

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

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.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, 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

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.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es la Licda. Nydia Venegas Román.



Nydia Venegas Román

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

Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence 30 de setiembre de 2017

"Timbre de ₡1,000 de Ley No.6663,
adherido y cancelado en el original"

03 de febrero de 2016
San José, Costa Rica

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Cuadro A

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	3.1	4,300,311,688	1,323,213,790
Efectivo		850,000	850,000
Entidades financieras del país		4,299,461,688	1,322,363,790
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	4,524,367,030	4,795,523,533
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3.3	4,667,337,800	2,868,405,022
Primas por cobrar		4,251,384,993	2,536,304,101
Otras cuentas por cobrar		415,952,807	332,100,921
Mobiliario y equipo en uso (neto)	3.4	258,669,285	216,352,381
Otros activos		244,493,930	272,127,889
Pólizas de seguro		5,204,621	4,924,419
Otros activos		239,289,309	267,203,470
Impuesto sobre la renta diferido	3.8	13,193,847	11,094,896
Total activo		14,008,373,580	9,486,717,511
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo:			
Cuentas por pagar y provisiones		940,450,871	575,313,465
Provisiones		65,326,130	51,876,782
Cargos por pagar diversos	3.7	875,124,741	523,436,683
Provisiones técnicas	3.6	8,978,053,466	5,861,841,368
Provisiones para primas no devengadas, no vida		8,978,053,466	5,861,841,368
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		181,887,254	286,814,043
Obligaciones con asegurados		181,887,254	286,814,043
Otros pasivos		276,290,250	145,302,500
Ingresos diferidos		276,290,250	145,302,500
Impuesto por pagar		100,695,412	10,235,020
Impuesto sobre la renta por pagar		94,365,573	-
Impuesto sobre la renta diferido	3.8	6,329,839	10,235,020
Total pasivo		10,477,377,253	6,879,506,396

continúa

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)
(continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Patrimonio:			
Capital social y capital mínimo funcionamiento	3.12	₡ 5,797,216,200	5,639,401,200
Aportes patrimoniales no capitalizados	3.12	589,699,000	157,815,000
Ajustes al Patrimonio		14,769,622	23,881,712
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		14,769,622	23,881,712
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(3,213,886,797)	(3,213,886,797)
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(3,213,886,797)	(3,213,886,797)
Resultado del período		343,198,302	(602,248,219)
Utilidad (pérdida) neta del período		343,198,302	(602,248,219)
Total patrimonio		<u>3,530,996,327</u>	<u>2,607,211,115</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>₡ 14,008,373,580</u>	<u>9,486,717,511</u>
Cuentas de orden	3.18	₡ 7,850,905,319,962	4,088,751,520,866



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 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por operaciones de seguro	¢	11,716,137,018	6,908,966,435
Ingresos por primas	3.16	11,716,137,018	6,908,966,435
Primas netas de extornos y anulaciones, no vida		11,716,137,018	6,908,966,435
Gastos por operaciones de seguro		9,503,047,790	5,736,379,238
Gastos por prestaciones		7,822,038,612	4,747,515,139
Prestaciones pagadas, no vida		8,644,634,362	5,286,034,395
Sinistros recobrados		-822,595,750	-538,519,256
Gastos por comisiones y participaciones		1,681,009,178	988,864,099
Comisiones pagadas, no vida		1,681,009,178	988,864,099
Utilidad bruta de operación de seguros		2,213,089,228	1,172,587,197
Ingresos financieros	3.15	562,550,581	380,163,202
Ingresos financieros por disponibilidades		168,053,875	28,885,497
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		394,496,706	351,277,705
Gastos financieros	3.14	49,976,008	23,521,103
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		-	2,360,393
Gastos financieros por obligaciones con el público		49,976,008	21,160,710
Utilidad (pérdida) por operación de seguros		2,725,663,801	1,529,229,296
Ingresos operativos diversos		926,493,629	501,445,021
Ingresos por recuperación de gastos		846,136,639	371,033,055
Ingresos operativos varios		80,356,990	130,411,966
Gastos operativos diversos		599,224,633	326,657,736
Otros gastos operativos		599,224,633	326,657,736
Gastos administrativos		1,869,976,241	1,351,217,323
Gastos de personal		434,499,525	674,163,478
Gastos por servicios externos		1,101,148,144	375,685,143
Gastos de movilidad y comunicaciones		51,325,401	33,605,088
Gastos de infraestructura		148,009,173	202,541,991
Gastos generales		134,993,998	65,221,623
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros	¢	1,182,956,556	352,799,258

continúa

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)
(continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas	¢	4,930,368,791	3,085,516,784
Ajustes a las provisiones técnicas		4,930,368,791	3,085,516,784
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas		5,625,141,010	4,044,228,073
Ajustes a las provisiones técnicas		5,625,141,010	4,044,228,073
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones		488,184,337	-605,912,031
Impuestos y participaciones sobre la utilidad		144,986,035	3,663,812
Impuestos sobre la renta		147,084,986	-
Participaciones legales sobre la utilidad			
Impuesto sobre la renta diferido		-2,098,951	3,663,812
Utilidad (pérdida) neta del periodo	3.13 ¢	<u>343,198,302</u>	<u>-602,248,219</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 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2015	4,807,188,000	435,534,200	11,414,986	-2,611,638,580	2,642,498,606
Resultado del período				-602,248,217	-602,248,217
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			12,466,726		12,466,726
Capitalización de aportes	277,719,200	-277,719,200			
Capital pagado adicional	554,494,000				554,494,000
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>¢ 5,639,401,200</u>	<u>157,815,000</u>	<u>23,881,712</u>	<u>-3,213,886,797</u>	<u>2,607,211,115</u>
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	<u>¢ 5,797,216,200</u>	<u>589,699,000</u>	<u>14,769,622</u>	<u>-2,870,688,495</u>	<u>3,530,996,327</u>
Atribuidos a la controladora	<u>¢ 5,797,216,200</u>	<u>589,699,000</u>	<u>14,769,622</u>	<u>-2,870,688,495</u>	<u>3,530,996,327</u>


