

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**



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

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2017

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (Costa Rica), S.A.

INDICE

Informe de auditoría de estados financieros

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

Informe Complementario

- Opinión de contador público independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. – (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con base en las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) (Ver Nota 2).

Fundamento de la opinión con salvedades

El auxiliar de cálculo utilizando el “método de los triángulos de siniestros ocurridos” establecido en el Reglamento de Solvencia en el Anexo PT4, para el cálculo de la Provisión para Siniestros ocurridos y no reportados (OYNR), da un resultado significativamente superior al reportado en los estados financieros. Esto ocasiona una diferencia cercana a los ₡889.88 millones, que podría afectar negativamente los resultados del período.(Nota 7).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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




Licda. Nydia Venegas Román
 Contadora Pública Autorizada No.703
 Socia
 Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 7
 Vence 30 de setiembre de 2018
 “Timbre de ₡1,000 de Ley No.6663,
 adherido y cancelado en el original”

15 de febrero de 2018
 San José, Costa Rica

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibilidades	3.1	€ 5,033,489,454	4,300,311,688
Efectivo		1,200,000	850,000
Entidades financieras del país		5,032,289,454	4,299,461,688
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	6,568,445,374	4,524,367,030
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3.3	6,240,316,622	4,667,337,800
Primas por cobrar		5,469,344,939	4,251,384,993
Otras cuentas por cobrar		770,971,683	415,952,807
Mobiliario y equipo en uso (neto)	3.4	345,308,005	258,669,285
Otros activos		398,660,876	244,493,930
Pólizas de seguro		8,390,442	5,204,621
Otros activos		390,270,434	239,289,309
Impuesto sobre la renta diferido	3.8	7,847,272	13,193,847
Total activo		€ 18,594,067,603	14,008,373,580
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo:			
Cuentas por pagar y provisiones		€ 1,292,595,903	940,450,871
Provisiones		144,655,795	65,326,130
Cargos por pagar diversos	3.7	1,147,940,108	875,124,741
Provisiones técnicas	3.6	11,018,687,546	8,978,053,466
Provisiones para primas no devengadas, no vida		11,018,687,546	8,978,053,466
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		600,075,494	181,887,254
Obligaciones con asegurados		600,075,494	181,887,254
Otros pasivos		352,113,474	276,290,250
Ingresos diferidos		352,113,474	276,290,250
Impuesto por pagar		74,550,557	100,695,412
Impuesto sobre la renta por pagar		74,550,557	94,365,573
Impuesto sobre la renta diferido	3.8	-	6,329,839
Total pasivo		€ 13,338,022,974	10,477,377,253

continúa



no. 5

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)
(continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Patrimonio:			
Capital social y capital mínimo funcionamiento	3.12	₡ 6,955,665,200	5,797,216,200
Aportes patrimoniales no capitalizados	3.12	679,704,000	589,699,000
Ajustes al Patrimonio		(41,378,292)	14,769,622
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(41,378,292)	14,769,622
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(2,870,688,494)	(3,213,886,797)
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(2,870,688,494)	(3,213,886,797)
Resultado del período		532,742,215	343,198,302
Utilidad (pérdida) neta del período		532,742,215	343,198,302
Total patrimonio		<u>5,256,044,629</u>	<u>3,530,996,327</u>
Total pasivo y patrimonio		₡ <u>18,594,067,603</u>	<u>14,008,373,580</u>
Cuentas de orden	3.18	₡ <u>7,850,905,319,962</u>	<u>4,088,751,520,866</u>



Rosa María Morales
Gerente General



Nelson Ortiz Abarca
Contador



Ricardo Quirós Escudero
Auditora interna

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

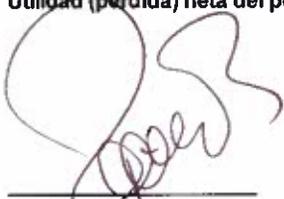
Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por operaciones de seguro	€	13,865,687,730	11,716,137,018
Ingresos por primas	3.16	13,865,687,730	11,716,137,018
Primas netas de extornos y anulaciones, no vida		13,865,687,730	11,716,137,018
Gastos por operaciones de seguro		16,626,729,423	9,503,047,790
Gastos por prestaciones		14,537,096,288	7,822,038,612
Prestaciones pagadas, no vida		15,997,107,960	8,644,634,362
Sinistros recobrados		(1,460,011,672)	(822,595,750)
Gastos por comisiones y participaciones		2,089,633,135	1,681,009,178
Comisiones pagadas, no vida		2,089,633,135	1,681,009,178
Utilidad bruta de operación de seguros		(2,761,041,693)	2,213,089,228
Ingresos financieros	3.15	2,326,226,647	562,550,581
Ingresos financieros por disponibilidades		2,021,162,974	168,053,875
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		305,063,673	394,496,706
Gastos financieros	3.14	1,555,713,563	49,976,008
Gastos financieros por obligaciones con el público		1,555,713,563	49,976,008
Utilidad (pérdida) por operación de seguros		(1,990,528,609)	2,725,663,801
Ingresos operativos diversos		1,322,749,517	926,493,629
Comisiones por servicio		1,168,203,746	846,136,639
Ingresos operativos varios		154,545,771	80,356,990
Gastos operativos diversos		679,706,671	599,224,633
Otros gastos operativos		679,706,671	599,224,633
Gastos administrativos		2,626,644,331	1,869,976,241
Gastos de personal		536,314,700	434,499,525
Gastos por servicios externos		1,737,582,945	1,101,148,144
Gastos de movilidad y comunicaciones		65,131,670	51,325,401
Gastos de infraestructura		130,018,678	148,009,173
Gastos generales		157,596,338	134,993,998
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros	€	(3,974,130,094)	1,182,956,556

continúa

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)
(continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas	€	15,230,876,741	4,930,368,791
Ajustes a las provisiones técnicas		15,230,876,741	4,930,368,791
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas		10,457,283,260	5,625,141,010
Ajustes a las provisiones técnicas		10,457,283,260	5,625,141,010
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones		799,463,387	488,184,337
Impuestos y participaciones sobre la utilidad		266,721,171	144,986,035
Impuestos sobre la renta		228,318,092	147,084,986
Participaciones legales sobre la utilidad		-	-
Impuesto sobre la renta diferido		38,403,079	(2,098,951)
Utilidad (pérdida) neta del período	3.13 €	<u>532,742,216</u>	<u>343,198,302</u>



