<u>20,588,841,868</u>	<u>18,639,281,211</u>
Primas de retención devengadas			
(-) Costo neto de adquisición	₡	10,148,962,541	3,645,346,699

(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales	18,837,547,104	14,537,096,288
	<u>₡ 28,986,509,645</u>	<u>18,182,442,987</u>
 Utilidad (pérdida) técnica	 <u>₡ (8,397,667,777)</u>	 <u>456,838,224</u>

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 diciembre 2018 presenta un saldo en el gasto de ₡60,174,982.70 o su efectivo en dólares US\$107,901.90.

El contrato inició 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 US\$11,989.10 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 la cual pertenece a COCISA, S.A, para el mes de diciembre 2018 presenta un saldo en el gasto de ₡17,286,586 o su equivalente en efectivo en dólares US\$30,600.

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

<p>Pagos de arrendamiento de Edificio Al 31 de diciembre de 2018</p>
--

En dólares	
Hasta un año	188,377
Entre uno y cinco años	339,155
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 se 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, confiando 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 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 los 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 diciembre de 2018 y 2017 presentan un saldo de ₡8,852,781,353 y ₡6,568,445,374 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 diciembre 2018 y 2017 presentan un saldo de ₡16,254,116,947 y ₡11,018,687,546 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:

		2018	2017
En colones	₡	1,310,239,095	1,340,471,078
En dólares		6,290,996,946	3,693,018,376
	₡	7,601,236,041	5,033,489,454

3.1.2) Disponibilidades

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

Banco	Cuenta	2018		2017	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank ¢	13000505300	-	589,753,303	-	850,355,995
Scotiabank \$	13000505301	6,507,127	-	5,106,022	-
Scotiabank (Cheques colones)	13000505302	-	28,806,639	-	-
Scotiabank (Cheques dólares)	13000505303	45,146	-	-	-
Banco Promérica ¢	3000794839	-	278,951,299	-	197,339,608
Banco Promérica \$	4000794839	74,179	-	38,073	-
HSBC ¢	91-4-22-09260-6	-	208,526,229	-	161,353,508
HSBC \$	91-4-22-09261-3	59,812	-	32,671	-
HSBC Gastos Menores	91-4-22-09338-0	-	-	-	3,265,030
HSBC Gastos Menores \$		-	-	60	-
HSBC Inversiones ¢	91-4-22-09339-8	-	-	-	41,433,247
HSBC Inversiones \$	91423127006	-	-	20,400	-
Scotia Transformandose ¢	11711325218063600	-	52,141,513	-	(27,587,682)
Scotia Transformandose \$	11710525218063400	2,785,080	-	1,232,297	-
Banco Nacional CR ¢	100010870016576	-	16,737,321	-	(9,143,844)
Banco Nacional CR \$	100020876012063	159,767	-	52,173	-
Banco de Costa Rica ¢	102972174	-	31,439,754	-	109,459,806
Banco de Costa Rica \$	102972182	660,399	-	23,233	-
BAC	937173763	-	88,595,179	-	-
BAC \$	937173755	102,327	-	-	-
Banco Lafise ¢	11400007911071200	-	14,087,858	-	12,795,410
Banco Lafise \$	11400007911071300	15,006	-	15,000	-
Subtotal colones			¢ 1,309,039,095		¢ 1,339,271,078
Subtotal dólares		\$ 10,408,843		\$ 6,519,929	
Más					
Fondo de Caja Chica		-	1,200,000	-	1,200,000
Saldo disponibilidades		\$ 10,408,843	¢ 1,310,239,095	\$ 6,519,929	¢ 1,340,471,078

3.2 Inversiones en valores:

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

Inversiones agrupadas según puesto de bolsa			
		2018	2017
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	₡	199,849,910	199,710,840
Rendimientos PB BCR		5,211,666	5,211,666
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA		1,342,624,213	1,420,524,570
Rendimientos PB Davivienda		19,280,680	35,130,909
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R.		6,631,146,323	4,312,919,263
Rendimientos PB BNCR		67,496,905	65,135,791
Valor de Mercado Inversión Scotiabank		580,771,908	529,170,476
Rendimientos Inversión Scotiabank		6,399,748	641,859
	₡	<u>8,852,781,353</u>	<u>6,568,445,374</u>

