

Lic. Jhovan Calvo Sánchez Contador Público Autorizado

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

**Señores
Superintendencia General de Seguros**

CERTIFICACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por la empresa Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., cédula jurídica 3-101-622002, ubicada en San Jose, Mata Redonda, 300 metros oeste del ICE en Sabana, Torre la Sabana 1er Piso, para certificar las cifras financieras consignadas en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los Estados, todos al 30 de Junio del 2018 de la Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. La Administración de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros según los estados indicados en el primer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes indicado provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A al 30 de junio del 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 30 de Junio del 2018 y en los Estados de Resultados y otros resultados integrales por los 6 meses terminados al 30 de junio 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

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

En virtud de lo anterior, certifico que el Estado de Situación Financiera al 30 de junio del 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 julio del 2018.


Lic. Jhovan Andrés Calvo Sánchez
Contador Público Autorizado
Registro profesional 5735
Póliza de fidelidad numero 0116 FIG7
Vence el 30 de setiembre del 2018
Timbre de ₡1.000.00 Ley #6663
Adherido y cancelado





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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

Estados Financieros

Al

30 de Junio

2018

San José, Costa Rica



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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

***Estados Financieros Intermedios
Junio 2018, 2017***

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



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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO 2018 y 2017 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	jun-18	jun-17	Nota	jun-18	jun-17
ACTIVO						
DISPONIBILIDADES		5 489 933 948	4 647 927 166		1 650 328 135	1 123 812 253
Efectivo	3.1.1	5 489 933 948	4 647 927 166		1 283 820 528	863 340 326
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		7 597 735 146	5 061 256 425		366 507 607	260 471 927
Inversiones disponibles para la venta	3.2	7 597 735 146	5 061 256 425			
Inversiones mantenidas al vencimiento		0	0			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	3.3	8 502 085 521	5 763 324 654	3.6	13 910 393 369	10 222 699 427
Primas por cobrar		8 502 085 521	5 763 324 654		7 946 224 729	6 296 335 799
PARTICIPACION DEL REASEGURO		0	0		280 663 659	67 477 061
Provisión prima no consumida		0	0		3 792 124 531	3 779 504 461
BIENES MUEBLES E INMUEBLES NETO	3.4	413 667 339	307 874 005		1 891 380 450	79 382 106
Equipo y Mobiliario Neto		51 116 930	44 424 562		742 236 009	427 534 021
Equipo de Computación Neto		112 489 275	69 003 552		742 236 009	427 534 021
Vehículos		250 051 134	194 445 891		436 531 231	360 869 223
OTROS ACTIVOS		618 469 363	375 140 701		436 531 230	360 869 223
Gastos pagados por anticipado		618 469 363	375 140 701			
Impuesto de Ventas Diferido						
PASIVO		16 739 488 744	12 134 914 924			

[Handwritten signature]



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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

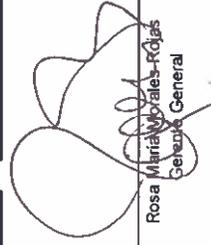


QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO 2018 Y 2017 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	jun-18	jun-17
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	3.12.1	6 955 665 200	5 797 216 200
Capital pagado		6 955 665 200	5 797 216 200
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	3.12.1	1 558 740 000	589 699 000
Capital pagado		1 558 740 000	589 699 000
AJUSTES AL PATRIMONIO		-47 023 268	639 171
Ganancias (pérdidas) no realizables		-67 176 097	10 118 942
Ajustes por impuestos diferidos		20 152 829	-9 479 771
RESULTADO DEL PERÍODO		-2 584 979 359	-2 366 946 345
Resultado neto periodos anteriores		-2 337 946 278	-2 366 946 345
Resultado neto del periodo 2018	3.13	-247 033 081	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		22 621 891 317	16 155 522 951

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.


Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero


Rosa María Viales-Rojas
Gerente General



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

 Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2018

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

 Para el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de junio de 2018 y 2017 respectivamente.
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	jun-18	jun-17
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		8 022 989 349	6 745 729 360
INGRESOS POR PRIMAS	3.16	8 022 989 349	6 745 729 360
Primas netas de extornos y anulaciones, no vida		8 022 989 349	6 745 729 360
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		10 075 915 415	5 505 011 710
GASTOS POR PRESTACIONES		9 143 343 370	4 462 238 170
Prestaciones pagadas, no vida		10 091 040 823	5 050 042 228
Siniestros recobrados		-947 697 453	-587 804 058
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		932 572 045	1 042 773 540
Comisiones pagadas, no vida		932 572 045	1 042 773 540
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		-2 052 926 066	1 240 717 650
INGRESOS FINANCIEROS	3.15	2 857 562 190	465 132 128
Ingresos financieros por disponibilidades		2 628 560 948	320 074 788
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		229 001 242	145 057 340
GASTOS FINANCIEROS	3.14	2 449 384 155	0
Gastos financieros por obligaciones con el público		2 449 384 155	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		-1 644 748 031	1 705 849 778
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		709 561 743	681 734 662
Comisiones por servicios		613 757 658	561 421 974
Ingresos operativos varios		95 804 085	120 312 688
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		416 784 612	346 975 634
Otros gastos operativos		416 784 612	346 975 634
GASTOS DE ADMINISTRACION		1 573 891 964	1 221 424 238
Gastos de personal		349 335 426	262 252 501
Gastos por servicios externos		927 641 993	792 434 030
Gastos de movilidad y comunicaciones		39 234 833	30 768 379
Gastos de infraestructura		120 523 593	69 477 989
Gastos generales		137 156 119	66 491 339
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		-2 925 862 864	819 184 568
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		10 137 747 767	4 456 128 579
Ajustes a las provisiones técnicas		10 137 747 767	4 456 128 579
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		7 433 874 016	4 771 570 998
Ajustes a las provisiones técnicas		7 433 874 016	4 771 570 998
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		-221 989 113	503 742 149
Impuestos y participaciones		25 043 968	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		-247 033 081	503 742 149