Rosa María Morales
Gerente General



Nelson Ortiz Abarca
Contador



Ricardo Quirós Escudero
Auditora interna

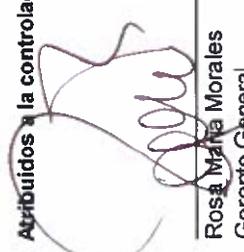
Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Cuadro C

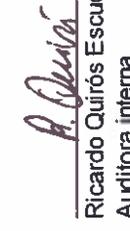
**Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)**

Descripción	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2016	5,639,401,200	157,815,000	23,881,712	(3,213,886,797)	2,607,211,115
Resultado del período				343,198,302	343,198,302
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			(9,112,090)		(9,112,090)
Capitalización de aportes	157,815,000	(157,815,000)			
Capital pagado adicional		589,699,000			589,699,000
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5,797,216,200	589,699,000	14,769,622	(2,870,688,495)	3,530,996,327
Saldo al 1 de enero de 2017	5,797,216,200	589,699,000	14,769,622	(2,870,688,495)	3,530,996,327
Resultado del período				532,742,216	532,742,216
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			(56,147,914)		(56,147,914)
Capitalización de aportes	1,158,449,000	(1,158,449,000)			
Capital pagado adicional		1,248,454,000			1,248,454,000
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6,955,665,200	679,704,000	(41,378,292)	(2,337,946,279)	5,256,044,629

Atribuidos a la controladora


Rosa María Morales
Gerente General


Nelson Ortiz Abarca
Contador


Ricardo Quirós Escudero
Auditora interna

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos netos de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	€	799,463,387	488,184,337
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortizaciones		36,412,981	54,929,555
Variación en los activos (aumento), o disminución:			
Productos y primas por cobrar		(1,572,978,822)	(1,798,932,778)
Otros activos		(340,990,985)	(25,085,454)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Obligaciones con el público		418,188,240	(104,926,789)
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,392,779,112	3,481,349,504
Otros pasivos		(18,542,349)	130,987,750
		<u>878,455,196</u>	<u>1,683,392,233</u>
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>1,714,331,563</u>	<u>2,226,506,125</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (Adquisición) de instrumentos financieros		(2,106,556,097)	258,139,232
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(123,051,701)	(97,246,459)
Total flujos netos de efectivo provistos (usados) en actividades de inversión		<u>(2,229,607,797)</u>	<u>160,892,773</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes de capital recibidos en efectivo		1,248,454,000	589,699,000
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		<u>1,248,454,000</u>	<u>589,699,000</u>
Aumento neto en el efectivo		733,177,766	2,977,097,898
Efectivo y equivalentes al inicio de período		<u>4,300,311,688</u>	<u>1,323,213,790</u>
Efectivo y equivalentes al final de período	3.1 €	<u>5,033,489,454</u>	<u>4,300,311,688</u>



Rosa María Morales
Gerente General



Nelson Ortiz Abarca
Contador



Ricardo Quirós Escudero
Auditor interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

1. Información General

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. obtuvo su licencia para operar como Aseguradora en el mercado en abril del 2011. Es una empresa de capital extranjero, especialista en seguros del ramo automotriz.

- 1.1. Domiciliada en San José, Mata Redonda, 300m oeste del ICE en Sabana, Torre La Sabana, primer piso.
- 1.2. Constituida en Costa Rica.
- 1.3. Su actividad principal es la comercialización de seguros enfocado a vehículos.
- 1.4. La casa matriz es Quálitas Controladora, que se ubica en México.
- 1.5. En Costa Rica cuenta actualmente con una oficina principal y tres oficinas regionales en Liberia, Pérez Zeledón y San Carlos.
- 1.6. Dirección de sitio web: www.qualitas.co.cr
- 1.7. Número de funcionarios:

Diciembre 2017	Diciembre 2016
59	48

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

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

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

Está dispuesto el acatamiento de Las 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



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

a.1) Base de cumplimiento

Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 12 de enero 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 diciembre de 2017 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡566.42 la compra y ₡572.56 la venta, a diciembre 2016 se encontraba US\$1.00 a ₡548.18 la compra y ₡561.10 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 efectivo utilizado.

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.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

a. 5) Inversiones en Valores

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

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

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

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

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

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

Al cierre del mes de diciembre de 2017 y 2016 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 01 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.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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 01 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 ésta se detallan los ingresos y gastos gravables según la regulación tributaria vigente.

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

a. 13) Primas

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



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

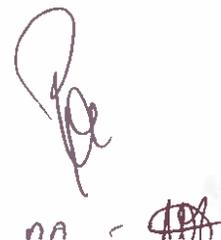
Según lo indicado en los párrafos 17,18,19 y 20 sobre la no aplicación de requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de lo cual debe de ser informado en caso de existir afectación en los estados financieros de periodos anteriores, cabe aclarar que la aseguradora 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, que instituye para entidades aseguradoras en general 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 del Capital Social Secundario neto de deducciones.

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



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

Para el cierre de diciembre de 2017 y 2016 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.52 y 1.35 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.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

De esta forma ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a comprender de manera eficaz la operación de la compañía.

Para el cierre de diciembre 2017 y 2016 se presentan los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionadas directamente con la operación de seguros.