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

Inversiones agrupadas por emisor			
		2018	2017
Valor de Mercado Banco Central	₡	673,563,324	214,190,541
Rendimientos BCCR		16,470,931	6,170,443
Valor de Mercado Gobierno		6,517,457,012	3,433,370,594
Rendimientos Gobierno		67,240,093	75,232,856
Valor de Mercado BNCR		-	562,842,079
Rendimientos BNCR		-	3,088,680
Valor de Mercado BPDC		799,844,487	951,973,321
Rendimientos BPDC		7,627,500	10,352,638
Valor de Mercado BCIE		182,755,623	176,072,127
Rendimientos BCIE		650,727	481,456
Valor de Mercado ARRUN		-	594,706,012
Rendimientos ARRUN		-	10,152,292
Valor de Mercado Scotiabank		580,771,908	529,170,476
Rendimientos Scotiabank		6,399,748	641,859
	₡	<u>8,852,781,353</u>	<u>6,568,445,374</u>

Según su vencimiento:

Inversiones agrupadas por Vencimiento		
	2018	2017
Valor de Mercado Menos de 60 días	₡ 580,771,908	558,680,050
Rendimientos menos de 60 días	6,399,748	641,859
Valor de Mercado de 60 a 180 días	1,599,777,671	666,999,111
Rendimientos de 60 a 180 días	19,728,647	2,622,000
Valor de Mercado de 180 a 365 días	1,932,368,025	1,455,136,296
Rendimientos de 180 a 365 días	9,249,887	12,868,479
Valor de Mercado Más de 365 días	4,641,474,750	3,781,509,692
Rendimientos más de 365 días	63,010,717	89,987,887
	₡ 8,852,781,353	6,568,445,374

Según su riesgo crediticio:

Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
	2018	2017
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	₡ 5,091,434,683	3,162,517,114
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	2,183,296,677	566,447,318
Todo crédito o inversión en títulos valores con riesgo de contraparte ubicado en el grupo 3, según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 4%	183,406,350	-
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	1,394,643,643	2,839,480,942
	₡ 8,852,781,353	6,568,445,374

De acuerdo con el Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia, el riesgo general de activos al mes de diciembre 2018 asciende a la suma ₡805,640,768.

3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

	2018	2017
<u>Primas por cobrar</u>		
Deudor por prima	€ 6,419,521,254	5,469,344,939
Menos: Estimación primas por cobrar	-	-
	6,419,521,254	5,469,344,939
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Empleados	3,226,212	4,900,288
Compañías relacionadas	20,696,437	8,837,117
Diversas	1,009,699,518	757,234,278
	1,033,622,167	770,971,683
	€ 7,453,143,421	6,240,316,622

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

	2018	2017
<u>Costo de Equipos y Mobiliario</u>		
Saldos al inicio del período	€ 53,607,081	44,567,157
Compra de equipo y mobiliario	14,580,898	5,062,996
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario	-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado	(9,519,471)	3,976,928
Saldos al final del período	€ 58,668,508	53,607,081
<u>Costos de Equipo de Computación</u>		
Saldos al inicio del período	93,440,303	38,255,798
Compra de equipo de computación	58,117,812	61,108,265
Retiro por deterioro de equipo de computación	-	-
Deterioro de Equipo de Computación acumulado	(38,363,592)	(5,923,760)
Saldos al final del período	€ 113,194,523	93,440,303

<u>Costo vehículos</u>		
Saldos al inicio del período	198,260,621	175,846,330
Compra de Vehículo	50,833,874	45,297,242
Retiro por deterioro de vehículo	-	-
Deterioro de vehículos acumulado	(15,488,304)	(22,882,951)
Saldos al final del período	₡ 233,606,191	198,260,621
Mobiliario y equipo en uso, neto	₡ 405,469,222	345,308,005

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 las Normas 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 diciembre 2018 y 2017 el registro de activos intangibles está compuesto de la siguiente manera:

		2018	2017
Costo activo	₡	59,358,791	59,046,262
Amortización		<u>(55,160,146)</u>	<u>(22,550,472)</u>
	₡	<u>4,198,645</u>	<u>36,495,790</u>

En el 2018 las licencias fueron adquiridas en los meses de febrero, marzo, agosto y diciembre.