Rosa María Morales
Gerente General


Nelson Ortiz Abarca
Contador 9


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 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos netos de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	C	488,184,337	(605,912,031)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortizaciones		54,929,555	80,981,807
Variación en los activos (aumento), o disminución:			
Productos y primas por cobrar		(1,798,932,778)	(1,244,944,072)
Otros activos		(25,085,454)	(113,298,442)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Obligaciones con el público		(104,926,789)	112,640,375
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,481,349,504	1,942,874,654
Otros pasivos		130,987,750	64,414,711
		<u>1,683,392,233</u>	<u>761,687,226</u>
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>2,226,506,125</u>	<u>236,757,002</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (Adquisición) de instrumentos financieros		258,139,232	(2,416,188,497)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(97,246,459)	(87,266,964)
Total flujos netos de efectivo provistos (usados) en actividades de inversión		<u>160,892,773</u>	<u>(2,503,455,461)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes de capital recibidos en efectivo		589,699,000	554,494,000
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		<u>589,699,000</u>	<u>554,494,000</u>
Aumento neto en el efectivo		<u>2,977,097,898</u>	<u>(1,712,204,459)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio de periodo		<u>1,323,213,790</u>	<u>3,035,418,249</u>
Efectivo y equivalentes al final de periodo	3.1 C	<u>4,300,311,688</u>	<u>1,323,213,790</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 2016 y 2015
(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, 300 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 2016	Diciembre 2015
48	33

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

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

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

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

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

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

a.1) Base de cumplimiento

Los estados financieros fueron aprobados de manera unánime por la Junta Directiva el 26 de enero de 2017, mediante el Acta N°19.

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 2016 el tipo de cambio se encontraba US\$1.00 a ₡548.18 la compra y ₡561.10 la venta. A diciembre 2015 se encontraba a US\$1.00 a ₡531.94 la compra y ₡544.87 la venta.

Valuación de activos y pasivos:

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

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

a. 3) Base de acumulación o devengo

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

a. 4) Valoración de activos

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

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

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(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 (PIPCA) Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A.

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 2016 y 2015 la compañía no cuenta con activos cedidos en garantía o restringidos en su uso.

a. 7) Período económico

El período económico establecido para la aseguradora comprende del 1 de enero al 31 de diciembre del mismo año.

a. 8) Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base de que la compañía está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. La compañía no tiene previsto de liquidar o cortar de la escala de sus operaciones.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(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 períodos anteriores retroactivamente en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto.

a. 10) Provisión para prestaciones legales

Al cierre de los períodos 2016 y 2015 no se cuenta con provisiones legales producto de posibles acontecimientos judiciales o administrativos.

a. 11) Provisión para prestaciones laborales

Según lo establecido en el Código de Trabajo, la compañía está en la obligación de pagar al empleado un reconocimiento adicional en el mes de diciembre el cual corresponde a una doceava parte de los salarios devengados en el período que cubre del 1 de diciembre de 2016 al 30 de noviembre de 2017, 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.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

a. 13) Primas

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

a. 14) Provisiones técnicas

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

a. 15) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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

a. 17) Administración de Capital

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

El capital mínimo requerido es establecido en el artículo 11 de la ley Reguladora del Mercado de Seguros, este instituye para entidades aseguradoras en general el

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

cumplimiento de un mínimo de capital de 3.000.000,00 de UDES (Unidades de Desarrollo). El cual consta de la sumatoria del Capital Social Primario y Capital Social Secundario neto de deducciones.

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

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

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

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

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

Para el cierre de Diciembre de 2016 y 2015 el Índice de Suficiencia de Capital que mostraba la compañía es de 1.34 y 1.36 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.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

a. 18) NIIF 4: Contrato de seguro

El objetivo de esta NIIF es el detallar la información financiera, sobre los contratos de seguro, emitidos por las compañías. Además de la contabilización de estos contratos por parte de las aseguradoras y revelar información que identifique y explique los importes por concepto de venta de dichos contratos en los estados financieros de la aseguradora.

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

Para el cierre de Diciembre 2016 y 2015 se presentan los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo, gastos e ingresos relacionadas directamente con la operación de seguros.