 Nelson Ortiz Abarca
 Gerente Financiero

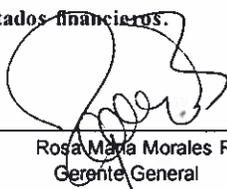

 Rosa María Morales Rojas
 Gerente General


QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A
Estados de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 30 de junio 2018 y 2017 Respectivamente.
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>jun-18</u>	<u>jun-17</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		-247 033 081	503 742 149
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Bienes realizables		-68 359 334	-49 204 719
Primas por cobrar		-2 253 921 627	-1 089 122 843
Otros activos		-219 808 487	-130 646 772
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo			
Otras cuentas por pagar y provisiones		3 317 048 013	1 579 288 535
Productos por pagar		0	
Otros pasivos		84 417 757	84 578 974
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		612 343 241	898 635 324
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-1 029 289 772	-536 889 395
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-1 029 289 772	-536 889 395
Flujos netos de efectivo usados en actividades de			
Aportes de capital recibidos en efectivo		873 391 025	-14 130 451
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		873 391 025	-14 130 451
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		456 444 494	347 615 478
Efectivo y equivalentes al inicio del período		5 033 489 454	4 300 311 688
Efectivo y equivalentes al final del período	2.1	5 489 933 948	4 647 927 166
Diferencia en saldo de efectivo al final del año (cuentas 110)			

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


 Nelson Ortiz Abarca
 Contador


 Rosa María Morales Rojas
 Gerente General



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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

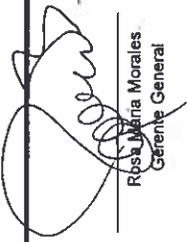


QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el periodo terminado el 30 de junio de 2018 y 2017 respectivamente
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5 797 216 200	589 699 000	14 769 622	2 870 688 494	3 530 996 328
Resultado Periodo				503 742 149	503 742 149
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta					
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo			14 130 451		14 130 451
Otros					
Saldo al 30 de junio 2017	5 797 216 200	589 699 000	639 171	2 366 946 345	4 020 608 026
Saldo al 31 de diciembre 2017	6 955 665 200	679 704 000	41 378 293	2 337 946 278	5 256 044 629
Resultado Periodo				247 033 081	247 033 081
Ajuste por valuación de instrumentos derivados					
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo		879 036 000	5 644 975		5 644 975
Otros					
Saldo al 30 de junio 2018	6 955 665 200	1 558 740 000	47 023 268	2 584 979 359	5 882 402 573
Atribuidos a los intereses minoritarios					
Atribuidos a la controladora					


Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero


Rosa María Morales
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**Junio 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
- 1.7 Número de funcionarios:

Junio 2018	Junio 2017
61	53

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 18 de junio de 2018, mediante el Acta N° 25.

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

a. 2) Moneda

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

El Banco Central es el encargado de administrar el sistema bancario nacional y regular la paridad de la moneda respecto a otras monedas. Para el cierre del mes de Junio de 2018 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡ 563,44 la compra y ₡ 570,08 la venta, a Junio 2017 se encontraba US\$1.00 a ₡567,09 la compra y ₡579,87 la venta.

Valuación de activos y pasivos:

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

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

a. 3) Base de acumulación o devengo

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

a. 4) Valoración de activos

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

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

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

a. 5) Inversiones en Valores

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

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

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

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

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

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

Al cierre del mes de Junio de 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 de 2017 al 30 de noviembre de 2018, 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 Junio de 2018 y 2017 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.42 y 1.30 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 Junio 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 30 de Junio de 2018

Activo	Jun 2018	Jun 2017
Deudor por prima colones	1 254 073 672	₡ 1 436 369 217
Deudor por prima dólares	5 652 893 846	3 377 778 681
Primas vencidas colones	369 756 852	173 805 301
Primas vencidas dólares	339 728 238	181 927 485
Total activo	₡ 7 616 452 608	₡ 5 169 880 684

Pasivo	Jun 2018	Jun 2017
Provisiones de riesgos en curso	₡ 7 946 224 729	₡ 6 296 335 800
Provisiones de obligaciones contractuales	3 792 124 531	3 779 504 462
Provisión Insuficiencia de prima	280 663 659	67 477 061
Provisión siniestros ocurridos no reportados	1 891 380 449	79 382 105
Total pasivo	₡ 13 910 393 368	₡ 10 222 699 428

Estado de Resultados Técnico	Jun 2018	Jun 2017
Primas	₡ 8 022 989 348	₡ 6 745 729 360
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y de Finanzas en Vigor	(2 703 873 750)	315 442 418
Primas de Retención Devengadas	₡ 10 726 863 098	₡ 6 430 286 942
(-) Costo Neto de Adquisición	₡ 3 381 956 199	₡ 1 042 773 540
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	9 143 343 369	4 462 238 170
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ (1 798 436 470)	₡ 925 275 232

a. 19) Clasificación de seguros

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

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

a. 20) Reconocimiento y Medición de los Contratos

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

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

Primas

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

Provisión para Primas no Devengadas

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

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

Reclamos

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

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

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

a. 21) Arrendamiento de edificio

La compañía posee un contrato de arrendamiento de las oficinas donde se encuentra ubicada, las cuales pertenecen a la compañía Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar S.A, para el mes de Junio 2018 presenta un saldo en el gasto de ¢ 40.617.632,12 o su efectivo en dólares \$ 71.934,60.

