

**Lic. Jhovan Calvo Sánchez**  
**Contador Público Autorizado**

Canoas, Alajuela, Costa Rica  
Tel: 8309-7420, Email: [jhovan1984@gmail.com](mailto:jhovan1984@gmail.com)

---

Señores  
Superintendencia General de Seguros

**CERTIFICACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por la empresa Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., cédula jurídica 3-101-622002, ubicada en San Jose, Mata Redonda, 300 metros oeste del ICE en Sabana, Torre la Sabana 1er Piso, para certificar las cifras financieras consignadas en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los Estados, todos al 31 de diciembre del 2018 de la empresa Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. La Administración de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros según los estados indicados en el primer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes indicado provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A al 31 de diciembre del 2018 y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

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

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de la entidad Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A al 31 de diciembre del 2018 y en los Estados de Resultados y otros resultados integrales por los 12 meses terminados al 31 de diciembre del 2018, son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

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

**Lic. Jhovan Calvo Sánchez**  
**Contador Público Autorizado**

Canoas, Alajuela, Costa Rica  
Tel: 8309-7420, Email: [jhovan1984@gmail.com](mailto:jhovan1984@gmail.com)

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

En virtud de lo anterior, certifico que el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el relativo Estado de Resultados y otros resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los estados Financieros, todos por el período terminado a esa misma fecha fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.

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

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

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado, para tramites en SUGESE. Dada en la ciudad de San Jose a los 30 días del mes de enero del 2019.

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





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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

# *Estados Financieros*

*Al*

*31 de Diciembre*

*2018*

*San José, Costa Rica*

***Estados Financieros Intermedios***  
***Diciembre 2018, 2017***

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



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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018



**QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017 Respectivamente**  
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	dic-18	dic-17	Nota	dic-18	dic-17
<b>ACTIVO</b>						
<b>DISPONIBILIDADES</b>						
Efectivo	3.1.1	7 601 236 040	5 033 489 454		1 568 740 062	1 367 146 460
		7 601 236 040	5 033 489 454		1 147 993 888	1 037 842 476
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>						
Inversiones disponibles para la venta	3.2	8 852 781 353	6 568 445 374		410 746 174	329 303 984
Inversiones mantenidas al vencimiento		0	0			
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	3.3	7 453 143 421	6 248 163 894	3.6	16 254 116 947	11 018 687 546
Primas por cobrar		7 453 143 421	6 248 163 894		7 004 332 773	7 108 211 295
					103 180 669	136 449 337
					5 851 175 477	3 007 166 568
					3 295 428 028	766 860 346
<b>PARTICIPACION DEL REASEGURO</b>						
Provisión prima no consumida		0	0		616 755 843	600 075 494
		0	0		616 755 843	600 075 494
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	3.4	405 469 222	345 308 005			
Equipo y Mobiliario		110 592 625	96 011 727			
Equipo de Computación		406 936 094	348 818 282		429 900 544	352 113 474
Vehículos		311 220 594	260 386 721		429 900 543	352 113 474
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-423 280 091	-359 908 725			
<b>OTROS ACTIVOS</b>						
Gastos pagados por anticipado		646 914 683	398 660 876			
Impuesto de Ventas Difernido		646 914 683	398 660 876			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>24 959 544 719</b>	<b>18 594 067 603</b>		<b>18 859 513 396</b>	<b>13 338 022 974</b>



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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017 Respectivamente  
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	dic-18	dic-17
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>			
Capital pagado	3.12.1	8 514 405 200	6 955 665 200
<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>			
Aportes para incremento de capital	3.12.1	1 660 147 500	679 704 000
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>			
Ganancias (pérdidas) no realizables		-182 426 427	-41 378 293
Ajustes por impuestos diferidos		-260 609 182	-59 111 847
		78 182 755	17 733 554
<b>RESULTADO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Resultado neto periodos anteriores		-2 337 946 278	-2 870 688 494
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>			
Resultado neto del período 2018		-1 554 148 672	-2 337 946 278
		-1 554 148 672	532 742 216
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>24 959 544 719</b>	<b>24 959 544 719</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>24 959 544 719</b>	<b>18 594 067 603</b>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Nelson Ortiz Abarca  
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas  
Gerente General