Activo	dic-16	dic-15
Deudor por prima colones	₡ 2.461.668.870	₡ 2.020.353.552
Deudor por prima dólares	1.597.879.316	447.799.720
Primas vencidas colones	130.540.673	42.133.165
Primas vencidas dólares	61.296.134	26.017.664
Total activo	₡ 4.251.384.993	₡ 2.536.304.101

Pasivo	dic-16	dic-15
Provisiones de riesgos en curso	₡ 5.844.371.289	₡ 3.759.870.748
Provisión Insuficiencia de prima	164.058.667	601.515.337
Provisiones de obligaciones contractuales	2.883.178.988	1.437.737.703
Provisión siniestros ocurridos no reportados	86.444.522	62.717.580
Total pasivo	₡ 8.978.053.466	₡ 5.861.841.368

Estado de Resultados Técnico	dic-16	dic-15
Primas	₡ 11.716.137.017	₡ 6.908.966.435
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en curso y de Finanzas en Vigor	1.322.701.076	958.711.289
Primas de Retención Devengadas	₡ 10.393.435.941	₡ 5.950.255.146
(-) Costo Neto de Adquisición	₡ 1.730.985.187	₡ 1.012.385.201
(-) Costo Neto De Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	7.822.038.613	4.747.515.139
Utilidad (Pérdida) Técnica	₡ 840.412.141	₡ 190.354.806

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(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 extinguen 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. El cálculo utilizado para la pro-rata diaria se basa en el número de días transcurridos hasta la fecha de vencimiento del contrato, entre los días cubiertos por la prima bruta.

Reclamos

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

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final de la Compañía para liquidar todos los reclamos incurridos reportados pero no pagados

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

a la fecha del estado de Balance General, adicional los gastos relacionados internos y externos de pago de reclamos y un margen apropiado prudencial.

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

a. 21) Arrendamiento de edificio

La compañía posee un contrato de arrendamiento de las oficinas donde se encuentra ubicada, las cuales pertenecen a la compañía Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar S.A, para el mes de diciembre 2016 presenta un saldo en el gasto de ₡75,756,294 o su efectivo en dólares US\$140,762.

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

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

Se prevé que para lo que resta del período del arrendamiento se cancelen de manera mensual US\$11,730.14 con incrementos anuales a partir del mes de octubre de cada año del 3%.

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

Pagos de arrendamiento de Edificio Al 30 de diciembre de 2016 En dólares	
Hasta un año	135.953
Entre uno y Cinco años	408.520
Más de cinco años.	-

a. 22) Diferencias con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

Conforme el acuerdo SUGEF 34-2002 "NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS" en su artículo 5 Bis requiere el detalle las Normas Internacionales que sea han dejado de cumplir y la naturaleza de la




Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información, se describen a continuación las mismas.

a. 22.1) NIC 1: "Presentación de Estados Financieros"

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

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

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

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

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

- I. El reconocimiento de la estimación deberá realizarse contra la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda, cuando se presente el incremento de la "Estimación de primas vencidas", correspondiente al deterioro de las primas vencidas, en función del deterioro de las primas por cobrar vencidas con tomadores.
- II. El deterioro se calculará separadamente para cada ramo en que la eventual pérdida derivada del impago de la prima vencida no sea recuperable, en función de otros derechos económicos reconocidos a favor del tomador y estará constituida por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, netas del recargo de seguridad que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores de la propia entidad, no vayan a ser cobradas. A los efectos de esta estimación por deterioro no se considerarán las primas correspondientes a pólizas flotantes o abiertas.
- III. La base de cálculo se determinará disminuyendo las primas de tarifa que deban ser consideradas netas del recargo de seguridad en su caso, en el importe de la provisión para primas no devengadas.
- IV. El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al cierre del ejercicio trimestral a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre. Si la entidad no

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
- b) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
- c) Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible. En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas vencidas.
- d) Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
- e) En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores. Este procedimiento deberá considerarse para reflejar el efecto que pudieran tener sobre las comisiones las correcciones realizadas a las primas vencidas.

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

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



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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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, son no materiales.

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

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

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpedida proporcionalmente al cambio en el importe en libros.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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

Los entes supervisados deben presentar sus estados financieros en colones costarricenses, asimismo, para todos los efectos, la moneda funcional de los entes supervisados es el colón costarricense. Esta disposición aplica para todos los fondos administrados por las operadoras de pensiones y las sociedades administradoras de fondos de inversión, excepto los fondos denominados en moneda extranjera, los cuales presentarán sus estados financieros en esa moneda. Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, excepto los fondos de pensiones especiales o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, a las cuales les aplique el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

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

a. 22.6) NIC 34: Información financiera intermedia

Los estados financieros intermedios deben cumplir con las exigencias establecidas en la NIC 1. Presentación de Estados Financieros, para estados financieros completos, excepto en las notas a éstos, las que deben presentarse bajo el enfoque de notas explicativas seleccionadas; y en el caso de SUGEF, debe ser conforme lo disponga la reglamentación sobre la presentación y revelación de 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 supervisado considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

a. 23) Estimaciones y supuestos.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

En lo que respecta a cuentas de activo, las Inversiones en Instrumentos Financieros que para el diciembre de 2016 y 2015 presentan un saldo de ₡4,524,367,030 y ₡4,795,523,533 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 2016 y 2015 presentan un saldo de ₡8,978,053,465 y ₡5,861,841,368 respectivamente. Las cuales son determinadas mediante lo establecido en los anexos para las metodologías del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por la SUGESE.

3. Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en orden similar al que figuran 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:

		2016	2015
En colones	₡	2,335,786,270	712,344,247
En US dólares		<u>1,964,525,418</u>	<u>610,869,543</u>
	₡	<u>4,300,311,688</u>	<u>1,323,213,790</u>

3.1.2) Disponibilidades

La composición de los activos, pasivos, ingresos, desagregados a nivel de subcuentas, expresadas en colones y no revelados con anterioridad son:

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Banco	Cuenta	dic-16		dic-15	
		Dólares	Colones	Dólares	Colones
Scotiabank ¢	13000505300	\$ -	¢2.060.787.693,00	\$ -	¢ 111.914.425
Scotiabank \$	13000505301	3.463.550,28	-	252.079,83	-
Banco Promérica ¢	3000794839	-	109.224.178	-	78.582.838
Banco Promérica \$	4000794839	12.302,37	-	2.732,95	-
Hsbc \$	91-4-22-09261-3	2.692,68	-	19.843,14	-
Hsbc ¢	91-4-22-09260-6	-	82.561.281	-	172.203.707
Hsbc Gastos Menores	91-4-22-09336-0	-	3.265.030	-	3.265.030
Hsbc Gastos Menores \$		60,00	-	60,00	-
Hsbc Inversiones	91-4-22-09339-8	-	13.414.010	-	485.653
Hsbc Inversiones \$		10.200,00	-	10.200,00	-
Citi Bank	11711325218063600	-	53.907.211	-	28.798.872
Citi Bank \$	11710525218063400	73.607,68	-	388.584,35	-
Banco Nacional CR	100010870016576	-	1.996.124	-	4.271.990
Banco Nacional CR \$	100020876012063	2.244,52	-	66.007,27	-
Banco de Costa Rica \$	102972182	4.065,73	-	393.873,00	-
Banco de Costa Rica	102972174	-	1.544.399	-	309.479.171
Banco Lafise ¢	11400007911071200	-	8.236.344	-	2.492.561
Banco Lafise \$	11400007911071300	15.000,00	-	15.000,00	-
Subtotal colones			¢ 2.334.936.270		¢ 711.494.247
Subtotal dólares		\$ 3.583.723,26		\$ 1.148.380,54	
Mas					
Fondo de Caja Chica			850.000		850.000
Efectivo en tránsito					
Saldo Disponibilidades		\$ 3.583.723,26	¢ 2.335.786.270	\$ 1.148.380,54	¢ 712.344.247

3.2 Inversiones en valores:

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

Inversiones agrupadas según puesto de bolsa

		2016	2015
Valor de mercado PB Banco de Costa Rica	¢	200,015,046	380,990,987
Rendimientos PB BCR		4,523,334	10,083,050
Valor de Mercado PB Banco DAVIVIENDA		1,435,315,203	1,350,317,206
Rendimientos PB Davivienda		35,122,436	33,193,593
Valor de Mercado PB Banco Nacional C.R.		2,793,329,372	2,993,620,009
Rendimientos PB BNCR		56,061,639	27,318,688
	¢	4,524,367,030	4,795,523,533

[Firma]

[Firma] R. Durán

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Distribuidas según su emisor de la siguiente manera:

Inversiones agrupadas por emisor		
	2016	2015
Valor de Mercado Banco Central	₡ 615,389,094	875,851,482
Rendimientos BCCR	12,532,317	24,141,184
Valor de Mercado Gobierno	2,593,864,236	1,920,415,958
Rendimientos Gobierno	66,493,073	29,158,915
Valor de Mercado BNCR	-	271,422,150
Rendimientos BNCR	-	3,461,274
Valor de Mercado BPDC	510,334,512	360,758,026
Rendimientos BPDC	6,390,695	6,930,833
Valor de Mercado BCIE	175,865,464	176,379,889
Rendimientos BCIE	465,954	5,124,357
Valor de Mercado ARRUN	533,206,315	1,120,100,696
Rendimientos ARRUN	9,825,370	1,778,769
	₡ 4,524,367,030	4,795,523,533

Según su vencimiento:

Inversiones agrupadas por Vencimiento		
	2016	2015
Valor de Mercado Menos de 60 días	₡ 150,110,870	1,391,522,846
Rendimientos menos de 60 días	949,999	5,240,043
Valor de Mercado de 60 a 180 días	298,881,769	180,679,620
Rendimientos de 60 a 180 días	9,166,138	4,383,050
Valor de Mercado de 180 a 365 días	296,034,418	410,199,605
Rendimientos de 180 a 365 días	3,879,206	15,819,087
Valor de Mercado Más de 365 días	3,683,632,564	2,742,526,131
Rendimientos más de 365 días	81,712,066	45,153,151
	₡ 4,524,367,030	4,795,523,533

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Según su riesgo crediticio:

Inversiones agrupadas por Riesgo crediticio		
	2016	2015
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda nacional 0,5%	₡ 3,271,660,929	2,849,567,539
Emitidos por el BCCR o Ministerio de Hacienda en moneda extranjera 1%	16,617,792	-
Títulos valores con calificación de riesgo de contraparte ubicada en el grupo 5 según la "Tabla de Riesgo de Contraparte" 8%	1,236,088,309	824,076,529
Otros activos. (RECOMPRAS) 20%	-	1,121,879,465
	₡ 4,524,367,030	4,795,523,533

De acuerdo con el Reporte de Requerimiento de Capital de Solvencia por riesgo general de activos, al mes de diciembre 2016 asciende a la suma ₡506,586,006.

