

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

**QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS
(Costa Rica), S.A.**

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2012 y 2011

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

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

INDICE

Informe de auditoría de estados financieros

- Opinión de contador público 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

OPINIÓN DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE

A la Superintendencia General de Seguros
Junta Directiva de QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (Costa Rica), S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los balances generales de QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (Costa Rica), S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y de los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en 2012 y el período inicial de siete meses terminado en 2011. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, se encuentran razonablemente presentados 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).



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

Póliza de fidelidad No.0116 FIG 7,
Vigente al 30 de setiembre de 2013
"Timbre de ₡1,000 de ley No. 6663,
adherido y cancelado en el original"

15 de febrero de 2013
San José, Costa Rica

Qualitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Balance General
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activo</u>			
Disponibilidades	3.4.1	€ 455.366.684	372.828.984
Efectivo		250.000	4.961
Entidades financieras del país		455.116.684	372.824.023
Inversiones en instrumentos financieros	3.1	2.428.452.660	2.051.182.220
Disponibles para la venta		2.388.404.502	2.001.076.180
Productos por cobrar		40.048.158	50.106.040
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2.4 y 3.2	289.407.065	126.904.904
Primas por cobrar		289.407.065	126.968.059
Estimación por deterioro		-	(63.155)
Mobiliario y equipo en uso (neto)	2.5 y 3.4.2	241.356.729	242.994.828
Otros activos		4.843.419	1.414.915
Pólizas de seguro		981.847	692.362
Otros activos		3.861.572	722.553
Impuesto sobre la renta diferido	3.4.6	1.981.116	9.217.856
Total activo		€ 3.421.407.673	2.804.543.707
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo:			
Cuentas por pagar y provisiones		€ 353.716.647	299.597.839
Provisiones	3.4.4	10.433.132	6.067.284
Cargos por pagar diversos	3.4.3	343.283.515	293.530.555
Provisiones técnicas	3.4.5	530.358.754	163.004.197
Provisiones para primas no devengadas, no vida		530.358.754	163.004.197
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	3.4.7	46.521.373	12.025.442
Obligaciones con asegurados		46.521.373	12.025.442
Otros pasivos	3.4.8	16.667.015	7.628.315
Ingresos diferidos		16.667.015	7.628.315
Impuesto sobre la renta diferido	3.4.6	2.219.636	-
Total pasivo		949.483.425	482.255.793
Patrimonio:			
Capital social y capital mínimo funcionamiento	3.4.9	2.550.579.500	2.424.797.000
Ajustes al Patrimonio	3.4.10	5.179.152	(19.460.561)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		5.179.152	(19.460.561)
Utilidades (pérdidas) acumuladas	3.4.11	(83.834.404)	(83.048.525)
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(83.834.404)	(83.048.525)
Total patrimonio		2.471.924.248	2.322.287.914
Total pasivo y patrimonio		€ 3.421.407.673	2.804.543.707
Cuentas de orden	3.4.15	€ 1.366.786.123.414	516.673.731.736