	2017	2016
Activo		
Deudor por prima colones	₡ 4,527,829,948	2,461,668,870
Deudor por prima dólares	730,716,833	1,597,879,316
Primas vencidas colones	132,216,004	130,540,673
Primas vencidas dólares	78,582,154	61,296,134
Total activo	₡ 5,469,344,939	4,251,384,993
Pasivo		
Provisiones de riesgo en curso	₡ 7,108,211,295	5,844,371,289
Provisión insuficiencia de prima	136,449,337	164,058,667
Provisiones de obligaciones contractuales	3,007,166,568	2,883,178,988
Provisión siniestros ocurridos no reportados	766,860,346	86,444,522
Total pasivo	₡ 11,018,687,546	8,978,053,466
Estado de resultados técnico		
Primas	₡ 13,865,687,731	11,716,137,017
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de finanzas en vigor	(4,773,593,480)	694,772,218
	₡ 18,639,281,211	11,021,364,799
Primas de retención devengadas		
(-) Costo neto de adquisición	₡ 3,645,346,699	₡ 1,730,985,187
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales	13,077,084,616	7,822,038,613
Utilidad (pérdida) técnica	₡ 1,916,849,896	₡ 1,468,340,999



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

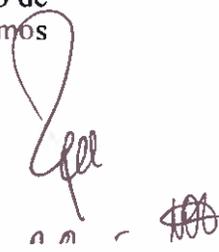
La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los años financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de pro-rata diaria.

El método pro-rata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes. Es 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.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

Los reclamos en trámite son analizados de forma individual, al momento de ser reportados se constituye la provisión; ésta 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 contratos de arrendamiento de las oficinas donde se encuentra ubicada, las cuales pertenecen a la compañía Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar S.A, y COCISA el correspondiente a la oficina adjunta. Para el mes de diciembre 2017 presenta un saldo en el gasto de ₡79,548,096 o su equivalente en U.S. dólares US\$141,538.

Los contratos tienen una duración de 3 años, renovable de manera automática a menos que alguna de las partes disponga lo contrario, no existe opción de compra de bien.

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

Se prevé que para lo que resta del período del arrendamiento se cancelen de manera mensual US\$11,989 con incrementos anuales a partir del mes de octubre de cada año del 3% en el caso del inmueble de Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar S.A, y US\$3,400 con incrementos anuales a partir del mes de setiembre de cada año del 5% en el caso del inmueble de COCISA

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

Pagos de arrendamiento de Edificio	
Al 31 de Diciembre de 2017	
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)

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 de Información Financiera que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información, se describen a continuación las mismas:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

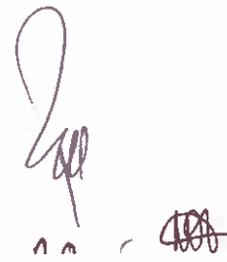
- b) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
- c) Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente 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 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 no son materiales.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

a. 22.4) NIC 16: 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.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

a. 22.6) NIC 34: Información financiera intermedia

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

a. 22.7) NIC 38: Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

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

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

a. 23) Estimaciones y supuestos.

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

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

En lo que respecta a cuentas de activo, las Inversiones en Instrumentos Financieros que para el diciembre de 2017 y 2016 presentan un saldo de ₡6,568,445,374 y ₡4,524,367,030 respectivamente. Sin embargo, para este caso la compañía cuenta con valoraciones de mercado suministradas mensualmente por el proveedor de precios contratado lo que hace que los valores de las inversiones se mantengan actualizados y vigentes en el mercado.

En cuanto a las cuentas de pasivo, las Provisiones Técnicas al cierre de diciembre 2017 y 2016 presentan un saldo de ₡ 11,018,687,546 y ₡ 8,978,053,466 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

3.1 Efectivo y equivalentes:

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

3.1.1) Efectivo y equivalentes:

		2017	2016
En colones	₡	1,340,471,078	2,335,786,270
En dólares		<u>3,693,018,376</u>	<u>1,964,525,418</u>
	₡	<u>5,033,489,454</u>	<u>4,300,311,688</u>

3.1.2) Disponibilidades

La composición desagregada a nivel de subcuentas, es:

Banco	Cuenta	Dic 2017		Dic 2016	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank ¢	13000505300	\$ -	₡ 850 355 995	\$ -	₡ 2 060 787 693
Scotiabank \$	13000505301	5 106 022	-	3 463 550	-
Banco Promérica ¢	3000794839	-	197 339 608	-	109 224 186
Banco Promérica \$	4000794839	38 073	-	12 302	-
Hsbc ¢	91-4-22-09260-6	-	161 353 508	-	82 561 282
Hsbc \$	91-4-22-09261-3	32 671	-	2 693	-
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	-	41 433 247	-	13 414 010
Hsbc Inversiones \$		20 400	-	10 200	-
Scotia Transformandose ¢	11711325218063600	-	(27 587 683)	-	53 907 210
Scotia Transformandose \$	11710525218063400	1 232 297	-	73 608	-
Banco Nacional CR ¢	100010870018576	-	(9 143 844)	-	1 996 124
Banco Nacional CR \$	100020876012063	52 173	-	2 245	-
Banco de Costa Rica ¢	102972174	-	109 459 806	-	1 544 394
Banco de Costa Rica \$	102972182	23 233	-	4 066	-
Banco Lafise ¢	11400007911071200	-	12 795 410	-	8 236 344
Banco Lafise \$	11400007911071300	15 000	-	15 000	-
Subtotal colones			1 339 271 077		2 334 936 273
Subtotal dólares		6 519 929		3 583 723	
Mas					
Fondo de Caja Chica			1 200 000		850 000
Efectivo en tránsito					
Saldo Disponibilidades		6 519 929	1 340 471 077	3 583 723	2 335 786 273

Handwritten signature and initials.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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 puestos de bolsa.