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018



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

Para el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente.  
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	dic-18	dic-17
<b>INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO</b>		<b>13 613 300 671</b>	<b>13 865 687 732</b>
<b>INGRESOS POR PRIMAS</b>	3.16	<b>13 613 300 671</b>	<b>13 865 687 732</b>
Primas netas de extomos y anulaciones, no vida		13 613 300 671	13 865 687 732
<b>GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO</b>		<b>22 148 223 704</b>	<b>16 694 406 869</b>
<b>GASTOS POR PRESTACIONES</b>		<b>18 837 547 104</b>	<b>14 537 096 288</b>
Prestaciones pagadas, no vida		20 565 750 307	15 997 107 960
Siniestros recobrados		-1 728 203 203	-1 460 011 672
<b>GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES</b>		<b>1 978 463 223</b>	<b>2 157 310 581</b>
Comisiones pagadas, no vida		1 978 463 223	2 157 310 581
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS</b>		<b>1 332 213 377</b>	<b>0</b>
Gastos de personal Técnicos		245 796 756	0
Gastos por servicios externos Técnicos		1 075 797 854	0
Gastos generales Técnicos		10 618 767	0
<b>VARIACION DE LAS PROVISIONES TECNICAS</b>		<b>6 975 541 198</b>	<b>4 773 593 481</b>
<b>INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>		<b>17 003 259 055</b>	<b>15 230 876 741</b>
Ajustes a las provisiones técnicas		17 003 259 055	15 230 876 741
<b>GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>		<b>10 027 717 857</b>	<b>10 457 283 260</b>
Ajustes a las provisiones técnicas		10 027 717 857	10 457 283 260
<b>UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>-1 559 381 835</b>	<b>1 944 874 344</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	3.15	<b>9 390 169 085</b>	<b>2 326 226 647</b>
Ingresos financieros por disponibilidades		8 871 897 489	2 021 162 974
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		518 271 596	305 063 673
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	3.14	<b>8 170 499 319</b>	<b>1 488 036 118</b>
Gastos financieros por obligaciones con el público		8 170 499 319	1 488 036 118
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1 219 669 766</b>	<b>838 190 529</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>-339 712 069</b>	<b>2 783 064 873</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>1 420 108 445</b>	<b>1 322 749 516</b>
Comisiones por servicios		1 249 215 530	1 150 199 954
Ingresos operativos varios		170 892 915	172 549 562
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>711 022 796</b>	<b>679 706 671</b>
Otros gastos operativos		711 022 796	679 706 671
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS</b>		<b>1 836 432 284</b>	<b>2 626 644 331</b>
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		75 104 923	85 131 670
Gastos de infraestructura		223 483 008	130 018 678
Gastos generales		222 867 994	157 596 338
<b>RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES</b>		<b>-1 127 346 635</b>	<b>-1 983 601 486</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>-1 467 058 704</b>	<b>799 463 387</b>
Impuestos y participaciones		87 089 968	266 721 171
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>1 554 148 672</b>	<b>532 742 216</b>



Nelson Ortiz Abarca  
Gerente Financiero



Rosa María Morales Rojas  
Gerente General



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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018



### QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A

#### Estados de Flujos de Efectivo

Para el período terminado al 31 de Diciembre 2018 y 2017 Respectivamente.

(En colones sin céntimos)

	Notas	dic-18	dic-17
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		-1 554 148 672	532 742 216
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		127 971 655	36 412 981
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Bienes realizables		-155 835 726	-159 547 491
Primas por cobrar		-1 204 979 527	-1 573 962 083
Otros activos		-280 550 953	-117 671 157
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo			
Otras cuentas por pagar y provisiones		5 443 703 352	2 791 152 334
Productos por pagar		0	
Otros pasivos		77 787 070	75 823 225
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>2 453 947 199</b>	<b>1 584 950 025</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-2 284 335 979	-2 044 078 344
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.			
Venta y disposición de inmuebles mobiliario y equipo			
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>-2 284 335 979</b>	<b>-2 044 078 344</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de</b>			
Aportes de capital recibidos en efectivo		2 398 135 366	1 192 306 085
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>2 398 135 366</b>	<b>1 192 306 085</b>
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		2 567 746 586	733 177 766
Efectivo y equivalentes al inicio del período		5 033 489 454	4 300 311 688
Efectivo y equivalentes al final del período	2.1	<u>7 601 236 040</u>	<u>5 033 489 454</u>
Diferencia en saldo de efectivo al final del año (cuentas 110)			

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

  
Nelson Ortiz Abarca  
Gerente Financiero

  
Rosa María Morales Rojas  
Gerente General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Diciembre 2018**

**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](http://www.qualitas.co.cr)
- 1.7 Número de funcionarios:

Diciembre 2018	Diciembre 2017
63	59

**2. Base para la elaboración de los Estados Financieros, así como las políticas contables específicas y seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.**

**a. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:**

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

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

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

**a.1) Base de cumplimiento**

Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 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 su emisión si así lo requiriera ya sea por cuenta propia o bien por solicitud de la Superintendencia.

**a. 2) Moneda**

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

El Banco Central es el encargado de administrar el sistema bancario nacional y regular la paridad de la moneda respecto a otras monedas. Para el cierre del mes de 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 de liquidar o cortar de la escala de sus operaciones.

