



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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

Estados Financieros

Al

31 de Marzo

2018

San José, Costa Rica



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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

Estados Financieros Intermedios
Marzo 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>

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO 2018 y 2017 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	mar-18	mar-17		Nota	mar-18	mar-17
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
DISPONIBILIDADES		5.224.497.487	4.593.306.739	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1.416.652.796	970.373.804
Efectivo	3.1.1	5.224.497.487	4.593.306.739	Provisiones		1.054.182.226	715.961.817
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		7.548.795.144	4.593.823.986	Cargos por pagar diversos		362.470.570	254.411.987
Inversiones disponibles para la venta	3.2	7.548.795.144	4.593.823.986	PROVISIONES TÉCNICAS	3.6	12.535.052.649	9.987.501.030
Inversiones mantenidas al vencimiento		-	-	Provisiones para primas no devengadas, no vida		7.488.777.934	6.438.635.103
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	3.3	7.119.120.247	5.514.983.234	Provisión para Insuficiencia		284.545.752	104.019.256
Primas por cobrar		7.119.120.247	5.514.983.234	Provisiones de Siniestros		2.822.509.260	3.368.105.178
PARTICIPACION DEL REASEGURO		-	-	Provisión OYNR		1.939.219.703	76.741.493
Provisión prima no consumida		-	-	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		711.264.754	210.475.510
BIENES MUEBLES E INMUEBLES NETO	3.4	357.320.887	273.775.367	Obligaciones con asegurados		711.264.754	210.475.510
Equipo y Mobiliario Neto		51.250.930	42.596.512	OTROS PASIVOS		390.455.784	341.470.728
Equipo de Computación Neto		102.570.080	46.244.246	Ingresos diferidos		390.455.783	341.470.728
Vehículos		203.499.877	184.934.609				
OTROS ACTIVOS		458.760.969	350.200.165				
Gastos pagados por anticipado		458.760.969	350.200.165				
Impuesto de Ventas Diferido		-	-				
				PASIVO		15.053.425.983	11.509.821.072

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO 2018 y 2017 Respectivamente
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	mar-18	mar-17		Nota	mar-18	mar-17
<i>PATRIMONIO</i>							
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							
		(59.572.805)	22.119.467				
Ganancias (pérdidas) no realizables		(85.104.008)	31.599.238				
Ajustes por impuestos diferidos		25.531.203	(9.479.771)				
RESULTADO DEL PERÍODO							
		(2.799.763.644)	(2.592.766.249)				
Resultado neto periodos anteriores	3.13	(2.337.946.278)	(2.592.766.249)				
Resultado neto del periodo 2018		(461.817.366)	-				
TOTAL ACTIVO		20.708.494.734	15.326.089.491	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		20.708.494.734	15.326.089.491

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

Rosa Maria Morales Rojas
Gerente General

Ricardo Quirós Escudero
Auditor Interno

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018



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

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

	Nota	mar-18	mar-17
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		3.858.869.908	3.580.356.202
INGRESOS POR PRIMAS	3.16	3.858.869.908	3.580.356.202
Primas netas de extornos y anulaciones, no vida		3.858.869.908	3.580.356.202
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		4.492.050.167	4.557.509.997
GASTOS POR PRESTACIONES		3.968.164.526	4.012.062.285
Prestaciones pagadas, no vida		4.563.529.153	4.165.016.978
Siniestros recobrados		(595.364.627)	(152.954.693)
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		523.885.641	545.447.712
Comisiones pagadas, no vida		523.885.641	545.447.712
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(633.180.259)	(977.153.795)
INGRESOS FINANCIEROS	3.15	1.204.157.678	179.735.644
Ingresos financieros por disponibilidades		1.097.348.543	100.314.085
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		106.809.135	79.421.559
GASTOS FINANCIEROS	3.14	1.054.428.858	0
Gastos financieros por obligaciones con el público		1.054.428.858	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(483.451.439)	(797.418.151)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		314.347.137	295.378.761
Comisiones por servicios		311.951.266	282.885.735
Ingresos operativos varios		2.395.871	12.493.026
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		203.454.106	184.094.962
Otros gastos operativos		203.454.106	184.094.962
GASTOS DE ADMINISTRACION		743.236.302	578.437.592
Gastos de personal		141.724.348	129.445.667
Gastos por servicios externos		431.860.176	369.430.358
Gastos de movilidad y comunicaciones		16.479.414	15.869.499
Gastos de infraestructura		62.477.762	30.406.511
Gastos generales		90.694.602	33.285.557
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACION DE SEGUROS		(1.115.794.710)	(1.264.571.944)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		5.314.342.742	4.483.426.860
Ajustes a las provisiones técnicas		5.314.342.742	4.483.426.860
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		4.635.321.430	2.940.932.671
Ajustes a las provisiones técnicas		4.635.321.430	2.940.932.671
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		(436.773.398)	277.922.245
Impuestos y participaciones		25.043.968	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		(461.817.366)	277.922.245

Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General

Ricardo Quirós Escudero
Auditor Interno

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018



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

	Notas	mar-18	mar-17
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		(461.817.366)	277.922.245
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Bienes realizables		(12.012.882)	(15.106.081)
Primas por cobrar		(870.956.353)	(840.781.423)
Otros activos		(60.100.093)	(105.706.236)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo			
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.677.060.699	973.593.178
Productos por pagar		0	
Otros pasivos		38.342.310	65.180.479
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		310.516.315	355.102.162
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(980.349.770)	(69.456.956)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(980.349.770)	(69.456.956)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo		860.841.488	7.349.845
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		860.841.488	7.349.845
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		191.008.033	292.995.051
Efectivo y equivalentes al inicio del período		5.033.489.454	4.300.311.688
Efectivo y equivalentes al final del período	2.1	5.224.497.487	4.593.306.739
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

Ricardo Quirós Escudero
Auditor Interno

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018



QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (COSTA RICA), S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el periodo terminado el 31 de marzo 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				277.922.245	277.922.245
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			7.349.845		7.349.845
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo					-
Otros					-
Saldo al 31 de marzo 2017	5.797.216.200	589.699.000	22.119.467	- 2.592.766.249	3.816.268.418
Saldo al 31 de diciembre 2017	6.955.665.200	679.704.000	- 41.378.293	- 2.337.946.278	5.256.044.629
Resultado Periodo				461.817.366	- 461.817.366
Ajuste por valoración de instrumentos derivados			- 18.194.512		- 18.194.512
Aporte de capital pendientes de autorizar p/ aportes en efectivo		879.036.000			879.036.000
Otros					-
Saldo al 31 de marzo 2018	6.955.665.200	1.558.740.000	- 59.572.805	- 2.799.763.644	5.655.068.751
Atribuidos a los intereses minoritarios					5.655.068.751
Atribuidos a la controladora					-

Nelson Ortiz Abarca
Gerente Financiero

Rosa María Morales Rojas
Gerente General

Ricardo Quirós Escudero
Auditor Interno

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**Marzo 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:

Marzo 2018	Marzo 2017
60	51

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 abril de 2018, mediante el Acta N° 26.

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

a. 2) Moneda

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

El Banco Central es el encargado de administrar el sistema bancario nacional y regular la paridad de la moneda respecto a otras monedas. Para el cierre del mes de Marzo de 2018 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡562.40 la compra y ₡569.31 la venta, a Marzo 2017 se encontraba US\$1.00 a ₡554.43 la compra y ₡567.34 la venta.

Valuación de activos y pasivos:

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

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

a. 3) Base de acumulación o devengo

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

a. 4) Valoración de activos

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

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

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

a. 5) Inversiones en Valores

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

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

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

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

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

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

Al cierre del mes de Marzo de 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 Marzo de 2018 y 2017 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.50 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 Marzo 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 Marzo de 2018

Activo	Mar 2018	Mar 2017
Deudor por prima colones	₡ (72.146.350)	₡ 2.271.973.839
Deudor por prima dólares	5.750.918.649	2.528.316.782
Primas vencidas colones	271.440.182	161.938.596
Primas vencidas dólares	320.863.991	99.335.798
Total activo	₡ 6.271.076.472	₡ 5.061.565.015

Pasivo	Mar 2018	Mar 2017
Provisiones de riesgos en curso	₡ 7.488.777.934	₡ 6.438.635.103
Provisión Insuficiencia de prima	284.545.752	104.019.256
Provisiones de obligaciones contractuales	2.822.509.260	3.368.105.178
Provisión siniestros ocurridos no reportados	1.939.219.702	76.741.492
Total pasivo	₡ 12.535.052.648	₡ 9.987.501.029