 Gina Muñoz Venegas
 Gerente General

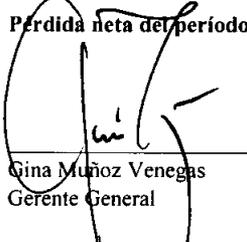

 Kátia Acosta Alfaro
 Contadora


 Doris Oviedo Rivas
 Auditora

Véanse las notas a los estados financieros.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
y el período inicial de siete meses terminado el 31 de diciembre de 2011
(en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por operaciones de seguro		€ 1.028.283.369	236.349.316
Ingresos por primas		1.028.283.369	236.349.316
Primas netas de extornos y anulaciones, no vida		1.028.283.369	236.349.316
Ingresos por comisiones y participaciones		9.245.878	-
Participación en venta neta de salvamentos		9.245.878	-
Gastos por operaciones de seguro		606.551.587	79.345.776
Gastos por prestaciones		443.594.972	54.318.313
Prestaciones pagadas, no vida		443.594.972	54.318.313
Gastos por comisiones y participaciones		162.956.615	25.027.463
Comisiones pagadas, no vida		162.956.615	25.027.463
Utilidad bruta de operación de seguros		430.977.660	157.003.540
Ingresos financieros	3.4.13	186.227.390	90.281.070
Ingresos financieros por disponibilidades		2.096.009	435.236
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		184.048.677	76.961.285
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		82.704	12.884.549
Gastos financieros	3.4.12	14.136.967	69.158.792
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		-	68.569.005
Otros gastos financieros		-	589.787
Gastos financieros por obligaciones con el BCCR		3.068.741	-
Pérdidas por posición en instrumentos financieros derivados		11.068.226	-
Utilidad (pérdida) por operación de seguros		603.068.083	178.125.818
Ingresos operativos diversos		70.854.248	26.426.782
Ingresos por recuperación de gastos	3.4.8	70.651.827	26.424.417
Ingresos operativos varios		202.421	2.365
Gastos operativos diversos	3.4.14	51.516.561	13.695.275
Otros gastos operativos		51.516.561	13.695.275
Gastos administrativos		353.406.031	166.659.614
Gastos de personal		187.178.840	91.246.366
Gastos por servicios externos		71.763.364	12.080.060
Gastos de movilidad y comunicaciones		11.815.903	5.453.334
Gastos de infraestructura		65.082.411	40.440.929
Gastos generales		17.565.513	17.438.925
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros		268.999.739	24.197.711
Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas	2.4	111.674.443	15.625.438
Ajustes a las provisiones técnicas		111.674.443	15.625.438
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas	2.4	383.441.177	123.749.290
Ajustes a las provisiones técnicas		383.441.177	123.749.290
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones		(2.766.995)	(83.926.141)
Impuestos y participaciones sobre la utilidad		1.981.116	877.616
Impuesto sobre la renta diferido	3.4.6	1.981.116	877.616
Pérdida neta del período		€ (785.879)	(83.048.525)


Gina Muñoz Venegas
Gerente General

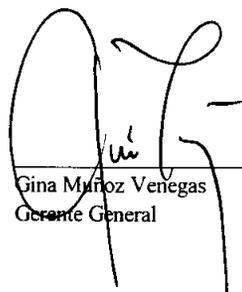

Katia Acosta Alfaro
Contadora


Doris Oviedo Rivas
Auditora

Véanse las notas a los estados financieros.

Qualitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
y el periodo inicial de siete meses terminado el 31 de diciembre de 2011
(en colones sin céntimos)

Descripción		Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Pérdida neta del período	TOTAL
Pérdida neta del período		-	-	(83.048.525)	(83.048.525)
Emisión de acciones	₡	2.323.125.000	-	-	2.323.125.000
Capital pagado adicional		101.672.000	-	-	101.672.000
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-	(19.460.561)	-	(19.460.561)
Saldo al 31 de diciembre de 2011		2.424.797.000	(19.460.561)	(83.048.525)	2.322.287.914
Pérdida neta del período				(785.879)	(785.879)
Capital pagado adicional		125.782.500			125.782.500
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			24.639.713		24.639.713
Saldo al 31 de diciembre de 2012	₡	2.550.579.500	5.179.152	(83.834.404)	2.471.924.248


Gina Muñoz Venegas
Gerente General


Kátia Acosta Alfaro
Contadora


Doris Oviedo Rivas
Auditora

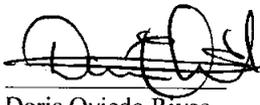
Véanse las notas a los estados financieros.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
y el período inicial de siete meses terminado el 31 de diciembre de 2011
(en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	¢	(2.766.995)	(83.926.141)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortizaciones		52.136.788	29.848.789
Variación en los activos (aumento), o disminución:			
Productos y primas por cobrar		(162.502.161)	(177.010.944)
Otros activos		(3.428.505)	(1.414.915)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Obligaciones con el público		34.495.931	12.025.442
Otras cuentas por pagar y provisiones		422.350.981	462.602.036
Otros pasivos		9.038.700	7.628.315
		<u>299.954.947</u>	<u>303.829.934</u>
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de operación		<u>349.324.739</u>	<u>249.752.582</u>
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de inversión:			
Aumentos en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1.341.790.851)	(1.029.156.981)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(50.498.689)	(272.843.617)
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de inversión		<u>(1.392.289.540)</u>	<u>(1.302.000.598)</u>
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de financiamiento:			
Aportes de capital recibidos en efectivo		125.782.500	2.424.797.000
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de financiamiento		<u>125.782.500</u>	<u>2.424.797.000</u>
Efectivo y equivalentes al inicio de período		<u>1.372.548.984</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al final de período	2.1	<u>¢ 455.366.683</u>	<u>1.372.548.984</u>