***a. 9) Cambios en políticas contables***

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

***a. 10) Provisión para prestaciones legales***

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

***a. 11) Provisión para prestaciones laborales***

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

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

**a. 12) Impuesto sobre la renta**

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

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

**a. 13) Primas**

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

**a. 14) Provisiones técnicas**

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

**a. 15) Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

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

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

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

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

***a. 17) Administración de Capital***

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

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

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

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

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

Categoría	Índice de suficiencia de capital
<i>Fuerte</i>	$ISC \geq 1,5$
<i>Moderada</i>	$1,3 \leq ISC < 1,5$
<i>Baja</i>	$1 \leq ISC < 1,3$
<i>Débil</i>	$ISC < 1$

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.

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

Activo	dic-18	dic-17
Deudor por prima colones	(3 497 096 166)	₡ 240 887 073
Deudor por prima dólares	9 148 382 778	4 680 770 337
Primas vencidas colones	390 066 622	247 216 445
Primas vencidas dólares	378 168 020	300 471 083
<b>Total activo</b>	<b>₡ 6 419 521 254</b>	<b>₡ 5 469 344 938</b>

Pasivo	dic-18	dic-17
Provisiones de riesgos en curso	₡ 7 004 332 773	₡ 7 108 211 295
Provisiones de obligaciones contractuales	5 851 175 477	3 007 166 568
Provisión Insuficiencia de prima	103 180 669	136 449 337
Provisión siniestros ocurridos no reportados	3 295 428 028	766 860 346
<b>Total pasivo</b>	<b>₡ 16 254 116 947</b>	<b>₡ 11 018 687 546</b>

Estado de Resultados Técnico	dic-18	dic-17
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)	(4 773 593 481)
<b>Primas de Retención Devengadas</b>	<b>₡ 20 588 841 868</b>	<b>₡ 18 639 281 212</b>
(-) 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
<b>Utilidad (Pérdida) Técnica</b>	<b>₡ (8 397 667 777)</b>	<b>₡ 456 838 225</b>

### 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 \$ 107.901,90.

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

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

Se prevé que para lo que resta del período del arrendamiento se cancelen de manera mensual \$ 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 ¢ 17.286.586,00 o su equivalente en efectivo en dólares \$ 30.600,00.

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

<b>Pagos de arrendamiento de Edificio</b>	
<b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>	
<b>En dólares</b>	
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 sea han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información, se describen a continuación las mismas.

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

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

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

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

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

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

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

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas vencidas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**a. 22.6) NIC 34: Información financiera intermedia**

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

**a. 22.7) NIC 38: Activos intangibles**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**a. 23) Estimaciones y supuestos.**

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

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

En lo que respecta a cuentas de activo, las Inversiones en Instrumentos Financieros que para el Diciembre de 2018 y 2017 presentan un saldo de ₡ 8.852781.353 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.**

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

### 3.1 Efectivo y equivalentes:

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

#### 3.1.1) Efectivo y equivalentes:

Disponibilidades	dic-18	dic-17
En moneda colones	₡ 1 310 239 094	₡ 1 340 471 077
En moneda dólares	6 290 996 946	3 693 018 376
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 7 601 236 040</b>	<b>₡ 5 033 489 454</b>

#### 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	dic-18		dic-17	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank €	13000505300	-	589 753 300	-	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 \$		-	-	20 400	-
Scotia Transformandose €	11711325218063600	-	52 141 513	-	(27 587 683)
Scotia Transformandose \$	11710525218063400	2 785 080	-	1 232 297	-
Citi CMB		-	-	-	-
Banco Nacional CR €	100010870016576	-	16 737 322	-	(9 143 844)
Banco Nacional CR \$	100020876012063	159 767	-	52 173	-
Banco de Costa Rica €	102972174	-	31 439 755	-	109 459 806
Banco de Costa Rica \$	102972182	660 399	-	23 233	-
BAC		-	88 595 179	-	-
BAC \$		102 327	-	-	-
Banco Lafise €	11400007911071200	-	14 087 858	-	12 795 410
Banco Lafise \$	11400007911071300	15 000	-	15 000	-
<b>Subtotal colones</b>			<b>₡ 1 309 039 094</b>		<b>₡ 1 339 271 077</b>
<b>Subtotal dólares</b>		<b>\$ 10 408 837</b>		<b>\$ 6 519 929</b>	
<b>Mas</b>					
Fondo de Caja Chica			1 200 000		1 200 000
Efectivo en tránsito					
<b>Saldo Disponibilidades</b>		<b>\$ 10 408 837</b>	<b>₡ 1 310 239 094</b>	<b>\$ 6 519 929</b>	<b>₡ 1 340 471 077</b>