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 Junio 2018 presenta un saldo en el gasto de ¢ 11.518.792,00 o su equivalente en efectivo en dólares \$ 20.400,00.

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

Pagos de arrendamiento de Edificio Al 30 de Junio de 2018 En dólares	
Hasta un año	186.788
Entre uno y Cinco años	149.423
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 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 Junio de 2018 y 2017 presentan un saldo de ¢ 7.597.735.145,76 y ¢ 5.061.256.421,07 respectivamente. Sin embargo para este caso la compañía cuenta con valoraciones de mercado suministradas mensualmente por el proveedor de precios contratado lo que hace que los valores de las inversiones se mantengan actualizados y vigentes en el mercado.

En cuanto a las cuentas de pasivo, las Provisiones Técnicas al cierre de Junio 2018 y 2017 presentan un saldo de ¢ 13.910.393.368,76 y ¢ 10.222.699.426,98 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 30 de Junio 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	Jun 2018	Jun 2017
En moneda colones	₡ 1 007 084 534	₡ 1 962 682 500
En moneda dólares	4 482 849 414	2 685 244 666
TOTAL	₡ 5 489 933 948	₡ 4 647 927 166

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	Jun 2018		Jun 2017	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank €	13000505300	-	556 112 680	-	1 512 341 029
Scotiabank \$	13000505301	7 064 279	-	4 024 852	-
Banco Promérica €	3000794839	-	245 850 251	-	170 222 194
Banco Promérica \$	4000794839	46 288	-	16 329	-
Hsbc €	91-4-22-09260-6	-	5 783 071	-	35 302 488
Hsbc \$	91-4-22-09261-3	15 368	-	758	-
Hsbc Gastos Menores	91-4-22-09338-0	-	3 265 030	-	3 265 030
Hsbc Gastos Menores \$		60	-	60	-
Hsbc Inversiones €	91-4-22-09339-8	-	44 350 300	-	114 245 078
Hsbc Inversiones \$		66	-	20 400	-
Scotia Transformandose €	11711325218063600	-	8 963 444	-	4 067 033
Scotia Transformandose \$	11710525218063400	496 166	-	(12 860)	-
Citi CMB		-	342 186	-	-
Banco Nacional CR €	100010870016576	-	55 493 357	-	31 408 193
Banco Nacional CR \$	100020876012063	174 402	-	193 643	-
Banco de Costa Rica €	102972174	-	72 137 674	-	80 244 221
Banco de Costa Rica \$	102972182	144 584	-	469 163	-
Banco Lafise €	11400007911071200	-	13 586 542	-	10 387 241
Banco Lafise \$	11400007911071300	15 000	-	15 000	-
Subtotal colones			₡ 1 005 884 535		₡ 1 961 482 507
Subtotal dólares		\$ 7 956 214		\$ 4 735 130	
Mas					
Fondo de Caja Chica			1 200 000		1 200 000
Efectivo en tránsito					
Saldo Disponibilidades		\$ 7 956 214	₡ 1 007 084 535	\$ 4 735 130	₡ 1 962 682 507

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.

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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

	Jun 2018	Jun 2017
Inversiones agrupados según Puesto de Bolsa		
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	₡ 200 000 610	₡ 198 620 219
Rendimientos PB BCR	5 310 000	4 363 334
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA	1 317 791 477	1 358 432 273
Rendimientos PB Davivienda	24 305 245	23 788 426
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R	5 459 012 655	2 811 295 139
Rendimientos PB BNCR	59 232 771	39 362 160
Valor de mercado BNSFI	-	113 241 305
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado Inversión Scotiabank	532 082 389	511 563 812
Rendimientos Inversión Scotiabank	-	589 757
TOTAL	₡ 7 597 735 146	₡ 5 061 256 425

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

	Jun 2018	Jun 2017
Inversiones agrupadas por emisor		
Valor de Mercado Banco Central	₡ 319 545 807	₡ 603 439 318
Rendimientos BCCR	6 721 485	12 526 568
Valor de Mercado Gobierno	4 969 058 765	2 648 486 639
Rendimientos Gobierno	67 909 304	37 975 307
Valor de Mercado BNCR	564 595 795	-
Rendimientos BNCR	3 088 680	-
Valor de Mercado BPDC	951 449 575	358 405 872
Rendimientos BPDC	10 458 056	5 341 334
Valor de Mercado BNSFI	-	113 241 304
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado BCIE	172 154 799	179 539 968
Rendimieintos BCIE	670 492	706 973
Valor de Mercado ARRUN	-	578 475 835
Rendimientos ARRUN	-	10 963 738
Valor de Mercado Scotiabank	532 082 389	511 563 812
Rendimientos Scotiabank	-	589 757
Recompras	-	-
Rendimientos Recompra	-	-
TOTAL	₡ 7 597 735 146	₡ 5 061 256 425

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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

Según su vencimiento:

	Jun 2018	Jun 2017
Inversiones agrupadas por Vencimiento		
Valor de Mercado Menos de 60 días	₡ 832 700 033	₡ 511 563 812
Rendimientos menos de 60 días	2 550 000	589 757
Valor de Mercado De 60 a 180 días	350 835 561	290 589 185
Rendimientos de 60 a 180 días	2 225 000	3 798 068
Valor de Mercado De 180 a 365 días	1 879 809 440	137 630 278
Rendimientos de 180 a 365 días	16 047 306	3 674 442
Valor de Mercado Más de 365 días	4 445 542 097	3 940 128 169
Rendimientos más de 365 días	68 025 710	60 041 410
Valor de Mercado Fondo de Inversión Abierto	-	113 241 304
Rendimientos Fondo de Inversión Abierto	-	-
TOTAL	₡ 7 597 735 146	₡ 5 061 256 425