Estado de Resultados Técnico	Mar 2018	Mar 2017
Primas	₡ 3.858.869.908	₡ 3.580.356.202
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y de Finanzas en Vigor	(679.021.311)	(1.542.494.190)
Primas de Retención Devengadas	₡ 4.537.891.219	₡ 5.122.850.392
(-) Costo Neto de Adquisición	₡ 1.578.314.500	₡ 545.447.711
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	3.968.164.526	4.012.062.285
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ (1.008.587.807)	₡ 565.340.396

a. 19) Clasificación de seguros

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

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

a. 20) Reconocimiento y Medición de los Contratos

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

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

Primas

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

Provisión para Primas no Devengadas

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

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

Reclamos

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

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

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

a. 21) Arrendamiento de edificio

La compañía posee un contrato de arrendamiento de las oficinas donde se encuentra ubicada, las cuales pertenecen a la compañía Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar S.A, para el mes de Marzo 2018 presenta un saldo en el gasto de ¢ 20.380.750,66 o su efectivo en dólares \$ 35.967,30.

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 Marzo 2017 presenta un saldo en el gasto de ¢ 5.779.796,00 o su equivalente en efectivo en dólares \$ 10.200,00.

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

Pagos de arrendamiento de Edificio Al 31 de Marzo de 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, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible. En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas vencidas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. 22.6) NIC 34: Información financiera intermedia

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

a. 22.7) NIC 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. 23) Estimaciones y supuestos.

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

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

En lo que respecta a cuentas de activo, las Inversiones en Instrumentos Financieros que para el Marzo de 2018 y 2017 presentan un saldo de ¢ 7.548.795.145 y ¢ 4.593.823.986 respectivamente. Sin embargo para este caso la compañía cuenta con valoraciones de mercado suministradas mensualmente por el proveedor de precios contratado lo que hace que los valores de las inversiones se mantengan actualizados y vigentes en el mercado.

En cuanto a las cuentas de pasivo, las Provisiones Técnicas al cierre de Marzo 2018 y 2017 presentan un saldo de ¢ 12.535.052.649 y ¢ 9.987.501.030 respectivamente. Las cuales son determinadas mediante lo establecido en los anexos para las metodologías del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por la SUGESE.

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

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 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	Mar 2018	Mar 2017
En moneda colones	₡ 1.204.213.116	₡ 2.143.687.513
En moneda dólares	4.020.284.371	2.449.619.226
TOTAL	₡ 5.224.497.487	₡ 4.593.306.739

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	Mar 2018		Mar 2017	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank ₡	13000505300	-	150.019.819	-	1.787.699.773
Scotiabank \$	13000505301	6.359.191	-	4.153.061	-
Banco Promérica ₡	3000794839	-	232.902.450	-	146.655.123
Banco Promérica \$	4000794839	41.901	-	14.238	-
Hsbc ₡	91-4-22-09260-6	-	239.930.493	-	40.655.755
Hsbc \$	91-4-22-09261-3	8.182	-	15.029	-
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	-	37.030.000	-	907.371
Hsbc Inversiones \$		66	-	10.200	-
Scotia Transformandose ₡	11711325218063600	-	65.593.052	-	69.930.230
Scotia Transformandose \$	11710525218063400	66.530	-	80.452	-
Citi CMB		-	1.988.836	-	-
Banco Nacional CR ₡	100010870016576	-	65.478.715	-	2.287.816
Banco Nacional CR \$	100020876012063	50.771	-	80.598	-
Banco de Costa Rica ₡	102972174	-	393.703.622	-	82.422.267
Banco de Costa Rica \$	102972182	606.743	-	49.628	-
Banco Lafise ₡	11400007911071200	-	13.101.099	-	8.914.148
Banco Lafise \$	11400007911071300	15.000	-	15.000	-
Subtotal colones			₡ 1.203.013.116		₡ 2.142.737.513
Subtotal dólares		\$ 7.148.443		\$ 4.418.266	
Mas					
Fondo de Caja Chica			1.200.000		950.000
Efectivo en tránsito					
Saldo Disponibilidades		\$ 7.148.443	₡ 1.204.213.116	\$ 4.418.266	₡ 2.143.687.513

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 31 de Marzo de 2018

	Mar 2018	Mar 2017
Inversiones agrupados según Puesto de Bolsa		
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	₡ 200.073.920	₡ 198.978.656
Rendimientos PB BCR	1.260.000	1.063.334
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA	1.315.189.181	1.476.552.690
Rendimientos PB Davivienda	10.973.858	12.933.826
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R	5.440.673.118	2.809.185.229
Rendimientos PB BNCR	49.237.800	38.705.334
Valor de mercado BNSFI	-	56.404.917
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado Inversión Scotiabank	531.387.268	-
Rendimientos Inversión Scotiabank	-	-
TOTAL	₡ 7.548.795.144	₡ 4.593.823.986