### 3.2 Inversiones en valores:

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

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

	dic-18	dic-17
<b>Inversiones agrupados según Puesto de Bolsa</b>		
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 BNSFI	-	-
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado Inversión Scotiabank	580 771 908	529 170 476
Rendimientos Inversión Scotiabank	6 399 748	641 859
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 8 852 781 353</b>	<b>₡ 6 568 445 374</b>

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
<b>Inversiones agrupadas por emisor</b>		
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 BNSFI	-	-
Rendimientos BNSFI	-	-
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
Recompras	-	-
Rendimientos Recompra	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 8 852 781 353</b>	<b>₡ 6 568 445 374</b>

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

Según su vencimiento:

	dic-18	dic-17
<b>Inversiones agrupadas por Vencimiento</b>		
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
Valor de Mercado Fondo de Inversión Abierto	-	-
Rendimientos Fondo de Inversión Abierto	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 8 852 781 353</b>	<b>₡ 6 568 445 374</b>

Según su riesgo crediticio:

	dic-18	dic-17
<b>Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio</b>		
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
Monto total de los préstamos otorgados por las aseguradoras. 5%	-	-
Otros activos. (RECOMPRAS) 20%	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 8 852 781 353</b>	<b>₡ 6 568 445 374</b>

De acuerdo al Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo general de activos al mes de Diciembre 2018 asciende a la suma ₡ 805.640.768

### 3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

	dic-18	dic-17
<b>Subtotal</b>	<b>6 419 521 254</b>	<b>5 469 344 938</b>
Menos Estimación primas x cobrar	-	-
<b>Sub total del mes</b>	<b>6 419 521 254</b>	<b>5 469 344 938</b>
<b>Mas</b>		
Cuenta por Cobrar Compañía Relacionada	20 696 437	8 837 116
Cuentas por cobrar empleados	3 226 211	4 900 286
Cuentas por cobrar diversas	1 009 699 519	765 081 549
<b>Saldo final del mes</b>	<b>1 033 622 167</b>	<b>778 818 951</b>
<b>Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar</b>	<b>₡ 7 453 143 421</b>	<b>₡ 6 248 163 894</b>

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

	dic-18	dic-17
<b>Bienes Muebles</b>	<b>₡ 405 469 222</b>	<b>₡ 345 308 005</b>
<b>Costo de Equipos y Mobiliario</b>		
<b>Saldos al inicio del período</b>	<b>53 607 081</b>	<b>44 567 157</b>
Compra de equipo y mobiliario	14 580 898	5 062 994
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario	-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado	(9 519 471)	3 976 929
<b>Saldos al final del período</b>	<b>58 668 508</b>	<b>53 607 080</b>
<b>Costos de Equipo de Computación</b>		
<b>Saldos al inicio del período</b>	<b>93 440 303</b>	<b>38 255 798</b>
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)	(5 923 759)
<b>Saldos al final del período</b>	<b>113 194 523</b>	<b>93 440 304</b>
<b>Costo vehículos</b>		
<b>Saldos al inicio del período</b>	<b>198 260 621</b>	<b>175 846 331</b>
Compra de Vehículo	50 833 874	45 297 242
Retiro por deterioro de vehiculo	-	-
Deterioro de vehiculos acumulado	(15 488 304)	(22 882 951)
<b>Saldos al final del período</b>	<b>233 606 191</b>	<b>198 260 621</b>

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:

	<b>Vida Útil Estimada</b>
Equipo de cómputo y electrónico	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años

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

De acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIC36 (“Deterioro del Valor de los Activos”), el valor en libros de los activos de la Compañía, excepto el activo de impuesto de renta diferido, se revisa a la fecha de cada estado de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable o su valor de uso; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y como una disminución en el superávit por revaluación para los activos ajustados a su valor estimado de mercado.

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

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

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

### 3.5 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la aseguradora se registran al costo menos la amortización acumulada, para el caso de la Aseguradora constituyen la compra de licencias para utilización de los software necesarios para el funcionamiento correcto de la compañía, la amortización de los sistemas de información se carga a resultados de operación, utilizando el método de línea recta según la duración de las licencias las cuales son adquiridas de manera anual, lo que previene la obsolescencia tecnológica de las mismas. Para Diciembre 2018 y 2017 el registro de activos intangibles correspondía a ₡ 4.198.644 y ₡ 36.495.790 respectivamente. En el 2018 las licencias fueron adquiridas en el mes de febrero, marzo, agosto y diciembre.