Según su riesgo crediticio:

	Jun 2018	Jun 2017
Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	₡ 3 204 295 059	₡ 3 128 745 561
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	2 158 940 301	173 682 269
Todo crédito o inversión en títulos valores con riesgo de contraparte ubicado en el grupo 3, según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 4%	172 825 291	-
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	2 061 674 496	1 758 828 595
Monto total de los préstamos otorgados por las aseguradoras. 5%	-	-
Otros activos. (RECOMPRAS) 20%	-	-
TOTAL	₡ 7 597 735 146	₡ 5 061 256 425

De acuerdo al Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo general de activos al mes de Junio 2018 asciende a la suma ₡ 881.199.290,00

3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

	Jun 2018	Jun 2017
Deudor por prima Colones	1 254 073 672	1 436 369 217
Deudor por prima Dólares	5 652 893 846	3 377 778 681
Primas vencidas Colones	369 756 852	173 805 301
Primas vencidas Dólares	339 728 238	181 927 485
Subtotal	7 616 452 608	5 169 880 684
Menos Estimación primas x cobrar	-	-
Sub total del mes	7 616 452 608	5 169 880 684
Mas		
Cuentas por cobrar empleados	13 153 968	9 626 711
Cuentas por cobrar diversas	872 478 944	583 817 258
Comisiones y cuentas por cobrar	2 630 418 590	-
Saldo final del mes	3 516 051 502	593 443 969
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	€ 11 132 504 110	€ 5 763 324 654

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

	Jun 2018	Jun 2017
Bienes Muebles	€ 413.667.338	€ 307.874.005
Costo de Equipos y Mobiliario		
Saldos al inicio del período	44.424.562	48.131.850
Compra de equipo y mobiliario	1.793.175	7.225.971
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario	-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado	4.899.193	(10.933.259)
Saldos al final del período	51.116.930	44.424.562
Costos de Equipo de Computación		
Saldos al inicio del período	69.003.552	18.098.318
Compra de equipo de computación	65.286.878	60.716.826
Retiro por deterioro de equipo de computación	-	-
Deterioro de Equipo de Computación acumulado	(21.791.158)	(9.811.591)
Saldos al final del período	112.499.273	69.003.553
Costo vehículos		
Saldos al inicio del período	194.445.890	154.826.970
Compra de Vehículo	68.169.362	60.061.259
Retiro por deterioro de vehículo	-	-
Deterioro de vehículos acumulado	(12.564.117)	(20.442.339)
Saldos al final del período	250.051.135	194.445.890

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

	Vida Útil Estimada
Equipo de cómputo y electrónico	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años

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

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

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

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

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

3.5 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la aseguradora se registran al costo menos la amortización acumulada, para el caso de la Aseguradora constituyen la compra de licencias para utilización de los software necesarios para el funcionamiento correcto de la compañía, la amortización de los sistemas de información se carga a resultados de operación, utilizando el método de línea recta según la duración de las licencias las cuales son adquiridas de manera anual, lo que previene la obsolescencia tecnológica de las mismas. Para Junio 2018 y 2017 el registro de activos intangibles correspondía a ¢ 11.355.229,35 y ¢ 10.927.069,06 respectivamente. En el 2018 las licencias fueron adquiridas en el mes de febrero.

3.6 Provisiones Técnicas

	Jun 2018	Jun 2017
Deudor por prima Colones	1 254 073 672	1 436 369 217
Deudor por prima Dólares	5 652 893 846	3 377 778 681
Primas vencidas Colones	369 756 852	173 805 301
Primas vencidas Dólares	339 728 238	181 927 485
Subtotal	7 616 452 608	5 169 880 684
Menos Estimación primas x cobrar	-	-
Sub total del mes	7 616 452 608	5 169 880 684
Mas		
Cuentas por cobrar empleados	13 153 968	9 626 711
Cuentas por cobrar diversas	872 478 944	583 817 258
Comisiones y cuentas por cobrar	-	-
Saldo final del mes	885 632 912	593 443 969
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	¢ 8 502 085 520	¢ 5 763 324 654

- 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	Jun 2018		Jun 2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por devengar				
Imp vta x pagar autos colones por devengar	₡ 358.616.188		₡ 311.995.259	
Imp vta x pagar camiones colones por devengar	161.856.525		157.065.592	
Imp vta x pagar autos dólares por devengar	195.859.542	\$ 347.614	80.383.068	\$ 141.747
Imp vta x pagar camiones dólares por devengar	57.824.861	102.628	29.644.102	52.274
Imp Bomberos autos x pagar colones x devengar	119.870.542		89.271.464	
Imp Bomberos camiones x pagar colones x devengar	44.795.473		43.052.181	
Imp Bomberos autos x pagar dólares x devengar	56.193.708	99.733	23.122.675	40.774
Imp Bomberos camiones x pagar dólares x devengar	17.038.537	30.240	8.542.426	15.064
TOTAL	₡ 1.012.055.376	\$ 580.216	₡ 743.076.767	\$ 249.859
Devengado				
Imp vta x pagar autos colones devengado	65.393.193		75.465.781	
Imp vta x pagar camiones colones devengado	30.513.661		25.841.758	
Imp vta x pagar autos dólares devengado	35.888.581	\$ 63.695.48	46.191.488	\$ 81.453.54
Imp vta x pagar camiones dólares devengado	9.470.254	16.808	15.569.995	27.456
Imp Bomberos autos x pagar colones devengado	18.259.950		21.091.160	
Imp Bomberos camiones x pagar colones devengado	8.658.477		7.277.665	
Imp Bomberos autos x pagar dólares devengado	10.067.815	17.868	13.711.614	24.179
Imp Bomberos camiones x pagar dólares devengado	2.672.842	4.744	4.662.100	8.221
TOTAL	₡ 180.924.774	\$ 103.116	₡ 209.811.561	\$ 141.309

3.8 Impuesto sobre la renta diferido

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

Para cierre de Junio 2018, la cuenta de Impuesto diferido por cobrar presenta un saldo de ₡ 31.907.615,00 en el activo correspondiente a las diferencias temporarias presentadas al cierre del período, relacionadas con ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta y provisiones por obligaciones patronales, constituidas por la cesantía.