Inversiones agrupadas según puesto de bolsa			
		2017	2016
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	₡	199,710,840	200,015,046
Rendimientos PB BCR		5,211,666	4,523,334
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA		1,420,524,570	1,435,315,203
Rendimientos PB Davivienda		35,130,909	35,122,436
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R.		4,312,919,263	2,793,329,372
Rendimientos PB BNCR		65,135,791	56,061,639
Valor de Mercado Inversión Scotiabank		529,170,476	-
Rendimientos Inversión Scotiabank		641,859	-
	₡	<u>6,568,445,374</u>	<u>4,524,367,030</u>

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

Inversiones agrupadas por emisor			
		2017	2016
Valor de Mercado Banco Central	₡	214,190,541	615,389,094
Rendimientos BCCR		6,170,443	12,532,317
Valor de Mercado Gobierno		3,433,370,594	2,593,864,236
Rendimientos Gobierno		75,232,856	66,493,073
Valor de Mercado BNCR		562,842,079	-
Rendimientos BNCR		3,088,680	-
Valor de Mercado BPDC		951,973,321	510,334,512
Rendimientos BPDC		10,352,638	6,390,695
Valor de Mercado BCIE		176,072,127	175,865,464
Rendimientos BCIE		481,456	465,954
Valor de Mercado ARRUN		594,706,012	533,206,315
Rendimientos ARRUN		10,152,292	9,825,370
Valor de Mercado Scotiabank		529,170,476	-
Rendimientos Scotiabank		641,859	-
	₡	<u>6,568,445,374</u>	<u>4,524,367,030</u>



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

Según su vencimiento:

Inversiones agrupadas por Vencimiento		
	2017	2016
Valor de Mercado Menos de 60 días	₡ 558,680,050	150,110,870
Rendimientos menos de 60 días	641,859	949,999
Valor de Mercado de 60 a 180 días	666,999,111	298,881,769
Rendimientos de 60 a 180 días	2,622,000	9,166,138
Valor de Mercado de 180 a 365 días	1,455,136,296	296,034,418
Rendimientos de 180 a 365 días	12,868,479	3,879,206
Valor de Mercado Más de 365 días	3,781,509,692	3,683,632,564
Rendimientos más de 365 días	89,987,887	81,712,066
	<u>₡ 6,568,445,374</u>	<u>4,524,367,030</u>

Según su riesgo crediticio:

Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
	2017	2016
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	₡ 3,162,517,114	3,271,660,929
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	566,447,318	16,617,792
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	2,839,480,942	1,236,088,309
	<u>₡ 6,568,445,374</u>	<u>4,524,367,030</u>

De acuerdo con el Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo general de activos al mes de diciembre 2017 asciende a la suma ₡969,207,460

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

<u>Primas por cobrar</u>	2017	2016
Deudor por prima Colones	₡ 4,527,829,948	2,461,668,870
Deudor por prima Dólares	730,716,833	1,597,879,316
Primas vencidas Colones	132,216,004	130,540,673
Primas vencidas Dólares	78,582,154	61,296,134
	<u>5,469,344,939</u>	<u>4,251,384,993</u>
Menos: Estimación primas por cobrar	-	-
	<u>5,469,344,939</u>	<u>4,251,384,993</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Empleados	4,900,288	2,066,410
Compañías relacionadas	8,837,117	5,445,018
Diversas	757,234,278	408,441,379
	<u>770,971,683</u>	<u>415,952,807</u>
	<u>₡ 6,240,316,622</u>	<u>4,667,337,800</u>

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 Mobiliario y Equipo en Uso (Neto)

	2017	2016
<u>Costo de Equipos y Mobiliario</u>		
Saldos al inicio del período	₡ 44,567,157	52,918,890
Compra de equipo y mobiliario	5,062,996	2,868,496
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario	-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado	3,976,928	(11,220,229)
Saldos al final del período	<u>₡ 53,607,081</u>	<u>44,567,157</u>

(continúa)



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

(continuación)	2017	2016
Costos de Equipo de Computación		
Saldos al inicio del período	38,255,798	34,130,684
Compra de equipo de computación	61,108,265	30,143,273
Retiro por deterioro de equipo de computación	-	-
Deterioro de Equipo de Computación acumulado	(5,923,760)	(26,018,159)
Saldos al final del período	₡ 93,440,303	38,255,798
Costo vehículos		
Saldos al inicio del período	175,846,330	129,302,807
Compra de Vehículo	45,297,242	64,234,688
Retiro por deterioro de vehículo	-	-
Deterioro de vehículos acumulado	(22,882,951)	(17,691,165)
Saldos al final del período	₡ 198,260,621	175,846,330
Mobiliario y equipo en uso, neto	₡ 345,308,005	258,669,285

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 2017 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.

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIC 36 (“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.

3.5 Activos intangibles

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

Para diciembre 2017 y 2016 el registro de activos intangibles correspondía a:

		2017	2016
Costo activo	₡	59,046,262	6,550,667
Amortización		<u>(22,550,472)</u>	<u>(376,079)</u>
	₡	<u>36,495,790</u>	<u>6,174,588</u>

En el 2017 las licencias fueron adquiridas en los meses de mayo, noviembre y diciembre.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

3.6 Provisiones Técnicas

	2017	2016
<u>Provisión Primas no Devengadas</u>		
Automóviles	₡ 5,248,059,991	4,378,128,201
Camiones	1,860,151,303	1,466,243,088
Insuficiencia de prima	136,449,337	164,058,667
	₡ <u>7,244,660,631</u>	<u>6,008,429,956</u>
<u>Provisión Siniestros</u>		
Automóviles	₡ 2,195,373,411	1,979,253,746
Camiones	811,793,158	903,925,242
Siniestros ocurridos y no reportados	766,860,346	86,444,522
	₡ <u>3,774,026,915</u>	<u>2,969,623,510</u>
	₡ <u>11,018,687,546</u>	<u>8,978,053,466</u>

• La provisión de Primas no Devengadas 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

3.7 Cuentas por pagar – cargos por pagar diversos

La aseguradora posee una cuenta por pagar correspondiente a los impuestos sobre ventas y otra correspondiente al impuesto correspondiente a los bomberos, las cuales son calculadas según los ingresos sobre primas gravadas, los mismos están divididos sobre prima devengada y sobre prima no devengada (por devengar). Se detalla a continuación:

Por devengar	2017		2016	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones por devengar	₡ 281,836,570	\$ -	₡ 298,846,202	\$ -
Impuesto ventas por pagar camiones colones por devengar	140,382,260	-	124,091,258	-
Impuesto ventas por pagar autos dólares por devengar	79,015,216	139,499	37,256,736	67,964
Impuesto ventas por pagar camiones dólares por devengar	29,549,639	52,169	14,124,472	25,766
Impuesto Bomberos autos por pagar colones por devengar	96,738,667	-	86,543,583	-
Impuesto Bomberos camiones por pagar colones por devengar	38,722,173	-	34,227,863	-
Impuesto Bomberos autos por pagar dólares por devengar	22,935,133	40,491	10,385,879	18,946
Impuesto Bomberos camiones por pagar dólares por devengar	8,512,750	15,029	4,089,874	7,461
	<u>₡ 697,692,408</u>	<u>\$ 247,188</u>	<u>₡ 609,565,867</u>	<u>\$ 120,137</u>

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

Devengado	2017		2016	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones devengado	₡ 80,480,310	\$ -	₡ 101,960,917	\$ -
Impuesto ventas por pagar camiones colones devengado	37,988,170	-	36,804,655	-
Impuesto ventas por pagar autos dólares devengado	19,122,277	33,760	12,849,005	23,439
Impuesto ventas por pagar camiones dólares devengado	7,514,983	13,268	4,873,616	8,891
Impuesto Bomberos autos por pagar colones devengado	22,575,676	-	28,485,884	-
Impuesto Bomberos camiones por pagar colones devengado	10,822,601	-	10,298,164	-
Impuesto Bomberos autos por pagar dólares devengado	5,564,112	9,823	3,763,412	6,865
Impuesto Bomberos camiones por pagar dólares devengado	2,210,096	3,902	1,435,961	2,620
	<u>₡ 186,278,225</u>	<u>\$ 60,753</u>	<u>₡ 200,471,614</u>	<u>\$ 41,815</u>

	2017	2016
Retenciones por pagar a CCSS	₡ 9,568,914	13,233,404
<u>Impuestos por pagar</u>		
Por devengar	697,692,408	609,565,867
Devengado	186,278,226	200,471,614
Impuestos por pagar terceros	13,003,017	12,553,916
Otros	241,397,542	39,299,940
	<u>₡ 1,147,940,107</u>	<u>875,124,741</u>

3.8 Impuesto sobre la renta diferido

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

		2017	2016
Ganancias (pérdidas) no realizadas	₡	(59,111,847)	21,099,461
Ajuste por impuesto diferido-ajustes al patrimonio		<u>(17,733,554)</u>	<u>6,329,839</u>
Provisiones para obligaciones patronales		26,157,574	43,979,489
Ajuste por impuesto diferido-activo	₡	<u>7,847,272</u>	<u>13,193,847</u>

3.9 Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Activo		2017	2016
Cuentas por cobrar	₡	8,837,117	5,445,018
Total activo	₡	<u>8,837,117</u>	<u>5,445,018</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	₡	5,108,003	1,945,303
Total pasivo	₡	<u>5,108,003</u>	<u>1,945,303</u>

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

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

A nivel de gasto el saldo de que se presenta el cierre de diciembre 2017 es de ₡20,391,120 correspondientes a los servicios operativos prestados.



Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (en colones sin céntimos)

3.10 Posición monetaria en moneda extranjera:

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

	2017	2016
Tipo de cambio compra	₡ 566.42	₡ 548.18
Tipo de cambio venta	₡ 572.56	₡ 561.10

Cuentas denominadas en moneda extranjera:

	Diciembre 2017 Colones	Diciembre 2017 Dólares	Diciembre 2016 Colones	Diciembre 2016 Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	₡ 5 033 485 656	\$ 8 886 489,98	₡ 4 300 311 690	\$ 7 844 707,38
Inversiones	₡ 1 877 671 546	\$ 3 314 981,01	₡ 11 705 753	\$ 21 353,85
Comisiones, primas	4 981 241 420	8 794 254,12	1 659 175 450	3 026 698,26
Otros activos	22 438 634	39 614,83	13 480 585	24 591,53
TOTAL ACTIVOS:	11 914 837 266	₡ 21 036 339,96	₡ 5 984 673 478	₡ 10 917 351,01
Pasivos moneda extranjera:				
Cuentas por pagar y provisiones	₡ 174 424 206	\$ 307 941,47	₡ 88 778 955	\$ 161 952,20
Provisiones técnicas	2 257 733 548	3 985 970,74	860 804 616	1 570 295,55
Obligaciones con asegurados	314 835 796	555 834,53	1 619 766 618	2 954 807,94
Otros pasivos	59 317 954	104 724,33	33 280 634	60 711,14
TOTAL PASIVOS:	₡ 2 806 311 504	₡ 4 954 471,07	₡ 2 602 630 823	₡ 4 747 766,83
Posición en moneda extranjera	₡ 9 108 525 752	\$ 16 080 868,88	₡ 3 382 042 655	\$ 6 169 584,18