### 3.6 Provisiones Técnicas

	dic-18	dic-17
<b>Provisión Primas no Devengadas</b>	<b>₡ 7 107 513 442</b>	<b>₡ 7 244 660 631</b>
Automóviles	5 095 567 539	5 248 059 992
Camiones	1 908 765 234	1 860 151 303
Insuficiencia de prima	103 180 669	136 449 336
<b>Provisión Siniestros</b>	<b>9 146 603 505</b>	<b>3 774 026 915</b>
Automóviles	3 982 579 846	2 195 373 411
Camiones	1 868 595 631	811 793 158
Siniestros ocurridos y no reportados	3 295 428 028	766 860 346
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>₡ 16 254 116 947</b>	<b>₡ 11 018 687 546</b>

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

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

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

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

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

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

### 3.7 Cuentas por pagar

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

Detalle	dic-18		dic-17	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<b>Por devengar</b>				
Imp vta x pagar autos colones por devengar	₡ 303 652 369		₡ 281 836 570	
Imp vta x pagar camiones colones por devengar	167 510 943		140 382 260	
Imp vta x pagar autos dólares por devengar	122 816 418	\$ 203 207	79 015 216	\$ 139 499
Imp vta x pagar camiones dólares por devengar	37 707 306	62 389	29 549 639	52 169
Imp Bomberos autos x pagar colones x devengar	102 626 307		96 738 667	
Imp Bomberos camiones x pagar colones x devengar	46 561 549		38 722 173	
Imp Bomberos autos x pagar dólares x devengar	34 422 591	56 954	22 935 133	40 491
Imp Bomberos camiones x pagar dólares x devengar	10 835 696	17 928	8 512 750	15 029
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 826 133 179</b>	<b>\$ 340 479</b>	<b>₡ 697 692 408</b>	<b>\$ 247 189</b>

Devengado	Colones		Dólares	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Imp vta x pagar autos colones devengado	57 413 353		80 480 309	
Imp vta x pagar camiones colones devengado	39 018 835		37 988 170	
Imp vta x pagar autos dólares devengado	26 396 189	\$ 43 674,10	19 122 277	\$ 33 759,89
Imp vta x pagar camiones dólares devengado	11 646 601	19 270	7 514 983	13 268
Imp Bomberos autos x pagar colones devengado	15 785 840		22 575 676	
Imp Bomberos camiones x pagar colones devengado	11 003 161		10 822 601	
Imp Bomberos autos x pagar dólares devengado	5 598 850	9 264	5 564 112	9 823
Imp Bomberos camiones x pagar dólares devengado	5 071 788	8 392	2 210 096	3 902
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 171 934 617</b>	<b>\$ 80 599</b>	<b>₡ 186 278 224</b>	<b>\$ 60 753</b>

### 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 veinte a la fecha del balance.

Para cierre de Diciembre 2018, la cuenta de Impuesto diferido por pagar presenta un saldo de ₡ 15.770.860 en el activo 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 la cuenta por pagar de ₡ 7.847.272 y por ajuste al patrimonio la suma de -59.111.847.

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo 2018	Saldo 2017
GANANCIAS (PERDIDAS) NO REALIZADAS	(260 609 182)	(59 111 847)
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	<b>78 182 755</b>	<b>17 733 554</b>
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES PATRONALES	52 569 532	26 157 574
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	<b>(15 770 860)</b>	<b>(7 847 272)</b>
<b>TOTAL IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>62 411 895</b>	<b>9 886 282</b>

### 3.9 Partes relacionadas

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

<b>Activo</b>	dic-18	dic-17
Cuentas y productos por cobrar	20 696 437	8 837 117
<b>Total activo</b>	<b>20 696 437</b>	<b>8 837 117</b>
<b>Pasivo</b>		
Cuentas y productos por pagar	18 134 700	5 108 003
<b>Total pasivo</b>	<b>₡ 18 134 700</b>	<b>₡ 5 108 003</b>

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

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

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

	dic-18	dic-17
Tipo de cambio compra	₡ 604,39	₡ 566,42
Tipo de cambio venta	₡ 611,75	₡ 572,56

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

### *Cuentas en moneda extranjera:*

	Diciembre 2018	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2017
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<b>Activos en moneda extranjera:</b>				
Disponibilidades	6 290 996 946	10 408 837	3 693 018 376	6 519 929
Inversiones	2 953 874 684	4 887 365	1 877 671 546	3 314 981
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	9 714 885 241	16 073 868	5 088 459 657	8 983 545
Otros activos	35 961 078	59 500	22 438 634	39 615
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>	<b>18 995 717 949</b>	<b>31 429 570</b>	<b>10 681 588 213</b>	<b>18 858 070</b>
<b>Pasivos moneda extranjera:</b>				
Cuentas por pagar y provisiones	254 495 439	421 078	174 424 206	307 941
Provisiones técnicas	3 599 269 625	5 955 210	2 257 733 548	3 985 971
Obligaciones con asegurados	386 277 514	639 120	314 835 796	555 835
Otros pasivos	101 638 000	168 166	59 317 954	104 724
<b>TOTAL PASIVOS:</b>	<b>4 341 680 578</b>	<b>7 183 574</b>	<b>2 806 311 504</b>	<b>4 954 471</b>
<b>Posición en moneda extranjera</b>	<b>14 654 037 371</b>	<b>24 245 996</b>	<b>7 875 276 709</b>	<b>13 903 599</b>