Gina Muñoz Venegas
Gerente General


Katia Acosta Alfaro
Contadora


Doris Oviedo Rivas
Auditora

Véanse las notas a los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

1. Información General

- 1.1 Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A. ("La Compañía") es una sociedad anónima registrada y domiciliada en la República de Costa Rica. La Compañía es propiedad total de Quálitas Compañía de Seguros S.A.B de C.V. Inició sus operaciones en el mes de junio del 2011.
- 1.2 Domiciliada en San José, Mata Redonda, 300 oeste del ICE en Sabana, Torre La Sabana, primer piso.
- 1.3 Constituida en Costa Rica.
- 1.4 Su actividad principal es la comercialización de seguros enfocada a vehículos.
- 1.5 La empresa controladora es Quálitas Compañía de Seguros S.A.B de C.V. y se ubica en México.
- 1.6 En Costa Rica cuenta con una oficina.
- 1.7 Dirección de sitio web: www.qualitas.co.cr
- 1.8 Número de funcionarios al 31 de diciembre de 2012: 13 funcionarios (8 en el 2011).

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

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

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 (SUGESE).

Los estados financieros han sido preparados sobre una base de costo amortizado o costo histórico excepto las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable.

El CONASSIF dispuso que se adoptaran las NIIF, parcialmente a partir del 01 de enero de 2008, es para esa fecha que ingresa una normativa complementaria con el objetivo de regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo:

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

	Detalle		Diciembre 2012
Efectivo (Disponibilidades)		₡	455,366,684
En Moneda Colones	326,472,477		
En Moneda Dólares	128,894,207		
Total diciembre 2012		₡	455,366,684

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

	Detalle		Diciembre 2011
Efectivo (Disponibilidades)		₡	372,828,984
En Moneda Colones	89,936,181		
En Moneda Dólares	282,892,803		
Inversiones disponibles para la venta			999,720,000
Total diciembre 2011		₡	1,372,548,984

2.2 Reconocimiento de ingresos y gastos:

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 y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2.3 Inversiones en valores:

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la compañía y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) mantenidas hasta el vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

a) Títulos valores negociables:

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado y el producto de su valoración se registra en los resultados del período.

b) Títulos valores disponibles para la venta:

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran inicialmente al costo. Posteriormente, estas inversiones se valúan a su valor de mercado según cotización en la Bolsa Nacional de Valores, a la fecha del balance general, registrando las diferencias resultantes en la cuenta patrimonial "ajustes al valor de

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

los activos”, hasta el momento en que se liquide la inversión, cuando serán incluidas en la ganancia o pérdida del período.

c) Títulos valores mantenidos hasta el vencimiento:

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se registran inicialmente al valor de adquisición, posteriormente se valoran a su costo amortizado. Las diferencias resultantes de esta valoración se registran en el estado de resultados.

2.4 Comisiones, primas y cuentas por cobrar:

Es el registro de las primas emitidas por cobrar y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. Las primas emitidas son 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 se devengan desde la fecha de fijación del riesgo, sobre el período que tiene vigencia el contrato.

2.5 Mobiliario y equipo:

El inmueble, mobiliario y equipo está valuado al costo de adquisición o construcción y la utilidad o pérdida en el retiro y venta de estos activos, se incluye en los resultados del año económico en que se origina.

Depreciación

La depreciación acumulada se calcula usando el método de línea recta y es registrada como gasto por depreciación del período.

2.6 Provisiones:

Una provisión es reconocida en los estados financieros, cuando la compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión, se ajusta a la fecha del balance general o de situación afectando directamente el estado de resultados.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

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.

Base de cálculo

La provisión de Prima no devengada a cargo de la Compañía se calcula y se constituye mensualmente, sobre las primas netas causadas al 70%. Se toma el 70% porque 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.

Procedimiento de cálculo

El cálculo de la provisión de las primas no devengadas por pólizas a uno o más años plazo, se hará por el método de fraccionamiento de los veinticuatroavos con base a los saldos de ingresos en la contabilidad correspondientes a las primas netas causadas. Para pólizas a menos de un año plazo, se hará por el método de porrateo de póliza por póliza. Este método es el resultado de dividir el valor de la prima entre los días de vigencia del seguro y multiplicar ese resultado por los días pendientes de transcurrir. Ver nota 3.4.5.

Provisión para siniestros:

Los reclamos derivados del negocio consisten en reclamos y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite. Los reclamos en trámite se componen de la actualización del costo final de la compañía para liquidar los reclamos incurridos reportados pero no pagados a la fecha y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial.