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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

Para Junio de 2017 la compañía presentaba un saldo en la cuenta por cobrar de ¢ 11.886.510,00

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

	Saldo 2018	Saldo 2017
GANANCIAS (PERDIDAS) NO REALIZADAS	(67 176 097)	10 118 942
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	20 152 830	(3 035 682)
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES PATRONALES	39 182 616	49 740 641
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	11 754 785	14 922 192
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	31 907 615,00	11 886 510,00

3.9 Partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2018 y 2017, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Activo	Jun 2018	Jun 2017
Cuentas y productos por cobrar	8.829.942	8.838.731
Total activo	8.829.942	8.838.731
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	6.764.280	(11.018.941)
Total pasivo	¢ 6.764.280	¢ (11.018.941)

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

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

A nivel de gasto el saldo de que se presenta el cierre de Junio 2018 es de ¢ ¢6.764.280,00 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:

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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

	Jun 2018	Jun 2017
Tipo de cambio compra	₡ 563.44	₡ 567.09
Tipo de cambio venta	₡ 570.08	₡ 579.87

Cuentas en moneda extranjera:

	Junio 2018 Colones	Junio 2018 Dólares	Junio 2017 Colones	Junio 2017 Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	5.489.930.181	9.743.593	4.647.927.159	8.196.101
Inversiones	2.863.847.980	5.082.791	1.480.542.283	2.610.771
Comisiones primas	7.892.622.083	14.007.919	3.559.706.166	6.277.145
Otros activos	26.585.926	47.185	25.322.310	44.653
TOTAL ACTIVOS:	16.272.986.170	28.881.489	9.713.497.918	17.128.671
Pasivos moneda extranjera:				
Cuentas por pagar y provisiones	385.016.140	683.331	221.827.468	391.168
Provisiones técnicas	3.363.462.610	5.969.513	2.101.604.467	3.705.945
Obligaciones con asegurados	4.241.109.984	7.527.172	198.453.335	349.950
Otros pasivos	122.039.899	216.598	54.687.484	96.435
TOTAL PASIVOS:	8.111.628.633	14.396.615	2.576.572.754	4.543.499
Posición en moneda extranjera	8.161.357.537	14.484.874	7.136.925.164	12.585.172

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 30 de Junio 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.
Activos						
Inversiones	€ -	€ 835 250 032	€ 598 517 244	€ 567 684 475	€ 1 082 715 588	€ 4 513 567 807
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	8 793 876 004	1 471 185 101	523 161 727	141 800 973	202 480 305	-
TOTAL ACTIVOS:	€ 8 793 876 004	€ 2 306 435 133	€ 1 121 678 971	€ 709 485 448	€ 1 285 195 893	€ 4 513 567 807
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	91% € 268 625 346	8% € 1 166 156 881	0% € 123 183 144	0% € 46 843 195	0% € 45 519 569	€ -
Reserva de siniestros	1 327 243 586	1 706 456 038	568 818 680	189 606 227	-	-
Obligaciones con asegurados	678 960 771	58 693 115	3 222 527	1 359 596	-	-
Otros pasivos	400 522 187	27 122 404	8 477 274	409 366	-	-
TOTAL PASIVOS:	€ 2 675 351 890	€ 2 958 428 438	€ 703 701 625	€ 238 218 384	€ 45 519 569	€ -
Vencimiento de activos y pasivos	€ 6 118 524 114	€ (651 993 305)	€ 417 977 346	€ 471 267 064	€ 1 239 676 324	€ 4 513 567 807
	399 317 168	34 519 179	1 895 265	799 619	-	-
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.
Activos						
Inversiones	€ 113 241 307	€ 512 153 565	€ 151 390 172	€ 142 997 081	€ 141 304 720	€ 4 000 169 576
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4 567 963 571	764 204 538	271 755 448	73 658 268	85 742 829	-
TOTAL ACTIVOS:	€ 4 681 204 878	€ 1 276 358 103	€ 423 145 620	€ 216 655 349	€ 227 047 549	€ 4 000 169 576
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 182 923 898	€ 794 109 586	€ 83 883 152	€ 31 898 478	€ 30 997 139	€ -
Reserva de siniestros	1 350 610 297	1 736 498 952	578 832 984	192 944 334	-	-
Obligaciones con asegurados	391 086 965	33 807 715	1 856 202	783 139	-	-
Otros pasivos	331 101 466	22 421 398	7 007 946	338 413	-	-
TOTAL PASIVOS:	€ 2 255 722 626	€ 2 586 837 651	€ 671 580 284	€ 225 964 364	€ 30 997 139	€ -
Vencimiento de activos y pasivos	€ 2 425 482 252	€ (1 310 479 548)	€ (248 434 664)	€ (9 309 015)	€ 196 050 410	€ 4 000 169 576

3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

3.12.1) Capital Social

	Jun 2018	Jun 2017
Detalle	Colones	Colones
Capital Pagado Ordinario	€ 6.955.665.200	€ 5.797.216.200
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	1.558.740.000	589.699.000
CAPITAL SOCIAL	€ 8.514.405.200	€ 6.386.915.200

El capital social está conformado por acciones comunes y nominativas de una Unidad de Desarrollo cada una, totalmente suscritas y pagadas de la siguiente manera: Al mes de Junio de 2018 y 2017 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesta por 8.773.243 y 7.431.892 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 Qualitas Costa Rica	
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
Total	8 773 243,00

3.12.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

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

Al 30 de Junio 2018 y 2017 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ¢ 888,91 y ¢ 870,22 respectivamente.