### *3.11 Vencimiento de activos y pasivos agrupados:*

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

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

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.
<b>Activos</b>						
Inversiones	₡ -	₡ 587 171 656	₡ 933 223 562,00	₡ 686 282 755	₡ 1 941 617 912	₡ 4 704 485 467
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 5 887 446 207	₡ 984 949 428	₡ 350 253 576	₡ 94 934 885	₡ 135 559 325	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>	<b>₡ 5 887 446 207</b>	<b>₡ 1 572 121 084</b>	<b>₡ 1 283 477 138</b>	<b>₡ 781 217 640</b>	<b>₡ 2 077 177 237</b>	<b>₡ 4 704 485 467</b>
<b>Pasivos:</b>						
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	₡ -	₡ -
<b>TOTAL PASIVOS:</b>	<b>₡ 1 332 782 584</b>	<b>₡ 1 331 782 774</b>	<b>₡ 178 994 076</b>	<b>₡ 62 983 427</b>	<b>₡ 42 993 375</b>	<b>₡ -</b>
<b>Vencimiento de activos y pasivos</b>	<b>₡ 4 554 663 623</b>	<b>₡ 240 338 310</b>	<b>₡ 1 104 483 062</b>	<b>₡ 718 234 213</b>	<b>₡ 2 034 183 862</b>	<b>₡ 4 704 485 467</b>
<b>2017</b>						
<b>Activos</b>						
Inversiones	₡ -	₡ 559 321 909	₡ 103 173 793	₡ 566 447 318	₡ 1 468 004 775	₡ 3 871 497 579
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 4 935 599 214	₡ 825 708 712	₡ 293 626 680	₡ 79 586 381	₡ 113 642 907	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>	<b>₡ 4 935 599 214</b>	<b>₡ 1 385 030 621</b>	<b>₡ 396 800 473</b>	<b>₡ 646 033 699</b>	<b>₡ 1 581 647 682</b>	<b>₡ 3 871 497 579</b>
<b>Pasivos:</b>						
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	₡ -	₡ -
<b>TOTAL PASIVOS:</b>	<b>₡ 2 147 027 253</b>	<b>₡ 2 388 608 661</b>	<b>₡ 562 564 222</b>	<b>₡ 190 593 046</b>	<b>₡ 37 708 815</b>	<b>₡ -</b>
<b>Vencimiento de activos y pasivos</b>	<b>₡ 2 788 571 961</b>	<b>₡ (1 003 578 040)</b>	<b>₡ (165 763 749)</b>	<b>₡ 455 440 653</b>	<b>₡ 1 543 938 866</b>	<b>₡ 3 871 497 579</b>

### 3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

#### 3.12.1) Capital Social

	dic-18	dic-17
Detalle	Colones	Colones
Capital Pagado Ordinario	₡ 8 514 405 200	₡ 6 955 665 200
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	1 660 147 500	679 704 000
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>₡ 10 174 552 700</b>	<b>₡ 7 635 369 200</b>

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:

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

<b>Composición de Capital Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A</b>	
<b>Fecha aprobación</b>	<b>Aporte Udes</b>
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
<b>Total</b>	<b>10 525 806,00</b>

### 3.12.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

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

Al 31 de Diciembre 2018 y 2017 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ¢ 899,906 y ¢ 880,474 respectivamente.

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

En Colones	dic-18	dic-17
<b>Capital Mínimo de Funcionamiento</b>		
Capital Mínimo Obligatorio	₡ 2 699 718 000	₡ 2 641 422 000
Capital reportado	₡ 6 100 031 323	₡ 5 256 044 629
<b>Exceso</b>	<b>3 400 313 323</b>	<b>2 614 622 629</b>
Calculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3 000 000	3 000 000
Valor Unidad de Desarrollo	899,91	880,47

### 3.13 Utilidad / Pérdida Neta del Periodo

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una pérdida neta del período 2018 por la suma de ₡ 1.554.148.672 y una utilidad neta de ₡ 532.742.216 en 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 acuerdo a la normativa vigente para la actividad de seguros en Costa Rica.