La provisión 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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

accidente, se debe establecer un monto probable a indemnizar y se registra la reserva por ese monto, una vez que se ha hecho la valoración de la reparación, se debe actualizar la provisión, reflejando el monto a pagar. El método utilizado y las estimaciones efectuados son revisados con regularidad. Ver nota 3.4.5.

2.7 Uso de estimaciones y supuestos:

La administración de la Compañía ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con sus activos y pasivos reportados y con la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones y supuestos.

2.8 Prestaciones legales:

Los beneficios que se van acumulando a favor de los funcionarios y empleados de la compañía, según el tiempo de servicio, de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, podrían ser pagados en caso de despido sin justa causa. La empresa provisiona mensualmente lo correspondiente a la obligación de prestaciones legales por un 5.33% de los salarios cancelados.

2.9 Reserva Legal:

El Código de Comercio en su artículo 143, establece que de las utilidades netas de cada ejercicio anual, la empresa deberá retener un cinco por ciento (5%) para la formación de un fondo de reserva legal, obligación que cesará cuando alcance el veinte por ciento (20%) del capital social. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se reconoció importe alguno por este concepto, como resultado de la pérdida neta del período.

2.10 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta:

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del reporte. Por la actividad de la compañía la tasa correspondiente al pago de impuestos es del 30%.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales, de acuerdo al método contemplado en la Norma Internacional de Información Financiera No.12. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

2.11 Transacciones en moneda extranjera:

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (₡). Los estados financieros y los datos complementarios de las notas a los mismos se presentan en colones (₡).

A partir de octubre de 2006 el Banco Central estableció el uso de un sistema cambiario, por medio de bandas. Este sistema permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites de las bandas cambiarias (tope superior y tope inferior) establecidas por el Banco Central. En este sistema de bandas cambiarias cada entidad autorizada para operar en el mercado cambiario puede establecer libremente su precio de compra y venta al público para el US dólar en ventanilla.

La compañía registra sus partidas en dólares al tipo de cambio de referencia fijado diariamente por Banco Central de Costa Rica para la compra y venta de U.S. dólares.

Al 31 de diciembre de 2012 el tipo de cambio de referencia fue de ₡502.07 y ₡514.32 para la compra y venta de US\$1,00, respectivamente (₡505.35 y ₡518.33 para la compra y venta de US\$1,00, respectivamente, en 2011).

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2012: la compañía utilizó el tipo de cambio de compra (₡502.07) para la valuación de sus activos y pasivos en moneda extranjera (₡505.35 en el 2011).

2.12 Partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden a la cuenta por pagar a Quálitas Compañía de Seguros S.A.B de C.V. (Compañía Matriz), por un monto total de ₡262,323,138 y ₡276,841,305, respectivamente que se originó por la compra del mobiliario y equipo para Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica) S.A.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(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 Inversiones disponibles para la venta:

De acuerdo con el Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgos de inversión, el valor de mercado de la cartera de las inversiones asciende a la suma ₡2,388,404,503 en 2012 y ₡2,001,076,180 en 2011, se encuentra invertida en títulos de deuda del sector público y privado, con una tasa de interés que oscila entre 9% y 12.5% en 2012 (3.25% y 9.66% en 2011), y con vencimientos entre abril 2013 y marzo 2016.

A partir de la suma lineal de los riesgos calculados se determina que el requerimiento de capital de solvencia por riesgo de inversión es de ₡181,393,612 en 2012 y ₡131,576,240.31 en 2011, desglosados de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por Riesgo de Precio	₡ 27,817,449.26	4,914,103.03
Por Riesgo de Crédito de inversiones	₡ 96,083,032.36	77,989,266.81
Por Riesgo de Crédito de Otros activos	₡ 53,560,721.45	37,131,464.80
Por Riesgo de Concentración	₡ 2,347,010.16	6,109,863.86
Por Riesgo de Calce de Monedas	₡ 1,585,398.77	5,431,541.81

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

3.2. Comisiones, primas y cuentas por cobrar

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudor por prima Colones	\$ 281,809,495	126,018,634
Deudor por prima Dólares	3,650,451	88,755
Primas vencidas Colones	-	860,670
Menos Estimación primas por cobrar	-	(63,155)
Subtotal	<u>285,459,946</u>	<u>126,904,904</u>
Más:		
Cuentas por cobrar empleados	516,298	-
Cuentas por cobrar compañía matriz	767,665	-
Diversas	2,663,156	-
Total	<u><u>\$ 289,407,065</u></u>	<u><u>126,904,904</u></u>