3.6 Provisiones Técnicas

		2018	2017
<u>Provisión Primas no Devengadas</u>			
Automóviles	₡	5,095,567,539	5,248,059,991
Camiones		1,908,765,234	1,860,151,303
Insuficiencia de prima		<u>103,180,669</u>	<u>136,449,337</u>
	₡	<u>7,107,513,442</u>	<u>7,244,660,631</u>
<u>Provisión Siniestros</u>			
Automóviles	₡	3,982,579,846	2,195,373,411
Camiones		1,868,595,631	811,793,158
Siniestros ocurridos y no reportados		<u>3,295,428,028</u>	<u>766,860,346</u>
	₡	<u>9,146,603,505</u>	<u>3,774,026,915</u>
	₡	<u><u>16,254,116,947</u></u>	<u><u>11,018,687,546</u></u>

- 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 calculadas según los ingresos sobre primas gravadas, los mismos están divididos sobre prima devengada y sobre prima no devengada, la cuales se detallan a continuación.

Por devengar	2018		2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones por devengar	₡ 303,652,369	\$ -	₡ 281,836,570	\$ -
Impuesto ventas por pagar camiones colones por devengar	167,510,943	-	140,382,260	-
Impuesto ventas por pagar autos dólares por devengar	122,816,418	203,207	79,015,216	139,499

Impuesto ventas por pagar camiones dólares por devengar	37,707,306	62,389	29,549,639	52,169
Impuesto Bomberos autos por pagar colones por devengar	102,626,307	-	96,738,667	-
Impuesto Bomberos camiones por pagar colones por devengar	46,561,549	-	38,722,173	-
Impuesto Bomberos autos por pagar dólares por devengar	34,422,591	56,954	22,935,133	40,491
Impuesto Bomberos camiones por pagar dólares por devengar	10,835,696	17,928	8,512,750	15,029
	<u>₡ 826,133,179</u>	<u>\$ 340,478</u>	<u>₡ 697,692,408</u>	<u>\$ 247,188</u>

Devengado	2018		2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones devengado	₡ 57,413,353	\$ -	₡ 80,480,310	\$ -
Impuesto ventas por pagar camiones colones devengado	39,018,835	-	37,988,170	-
Impuesto ventas por pagar autos dólares devengado	26,396,189	43,674	19,122,277	33,760
Impuesto ventas por pagar camiones dólares devengado	11,646,601	19,270	7,514,983	13,268
Impuesto Bomberos autos por pagar colones devengado	15,785,840	-	22,575,676	-
Impuesto Bomberos camiones por pagar colones devengado	11,003,161	-	10,822,601	-
Impuesto Bomberos autos por pagar dólares devengado	5,598,850	9,264	5,564,112	9,823
Impuesto Bomberos camiones por pagar dólares devengado	5,071,788	8,392	2,210,096	3,902
	<u>₡ 171,934,617</u>	<u>\$ 80,600</u>	<u>₡ 186,278,225</u>	<u>\$ 60,753</u>

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 el cierre de diciembre 2018, la cuenta de Impuesto diferido activo presenta un saldo de ₡15,770,860 correspondiente a las diferencias temporarias presentadas al cierre del período, relacionadas con provisiones por obligaciones patronales constituidas por la cesantía y ₡(78,182,755) como ajuste al patrimonio correspondiente a ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta.

Para diciembre de 2017 la compañía presentaba un saldo en el Impuesto diferido activo de ₡7,847,272 y por ajuste al patrimonio la suma de ₡(17,733,554).

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

	2018	2017
Ganancias (pérdidas) no realizadas	₡ (260,609,182)	(59,111,847)
Ajuste por impuesto diferido-patrimonio	<u>(78,182,755)</u>	<u>(17,733,554)</u>
Provisiones para obligaciones patronales	52,569,532	26,157,574
Ajuste por impuesto diferido- activo	<u>15,770,860</u>	<u>7,847,272</u>
Impuesto diferido neto	<u>₡ 62,411,895</u>	<u>9,886,282</u>

3.9 Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	2018	2017
Activo		
Cuentas por cobrar	₡ 20,696,437	8,837,117
Total activo	<u>₡ 20,696,437</u>	<u>8,837,117</u>
Pasivo		
Cuentas por pagar	₡ 18,134,700	5,108,003
Total pasivo	<u>₡ 18,134,700</u>	<u>5,108,003</u>

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 al cierre de diciembre 2018 es de ₡18,134,700 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:

	2018	2017
Tipo de cambio compra	₡ 604.39	₡ 566.42
Tipo de cambio venta	₡ 611.75	₡ 572.56