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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

En Colones	Jun 2018	Jun 2017
Capital Mínimo de Funcionamiento		
Capital Mínimo Obligatorio	₡ 2.666.742.000	₡ 2.610.645.000
Capital reportado	₡ 5.882.402.573	₡ 4.019.968.856
Exceso	3.215.660.573	1.409.323.856
Calculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3.000.000	3.000.000
Valor Unidad de Desarrollo	888,91	870,22

3.13 Utilidad Neta del Periodo

Al 30 de Junio de 2018 y 2017 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una pérdida neta del período por la suma de ₡ 247.033.081 y una ganancia neta del periodo por la suma de ₡ 503.742.149 respectivamente.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una pérdida neta por la suma de ₡ 2.925.862.864 en el 2018 y ₡ 819.184.568 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.

	Jun 2018	Jun 2017
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	(2 925 862 864)	819 184 568
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	10 137 747 767	4 456 128 579
Ajustes a las provisiones técnicas	10 137 747 767	4 456 128 579
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	7 433 874 016	4 771 570 998
Ajustes a las provisiones técnicas	7 433 874 016	4 771 570 998
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	(221 989 113)	503 742 149
IMPUESTO DE RENTA	25 043 968	-
GANANCIA/PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	₡ (247 033 081)	₡ 503 742 149

3.14 Gastos Financieros:

Al 30 de Junio de 2018 y 2017 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	Jun 2018	Jun 2017
Diferencias de Cambio	2 449 384 155	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	2 449 384 155	-
Materialización inversiones	-	-
PERDIDA REALIZADA EN INSTRUMENTOS	-	-
Otros gastos financieros	-	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-
GASTOS FINANCIEROS	2 449 384 155	-

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

3.15 Ingresos Financieros:

Al 30 de Junio de 2018 y 2017 la cuenta muestra la siguiente composición:

En Colones	Jun 2018	Jun 2017
Productos	₡ 229.001.242	₡ 145.253.112
FONDO ABIERTO BN	-	28.325
GANANCIA FONDO ABIERTO	-	167.447
PRODUCTOS POR INVERSIONES	229.001.242	145.057.340
Diferencias de Cambio	2.580.759.517	278.816.905
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	2.399.493.406	278.816.905
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	180.459.127	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	806.984	-
Intereses cuentas bancarias	47.801.431	41.062.110
INTERESES BANCARIOS CRC	47.801.431	41.062.110
INGRESOS FINANCIEROS	₡ 2.857.562.190	₡ 465.132.127

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

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

3.16 Ingresos por primas

	Jun 2018		Jun 2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
AUTOS	₡ 3.687.484.489		₡ 3.389.255.082	
CAMIONES	1.689.402.865		1.620.274.872	
AUTOS DÓLARES	2.080.186.381	\$ 3.691.939	1.271.714.713	\$ 2.242.527
CAMIONES DÓLARES	565.915.614	1.004.394	464.484.693	819.067
TOTAL	₡ 8.022.989.349	\$ 4.696.333	₡ 6.745.729.360	\$ 3.061.594

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

3.17 Gastos reconocidos en función de la operación

	Jun 2018	Jun 2017
GASTOS FINANCIEROS	₡ 2 482 518 347	₡ 33 265 825
GASTOS POR PRESTACIONES	9 143 343 369	4 462 238 170
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	932 572 044	1 042 773 540
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	416 784 612	346 975 634
GASTOS DE ADMINISTRACION	1 573 891 964	1 221 424 238
AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	7 433 874 016	4 771 570 998
TOTAL	₡ 21 982 984 352	₡ 11 878 248 405

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

3.18 Otras Cuentas de Orden

	Jun 2018	Jun 2017
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	₡ (10.826.606.804.959)	₡(9.150.007.165.248)
SUMAS ASEGURADAS COLONES	(7.594.646.709.677)	(7.291.570.266.315)
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	(3.231.960.095.282)	(1.858.436.898.933)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	₡ 10.826.606.804.959	₡ 9.150.007.165.248
SUMAS ASEGURADAS COLONES	7.594.646.709.678	7.291.570.266.315
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	3.231.960.095.281	1.858.436.898.933

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 69%, del resto un 15% se mantienen en entidades privadas, un 16% en Fondos de inversión abiertos en bancos del Estado y un 4% en títulos en el extranjero reduciendo en gran parte el riesgo de inversión, debido al respaldo que otorgan las inversiones en organismos estatales.

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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

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

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

	Marzo 2018	Marzo 2018	Marzo 2017	Marzo 2017
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 5.489.930.181	\$ 9.743.593.25	₡ 4.647.927.159	\$ 8.196.101.43
Inversiones en moneda nacional	4.733.887.166		3.580.714.138	
Inversiones en moneda extranjera	2.863.847.980	5.082.791	1.480.542.283	2.610.771
TOTAL	₡ 13.087.665.327	\$ 14.826.384,64	₡ 9.709.183.580	\$ 10.806.872,70

4.2) Riesgo Operativo

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

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

4.3) Riesgo de liquidez

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

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

	Jun 2018	Jun 2017
Disponibilidades	₡ 5.489.930.188	₡ 4.647.927.166
Inversiones	₡ 7.597.735.146	₡ 5.061.256.421
TOTAL	₡ 13.087.665.334	₡ 9.709.183.587

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	8.793.876.004	1.471.185.101	523.161.727	141.800.973	202.480.305	-
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	4.567.963.571	764.204.538	271.755.448	73.658.268	85.742.829	-

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	3 281	377	11,49%
AUTOMOVILES	35 505	4 331	12,20%
CAMIONES	1 363	126	9,25%
MOTOS	1 505	60	3,99%
OTRO	24	-	0,00%
PKUP CARGA	1 249	101	8,08%
PKUP PERSONAL	4 925	554	11,25%
TRACTOS	1 834	177	9,65%
REMOLQUES	123	-	0,00%
Total	49 809	5 726	11,50%

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

Se presenta a continuación detalle de las cuentas de provisión de siniestros al cierre de Junio 2018 y 2017.