3.3 Posición monetaria en moneda extranjera:

- Los activos y pasivos denominados en US Dólares se valoran al tipo de cambio de compra con respecto al colón costarricense:

	Diciembre 2012	Diciembre 2011
Tipo de cambio compra	502.07	505.35
Tipo de cambio venta	514.32	518.33

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

Cuentas denominadas en moneda extranjera:

	Diciembre 2012		Diciembre 2011	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos:				
Disponibilidades	¢128,894,209	256,726	US\$ 282,892,803	559,796
Comisiones, primas	3,650,451	7,271	88,755	176
Otros activos	981,849	1,955	692,362	1,370
TOTAL ACTIVOS:	¢133,526,509	\$265,952	¢283,673.920	\$561,342
Pasivos:				
Cuentas por pagar y provisiones	3,424,580	6,821	-	-
Obligaciones con asegurados	2,832,980	5,643	21,735	43
Otros pasivos	165,894	330	-	-
TOTAL PASIVOS:	¢6,423,454	\$12,794	¢21,735	\$43
<i>Posición neta en moneda extranjera</i>	<i>¢127,103,055</i>	<i>\$253,158</i>	<i>¢283,652,185</i>	<i>\$561,299</i>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

3.4 Composición de los rubros de los Estados Financieros:

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% del Patrimonio, expresados en colones y no revelados con anterioridad son:

3.4.1 Disponibilidades:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dinero en Caja chica	₡	250,000	4,961
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN		326,222,475	89,931,221
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME		<u>128,894,209</u>	<u>282,892,802</u>
Total	₡	<u>455,366,684</u>	<u>372,828,984</u>

3.4.2 Mobiliario y equipo en uso, neto:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Equipos y Mobiliario	₡	40,527,201	36,991,239
Depreciación de Equipos y Mobiliario		(6,381,080)	(2,332,677)
Costos de Equipo de Computación		240,060,604	235,852,378
Depreciación de Equipo de Computación		(75,604,497)	(27,516,112)
Costo Vehículos		43,850,770	-
Depreciación de vehículos		<u>(1,096,269)</u>	<u>-</u>
	₡	<u>241,356,729</u>	<u>242,994,828</u>

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 se presenta a continuación:

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

Cuando se incurre en costos de remodelación o instalación, 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 período en que se incurran.

3.4.3 Cargos por pagar diversos:

Los cargos por pagar diversos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuenta por pagar a compañía matriz (nota 2.12) ¢	262,323,138	276,841,305
Retenciones por pagar a CCSS	2,686,104	3,347,128
Impuesto pagar	55,476,872	13,166,145
Otros	22,797,401	175,977
Total	¢ 343,283,515	293,530,555

En 2012, el renglón de otros incluye una cuenta por pagar a la compañía Panamá Asistencia, por los servicios que esa compañía presta como centro de llamadas y de grúa, cuyo saldo es de ¢21,075,717.

3.4.4 Provisiones:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las provisiones se derivan de obligaciones que tiene la compañía por concepto de aguinaldo, vacaciones y prestaciones legales.

3.4.5 Provisiones técnicas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión primas no devengadas ¢	406,842,415	133,180,005
Automóviles -colones	399,989,672	133,180,005
Automóviles -dólares	6,852,743	-
Provisión para siniestros	123,516,338	29,824,193
Automóviles -colones	81,433,022	17,440,709
Camiones -colones	39,360,326	12,383,484
Automóviles -dólares	973,011	-
Camiones -dólares	1,749,980	-
Total	¢ 530,385,754	163,004,198

Ver nota 2.6

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

3.4.6 Impuesto sobre la renta:

De acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta sobre los doce meses que terminan el 31 de diciembre de cada año. Al cierre del período concluido al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta una pérdida, por lo que su base imponible es igual a cero.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta que presentadas por la compañía con corte al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

3.4.7 Obligaciones con asegurados:

Corresponden a las obligaciones por concepto de comisiones por pagar a los agentes relativos a los contratos de seguros, que al 31 de diciembre de 2012 y 2011 suman un monto de ₡46,521,373 y ₡12,025,442, respectivamente.