Cuentas en moneda extranjera:

	Diciembre 2018 Colones	Diciembre 2018 Dólares	Diciembre 2017 Colones	Dic 2017 Dólares
--	------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------

Activos en moneda extranjera:

Disponibilidades	6,290,996,946	10,408,837	3,693,018,376	
Inversiones	2,953,874,684	4,887,365	1,877,671,546	
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	1,732,006,697	2,865,710	5,088,459,657	
Otros activos	27,449,860	45,417	22,438,634	
Total activos:	₡ 11,004,328,187	\$ 18,207,329	₡10,681,588,213	\$ 17,875,276,709

Pasivos en moneda extranjera:

Cuentas por pagar y provisiones	245,495,439	406,187	174,424,206	
Provisiones técnicas	3,599,269,625	5,955,210	2,257,733,548	
Obligaciones con asegurados	141,431,995	234,008	314,835,796	
Otros pasivos	101,638,000	168,166	59,317,954	
Total pasivos:	₡ 4,087,835,058	\$ 6,763,571	₡ 2,806,311,504	\$ 2,875,276,709

Posición en moneda extranjera:

	₡ 6,916,493,129	\$ 11,443,758	₡ 7,875,276,709	\$ 15,000,553,418
--	------------------------	----------------------	------------------------	--------------------------

3.11 Vencimiento de activos y pasivos agrupados:

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

2018	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	M:
Activos						
Inversiones	€ -	€ 587,171,656	933,223,562.00	€ 686,282,755	€ 1,941,617,912	€
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5,887,446,207	984,949,428	350,253,576	94,934,885	135,559,325	
TOTAL ACTIVOS:	€ 5,887,446,207	€ 1,572,121,084	€ 1,283,477,138	€ 781,217,640	€ 2,077,177,237	€
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 253,717,476	€ 1,101,438,805	€ 116,346,863	€ 44,243,543	€ 42,993,375	€
Reserva de siniestros	120,448,925	154,862,904	51,620,968	17,206,990	-	
Obligaciones con asegurados	564,177,724	48,770,635	2,677,737	1,129,747	-	
Otros pasivos	394,438,459	26,710,430	8,348,508	403,147	-	
TOTAL PASIVOS:	€ 1,332,782,584	€ 1,331,782,774	€ 178,994,076	€ 62,983,427	€ 42,993,375	€
Vencimiento de activos y pasivos	€ 4,554,663,623	€ 240,338,310	€ 1,104,483,062	€ 718,234,213	€ 2,034,183,862	€
2017	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	M:
Activos						
Inversiones	€ -	€ 559,321,909	€ 103,173,793	€ 566,447,318	€ 1,468,004,775	€
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4,935,599,214	825,708,712	293,626,680	79,586,381	113,642,907	
TOTAL ACTIVOS:	€ 4,935,599,214	€ 1,385,030,621	€ 396,800,473	€ 646,033,699	€ 1,581,647,682	€
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 222,531,619	€ 966,054,700	€ 102,046,008	€ 38,805,317	€ 37,708,815	€
Reserva de siniestros	1,052,508,298	1,353,224,954	451,074,985	150,358,333	-	
Obligaciones con asegurados	548,919,366	47,451,619	2,605,316	1,099,193	-	
Otros pasivos	323,067,970	21,877,389	6,837,913	330,202	-	
TOTAL PASIVOS:	€ 2,147,027,253	€ 2,388,608,662	€ 562,564,222	€ 190,593,045	€ 37,708,815	€
Vencimiento de activos y pasivos	€ 2,788,571,961	€ (1,003,578,041)	€ (165,763,749)	€ 455,440,654	€ 1,543,938,867	€

3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

3.12.1) Capital Social

	2018	2017
Capital Pagado Ordinario	₡ 8,514,405,200	6,955,665,200
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	1,660,147,500	679,704,000
	<u>₡ 10,174,552,700</u>	<u>7,635,369,200</u>