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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	79,38	13,28	4,57	1,28	1,49	100,00
Inversiones	€ -	€ 559 321 909	€ 103 173 793	€ 588 447 318	€ 1 468 004 775	€ 3 871 497 579
Corrisiones, primas y cuentas por cobrar	€ 4 935 599 214	€ 825 708 712	€ 293 828 680	€ 79 586 381	€ 113 642 907	-
TOTAL ACTIVOS:	€ 4 935 599 214	€ 1 385 030 621	€ 396 800 473	€ 646 033 699	€ 1 581 647 682	€ 3 871 497 579
Pasivos:	92%	6%	2%	0%	0%	
Cuentas por pagar y provisiones	€ 222 531 619	€ 966 054 700	€ 102 048 008	€ 38 805 317	€ 37 708 815	€ -
Reserva de siniestros	€ 1 052 508 298	€ 1 353 224 954	€ 451 074 985	€ 150 358 333	€ -	€ -
Obligaciones con asegurados	€ 548 919 306	€ 47 451 619	€ 2 605 316	€ 1 099 193	€ -	€ -
Otros pasivos	€ 323 067 970	€ 21 877 389	€ 6 837 913	€ 330 202	€ -	€ -
TOTAL PASIVOS:	€ 2 147 027 253	€ 2 388 608 661	€ 562 564 222	€ 190 593 046	€ 37 708 815	€ -
Vencimiento de activos y pasivos	€ 2 788 571 961	€ (1 003 578 040)	€ (165 763 749)	€ 455 440 653	€ 1 543 938 866	€ 3 871 497 579
	323 067 970	21 877 389	6 837 913	330 202	-	-
2016	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	€ -	€ 151 060 889	€ 200 326 682	€ 107 721 225	€ 299 913 624	€ 3 765 344 630
Corrisiones, primas y cuentas por cobrar	€ 4 157 719 025	€ 292 523 046	€ 307 943 477	€ 11 754 758	€ 9 262 463	€ -
TOTAL ACTIVOS:	€ 4 157 719 025	€ 443 583 915	€ 508 270 159	€ 119 475 981	€ 309 176 087	€ 3 765 344 630
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 172 469 407	€ 172 469 407	€ 172 469 407	€ 172 469 407	€ 172 469 412	€ 172 469 406
Reserva de siniestros	€ 2 496 398 785	€ 207 166 038	€ 91 421 280	€ 10 165 252	€ 40 353 905	€ 37 673 728
Obligaciones con asegurados	€ 272 703 135	€ 13 104 226	€ 609 646	€ 128 468	€ 344 738	€ -
Otros pasivos	€ 283 595 232	€ 11 727 707	€ 545 607	€ 113 180	€ 308 523	€ -
TOTAL PASIVOS:	€ 3 205 166 559	€ 404 467 378	€ 285 045 940	€ 182 874 307	€ 213 476 576	€ 210 143 134
Vencimiento de activos y pasivos	€ 952 552 466	€ 39 116 537	€ 243 224 219	€ (63 398 326)	€ 96 699 611	€ 3 555 201 496

3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

3.12.1) Capital Social

	2017	2016
Capital Pagado Ordinario	€ 6,955,665,200	5,797,216,200
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	€ 679,704,000	589,699,000
	€ 7,635,369,200	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 diciembre de 2017 y 2016 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros 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:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

Composicion 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
Total	8 120 439,00

3.12.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

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

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ₡880.474 y ₡859.522 respectivamente.

Capital Mínimo de Funcionamiento

	2017	2016
Capital Mínimo Obligatorio	₡ 2,641,422,000	2,578,566,000
Capital reportado	<u>5,256,044,629</u>	<u>3,516,226,706</u>
Exceso:	<u>2,614,622,629</u>	<u>937,660,706</u>

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

Cálculo CMF:		
Unidades de desarrollo mínimas	3,000,000	3,000,000
Valor Unidad de Desarrollo	880,474	859.522
Capital Mínimo Obligatorio	₡ 2,641,422,000	2,578,566,000

3.13 Utilidad Neta del Periodo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los Estados Financieros de Quálitas reflejan una ganancia neta del periodo por la suma de ₡532,742,216 y ₡343,198,302 respectivamente.

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

	2017	2016
Utilidad neta por operación de seguros	₡ (3,974,130,094)	1,182,956,556
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Ajustes a las provisiones técnicas	15,230,876,741	4,930,368,791
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Ajustes a las provisiones técnicas	10,457,283,260	5,625,141,010
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	799,463,387	488,184,337
Impuestos y participaciones	228,318,092	147,084,986
Impuesto de renta diferido	38,403,079	(2,098,951)
Ganancia (pérdida) neta del periodo	₡ 532,742,216	343,198,302



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

3.14 Gastos Financieros:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuenta muestra la siguiente composición:

	2017	2016
<u>Comisiones</u>		
Comisión agente S/RGO FIN PF AUT	₡ 10,656,404	7,147,206
Comisión agente S/RGO FIN PM AUT	30,802,788	23,995,605
Comisión agente S/RGO FIN PF CAM	2,636,136	1,767,230
Comisión agente S/RGO FIN PM CAM	15,531,765	12,605,853
Comisión agente S/RGO FIN PM AUT	1,707,010	1,129,337
Comisión agente S/RGO FIN PM CAM	4,386,593	2,124,579
Comisión agente S/RGO FIN PF CAM	4,883	-
Comisión agente S/RGO FIN PF CAM	1,951,866	1,206,198
	<u>67,677,445</u>	<u>49,976,008</u>
<u>Diferencias de Cambio</u>		
Diferencias de cambio	1,488,036,118	-
	<u>1,488,036,118</u>	-
	<u>₡ 1,555,713,563</u>	<u>49,976,008</u>

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

3.15 Ingresos Financieros:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuenta muestra la siguiente composición:

	2017	2016
<u>Productos</u>		
Ganancia fondo abierto	₡ 195,772	5,073,910
Productos por inversiones	<u>305,063,673</u>	<u>394,496,706</u>
	305,259,445	399,570,616
<u>Diferencias de Cambio</u>		
Diferencias de cambio	1,934,609,309	119,642,944
	<u>1,934,609,309</u>	<u>119,642,944</u>
<u>Intereses cuentas bancarias</u>		
Intereses bancarios crc	86,357,893	43,337,021
	<u>86,357,893</u>	<u>43,337,021</u>
Ingresos financieros	<u>₡ 2,326,226,647</u>	<u>562,550,581</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

	2017		2016	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Autos	₡ 7,583,155,533	\$ -	₡ 7,480,415,012	\$ -
Camiones	3,187,618,157	-	3,090,593,342	-
Autos dólares	2,316,700,203	4,090,075	852,783,608	1,555,663
Camiones dólares	778,213,838	1,373,917	292,345,056	533,301
	<u>₡ 13,865,687,731</u>	<u>\$ 5,463,992</u>	<u>₡ 11,716,137,018</u>	<u>\$ 2,088,964</u>