3.4.8 Ingresos diferidos:

Los ingresos diferidos corresponden a los recargos financieros que se generan por la emisión de pólizas a plazo y que se amortizan (en la partida denominada "Ingresos por recuperación de gastos") conforme se van cobrando las pólizas, al 31 de diciembre de 2012 suman ₡16,667,015 (₡7,628,315 en 2011).

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

3.4.9 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento:

3.4.9.1 Capital Social

El 8 de setiembre de 2010, la compañía emitió 3,277,144 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de una Unidad de Desarrollo cada una, equivalentes a un valor de US\$4,500,000 al tipo de cambio de las unidades de desarrollo y del colón costarricense a esa fecha.

El día 30 de setiembre de 2011 se aprobó un aumento de capital de US\$200,000 para que el capital total autorizado sea de 3,233,192 unidades de desarrollo dividido en 3,233,192 acciones, con un valor nominal de una Unidad de Desarrollo cada una, totalmente suscritas y pagadas de la siguiente manera: La sociedad Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. (Compañía Matriz), suscribe y paga tres millones doscientos treinta y tres mil ciento noventa y dos acciones, y el socio Joaquín Brockman Lozano suscribe y paga una acción.

El día 01 de julio de 2012 se aprobó un aumento de capital de US\$250,000, para que el capital social autorizado sea de 3,237,585 unidades de desarrollo dividido en 3,237,585 acciones, con un valor nominal de una Unidad de Desarrollo cada una, totalmente suscritas y pagadas de la siguiente manera: La sociedad Quálitas Compañía de Seguros S.A. de C.V. (Compañía Matriz), suscribe y paga tres millones doscientos treinta y siete mil quinientos ochenta y cinco acciones, y el socio Joaquín Brockman Lozano suscribe y paga una acción.

3.4.9.2 Capital Mínimo de Funcionamiento

De acuerdo con el artículo No.11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, se establece un capital mínimo de tres millones de unidades de desarrollo (UD 3,000,000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes.

Al 31 de diciembre del 2012 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ₡787,808 (₡749,970 en 2011) siendo el resultado un Capital Mínimo Obligatorio de ₡2,363,424,000 (₡2,249,910,000 en 2011).

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 de la Compañía, es de ₡2,550,579,500 (₡2,424,797,000 en 2011), representado por 3,237,585 unidades de desarrollo dividido en 3,237,585 acciones, con un valor nominal de una Unidad de Desarrollo cada una.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

3.4.10 Ajustes al patrimonio:

Al 31 de diciembre, la Compañía contrata los servicios de Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPCA), para valorar las inversiones que posee. Como resultado de esta valoración se obtuvo un valor de mercado superior al valor de adquisición de toda la cartera, generando el siguiente movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor de mercado de las inversiones	₡ 2,388,404,502	2,001,076,180
Costo de adquisición de las inversiones	(2,380,073,090)	(2,026,498,364)
Prima / descuento	<u>(932,624)</u>	<u>(2,378,617)</u>
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta	7,398,788	(27,800,801)
Impuesto de renta diferido	<u>(2,219,636)</u>	<u>8,340,240</u>
Ajuste neto al Patrimonio	₡ <u>5,179,152</u>	<u>19,460,561</u>

3.4.11 Pérdida neta del período:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los estados financieros de Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica) S.A. reflejan una pérdida neta del período por la suma de ₡785,879 y ₡83,048,525, respectivamente.

A nivel de actividad neta por operación de seguros Quálitas obtiene una utilidad por la suma de ₡268,999,739 (₡24,197,711 en 2011).

Ambos resultados, diametralmente opuestos, se deben al registro de provisiones técnicas que por ley deben contabilizarse mes a mes de acuerdo con la normativa vigente para la actividad de seguros en Costa Rica.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

En Colones

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	268,999,739	24,197,709
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	111,674,443	15,625,438
Ajustes a las provisiones técnicas	111,674,443	15,625,438
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	383,441,177	123,749,290
Ajustes a las provisiones técnicas	383,441,177	123,749,290
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	(2,766,995)	(83,048,527)
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuesto sobre la renta diferido	1,981,116	877,616
PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	(785,879)	(83,048,525)

3.4.12 Gastos financieros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Diferencias de cambio en	-	68,569,005
Pérdida realizada en instrumentos financieros	11,068,226	-
Otros gastos financieros	3,068,741	589,787
Total	<u>14,136,967</u>	<u>69,158,792</u>

3.4.13 Ingresos financieros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos por inversiones	184,048,677	76,961,285
Diferencias de cambio	82,704	12,884,549
Intereses bancarios	2,096,009	435,236
Total	<u>186,227,390</u>	<u>90,281,070</u>