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

	Mar 2018	Mar 2017
Inversiones agrupadas por emisor		
Valor de Mercado Banco Central	₡ 114.058.605	₡ 611.834.728
Rendimientos BCCR	1.764.310	7.374.568
Valor de Mercado Gobierno	4.952.452.765	2.775.723.919
Rendimientos Gobierno	43.933.866	36.567.542
Valor de Mercado BNCR	564.047.242	-
Rendimientos BNCR	3.088.680	-
Valor de Mercado BPDC	1.152.428.685	359.392.388
Rendimientos BPDC	9.242.916	4.571.667
Valor de Mercado BNSFI	-	56.404.916
Rendimientos BNSFI	-	-
Valor de Mercado BCIE	172.948.922	176.470.478
Rendimientos BCIE	3.441.886	3.518.783
Valor de Mercado ARRUN	-	561.295.063
Rendimientos ARRUN	-	669.934
Valor de Mercado Scotiabank	531.387.268	-
Rendimientos Scotiabank	-	-
Recompras	-	-
Rendimientos Recompra	-	-
TOTAL	₡ 7.548.795.144	₡ 4.593.823.986

Según su vencimiento:

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

	Mar 2018	Mar 2017
Inversiones agrupadas por Vencimiento		
Valor de Mercado Menos de 60 días	₡ 1.098.336.521	₡ -
Rendimientos menos de 60 días	-	-
Valor de Mercado De 60 a 180 días	1.093.036.575	250.972.298
Rendimientos de 60 a 180 días	5.992.243	3.103.595
Valor de Mercado De 180 a 365 días	1.456.331.539	285.536.963
Rendimientos de 180 a 365 días	3.472.014	5.452.726
Valor de Mercado Más de 365 días	3.839.618.851	3.948.207.314
Rendimientos más de 365 días	52.007.402	44.146.174
Valor de Mercado Fondo de Inversión Abierto	-	56.404.916
Rendimientos Fondo de Inversión Abierto	-	-
TOTAL	₡ 7.548.795.144	₡ 4.593.823.986

Según su riesgo crediticio:

	Mar 2018	Mar 2017
Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	₡ 2.978.028.411	₡ 3.260.940.139
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	2.134.181.134	170.557.033
Todo crédito o inversión en títulos valores con riesgo de contraparte ubicado en el grupo 3, según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 4%	176.390.810	-
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	2.260.194.790	1.162.326.814
Monto total de los préstamos otorgados por las aseguradoras. 5%	-	-
Otros activos. (RECOMPRAS) 20%	-	-
TOTAL	₡ 7.548.795.144	₡ 4.593.823.986

De acuerdo al Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo general de activos al mes de Marzo 2018 asciende a la suma ₡ 1.079.791.950,43

3.3 *Comisiones, primas y cuentas por cobrar*

	Mar 2018	Mar 2017
Deudor por prima Colones	(72.146.350)	2.271.973.839
Deudor por prima Dólares	5.750.918.649	2.528.316.782
Primas vencidas Colones	271.440.182	161.938.596
Primas vencidas Dólares	320.863.991	99.335.798
Subtotal	6.271.076.472	5.061.565.015
Menos Estimación primas x cobrar	-	-
Sub total del mes	6.271.076.472	5.061.565.015
Mas		
Cuentas por cobrar empleados	11.920.797	7.976.069
Cuentas por cobrar diversas	836.122.978	445.442.149
Comisiones y cuentas por cobrar	-	-
Saldo final del mes	848.043.775	453.418.218
Total Comisiones, primas y cuentas por cobrar	₡ 7.119.120.247	₡ 5.514.983.234