El capital social está conformado por acciones comunes y nominativas de una Unidad de Desarrollo cada una, totalmente suscritas y pagadas de la siguiente manera: Al mes de diciembre de 2018 y 2017 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	3 277 144,00
30/9/2011	136 069,00
30/6/2012	65 873,00
30/7/2012	48 748,00
30/8/2012	48 563,00
31/10/2013	153 402,00
31/3/2014	211 274,00
24/4/2014	241 771,00
30/7/2014	129 662,00
30/7/2014	194 333,00
30/7/2014	646 547,00
30/7/2014	1 130 589,00
27/2/2015	307 642,00
3/6/2015	196 463,00
11/6/2015	214 625,00
13/8/2015	244 742,00
28/3/2016	184 445,00
18/7/2017	435 028,00
18/7/2017	253 519,00
25/10/2017	652 804,00
24/8/2018	1 752 563,00
Total	10 525 806,00

3.12.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

De acuerdo con la Ley 8653 (Ley Reguladora del Mercado de Seguros) en su 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 diciembre 2018 y 2017 el valor de una unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ₡899,906 y ₡880,474 respectivamente.

Capital Mínimo de Funcionamiento	2018	2017
Capital Mínimo Obligatorio	₡ 2,699,718,000	₡ 2,641,422,000
Capital reportado	6,100,031,323	5,256,044,629
Exceso:	<u>3,400,313,323</u>	<u>2,614,622,629</u>
Cálculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3,000,000	3,000,000
Valor Unidad de Desarrollo	899.906	880.474
Capital Mínimo Obligatorio	<u>₡ 2,699,718,000</u>	<u>₡ 2,641,422,000</u>

3.13 Utilidad / Pérdida Neta del Periodo

Al 31 de diciembre de 2018 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una pérdida neta del período 2018 por la suma de ₡1,522,606,953 y una utilidad neta de ₡532,742,216 para el período 2017.

A nivel de actividad neta por operación de seguros, Quálitas obtiene una pérdida neta por la suma de ₡8,442,599,902 en el 2018 y ₡3,974,130,094 en el año 2017. Ambos resultados, muestran el registro de provisiones técnicas que por ley deben contabilizarse mes a mes de acuerdo con la normativa vigente para la actividad de seguros en Costa Rica.

	2018	2017
Utilidad neta por operación de seguros	₡ (8,445,622,538)	(3,974,130,094)
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Ajustes a las provisiones técnicas	17,003,259,055	15,230,876,741
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Ajustes a las provisiones técnicas	<u>10,027,717,857</u>	<u>10,457,283,260</u>
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	(1,470,081,340)	799,463,387
Impuestos y participaciones	-	228,318,092
Impuesto de renta diferido	<u>52,525,613</u>	<u>38,403,079</u>
Ganancia (pérdida) neta del periodo	₡ <u>(1,522,606,953)</u>	<u>532,742,216</u>

3.14 Gastos Financieros:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta está compuesta por el gasto por diferencial cambiario, ₡8,170,499,318 y ₡1,488,036,118 respectivamente.

3.15 Ingresos Financieros:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta muestra la siguiente composición:

	2018	2017
<u>Productos</u>		
Ganancia fondo abierto	₡ -	195,772
Productos por inversiones	<u>518,271,596</u>	<u>305,063,673</u>
	518,271,596	305,259,445
<u>Diferencias de Cambio</u>		
Diferencias de cambio	<u>8,770,000,611</u>	<u>1,934,609,309</u>
	8,770,000,611	1,934,609,309
<u>Intereses cuentas bancarias</u>		
Intereses bancarios	<u>101,896,877</u>	<u>86,357,893</u>
	101,896,877	86,357,893
Ingresos financieros	₡ <u>9,390,169,084</u>	<u>2,326,226,647</u>

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 las cuentas corrientes en bancos tanto públicos como privados.

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

3.16 Ingresos por primas

	2018		2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Autos	₡ 6,593,396,883	\$ -	₡ 7,583,155,533	\$ -
Camiones	3,235,669,578	-	3,187,618,156	-
Autos dólares	2,988,096,795	4,943,988	2,316,700,203	4,090,075
Camiones dólares	796,137,415	1,317,258	778,213,838	1,373,917
	<u>₡ 13,613,300,671</u>	<u>\$ 6,261,246</u>	<u>₡ 13,865,687,730</u>	<u>\$ 5,463,992</u>

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

	2018	2017
Gastos financieros	₡ 8,170,499,319	1,488,036,118
Gastos por prestaciones	18,837,547,103	14,537,096,288
Gastos por comisiones y participaciones	1,978,463,223	2,089,633,136
Gastos operativos diversos	711,022,796	679,706,671
Gastos de administración	3,168,645,661	2,626,644,331
Ajustes a las provisiones técnicas	10,027,717,857	10,457,283,260
	<u>₡ 42,893,895,959</u>	<u>31,878,399,804</u>