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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

3.4.14 Gastos operativos diversos:

Los gastos operativos diversos se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a cuerpo de bomberos	C 41,131,335	9,473,923
Comisiones bancarias	3,900,750	1,067,694
Patente municipal	913,795	122,400
Cesantía	5,519,826	2,579,502
Otros	50,855	451,756
Total	C 51,516,561	13,695,275

3.4.15 Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Contratos de pólizas de seguros vigentes	C 1,366,786,123,414	512,913,426,499
Diferencias de cambio por disponibilidades	-	3,760,305,237
Total	C 1,366,786,123,414	516,673,731,736

En 2011, las diferencias de cambio por disponibilidades, correspondían a movimientos contables con motivos de revelación y no de registro de impacto en los resultados de la compañía, que surgen por las transacciones en diferente moneda. Se registraban por separado con el fin de no sobrevaluar las partidas de gastos e ingresos.

3.6 Administración del riesgo financiero:

La Compañía realiza el control de riesgos financieros en tres niveles: en la Organización y Funciones, en la Metodología de Medición y en los Límites y Autorizaciones.

1. La estructura organizacional de Quálitas está diseñada para asegurar que todas las exposiciones a los riesgos financieros de mercado, crédito, liquidez, operativo y legal se detecten y reconozcan por los niveles adecuados, evitando posibles

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

conflictos de intereses entre decisiones operativas y de control de riesgos; así como facilitando las condiciones para el seguimiento y disminución de la recurrencia del riesgo no autorizado.

2. La metodología y modelos de detección, medición y reporte de riesgos autorizados por el Comité de Riesgos de Quálitas, están profusamente revisados en la literatura, se ha seleccionado de entre los mejores del medio financiero y han sido probados y recomendados por el asesor externo de riesgos de la aseguradora. La documentación de dichas metodologías y modelos de este Manual y/o sus anexos tendrá la amplitud y auditabilidad suficiente para ser comprendidos completamente en su alcance y limitaciones.
3. La determinación de los límites de exposición, así como el procedimiento de reacción a excesos en estos límites, involucra la participación del pleno del Comité de Riesgos. De este modo, Quálitas asegura la estricta observancia de la preservación de su capital acorde con lo requerido por las regulaciones oficiales aplicables.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. afecten los ingresos de la compañía o el valor en sus instrumentos financieros. La Compañía dará seguimiento al riesgo de su cartera de inversiones por sí misma (sin considerar el neto con pasivos), para esto, ha definido que el VaR máximo de su cartera de inversiones sea igual a un porcentaje del VaR calculado respecto al valor de mercado de esta cartera.

Es decir, para fines de control de riesgos, no se considera distinguir entre activos a vencimiento y activos para financiar la operación o entre activos en directo y en reporto. Dado que las pólizas de autos tienen una duración máxima de un año, cualquier instrumento de la cartera de inversiones puede ser objeto de venta en cualquier momento, siempre y cuando se cumplan con los requerimientos de reservas y capital mínimo de garantía.

La administración de este riesgo es supervisada por el Comité de Riesgos, quien se encarga de medir el riesgo a través de:

- a. Exposición de la cartera respecto a los límites autorizados, con la frecuencia y el nivel de agregación de instrumentos considerados en la definición de los citados límites.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

- b. Exposición de la cartera respecto a los benchmarks predeterminados y con la desagregación adecuada para estimar la sensibilidad a los factores de riesgo relevantes.
- c. Exposición a condiciones de estrés sobre la posición actual y sobre posiciones futuras consideradas por el Comité de Inversiones.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades en el cumplimiento de las obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que liquidan por medio del efectivo u otro activo financiero. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos e inversiones de fácil realización que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones de corto plazo.

Quálitas no considera encontrarse expuesto significativamente al riesgo de liquidez por cumplir sobradamente con el régimen de inversión estipulado por la SUGESE y sus disposiciones correspondientes, y por la regularidad de sus flujos de ingresos y pagos de pólizas de seguros de automóviles. De este modo, no se establece en esta propuesta un límite específico para este riesgo.

El Comité de Riesgos supervisa la administración de este riesgo de la siguiente forma:

- a. Realizar un análisis de la exposición al riesgo de fondeo versus su límite (considerando los vencimiento de reporto y los flujos operativos activos y pasivos de corto plazo).
- b. Revisar el pronóstico programado de flujos pasivos modelados por las pólizas colocadas versus flujos activos proyectados.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente de las cuentas por cobrar asegurados.