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

3.4 *Bienes Muebles e Inmuebles Neto*

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

	Mar 2018	Mar 2017
Bienes Muebles	₡ 357.320.887	₡ 273.775.367
Costo de Equipos y Mobiliario		
Saldos al inicio del periodo	42.596.512	50.588.511
Compra de equipo y mobiliario	3.794.050	3.511.758
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario	-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado	4.860.368	(11.503.757)
Saldos al final del periodo	51.250.930	42.596.512
Costos de Equipo de Computación		
Saldos al inicio del periodo	46.244.246	23.152.523
Compra de equipo de computación	74.423.420	38.586.711
Retiro por deterioro de equipo de computación	-	-
Deterioro de Equipo de Computación acumulado	(18.097.587)	(15.494.988)
Saldos al final del periodo	102.570.080	46.244.246
Costo vehículos		
Saldos al inicio del periodo	184.934.609	147.022.814
Compra de Vehículo	41.937.176	57.022.462
Retiro por deterioro de vehiculo	-	-
Deterioro de vehículos acumulado	(23.371.908)	(19.110.667)
Saldos al final del periodo	203.499.877	184.934.609

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

Vida Útil Estimada

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

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

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

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

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

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

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

3.5 Activos intangibles

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

Para Marzo 2018 y 2017 el registro de activos intangibles correspondía a ¢ 33.027.577 y ¢ 9.818.340 respectivamente. En el 2018 las licencias fueron adquiridas en el mes de febrero.

3.6 Provisiones Técnicas

	Mar 2018	Mar 2017
Provisión Primas no Devengadas	¢ 7.773.323.686	¢ 6.542.654.360
Automóviles	5.427.729.209	4.701.431.283
Camiones	2.061.048.725	1.737.203.821
Insuficiencia de prima	284.545.752	104.019.256
Provisión Siniestros	4.761.728.963	3.444.846.670
Automóviles	1.911.254.065	2.343.639.422
Camiones	911.255.196	1.024.465.756
Siniestros ocurridos y no reportados	1.939.219.702	76.741.492
TOTAL PROVISIONES	¢ 12.535.052.649	¢ 9.987.501.030

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

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

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

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

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

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

3.7 Cuentas por pagar

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

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

Detalle	Mar 2018		Mar 2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por devengar				
Imp vta x pagar autos colones por devengar	₡ 310.928.673		₡ 209.244.056	
Imp vta x pagar camiones colones por devengar	159.536.677		142.079.977	
Imp vta x pagar autos dólares por devengar	117.352.965	\$ 208.665	70.680.366	\$ 127.483
Imp vta x pagar camiones dólares por devengar	28.962.779	51.499	30.913.265	55.757
Imp Bomberos autos x pagar colones x devengar	105.366.144		91.938.252	
Imp Bomberos camiones x pagar colones x devengar	44.245.598		39.066.355	
Imp Bomberos autos x pagar dólares x devengar	35.301.927	62.770	20.088.385	36.233
Imp Bomberos camiones x pagar dólares x devengar	8.275.540	14.715	8.889.030	16.033
TOTAL	₡ 809.970.303	\$ 337.648	₡ 612.899.686	\$ 235.505

Devengado	Colones		Dólares	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Imp vta x pagar autos colones devengado	64.065.484		85.197.394	
Imp vta x pagar camiones colones devengado	40.968.985		41.364.442	
Imp vta x pagar autos dólares devengado	45.706.850	\$ 81.271.07	30.496.716	\$ 55.005.53
Imp vta x pagar camiones dólares devengado	12.481.866	22.194	8.569.398	15.456
Imp Bomberos autos x pagar colones devengado	17.983.791		23.845.483	
Imp Bomberos camiones x pagar colones devengado	11.512.291		11.607.051	
Imp Bomberos autos x pagar dólares devengado	13.337.292	23.715	8.896.755	16.047
Imp Bomberos camiones x pagar dólares devengado	3.685.358	6.553	2.526.761	4.557
TOTAL	₡ 209.741.918	\$ 133.733	₡ 212.504.000	\$ 91.066

3.8 Impuesto sobre la renta diferido

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

Para cierre de Marzo 2018, la cuenta de Impuesto diferido por cobrar presenta un saldo de ₡ 34.930.251 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.

Para Marzo de 2017 la compañía presentaba un saldo en la cuenta por cobrar de ₡ 4.786.405.

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

	Saldo 2018	Saldo 2017
GANANCIAS (PERDIDAS) NO REALIZADAS	(85.104.008)	31.599.238
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	25.531.203	(9.479.770)
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES PATRONALES	31.330.160	47.553.916
AJUSTE POR IMPUESTO DIFERIDO	9.399.048	14.266.175
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	34.930.251,00	4.786.405,00

3.9 Partes relacionadas

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

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

Activo	Mar 2018	Mar 2017
Cuentas y productos por cobrar	₡ 11.920.797	₡ 7.976.069
Total activo	11.920.797	7.976.069
Pasivo		
Cuentas y productos por pagar	3.374.400	(4.944.258)
Total pasivo	₡ 3.374.400	₡ (4.944.258)

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 Marzo 2018 es de ₡ 6.748.800 correspondientes a los servicios operativos prestados.