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

	2018		2017
Cuentas de orden por cuenta propia deudora	₡ (11,417,461,312,509)	₡	(9,742,462,054,886)
Sumas aseguradas colones	(7,858,074,769,382)		(7,402,983,411,355)
Sumas aseguradas dólares	(3,559,386,543,127)		(2,339,478,643,531)
Cuentas de orden por cuenta propia acreedora	₡ 11,417,461,312,509	₡	9,742,462,054,886
Sumas aseguradas colones	7,858,074,769,382		7,402,983,411,355
Sumas aseguradas dólares	3,559,386,543,127		2,339,478,643,531

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.

	2018		2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 6,290,996,946	\$ 10,408,837	₡ 3,693,018,376	\$ 6,519,929
Inversiones en moneda nacional	5,898,906,669	-	4,690,773,828	-
Inversiones en moneda extranjera	2,953,874,684	4,887,365	1,877,671,546	3,314,981
	₡ 15,143,782,054	\$ 15,296,208	₡ 10,261,463,750	\$ 9,834,910

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.

	2018	2017
Disponibilidades	₡ 7,601,236,041	₡ 5,033,489,454
Inversiones	8,852,781,353	6,568,445,374
	₡ 16,454,017,394	₡ 11,601,934,828

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.

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	5,887,446,207	984,949,428	350,253,576	94,934,885	135,559,325	-
2017	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	4,935,599,214	825,708,712	293,626,680	79,586,381	113,642,907	-

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 71.00% de la cartera total.

Grupo vehicular	Número expuestos	Número siniestros	Frecuencia
Autobús y microbús	3,238	342	10.56%
Automóviles	36,582	4,407	12.05%
Camiones	1,420	138	9.72%
Motos	1,522	62	4.07%
Otros	13	0	0.00%
PK up Carga	1,325	83	6.26%
PK up Personal	5,152	531	10.31%
Tractos	1,945	163	8.38%
Remolques	123	2	1.62%
Total	51,320	5,728	11.16%

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 diciembre 2018 y 2017.

<u>Provisión Siniestros</u>	2018	2017
Automóviles	₡ 3,982,579,846	2,195,373,411
Camiones	1,868,595,631	811,793,158
Siniestros ocurridos y no reportados	<u>3,295,428,028</u>	<u>766,860,346</u>
	₡ <u>9,146,603,505</u>	<u>3,774,026,915</u>

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 diciembre 2018 y 2017.

<u>Provisión Primas no Devengadas</u>	2018	2017
Automóviles	₡ 5,095,567,539	5,248,059,992
Camiones	1,908,765,234	1,860,151,303
Insuficiencia de prima	<u>103,180,669</u>	<u>136,449,337</u>
	₡ <u>7,107,513,442</u>	<u>7,244,660,632</u>

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 diciembre de 2018 y 2017 es de ₡4,090,109,180 y ₡3,343,601,230 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

	2018	2017
Por riesgo de mercado	₡ 58,415,817	40,489,587
Por riesgo de operativo	487,623,508	425,487,349
Por riesgo de seguros generales	2,653,168,860	1,948,906,421
Por riesgo de activos	805,640,768	761,038,353
Por riesgo de calce de monedas	85,260,227	167,679,520
	₡ 4,090,109,180	3,343,601,230

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
<u>Egresos</u>					
Gastos por prestaciones (siniestros)	2,933,966	3,257,446	3,365,350	3,588,958	13,145,720
Ajustes a las provisiones técnicas	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 administración	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
<u>Ingresos</u>					
Ingreso por primas	5,021,847	5,507,828	3,686,872	4,388,809	18,605,356
Ingreso por ajuste a las reservas técnicas	2,622,236	1,771,165	923,893	356,002	5,673,296
Participación 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