La Compañía no establece un límite para la pérdida esperada por el riesgo de crédito de la cartera de inversiones, limitándose a controlarlo por la participación de las distintas calificaciones en el monto de la cartera. No obstante sí se estima la pérdida

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

esperada y el Comité de Riesgos puede considerar más adelante establecer un límite sobre esta pérdida, basándose en su evolución.

Por política, la Compañía invierte sólo en instrumentos con calidad crediticia homologada a o superior. La compra de instrumentos con calificación inferior o no-calificado requiere la aprobación del Comité de Riesgos. Para inversiones en US dólares, la aseguradora sólo invierte en valores con una calificación Estándar & Poor's equivalente a BBB+. La participación de estos instrumentos se incluye en las calificaciones equivalentes para colones. En cumplimiento con el marco legal actual, Quálitas usa los límites por calificación establecidos por la SUGESE.

El Comité de Riesgos supervisa la administración de este riesgo de la siguiente forma:

- a. Analizar la exposición al riesgo crediticio de la cartera (emisor y contraparte, esto último en caso de operaciones en reporto significativas), tomando como base la pérdida esperada de acuerdo con la metodología cuantitativa que haya validado en Comité de Riesgos.
- b. Además de lo revisado en el Comité de Inversiones, realizar un análisis cualitativo de los emisores y contrapartes activas o que puedan considerarse para la cartera.

Riesgo Legal

La Compañía está anuente a cualquier riesgo de carácter legal, por tal motivo el Comité de Riesgos se encarga de:

- a. Seguimiento a litigios pendientes. La confidencialidad de algún caso puede limitarlo al ámbito del Área Jurídica y a la Dirección General.
- b. Comentarios sobre necesidades de provisión por incumplimiento de las inversiones realizadas y/o convenios o contratos realizados por la aseguradora.
- c. Comentarios a cambios ocurridos o potenciales en el marco jurídico aplicable y su efecto sobre los resultados en la utilidad operativa y/o en la normatividad de la aseguradora.

Riesgo Operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas directas e indirectas derivadas de una amplia variedad de causas asociadas en los procesos de la Compañía, personal, tecnología e infraestructura y factores externos que no sean de crédito, de mercado y liquidez, como los derivados de la operación propia de la compañía.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(en colones sin céntimos)

Las labores a realizar por el Comité de Riesgos en esta área, son los siguientes:

- a. Revisar el avance en la instalación y/o mejoras en los sistemas de información crítica para la viabilidad de la aseguradora.
- b. Analizar la funcionalidad de los planes de contingencia establecidos.
- c. Seguimiento a los programas de capacitación y certificación de habilidades de las áreas críticas para la toma y administración de riesgos.
- d. Seguimiento a las medidas implementadas para responder a las observaciones de la auditoría practicada sobre administración integral de riesgos.

3.7 Contingencias:

Dentro del curso normal de los negocios, la Compañía no está involucrada en reclamaciones legales, sin embargo cabe mencionar lo siguiente:

En relación con el cobro del impuesto del 4%, correspondiente al cuerpo de bomberos, el Tribunal Contencioso Administrativo, resolvió que el sujeto pasivo de dicho impuesto son los clientes, pues son los que eligen tomar la póliza y las aseguradoras son sólo retenedoras de dichos recursos. Esto implicaría que todos los fondos que ha pagado la Compañía al cuerpo de bomberos por dicho concepto deberían serle devueltos, sin embargo no ha habido todavía ningún pronunciamiento sobre el destino de estos fondos.



Venegas y Colegiados

Contadores Públicos Autorizados

OPINIÓN DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE

A la Superintendencia General de Seguros
Junta Directiva de QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (Costa Rica), S.A.

Hemos auditado los estados financieros de QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (Costa Rica), S.A., al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 15 de febrero de 2013.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros de QUALITAS 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 QUALITAS 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 febrero de 2013, hemos informado a la Gerencia de QUALITAS 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 QUALITAS 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 QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS (Costa Rica), S.A.



15 de febrero de 2013
San José, Costa Rica

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Nydia Venegas Román".

Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703

Socia

Póliza de fidelidad No.0116 FIG 7,
Vigente al 30 de setiembre de 2013
"Timbre de ₡25 de ley No. 6663,
adherido y cancelado en el original"