3.10 Posición monetaria en moneda extranjera:

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

	Mar 2018	Mar 2017
Tipo de cambio compra	₡ 562,40	₡ 554,43
Tipo de cambio venta	₡ 569,31	₡ 567,34

Cuentas en moneda extranjera:

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

	Marzo 2018 Colones	Marzo 2018 Dólares	Marzo 2017 Colones	Marzo 2017 Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	5.224.497.487	9.289.647	4.593.306.739	8.284.737
Inversiones	2.841.959.211	5.053.270	11.705.753	21.113
Comisiones, primas	6.071.782.639	10.796.200	2.627.652.580	4.739.377
Otros activos	25.188.492	44.788	12.869.474	23.212
TOTAL ACTIVOS:	14.163.427.829	25.183.904	7.245.534.546	13.068.439
Pasivos moneda extranjera:				
Cuentas por pagar y provisiones	265.104.577	471.381	181.060.676	326.571
Provisiones técnicas	2.543.710.058	4.522.955	1.478.976.608	2.667.562
Obligaciones con asegurados	533.401.257	948.438	161.928.950	292.064
Otros pasivos	78.254.496	139.144	56.995.515	102.800
TOTAL PASIVOS:	3.420.470.388	6.081.917	1.878.961.749	3.388.997
Posición en moneda extranjera	10.742.957.441	19.101.987	5.366.572.797	9.679.442

3.11 Vencimiento de activos y pasivos agrupados:

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

2018	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Activos						
Inversiones	€ -	€ 1.098.336.521	€ 201.044.512	€ 897.984.306	€ 1.459.803.553	€ 3.891.626.252
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5.623.591.969	940.807.525	334.556.467	90.680.243	129.484.043	-
TOTAL ACTIVOS:	€ 5.623.591.969	€ 2.039.144.046	€ 535.600.979	€ 988.664.549	€ 1.589.287.596	€ 3.891.626.252
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	92% € 230.589.808	6% € 1.001.036.928	2% € 105.741.241	0% € 40.210.514	0% € 39.074.305	€ -
Reserva de siniestros	€ 987.878.241	€ 1.270.129.167	€ 423.376.389	€ 141.125.463	-	-
Obligaciones con asegurados	€ 650.629.799	€ 56.244.030	€ 3.088.061	€ 1.302.864	-	-
Otros pasivos	€ 358.247.460	€ 24.259.660	€ 7.582.506	€ 366.158	-	-
TOTAL PASIVOS:	€ 2.227.345.308	€ 2.351.669.785	€ 539.788.197	€ 183.004.999	€ 39.074.305	€ -
Vencimiento de activos y pasivos	€ 3.396.246.661	€ (312.525.739)	€ (4.187.218)	€ 805.659.550	€ 1.550.213.291	€ 3.891.626.252
	358.247.460	24.259.660	7.582.506	366.158	-	-
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	€ 4.214.883.841	€ 285.421.839	€ 89.210.352	€ 4.307.954	€ -	€ -
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5.060.057.544	342.654.978	107.098.922	5.171.790	-	-
TOTAL ACTIVOS:	€ 9.274.941.385	€ 628.076.817	€ 196.309.274	€ 9.479.743	€ -	€ -
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 160.948.918	€ 680.278.915	€ 73.806.117	€ 28.066.457	€ 27.273.397	€ -
Reserva de siniestros	€ 1.178.836.811	€ 1.515.647.327	€ 505.215.776	€ 168.405.263	-	-
Obligaciones con asegurados	€ 193.113.587	€ 13.077.190	€ 4.087.356	€ 197.378	-	-
Otros pasivos	€ 313.303.134	€ 21.216.137	€ 6.631.235	€ 320.221	-	-
TOTAL PASIVOS:	€ 1.846.202.451	€ 2.230.219.569	€ 589.740.484	€ 196.989.319	€ 27.273.397	€ -
Vencimiento de activos y pasivos	€ 7.428.738.935	€ (1.602.142.752)	€ (393.431.210)	€ (187.509.576)	€ (27.273.397)	€ -

3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

3.12.1) Capital Social

	Mar 2018	Mar 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 Marzo de 2018 y 2017 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A está compuesta por 8.120.439 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:

<i>Composición de Capital Qualitas Costa Rica.</i>	
Fecha aprobación	Aporte Udes
30/04/2011	3.277.144,00
30/09/2011	136.069,00
30/06/2012	65.873,00
30/07/2012	48.748,00
30/08/2012	48.563,00
31/10/2013	153.402,00
31/03/2014	211.274,00
24/04/2014	241.771,00
30/07/2014	129.662,00
30/07/2014	194.333,00
30/07/2014	646.547,00
30/07/2014	1.130.589,00
27/02/2015	307.642,00
03/06/2015	196.463,00
11/06/2015	214.625,00
13/08/2015	244.742,00
28/03/2016	184.445,00
18/07/2017	435.028,00
18/07/2017	253.519,00
Total	8.120.439,00

3.12.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

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

Al 31 de Marzo 2018 y 2017 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ¢ 889,95 y ¢ 870,15 respectivamente.

En Colones	Mar 2018	Mar 2017
Capital Mínimo de Funcionamiento		
Capital Mínimo Obligatorio	¢ 2.669.850.000	¢ 2.610.462.000
Capital reportado	¢ 5.655.068.752	¢ 3.794.148.952
Exceso	2.985.218.752	1.183.686.952
Calculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3.000.000	3.000.000
Valor Unidad de Desarrollo	889,95	870,15

3.13 Utilidad Neta del Periodo

Al 31 de Marzo de 2018 y 2017 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una pérdida neta del período por la suma de ¢ 461.817.366 y una ganancia neta del periodo por la suma de ¢ 277.922.245 respectivamente.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una pérdida neta por la suma de ¢ 1.115.794.710 en el 2018 y ¢ 1.264.571.944 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.

	Mar 2018	Mar 2017
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	(1.115.794.710)	(1.264.571.944)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	5.314.342.742	4.483.426.860
Ajustes a las provisiones técnicas	5.314.342.742	4.483.426.860
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	4.635.321.430	2.940.932.671
Ajustes a las provisiones técnicas	4.635.321.430	2.940.932.671
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	(436.773.398)	277.922.245
IMPUESTO DE RENTA	25.043.968	-
GANANCIA/PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	¢ (461.817.366)	¢ 277.922.245

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

3.14 Gastos Financieros:

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

En Colones	Mar 2018	Mar 2017
Comisiones	16.834.933	16.957.105
COMIS AGTE S/RGO FIN PF AUT	2.026.715	2.813.316
COMIS AGTE S/RGO FIN PM AUT	7.443.595	8.164.301
COMIS AGTE S/RGO FIN PF CAM	678.323	600.626
COMIS AGTE S/RGO FIN PM CAM	4.696.011	3.828.221
COMIS AGTE S/RGO FIN PF AUT	461.387	405.679
COMIS AGTE S/RGO FIN PM AUT	1.037.020	713.930
COMIS AGTE S/RGO FIN PF CAM	2.705	-
COMIS AGTE S/RGO FIN PM CAM	489.177	431.032
Diferencias de Cambio	1.054.428.858	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	-	-
Materialización inversiones	-	-
PERDIDA REALIZADA EN INSTRUMENTOS	-	-
Otros gastos financieros	-	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-
GASTOS FINANCIEROS	1.071.263.791	16.957.105

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

3.15 Ingresos Financieros:

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

En Colones	Mar 2018	Mar 2017
Productos	₡ 106.809.135	₡ 79.458.538
FONDO ABIERTO BN	-	3.576
GANANCIA FONDO ABIERTO	-	33.403
PRODUCTOS POR INVERSIONES	106.809.135	79.421.559
Diferencias de Cambio	1.073.462.163	79.147.693
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	1.005.584.146	79.147.693
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	67.380.318	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR D	497.699	-
Intereses cuentas bancarias	23.886.380	21.129.413
INTERESES BANCARIOS CRC	23.886.380	21.129.413
INGRESOS FINANCIEROS	₡ 1.204.157.678	₡ 179.735.644

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

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

3.16 Ingresos por primas

	Mar 2018		Mar 2017	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
AUTOS	₡ 1.756.744.086		₡ 1.809.591.948	
CAMIONES	1.002.571.166		916.350.883	
AUTOS DÓLARES	883.542.810	\$ 1.571.022	620.675.584	\$ 1.119.484
CAMIONES DÓLARES	216.011.847	384.089	233.737.787	421.582
TOTAL	₡ 3.858.869.909	\$ 1.955.111	₡ 3.580.356.202	\$ 1.541.066