	dic-18	dic-17
<b>UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	<b>(8 442 599 902)</b>	<b>(3 974 130 094)</b>
<b>INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>	<b>17 003 259 055</b>	<b>15 230 876 741</b>
Ajustes a las provisiones técnicas	17 003 259 055	15 230 876 741
<b>GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>	<b>10 027 717 857</b>	<b>10 457 283 260</b>
Ajustes a las provisiones técnicas	10 027 717 857	10 457 283 260
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>(1 467 058 704)</b>	<b>799 463 387</b>
<b>IMPUESTO DE RENTA</b>	<b>87 089 968</b>	<b>266 721 171</b>
Impuesto de renta	-	228 318 092
Impuesto de renta Diferido	87 089 968	38 403 079
<b>GANANCIA/PÉRDIDA NETA DEL PERIODO</b>	<b>₡ (1 554 148 672)</b>	<b>₡ 532 742 216</b>

### 3.14 Gastos Financieros:

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

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

En Colones	dic-18	dic-17
<b>Diferencias de Cambio</b>	<b>8 170 499 318</b>	<b>1 488 036 118</b>
<b>Materialización inversiones</b>	-	-
PERDIDA REALIZADA EN INSTRUMENTOS	-	-
<b>Otros gastos financieros</b>	-	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>₡ 8 170 499 318</b>	<b>₡ 1 488 036 118</b>

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

### 3.15 Ingresos Financieros:

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

En Colones	dic-18	dic-17
<b>Productos</b>	<b>₡ 518 271 596</b>	<b>₡ 305 259 445</b>
FONDO ABIERTO BN	-	28 325
GANANCIA FONDO ABIERTO	-	167 447
PRODUCTOS POR INVERSIONES	518 271 596	305 063 673
<b>Diferencias de Cambio</b>	<b>8 770 000 611</b>	<b>1 934 609 309</b>
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	8 071 398 204	1 897 045 189
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	697 309 635	37 548 012
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	1 292 772	16 108
<b>Intereses cuentas bancarias</b>	<b>101 896 878</b>	<b>86 357 893</b>
INTERESES BANCARIOS CRC	101 896 878	86 357 893
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>₡ 9 390 169 085</b>	<b>₡ 2 326 226 647</b>

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

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

### 3.16 Ingresos por primas

	dic-18		dic-17	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
AUTOS	₡ 6 593 396 883		₡ 7 583 155 532	
CAMIONES	3 235 669 578		3 187 618 157	
AUTOS DÓLARES	2 988 096 795	\$ 4 943 988	2 316 700 204	\$ 4 090 075
CAMIONES DÓLARES	796 137 415	1 317 258	778 213 839	1 373 917
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 13 613 300 671</b>	<b>\$ 6 261 246</b>	<b>₡ 13 865 687 732</b>	<b>\$ 5 463 992</b>

Quálitas es una compañía de seguros uniramó, 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

	dic-18	dic-17
GASTOS FINANCIEROS	₡ 8 170 499 318	₡ 1 488 036 118
GASTOS POR PRESTACIONES	18 837 547 104	14 537 096 288
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	1 909 806 442	2 089 633 136
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	711 022 796	679 706 671
GASTOS DE ADMINISTRACION	3 168 645 661	2 626 644 331
AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	10 027 717 857	10 457 283 260
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 42 825 239 178</b>	<b>₡ 31 878 399 804</b>

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

	dic-18	dic-17
<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA</b>	<b>₡ (11 417 461 312 509)</b>	<b>₡ (9 742 462 054 886)</b>
SUMAS ASEGURADAS COLONES	(7 858 074 769 382)	(7 402 983 411 354)
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	(3 559 386 543 127)	(2 339 478 643 532)
<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA</b>	<b>₡ 11 417 461 312 509</b>	<b>₡ 9 742 462 054 886</b>
SUMAS ASEGURADAS COLONES	7 858 074 769 383	7 402 983 411 354
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	3 559 386 543 126	2 339 478 643 532

## 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.

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

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.

	Diciembre 2018	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2017
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 6 290 996 946	\$ 10 408 836,92	₡ 3 693 018 376	\$ 6 519 929,34
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
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 15 143 778 299</b>	<b>₡ 15 296 202</b>	<b>₡ 10 261 463 750</b>	<b>₡ 9 834 910</b>

### 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.

	dic-18	dic-17
Disponibilidades	₡ 7 601 236 040	₡ 5 033 489 454
Inversiones	₡ 8 852 781 353	₡ 6 568 445 374
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 16 454 017 393</b>	<b>₡ 11 601 934 828</b>

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.