	Jun 2018	Jun 2017
Provisión Siniestros	₡ 5.683.504.980	₡ 3.858.886.567
Automóviles	2.475.868.857	2.614.143.885
Camiones	1.316.255.674	1.165.360.577
Siniestros ocurridos y no reportados	1.891.380.449	79.382.105

Para el efecto de la 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 las solvencia de entidades de seguros y reaseguros, en el anexo PT-1 Provisión para prima no devengada, al igual que para el cálculo de la Reserva por insuficiencia de prima la cual es calculada en base al Acuerdo SUGESE 02-13 en el anexo Provisión por insuficiencia de prima (Anexo PT-2)

A continuación se detalla los montos al cierre de Junio 2018 y 2017.

	Jun 2018	Jun 2017
Provisión Primas no Devengadas	₡ 8.226.888.388	₡ 6.363.812.860
Automóviles	5.811.012.002	4.499.632.564
Camiones	2.135.212.727	1.796.703.235
Insuficiencia de prima	280.663.659	67.477.061

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 presentas en el mercado.

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

A partir de la suma lineal de los riesgos calculados se determina que el requerimiento por riesgo de capital de solvencia para el mes de Junio de 2018 y 2017 es de ₡ 3.977.397.483 y ₡ 2.886.145.427 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

	Jun 2018	Jun 2017
POR RIESGO DE MERCADO	₡ 40.885.313	₡ 30.145.628
POR RIESGO DE OPERATIVO	417.311.801	477.308.575
POR RIESGO DE SEGUROS GENERALES	2.376.383.680	1.795.957.686
POR RIESGO DE ACTIVOS	881.199.290	555.672.249
POR RIESGO DE CONCENTRACIÓN	-	-
POR RIESGO DE CALCE DE MONEDAS	261.617.399	27.061.289
TOTAL	₡ 3.977.397.483	₡ 2.886.145.427

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 2018 en donde se proyecta un crecimiento en ventas de un 38% y una siniestralidad que ronde el 67% sobre la prima total a continuación se muestra el presupuesto esperado para 2018.

A continuación se presenta una proyección para el 2018.

Quálitas Compañía de Seguros, S.A.													
Estados Financieros 2018													
MILES DE COLONES													
ESTADO DE RESULTADOS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
EGRESOS													
GASTOS POR PRESTACIONES (SINIESTROS)	957 391	992 457	1 000 347	1 061 647	1 087 097	1 189 983	1 206 153	1 163 843	1 152 286	1 158 379	1 204 499	1 167 934	13 342 017
AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS	1 010 889	1 335 381	1 265 608	1 456 958	1 392 644	1 989 465	2 123 119	1 250 763	1 157 298	1 135 911	1 573 033	1 075 932	16 767 000
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	202 178	267 076	253 122	291 392	278 529	397 893	424 624	250 153	231 460	227 182	314 607	215 186	3 353 400
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS (BOMBEROS)	44 928	59 350	56 249	64 754	61 895	88 421	94 361	55 589	51 435	50 485	69 913	47 819	745 200
GASTOS FINANCIEROS	7 220	7 703	8 814	7 298	81 928	66 395	8 072	9 370	8 291	8 291	6 937	7 214	94 744
GASTOS DE ADMINISTRACION	171 948	180 442	171 948	171 948	175 682	175 682	183 547	183 547	183 547	183 547	192 041	192 041	2 165 917
TOTAL DE GASTOS	2 394 554	2 842 409	2 756 087	3 053 996	3 077 776	3 775 049	4 039 875	2 913 265	2 784 317	2 763 795	3 361 028	2 706 127	36 468 277
INGRESOS													
INGRESO POR PRIMAS	1 123 210	1 483 757	1 406 231	1 618 842	1 547 383	2 210 517	2 359 021	1 389 737	1 285 886	1 262 124	1 747 814	1 195 480	18 630 000
INGRESO POR AJUSTE A LAS RESERVAS TECNICAS	1 131 044	1 140 530	1 158 528	1 216 879	1 257 077	1 324 381	1 330 530	1 372 511	1 367 887	1 378 175	1 389 502	1 397 250	15 464 294
PARTICIPACION EN VENTA DE SALVAMENTOS	99 469	103 112	103 932	110 301	112 945	123 635	125 315	120 919	119 718	120 351	125 143	121 344	1 386 184
INGRESOS FINANCIEROS	38 438	51 006	47 697	55 069	52 039	76 687	83 093	49 265	45 686	44 850	62 226	42 301	648 356
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	116 702	154 163	146 108	168 198	160 774	229 674	245 103	144 394	133 604	131 135	181 599	124 211	1 935 665
TOTAL INGRESOS	2 508 863	2 932 568	2 862 496	3 169 289	3 130 217	3 964 893	4 143 062	3 076 826	2 952 782	2 936 635	3 506 284	2 880 585	38 064 500
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL	114 309	90 159	106 408	115 293	52 441	189 844	103 187	163 561	168 465	172 841	145 256	174 458	1 117 356
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	34 293	27 048	31 923	34 588	15 732	56 953	30 956	49 068	50 540	51 852	43 577	52 337	478 867
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL DESP IMP	80 016	63 111	74 486	80 705	36 709	132 891	72 231	114 492	117 926	120 989	101 679	122 121	638 489

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 (Costa Rica), S.A.