3.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

	2016	2015
<u>Primas por cobrar</u>		
Deudor por prima Colones	₡ 2,461,668,870	2,020,353,552
Deudor por prima Dólares	1,597,879,316	447,799,720
Primas vencidas Colones	130,540,673	42,133,165
Primas vencidas Dólares	61,296,134	26,017,664
	₡ 4,251,384,993	2,536,304,101
Menos, Estimación primas x cobrar	-	-
	₡ 4,251,384,993	2,536,304,101
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Empleados	2,066,410	2,279,449
Compañías relacionadas	5,445,018	2,211,390
Diversas	408,441,379	327,610,082
	415,952,807	332,100,921
	₡ 4,667,337,800	2,868,405,022

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

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

3.4 Bienes Muebles e Inmuebles Neto

		2016	2015
<u>Costo de Equipos y Mobiliario</u>			
Saldos al inicio del período	₡	52,918,890	49,593,064
Compra de equipo y mobiliario		2,868,496	16,792,040
Retiro por deterioro de equipo y mobiliario		-	-
Deterioro de Equipos y Mobiliario acumulado		(11,220,229)	(13,466,214)
Saldos al final del período	₡	44,567,157	52,918,890
<u>Costos de Equipo de Computación</u>			
Saldos al inicio del período		34,130,684	79,821,242
Compra de equipo de computación		30,143,273	3,908,704
Retiro por deterioro de equipo de computación		-	-
Deterioro de Equipo de Computación acumulado		(26,018,159)	(49,599,262)
Saldos al final del período	₡	38,255,798	34,130,684
<u>Costo vehículos</u>			
Saldos al inicio del período		129,302,807	80,652,920
Compra de Vehículo		64,234,688	59,362,365
Retiro por deterioro de vehículo		-	-
Deterioro de vehículos acumulado		(17,691,165)	(10,712,478)
Saldos al final del período	₡	175,846,330	129,302,807
Mobiliario y equipo neto	₡	258,669,285	216,352,381

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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 2016-2015 se presenta a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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 2016 y 2015 el registro de activos intangibles correspondía a ₡6,174,588 y ₡7,652,548 respectivamente. En el 2016 las licencias fueron adquiridas en los meses de febrero y noviembre.

3.6 Provisiones Técnicas

	2016	2015
<u>Provisión Primas no Devengadas</u>		
Automóviles	₡ 4,378,128,201	2,702,758,253
Camiones	1,466,243,088	1,057,112,495
Insuficiencia de prima	164,058,667	601,515,337
	₡ 6,008,429,956	4,361,386,085
<u>Provisión Siniestros</u>		
Automóviles	₡ 1,979,253,746	969,796,535
Camiones	903,925,242	467,941,168
Siniestros ocurridos y no reportados	86,444,522	62,717,580
	₡ 2,969,623,510	1,500,455,283
	<u>₡ 8,978,053,466</u>	<u>5,861,841,368</u>

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

• La reserva para siniestros reportados, se forma mensualmente del monto de las sumas probables a indemnizar derivadas de los reclamos provenientes de siniestros ocurridos y que su liquidación definitiva se encuentre pendiente de autorización,

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

más los gastos que se deriven del mismo. Cuando ocurre un accidente, el encargado de siniestros debe establecer un monto probable a indemnizar y debe crear en el Sistema Integral de Seguros (SISE), una reserva por ese monto.

- Con el respectivo presupuesto de reparación se ajusta la reserva.
- El pago al asegurado se hace efectivo, al emitir un cheque o transferencia por indemnización, automáticamente se disminuye la reserva y se registra el gasto por las prestaciones. Reserva = Provisión.
- A la fecha no existen litigios pendientes que puedan derivar alguna estimación adicional a las reservas de siniestros actuales.

3.7 Cuentas por pagar

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

Por devengar	2016		2015	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones por devengar	₡ 298,846,202	\$ -	₡ 164,893,999	\$ -
Impuesto ventas por pagar camiones colones por devengar	124,091,258	-	92,450,136	-
Impuesto ventas por pagar autos dólares por devengar	37,256,736	67,964	16,926,272	30,877
Impuesto ventas por pagar camiones dólares por devengar	14,124,472	25,766	5,420,336	9,888
Impuesto Bomberos autos por pagar colones por devengar	86,543,583	-	49,285,953	-
Impuesto Bomberos camiones por pagar colones por devengar	34,227,863	-	25,532,763	-

continúa

 

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

(Continuación)

Impuesto Bomberos autos por pagar dólares por devengar	10,385,879	18,946	4,790,848	9,006
Impuesto Bomberos camiones por pagar dólares por devengar	4,089,874	7,461	1,470,003	2,763
	<u>₡ 609,565,867</u>	<u>\$ 120,137</u>	<u>₡ 360,770,310</u>	<u>\$ 52,535</u>

	2016		2015	
Devengado	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Impuesto ventas por pagar autos colones devengado	₡ 101,960,917	\$ -	₡ 41,479,396	\$ -
Impuesto ventas por pagar camiones colones devengado	36,804,655	-	23,519,358	-
Impuesto ventas por pagar autos dólares devengado	12,849,005	23,439	4,490,685	8,442
Impuesto ventas por pagar camiones dólares devengado	4,873,616	8,891	1,988,025	3,737
Impuesto Bomberos autos por pagar colones devengado	28,485,884	-	11,967,295	-
Impuesto Bomberos camiones por pagar colones devengado	10,298,164	-	6,790,575	-
Impuesto Bomberos autos por pagar dólares devengado	3,763,412	6,865	1,314,915	2,472
Impuesto Bomberos camiones por pagar dólares devengado	1,435,961	2,620	593,408	1,116
	<u>₡ 200,471,614</u>	<u>\$ 41,815</u>	<u>₡ 92,143,657</u>	<u>\$ 15,767</u>




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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

		2016	2015
Retenciones por pagar a CCSS	₡	13,233,404	7,252,408
<u>Impuestos por pagar</u>			
Por devengar		609,565,867	360,770,310
Devengado		200,471,614	92,143,657
Impuestos por pagar terceros		12,553,916	10,477,969
Otros		39,299,940	52,792,339
	₡	<u>875,124,741</u>	<u>523,436,683</u>

3.8 Impuesto sobre la renta diferido

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

Para el cierre de diciembre de 2016, la cuenta de Impuesto diferido por cobrar presenta un saldo de ₡13,193,847 (₡11,094,896 en 2015) y una cuenta por pagar por ₡6,329,839 (₡10,235,020 en 2015), correspondientes a las diferencias temporarias presentadas al cierre del período, relacionadas con ajustes por valuación de las inversiones disponibles para la venta y provisiones por obligaciones patronales, constituidas por la cesantía.