Quálitas es una compañía de seguros de un solo ramo, 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

	2017	2016
Gastos financieros	₡ 1,555,713,563	49,976,008
Gastos por prestaciones	14,537,096,288	7,822,038,612
Gastos por comisiones y participaciones	2,089,633,136	1,681,009,178
Gastos operativos diversos	679,706,671	599,224,634
Gastos de administración	2,626,644,331	1,869,976,241
Ajustes a las provisiones técnicas	10,457,283,260	5,625,141,010
	<u>₡ 31,946,077,249</u>	<u>17,647,365,683</u>



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

3.18 Otras Cuentas de Orden

	2017		2016	
Cuentas de orden por cuenta propia deudora	₡	(9,742,462,054,886)	₡	(7,850,905,319,962)
Sumas aseguradas colones		(7,402,983,411,355)		(7,084,541,688,073)
Sumas aseguradas dólares		(2,339,478,643,531)		(766,363,631,889)
Cuentas de orden por cuenta propia acreedora	₡	9,742,462,054,886	₡	7,850,905,319,962
Sumas aseguradas colones		7,402,983,411,355		7,084,541,688,072
Sumas aseguradas dólares		2,339,478,643,531		766,363,631,890

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. 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.



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	2017		2016	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 5,033,485,656	\$ 8,886,490	₡ 4,300,311,690	\$ 7,844,707
Inversiones en moneda nacional	4690,773,828	-	4,512,661,277	-
Inversiones en moneda extranjera	1,877,671,546	3,314,981	11,705,753	21,354
	<u>₡ 11,601,931,030</u>	<u>\$ 12,201,471</u>	<u>₡ 8,824,678,720</u>	<u>\$ 7,866,061</u>

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.

	2017	2016
Disponibilidades	₡ 5,033,485,706	₡ 4,300,311,688
Inversiones	<u>6,568,445,374</u>	<u>4,524,367,030</u>
	<u>₡ 11,601,931,080</u>	<u>₡ 8,824,678,718</u>

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 según su antigüedad:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

2017	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días.
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4,935,599,214	825,708,712	293,626,680	79,586,381	113,642,907	-
2016	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	4,157,719,025	292,523,046	307,943,477	11,754,756	9,262,463	-

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 de automóviles derivado de que es nuestra mayor cartera, siendo el 72.83% de la cartera total.

	NúmeroExpuestos	NúmeroSiniestros	SiniestralidadTotal	Frecuencia
AUTOBUS Y MICROBUS	3 298	385	1 078 854	11,67%
AUTOMOVILES	34 927	4 572	10 342 903	13,09%
CAMIONES	1 342	130	277 979	9,69%
MOTOS	1 458	82	160 371	5,62%
OTRO	30	2	1 169	6,65%
PKUP CARGA	1 175	85	365 762	7,23%
PKUP PERSONAL	4 529	547	1 454 718	12,08%
TRACTOS	1 736	193	471 776	11,12%
REMOLQUES	130	2	45 995	1,53%
	48 625	5 998	14 199 527	12,34%

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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

Se presenta a continuación detalle de las cuentas de provisión de siniestros al cierre de diciembre 2017 y 2016.

<u>Provisión Siniestros</u>	2017	2016
Automóviles	₡ 2,195,373,411	1,979,253,746
Camiones	811,793,158	903,925,242
Siniestros ocurridos y no reportados	766,860,346	86,444,522
	<u>₡ 3,774,026,915</u>	<u>2,969,623,510</u>

Para el efecto de la provisiones técnicas relacionadas directamente con la prima por venta de seguros, las mismas se encuentran calculadas según lo indica 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 detallan los montos al cierre de diciembre 2017 y 2016.

<u>Provisión Primas no Devengadas</u>	2017	2016
Automóviles	₡ 5,248,059,992	4,378,128,201
Camiones	1,860,151,303	1,466,243,088
Insuficiencia de prima	136,449,337	164,058,667
	<u>₡ 7,244,660,632</u>	<u>6,008,429,956</u>

4.5) Riesgo de descalce o riesgo cambiario

La compañía está expuesta a riesgo cambiario en sus activos y pasivos monetarios que se encuentren denominados en una moneda distinta de la moneda funcional correspondiente a la entidad por variaciones 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 diciembre de 2017 y 2016 es de ₡3,343,601,230 y ₡2,514,265,012 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	2017	2016
Por riesgo de mercado	₡ 40,489,587	22,765,165
Por riesgo de operativo	425,487,349	423,294,646
Por riesgo de seguros generales	1948,906,421	1,584,384,360
Por riesgo de activos	761,038,353	465,831,306
Por riesgo de concentración	-	-
Por riesgo de calce de monedas	167,679,520	17,989,536
	<u>₡ 3,343,601,230</u>	<u>2,514,265,012</u>

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 40% y una siniestralidad que ronde el 65% sobre la prima total a continuación se muestra el presupuesto esperado para 2018.

A continuación, se presenta una proyección al cierre de 2018.