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

3.17 Gastos reconocidos en función de la operación

	Mar 2018	Mar 2017
GASTOS FINANCIEROS	₡ 1.071.263.791	₡ 16.957.105
GASTOS POR PRESTACIONES	3.968.164.526	4.012.062.285
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	507.050.709	528.490.606
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	203.454.106	184.094.962
GASTOS DE ADMINISTRACION	743.236.302	578.437.592
AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	4.635.321.430	2.940.932.671
TOTAL	₡ 11.128.490.864	₡ 8.260.975.221

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

3.18 Otras Cuentas de Orden

	Mar 2018	Mar 2017
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA DEUDORA	₡ (9.813.730.437.876)	₡ (8.399.320.979.243)
SUMAS ASEGURADAS COLONES	(7.231.289.244.169)	(7.145.373.532.263)
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	(2.582.441.193.707)	(1.253.947.446.980)
CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA ACREEDORA	₡ 9.813.730.437.876	₡ 8.399.320.979.243
SUMAS ASEGURADAS COLONES	7.231.289.244.170	7.145.373.532.262
SUMAS ASEGURADAS DOLARES	2.582.441.193.706	1.253.947.446.981

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.

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	₡ 5.224.497.487	\$ 9.289.647,03	₡ 4.593.306.739	\$ 8.284.737,01
Inversiones en moneda nacional	4.706.835.933		4.582.118.233	
Inversiones en moneda extranjera	2.841.959.211	5.053.270	11.705.753	21.113
TOTAL	₡ 12.773.292.631	\$ 14.342.917,32	₡ 9.187.130.725	\$ 8.305.850,14

4.2) Riesgo Operativo

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

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

4.3) Riesgo de liquidez

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

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

	Mar 2018	Mar 2017
Disponibilidades	₡ 5.224.497.487	₡ 4.593.306.739
Inversiones	₡ 7.548.795.144	₡ 4.593.823.986
TOTAL	₡ 12.773.292.631	₡ 9.187.130.725

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

2018	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5.623.591.969	940.807.525	334.556.467	90.680.243	129.484.043	-
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	5.060.057.544	342.654.978	107.098.922	5.171.790	-	-

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.

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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018

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 de automóviles derivado de que es nuestra mayor cartera, siendo el 75.00% de la cartera total.

	NúmeroExpuestos	NúmeroSiniestros	Frecuencia
AUTOBUS Y MICROBUS	3 298	414	12,55%
AUTOMOVILES	35 398	4 336	12,25%
CAMIONES	1 349	118	8,75%
MOTOS	1 488	78	5,24%
OTRO	29	-	0,00%
PKUP CARGA	1 209	99	8,19%
PKUP PERSONAL	4 773	559	11,71%
TRACTOS	1 788	175	9,79%
REMOLQUES	124	2	1,61%
Total	49 456	5 781	

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

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

Provisión Siniestros	4.761.728.963	3.444.846.670
Automóviles	1.911.254.065	2.343.639.422
Camiones	911.255.196	1.024.465.756
Siniestros ocurridos y no reportados	1.939.219.702	76.741.492

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 Marzo 2018 y 2017.

	Mar 2018	Mar 2017
Provisión Primas no Devengadas	₡ 7.773.323.686	₡ 6.542.654.360
Automóviles	5.427.729.209	4.701.431.283
Camiones	2.061.048.725	1.737.203.821
Insuficiencia de prima	284.545.752	104.019.256

4.5) Riesgo de descalce o riesgo cambiario

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

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

A partir de la suma lineal de los riesgos calculados se determina que el requerimiento por riesgo de capital de solvencia para el mes de Marzo de 2018 y 2017 es de ₡ 3.659.191.783 y ₡ 2.793.666.680 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

	Mar 2018	Mar 2017
POR RIESGO DE MERCADO	₡ 41.868.052	₡ 26.673.679
POR RIESGO DE OPERATIVO	408.839.758	453.272.804
POR RIESGO DE SEGUROS GENERALES	2.159.310.942	1.768.877.909
POR RIESGO DE ACTIVOS	796.948.829	521.910.154
POR RIESGO DE CONCENTRACIÓN	-	-
POR RIESGO DE CALCE DE MONEDAS	252.224.203	22.932.134
TOTAL	₡ 3.659.191.783	₡ 2.793.666.680

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 (Costa Rica), S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 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, 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).

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. 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.



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

Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2018