La tasa impositiva utilizada corresponde al 30%.

		2016	2015
Ganancias (pérdidas) no realizadas	₡	21,099,461	3,411,632
Ajuste por impuesto diferido-pasivo		<u>6,329,839</u>	<u>10,235,020</u>
Provisiones para obligaciones patronales		43,979,489	36,982,986
Ajuste por impuesto diferido-activo		<u>13,193,847</u>	<u>11,094,896</u>
Impuesto diferido neto	₡	<u>6,864,008</u>	<u>859,876</u>

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

3.9 Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Activo	2016	2015
Cuentas por cobrar	₡ 5,445,018	2,211,390
Total activo	₡ <u>5,445,018</u>	<u>2,211,390</u>
Pasivo		
Cuentas por pagar	₡ -	536,098)
Total pasivo	₡ <u>-</u>	<u>(536,098)</u>

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

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

A nivel de gasto el saldo que se presenta el cierre de 2016 es de ₡26,312,640 correspondientes a los servicios operativos prestados.

3.10 Posición monetaria en moneda extranjera:

Los activos y pasivos se valoran al tipo de cambio de compra, los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	2016	2015
Tipo de cambio compra	₡ 548.18	₡ 531.94
Tipo de cambio venta	₡ 561.10	₡ 544.87

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

Cuentas en moneda extranjera:

	2016		2015	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos en moneda extranjera:				
Disponibilidades	₡ 1,964,525,417	\$ 3,583,723	₡ 610,869,544	\$ 1,148,381
Inversiones	10,382,106	18,939	6,178,139	11,614
Comisiones, primas	1,597,879,316	2,914,881	473,817,384	890,735
Otros activos	11,420,040	20,833	37,281,299	70,086
Total activo:	<u>₡ 3,584,206,879</u>	<u>\$ 6,538,376</u>	<u>₡ 1,128,146,366</u>	<u>\$ 2,120,815</u>
Pasivos moneda extranjera:				
Cuentas por pagar y provisiones	₡ 88,778,955	\$ 161,952	₡ 36,994,492	\$ 69,546
Provisiones técnicas	860,804,616	1,570,296	423,866,736	796,832
Obligaciones con asegurados	1,619,766,618	2,954,808	125,085,669	235,150
Otros pasivos	33,280,633	60,711	15,316,972	28,795
Total pasivo:	<u>₡ 2,602,630,822</u>	<u>\$ 4,747,767</u>	<u>₡ 601,263,869</u>	<u>\$ 1,130,323</u>
Posición en moneda extranjera	<u>₡ 981,576,057</u>	<u>\$ 1,790,609</u>	<u>₡ 526,882,497</u>	<u>\$ 990,492</u>

3.11 Vencimiento de activos y pasivos agrupados:

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

R. Quirós

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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	€ -	€ 151.060.869	€ 200.326.682	€ 107.721.225	€ 299.913.624	€ 3.765.344.630
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4.157.719.025	292.523.046	307.943.477	11.754.756	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	126.468	344.736	-
Otros pasivos	263.595.232	11.727.707	545.607	113.180	308.523	-
TOTAL PASIVOS:	€ 3.205.166.559	€ 404.467.378	€ 265.045.940	€ 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)	€ 95.699.511	€ 3.555.201.496
2015						
Activos						
Inversiones	€ 10.131.136	€ 413.448.300	€ 165.378.924	€ 457.210.241	€ 75.146.890	€ 2.300.412.414
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2.496.147.961	175.620.527	184.878.410	7.057.141	5.560.956	-
TOTAL ACTIVOS:	€ 2.506.279.097	€ 589.068.827	€ 350.257.334	€ 464.267.382	€ 80.707.746	€ 2.300.412.414
Pasivos:						
Cuentas por pagar y provisiones	€ 299.910.854	€ 147.510.311	€ 65.095.519	€ 7.238.057	€ 28.733.557	€ 26.825.167
Reserva de siniestros	639.699.735	528.198.865	267.876.730	64.679.953	-	-
Obligaciones con asegurados	272.632.635	13.100.839	609.489	126.433	344.647	-
Otros pasivos	140.917.091	3.705.361	328.948	164.635	186.462	-
TOTAL PASIVOS:	€ 1.353.160.315	€ 692.515.376	€ 333.910.686	€ 72.209.078	€ 29.264.666	€ 26.825.167
Vencimiento de activos y pasivos	€ 1.153.118.782	€ (103.446.549)	€ 16.346.648	€ 392.058.304	€ 51.443.080	€ 2.273.587.247

3.12 Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento

3.12.1) Capital Social

	2016	2015
Capital Pagado Ordinario	€ 5,797,216,200	€ 5,639,401,200
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	589,699,000	157,815,000
	€ 6,386,915,200	€ 5,797,216,200

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 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital ordinario de Quálitas Compañía de Seguros está compuesto por 7,431,892 y 7,247,477 unidades de desarrollo respectivamente.