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

Quálitas Compañía de Seguros, S.A.

Estados Financieros 2018

MILES DE COLONES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Ingresos	2 508 863	2 932 568	2 862 496	3 169 289	3 130 217	3 964 893	4 143 062	3 076 826	2 952 782	2 936 635	3 506 284	2 880 585
Gastos	2 394 554	2 842 409	2 756 087	3 053 996	3 077 776	3 775 049	4 039 875	2 913 265	2 784 317	2 763 795	3 361 028	2 706 127
Utilidad de Ejercicios Anteriores	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207	-2 341 207
Resultado del Ejercicio	114 309	204 468	310 876	426 169	478 610	668 455	771 642	935 202	1 103 668	1 276 508	1 421 764	1 596 222
Ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Resultado	-2 226 898	-2 136 740	-2 030 331	-1 915 039	-1 862 597	-1 672 753	-1 569 566	-1 406 005	-1 237 540	-1 064 699	- 919 443	- 744 985
CAPITAL SOCIAL PRIMARIO	7 230 455	7 230 455	7 230 455	7 230 455	7 230 455	7 230 455	7 800 455	7 800 455	7 800 455	7 800 455	7 800 455	7 800 455
APORTES	-	-	-	-	-	570 000	-	-	-	-	-	-
CAPITAL BASE (CAPITAL PRIMARIO + RESULTADO)	5 003 557	5 093 715	5 200 124	5 315 416	5 367 858	6 127 702	6 230 889	6 394 450	6 562 915	6 735 756	6 881 012	7 055 470
CAPITAL MINIMO OBLIGATORIO	2 643 000	2 656 215	2 669 496	2 682 844	2 696 258	2 709 739	2 723 288	2 736 904	2 750 589	2 764 342	2 778 163	2 792 054
suficiencia	2 360 557	2 437 500	2 530 628	2 632 573	2 671 600	3 417 963	3 507 601	3 657 546	3 812 326	3 971 414	4 102 848	4 263 416
% Patrimonio	189,31%	191,77%	194,80%	198,13%	199,09%	226,14%	228,80%	233,64%	238,60%	243,67%	247,68%	252,70%

5 Análisis del entorno económico del país

En enero de 2018, el Banco Central de Costa Rica (BCCR) aprobó el Programa Macroeconómico 2018-2019, mediante artículo 6 del acta de la sesión 5813-2018, manteniendo la meta de inflación de largo plazo, en 3% con una tolerancia de ± 1 p.p.; se prevé que la actividad económica crecerá, en términos reales, 3.6% en 2018 y 3.9% un año después, impulsada principalmente por la demanda interna. Estas proyecciones llevan asociadas brechas en la cuenta corriente de la balanza de pagos que, como proporción del PIB, alcanzarían -3.3% y -3.1%, respectivamente y, al igual que en años previos, su financiamiento sería atendido, en su totalidad, con recursos provenientes de la inversión extranjera directa. Asimismo, el déficit financiero del Gobierno Central alcanzaría el equivalente a 7.1% y 7.9% del PIB en el lapso 2018-2019, en ese orden (6.6% y 7.4% para el Sector Público Global Reducido, respectivamente).

Durante junio de 2018, la Junta Directiva del BCCR, decidió mantener sin variación la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 5.0%, fijada en ese nivel desde el 1 de febrero de 2018.

El presupuesto de la República para 2018, presenta un monto de ingresos totales por US\$9,158.1 millones, de los cuales US\$8,534.0 millones son tributarios, equivalentes al 93.2% del total. Además, este presupuesto incluye gastos corrientes por US\$12,608.6 y de capital por US\$1,122.8 millones, además del uso de fuentes de financiamiento por US\$7,396.7 millones. Para el servicio de la deuda se destinarán US\$2,818.1 millones para la amortización de capital y US\$2,449.5 millones para el pago de intereses y comisiones.

La Junta Directiva del BCCR acordó en 2015, migrar hacia un esquema cambiario de flotación administrada, dicho esquema se mantiene para el año 2016. Bajo este régimen, el BCCR admite que el tipo de cambio sea determinado por las fuerzas de oferta y demanda de divisas. Sin embargo, se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario para evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.

La agencia calificadora de riesgo Fitch Ratings rebajó la calificación de deuda soberana en moneda extranjera de largo plazo de Costa Rica de BB+ a BB, y modificó la perspectiva de negativa a estable, en enero de 2017. De acuerdo con la calificadora de riesgo, dicha rebaja refleja el deterioro en la dinámica de la deuda del país, impulsada por el déficit fiscal y el poco progreso que ha tenido las propuestas de reforma tributarias del gobierno para controlar dicho déficit.

Moody's Investors Service rebajó la calificación de bonos del gobierno de Costa Rica de Ba1 a Ba2 y mantuvo la perspectiva negativa en la calificación, en febrero de 2017.

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

Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2018

Según la agencia calificadora, el principal factor detrás de la rebaja es el continuo debilitamiento del perfil fiscal de Costa Rica, que se refleja en la creciente carga de la deuda pública y en el persistente déficit fiscal.

En febrero la OCDE presentó informe de evaluación de la situación económica de Costa Rica, donde recalcó que una de sus prioridades es un ajuste fiscal de por lo menos 3% del PIB para que la deuda regrese a una senda más estable; por ende, el gobierno ha propuesto una reforma tributaria propuesta por el gobierno para incrementar los ingresos fiscales, los cuales ascienden a poco más de 20% del PIB.