ESTADO DE RESULTADOS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
EGRESOS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
GASTOS POR PRESTACIONES (SIN PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUR)	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	13.342.01
AJUSTES A LAS PROVISIONES TECI	1.010.889	1.335.381	1.265.608	1.456.958	1.392.644	1.989.465	2.123.139	1.250.763	1.157.298	1.135.911	1.573.033	1.075.932	16.767.00
GASTOS POR COMISIONES Y PATI	202.178	267.076	253.122	291.392	278.529	397.893	424.624	250.153	231.460	227.182	314.607	215.186	3.353.40
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS (44.928	59.350	56.249	64.754	61.895	88.421	94.361	55.589	51.435	50.485	69.913	47.819	745.20
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	94.74
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	2.165.91
TOTAL DE GASTOS	2.394.554	2.842.409	2.756.087	3.063.996	3.077.776	3.775.049	4.039.875	2.913.265	2.784.317	2.763.795	3.361.028	2.706.127	36.468.23
INGRESOS	6,03%	7,96%	7,55%	8,69%	8,31%	11,87%	12,66%	7,46%	6,90%	6,77%	9,38%	6,42%	
INGRESO POR PRIMAS	1.123.210	1.483.757	1.406.221	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	18.630.00
INGRESO POR AJUSTE A LAS RESEI	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	15.464.25
PARTICIPACION EN VENTA DE SAI	99.469	103.112	103.932	110.301	112.945	123.635	125.315	120.919	119.718	120.351	125.143	121.344	1.386.18
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	648.35
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	478.86
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSO	116.702	154.163	146.308	168.198	160.774	229.674	245.103	144.394	133.604	131.135	181.589	124.211	1.935.66
TOTAL INGRESOS	2.908.868	2.992.568	2.862.496	3.169.289	3.130.217	3.964.893	4.148.062	3.076.826	2.952.782	2.936.635	3.506.284	2.880.585	38.064.80
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL	514.314	150.159	106.408	115.293	52.441	189.844	103.187	163.561	168.465	172.841	145.256	174.458	1.117.35

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.

[Handwritten signature]
n.n.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	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 Ejercidos 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)	€ 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	€ 7 055 476
CAPITAL MÍNIMO 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

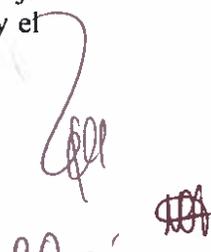
En agosto de 2017, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR) aprobó la revisión del Programa Macroeconómico 2017-2018 y las proyecciones macroeconómicas para los próximos 18 meses, de acuerdo a diagnóstico interno realizado y en línea con las perspectivas económicas internacionales que contemplan, para el lapso julio 2017-diciembre 2018, signos de recuperación económica moderada, baja inflación y, en general, condiciones de liquidez aún laxas, pese al inicio del proceso de normalización de la política monetaria en los Estados Unidos. Las proyecciones macroeconómicas revisadas para 2017-2018 prevén: i) inflación para 2017 y 2018 en el rango meta de largo plazo ($3\% \pm 1$ p.p.); ii) crecimiento de 3.8% anual en 2017 y de 4.1% en 2018; y iii) un déficit financiero del Gobierno Central que alcanzaría el equivalente a 6.1% y 6.6% del PIB en el 2017 y 2018, respectivamente.

La Junta Directiva del BCCR, según lo dispuesto en su Ley Orgánica y con base en el análisis de la coyuntura macroeconómica interna y externa del país, dispuso mantener el nivel de la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 4.75.

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.

El presupuesto de la República de 2018 presenta un monto de ingresos totales por US\$8,860.3 millones, de los cuales US\$8,231.0 millones son tributarios, equivalentes al 13.4% del PIB. Además, este presupuesto incluye gastos corrientes por US\$11,723.3 y de capital por US\$1,228.7 millones, además del uso de fuentes de financiamiento por US\$7,487.0 millones. Para el servicio de la deuda se destinarán US\$1,995.7 millones para el pago de intereses y comisiones, y US\$3,349.6 millones para la amortización de capital.

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



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

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.

6 Contingencia legal

Al 31 de diciembre de 2017, el abogado de la compañía ha informado que la compañía cuenta con tres reclamaciones judiciales o extrajudiciales, las pretensiones económicas sobre estos asuntos son ₡38,669,096, y tres expedientes administrativos en contra de Quálitas Compañía de Seguros, estos procesos no tienen estimación económica.

7 Cálculo de la Provisión para Siniestros ocurridos y no reportados (OYNR)

Quálitas ha venido registrando hasta septiembre del 2017, como “siniestro”, los “reportes” sin la certeza que éstos serán reclamos procedentes. Esta práctica se ha dado al no conocer, sobre quien recae la responsabilidad, al momento del siniestro y se ha realizado en el 100% de los casos reportados, habiendo un tercero identificado en el mismo, con ello, hemos registrado una reserva inicial (estimación sobre una indemnización esperada) misma que al cabo del tiempo y al no tener reclamos de procedencia o sentencias, se han venido liberado las reservas, sin embargo, la contabilización de estas, se ve reflejado en el cálculo del OYNR (últimos 5 años) afectando el resultado, aun y cuando fueran siniestros de los cuales no tuviéramos responsabilidad.

Nuestra operativa de reserva, pago y resolución de reclamos, se basa en el principio de agilizar los procesos y acortar las responsabilidades futuras; consideramos que nos mantenemos en un rango internacional operativo, donde un promedio de 15-30 días de reserva de siniestros, pudiera ser el estándar para el ramo de autos como reserva de OYNR (IBNR internacionalmente conocido) por lo que no guarda, en nuestra opinión, razonabilidad en cuanto a que: el saldo de la reserva de siniestros al 31.12.2017 fue de colones 3,007 millones; el cálculo del método de triángulos, colones 1,656 millones (55% de la reserva total de siniestros) y nuestro registro fue de colones 766 millones (90% de siniestralidad promedio mensual).

Esto fue dado a conocer a nuestra Junta Directiva en sesión #40 del 12 de enero de 2018.

INFORME SOBRE LOS MECANISMOS DE CONTROL INTERNO

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

Hemos auditado los estados financieros de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 15 de febrero de 2018.

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

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

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

Por otra parte, en carta de fecha 15 de febrero de 2018, hemos informado a la Gerencia de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., sobre otras condiciones que deben ser informadas, pero que no representan debilidades significativas.

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

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

15 de febrero de 2018
San José, Costa Rica



Nydia Venegas Román

Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Póliza de fidelidad No.0116 FIG 7,
Vigente al 30 de setiembre de 2018
"Timbre de ₡25 de ley No. 6663,
adherido y cancelado en el original"