[Firma]

[Firma]

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

El detalle de las variaciones del Capital Social durante la historia de la compañía es el que se muestra a continuación:

Composición de Capital Quálitas Compañía de Seguros Costa Rica	
Fecha aprobación	Aporte Udes
30/04/2011	3,277,144.00
30/09/2011	136,069.00
30/06/2012	65,873.00
30/07/2012	48,748.00
30/08/2012	48,563.00
31/10/2013	153,402.00
31/03/2014	211,274.00
24/04/2014	241,771.00
30/07/2014	129,662.00
30/07/2014	194,333.00
30/07/2014	646,547.00
30/07/2014	1,130,589.00
27/02/2015	307,642.00
03/06/2015	196,463.00
11/06/2015	214,625.00
13/08/2015	244,742.00
28/03/2016	184,445.00
Total:	7,431,892.00

3.12.2) Capital Mínimo de Funcionamiento

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor de la unidad de desarrollo (tomando como referencia la página de SUGEVAL) corresponde a ₡859,522 y ₡854,755 respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Capital Mínimo de Funcionamiento		2016	2015
Capital Mínimo Obligatorio	₡	2,578,566,000	₡ 2,564,265,000
Capital reportado		3,516,226,706	2,583,329,405
Exceso:		<u>937,660,706</u>	<u>19,064,405</u>
Cálculo CMF:			
Unidades de desarrollo mínimas		3,000,000	3,000,000
Valor Unidad de Desarrollo		859.522	854.755

3.13 Utilidad Neta del Periodo

		2016	2015
Utilidad neta por operación de seguros	₡	1,182,956,556	352,799,258
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		4,930,368,791	3,085,516,784
Ajustes a las provisiones técnicas		4,930,368,791	3,085,516,784
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		5,625,141,010	4,044,228,073
Ajustes a las provisiones técnicas		5,625,141,010	4,044,228,073
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones		<u>488,184,337</u>	<u>(605,912,031)</u>
Impuestos y participaciones		147,084,986	-
Impuesto de renta diferido		(2,098,951)	3,663,812
Ganancia/pérdida neta del periodo	₡	<u>343,198,302</u>	<u>(602,248,219)</u>

3.14 Gastos Financieros:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la cuenta muestra la siguiente composición:

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	2016	2015
<u>Comisiones</u>		
Comisión agente S/RGO FIN PF AUT	₡ 7,147,206	3,226,587
Comisión agente S/RGO FIN PM AUT	23,995,605	9,130,593
Comisión agente S/RGO FIN PF CAM	1,767,230	1,228,660
Comisión agente S/RGO FIN PM CAM	12,605,853	5,818,521
Comisión agente S/RGO FIN PM AUT	1,129,337	508,610
Comisión agente S/RGO FIN PM CAM	2,124,579	1,071,780
Comisión agente S/RGO FIN PM CAM	1,206,198	175,960
	<u>49,976,008</u>	<u>21,160,711</u>
<u>Diferencias de Cambio</u>		
Diferencias de cambio	-	2,360,392
	-	2,360,392
	<u>₡ 49,976,008</u>	<u>23,521,103</u>

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

3.15 Ingresos Financieros:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la cuenta muestra la siguiente composición:

	2016	2015
<u>Productos</u>		
Ganancia fondo abierto	₡ 5,073,910	757,721
Productos por inversiones	<u>394,496,706</u>	<u>350,519,984</u>
	399,570,616	351,277,705
<u>Diferencias de Cambio</u>		
Diferencias de cambio	<u>119,642,944</u>	-
	119,642,944	-
<u>Intereses cuentas bancarias</u>		
Intereses bancarios crc	<u>43,337,021</u>	<u>28,885,497</u>
	43,337,021	28,885,497
Ingresos financieros	<u>₡ 562,550,581</u>	<u>380,163,202</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 y 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

	2016		2015	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Autos	₡ 7,480,415,012	\$ -	₡ 4,454,269,480.00	\$ -
Camiones	3,090,593,342	-	2,039,546,567.00	-
Autos dólares	852,783,608	1,555,663	259,575,385.00	487,979.00
Camiones dólares	292,345,056	533,301	155,575,003.00	292,467.00
	<u>₡ 11,716,137,018</u>	<u>\$ 2,088,964</u>	<u>₡ 6,908,966,435</u>	<u>\$ 780,446</u>

Quálitas es una compañía de seguros uniramo, especialista en seguros para automóviles, los ingresos por primas se sub dividen 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

	2016	2015
Gastos financieros	₡ 49,976,008	23,521,103
Gastos por prestaciones	7,822,038,612	4,747,515,139
Gastos por comisiones y participaciones	1,681,009,178	988,864,098
Gastos operativos diversos	599,224,634	326,657,736
Gastos de administración	1,869,976,241	1,351,217,322
Ajustes a las provisiones técnicas	5,625,141,010	4,044,228,073
	<u>₡ 17,647,365,683</u>	<u>11,482,003,471</u>

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

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

3.18 Otras Cuentas de Orden

	2016	2015
Cuentas de orden por cuenta propia deudora	₡ (7,850,905,319,962)	₡ (4,088,751,520,866)
Sumas aseguradas colones	(7,084,541,688,073)	(3,883,761,070,721)
Sumas aseguradas dólares	(766,363,631,889)	(204,990,450,145)
Cuentas de orden por cuenta propia acreedora	₡ 7,850,905,319,962	₡ 4,088,751,520,866
Sumas aseguradas colones	7,084,541,688,072	3,883,761,070,721
Sumas aseguradas dólares	766,363,631,890	204,990,450,145

4 Gestión para el control integral de riesgos.

Como aseguradora, la compañía se expone a una serie de riesgos, ya sean de índole financiera u operacional, como parte de la gestión para el control y prevención de los mismos. Para un control adecuado, la Compañía establece políticas que ayuden a identificar, analizar y mitigar dichos riesgos, dichas políticas son revisadas regularmente por la administración para medir su eficacia y veracidad.