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 mínimo 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 diciembre de 2018 la inflación general, medida por la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), fue 2,0%, con lo cual cumplió 15 meses de estar contenida en el rango meta (de hecho, en torno al límite inferior de ese rango).
- En el 2018 el Banco Central de Costa Rica (BCCR) condujo su política monetaria y cambiaria en un contexto de marcada incertidumbre fiscal, de desaceleración económica y de mayor volatilidad financiera, aunado a un difícil entorno externo. Con la aprobación definitiva de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas a inicios de diciembre, la incertidumbre y volatilidad domésticas se redujeron y las perspectivas mejoraron.
- En materia cambiaria se identifican tres episodios a lo largo del año. Un primer semestre con relativa estabilidad, en el tanto la oferta neta de divisas por parte del sector privado permitió atender los requerimientos del Sector Público no Bancario (SPNB). Entre julio y noviembre hubo presiones al alza en el tipo de cambio, en parte explicadas por un mercado privado estacionalmente menos superavitario, cuyo efecto fue reforzado por mayores requerimientos del SPNB y una relativa dolarización del ahorro financiero exacerbada por

la incertidumbre en materia fiscal. Para diciembre el mercado cambiario mostró menor tensión, las expectativas de variación cambiaria corrigieron a la baja y el Banco Central pudo restituir en el mercado cambiario parte de las divisas vendidas al SPNB en meses previos.

- La actividad comercial presentó una variación interanual de 0,2%, para una desaceleración de 2,7 p.p. respecto al mismo periodo del año previo, resultado que combina un menor crecimiento en la comercialización de aparatos eléctricos y la reducción en la venta de vehículos. También afectó a esta actividad las protestas en contra de la reforma fiscal.
- Las actividades de servicios presentaron una variación de 1,4%, inferior en 2,9 p.p. respecto al crecimiento observado en octubre de 2017. Según el aporte a la tasa de variación interanual del IMAE, resaltaron los siguientes servicios:
- Actividades financieras y de seguros, con un crecimiento de 5,5%, principalmente por el aumento en las comisiones explícitas relacionadas con el cambio de moneda y el uso de tarjetas de crédito.
- Información y comunicaciones, presentó una variación de 4,5% (4,9% en octubre de 2017); esta desaceleración fue producto del menor consumo del servicio de telefonía, tanto celular como fija.
- Actividades inmobiliarias crecieron 2,0%, igual al año previo.
- Transporte y almacenamiento, creció 2,8% para una desaceleración de 2,4 p.p., principalmente por la reducción en el transporte de pasajeros y de carga.
- En octubre de 2018 la balanza comercial de bienes acumuló un déficit de USD 4.305,7 millones, equivalente a 7,1% del PIB (igual que el año previo). Las ventas al resto del mundo (6,3%) presentaron mejor desempeño respecto al observado en las compras externas (5,6%).
- El déficit financiero del Sector Público Global Reducido en octubre de 2018 se ubicó en 3,9% del PIB, 0,8 p.p. superior al registrado en igual periodo de 2017. Este resultado combinó tanto la desmejora en las finanzas del Gobierno Central como el menor superávit de la muestra de entidades del sector público no financiero.

5 Contingencia legal

Al 31 de diciembre de 2018, el abogado de la compañía ha informado que la compañía cuenta con reclamaciones judiciales o extrajudiciales, las pretensiones económicas sobre estos asuntos suman ₡52,169,096, asimismo, hay ocho expedientes administrativos en contra de Quálitas Compañía de Seguros, estos procesos no tienen estimación económica.

INFORME SOBRE LOS MECANISMOS DE CONTROL INTERNO

A la Superintendencia General de Seguros y
Junta Directiva Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

Hemos auditado los estados financieros de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 08 de febrero de 2019.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., consideramos los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Seguros, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector de seguros; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados.

Sin embargo, no hemos notado asuntos relacionados con su funcionamiento, que consideremos como condiciones que deben ser informadas bajo las Normas Internacionales de Auditoría. Las condiciones que deben ser informadas serían asuntos de los cuales hayamos tenido conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los Estados Financieros.

Una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada, en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reduce el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., en el curso normal de su trabajo asignado. Al respecto no observamos asuntos relacionados con el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que consideremos como debilidades significativas.

Por otra parte, en carta de fecha 08 de febrero de 2019, hemos informado a la Gerencia de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., sobre otras condiciones que deben ser informadas, pero que no representan debilidades significativas.

Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en nuestra auditoría de los estados financieros de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. y este informe complementa nuestro dictamen sobre dichos estados financieros precitado. Desde la fecha de nuestro dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

El presente informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los socios de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

08 de febrero de 2019
San José, Costa Rica



Nydia Venegas Román

Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Póliza de fidelidad No.0116 FIG 7,
Vigente al 30 de setiembre de 2019
"Timbre de ₡25 de ley No. 6663,
adherido y cancelado en el original"