	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
2018						
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5 887 446 207	984 949 428	350 253 576	94 934 885	135 559 325	-
2017						
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
AUTOBUS Y MICROBUS	3 238	342	10,56%
AUTOMOVILES	36 582	4 407	12,05%
CAMIONES	1 420	138	9,72%
MOTOS	1 522	62	4,07%
OTRO	13	-	0,00%
PKUP CARGA	1 325	83	6,26%
PKUP PERSONAL	5 152	531	10,31%
TRACTOS	1 945	163	8,38%
REMOLQUES	123	2	1,63%
<b>Total</b>	<b>51 320</b>	<b>5 728</b>	<b>11,16%</b>

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.

	dic-18	dic-17
<b>Provisión Siniestros</b>	<b>9 146 603 505</b>	<b>3 774 026 915</b>
Automóviles	3 982 579 846	2 195 373 411
Camiones	1 868 595 631	811 793 158
Siniestros ocurridos y no reportados	3 295 428 028	766 860 346

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.

	dic-18	dic-17
<b>Provisión Primas no Devengadas</b>	<b>₡ 7 107 513 442</b>	<b>₡ 7 244 660 631</b>
Automóviles	5 095 567 539	5 248 059 992
Camiones	1 908 765 234	1 860 151 303
Insuficiencia de prima	103 180 669	136 449 336

#### 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:

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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018

	dic-18	dic-17
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 CONCENTRACIÓN	-	-
POR RIESGO DE CALCE DE MONEDAS	85 260 227	167 679 520
<b>TOTAL</b>	<b>₡ 4 090 109 180</b>	<b>₡ 3 343 601 230</b>

### 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
<b>EGRESOS</b>					
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 ADMINISTRACION	₡ 586 978	₡ 585 952	₡ 613 281	₡ 651 503	₡ 2 437 714
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	₡ 339	-	₡ 3 708	₡ 57 134	₡ 61 181
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>₡ 9 924 656</b>	<b>₡ 9 617 909</b>	<b>₡ 6 653 984</b>	<b>₡ 7 006 504</b>	<b>₡ 33 203 053</b>
<b>INGRESOS</b>					
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
PARTICIPACION EN VENTA DE SALVAMENTOS	₡ 325 997	₡ 361 938	₡ 373 928	₡ 398 773	₡ 1 460 636
INGRESOS FINANCIEROS	₡ 1 620 264	₡ 1 669 360	₡ 1 719 942	₡ 1 772 060	₡ 6 781 626
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	₡ 251 093	₡ 275 391	₡ 184 343	₡ 219 441	₡ 930 268
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>₡ 9 841 437</b>	<b>₡ 9 585 682</b>	<b>₡ 6 888 978</b>	<b>₡ 7 135 085</b>	<b>₡ 33 451 182</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>₡ (83 219)</b>	<b>₡ (32 227)</b>	<b>₡ 234 994</b>	<b>₡ 128 581</b>	<b>₡ 248 129,00</b>

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	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
<b>Total Resultado</b>	₡ (3 975 314)	₡ (3 924 322)	₡ (3 657 101)	₡ (3 763 514)
CAPITAL SOCIAL PRIMARIO	₡ 10 174 552	₡ 10 174 552	₡ 10 174 552	₡ 10 174 552
APORTES	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
CAPITAL BASE (CAPITAL PRIMARIO + RESULTADO)	₡ 6 199 238	₡ 6 250 230	₡ 6 517 451	₡ 6 411 038
CAPITAL MINIMO OBLIGATORIO	₡ 2 697 000	₡ 2 697 000	₡ 2 697 000	₡ 2 697 000
suficiencia	₡ 3 502 238	₡ 3 553 230	₡ 3 820 451	₡ 3 714 038
% Patrimonio	<b>177,01%</b>	<b>175,90%</b>	<b>170,59%</b>	<b>172,62%</b>

***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%)<sup>1</sup>.
  - El déficit financiero del Sector Público Global Reducido<sup>1</sup> 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.



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

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2018



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio período	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5 797 216 200	589 699 000	14 769 622	2 337 946 278	3 530 996 328
Resultado Período				532 742 216	532 742 216
Ajuste por valoración inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta					
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo			56 147 915		56 147 915
Otros	1 158 449 000	90 005 000			
Saldo al 31 de diciembre 2017	6 955 665 200	679 704 000	41 378 293	2 870 688 494	1 248 454 000
Saldo al 31 de diciembre 2017	6 955 665 200	679 704 000	41 378 293	2 337 946 278	5 256 044 629
Resultado Período					
Ajuste por valoración de instrumentos derivados				1 554 148 672	1 554 148 672
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo		980 443 500	141 048 134		141 048 134
Otros	1 558 740 000				980 443 500
Saldo al 30 de diciembre 2018	8 514 405 200	1 660 147 500	182 426 427	3 892 094 950	1 558 740 000
Atribuidos a los intereses minoritarios					6 100 031 323
Atribuidos a la controladora					6 100 031 323

Nelson Ortiz Abarca  
Gerente Financiero

Rosa María Morales  
Gerente General