Dentro de los más importantes los siguientes:

4.1) Riesgo de Mercado.

El riesgo de mercado se rige por factores como, tipos de cambio, índice de precios del mercado, tasas de interés entre otros, la entidad mantiene un monitoreo constante sobre estos factores para así prever cambios que puedan afectar el funcionamiento de la compañía, además cuenta con un proveedor de precios externo, que complementa dicha función.

En cuanto a los riesgos asumidos por la compañía, en el tema de inversiones a la vista y largo plazo, se mantienen en su gran mayoría en títulos de Estado que representan un 69%, del resto un 15% se mantienen en entidades privadas, un 16% en Fondos de inversión abiertos en bancos del Estado y un 4% en títulos en el extranjero reduciendo en gran parte el riesgo de inversión, debido al respaldo que otorgan las inversiones en organismos estatales.

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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

	2016		2015	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Disponibilidades en moneda extranjera	₡ 1,964,525,417	\$ 3,583,723	₡ 610,869,544	\$ 1,148,381
Inversiones en moneda nacional	3,788,386,135	-	3,928,497,269	-
Inversiones en moneda extranjera	735,980,894	1,342,590	867,026,264	11,614
	<u>₡ 6,488,892,446</u>	<u>\$ 4,926,313</u>	<u>₡ 5,406,393,077</u>	<u>\$ 1,159,995</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 los cuales 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 comprometida su rentabilidad.

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

	2016	2015
Disponibilidades	₡ 4,300,311,688	₡ 1,323,213,790
Inversiones	4,524,367,030	4,795,523,533
	<u>₡ 8,824,678,718</u>	<u>₡ 6,118,737,323</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

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 a continuación detalle de las mismas según su antigüedad.

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	-

2015	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	2,496,147,961	175,620,527	184,878,410	7,057,141	5,560,856	-

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 68.80% de la cartera total.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

Grupo Vehicular	Número Expuestos	Número Siniestros	Siniestralidad Total	Frecuencia
AUTOBUS Y MICROBUS	3.000	275	768.601	9,17%
AUTOMOVILES	25.607	4.004	10.082.621	15,64%
CAMIONES	1.052	98	434.491	9,32%
MOTOS	1.282	61	171.971	4,76%
OTRO	53	3	54.868	5,69%
PKUP CARGA	1.055	78	190.489	7,39%
PKUP PERSONAL	3.433	460	1.606.825	13,40%
REMOLQUES	139	2	2.287	1,44%
TRACTOS	1.600	176	551.645	11,00%
	37.220	5.157	13.863.798	13,86%

Presentamos adicionalmente, la siniestralidad ocurrida por tipo de cobertura brindada, en donde la cobertura de Daño Material, Responsabilidad Civil Bienes y Responsabilidad Civil personas, y son las más representativas con afectación en los resultados de la compañía al ser las coberturas que implican mayor salida de recursos para cubrir su riesgo.

Clave Cobertura	Número Expuestos	Número Siniestros	Siniestralidad Total
Daño Material	21.196	3.783	8.922.551
Responsabilidad Civil Bienes	37.106	1.436	2.765.173
Responsabilidad Civil Personas	37.104	208	1.257.373
Robo Total	20.558	40	431.978
Cristales	20.124	168	126.205
Riesgos Adicionales	21.195	107	115.974
Gastos Legales	34.996	157	109.832
Responsabilidad Civil Pasajeros	2.975	38	64.461
Gastos de Transporte por Pérdida Parcial	5.498	109	26.091
Gastos Médicos	11.530	7	15.855
Robo Parcial	18.258	17	10.686
Asistencia Vial	24.655	15	1.879
TOTAL	255.194	6.085	13.848.058

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

[Firma]

[Firma]

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Se presenta a continuación un detalle de las cuentas de provisión de siniestros al cierre de cada período.

<u>Provisión Siniestros</u>		2016	2015
Automóviles	₡	1,979,253,746	969,796,535
Camiones		903,925,242	467,941,168
Siniestros ocurridos y no reportados		86,444,522	62,717,580
	₡	<u>2,969,623,510</u>	<u>1,500,455,283</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 con base en el Acuerdo SUGESE 02-13 anexo Provisión por insuficiencia de prima (Anexo PT-2).

A continuación, se detallan los montos al cierre de cada período:

<u>Provisión Primas no Devengadas</u>		2016	2015
Automóviles	₡	4,378,128,201	2,702,758,253
Camiones		1,466,243,088	1,057,112,495
Insuficiencia de prima		164,058,667	601,515,337
	₡	<u>6,008,429,956</u>	<u>4,361,386,085</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 presentes en el mercado.

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

Qualitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	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 (SINIESTROS)	€ 833.582	€ 727.832	€ 745.977	€ 783.756	€ 804.496	€ 876.945	€ 922.971	€ 890.951	€ 905.698	€ 924.547	€ 979.669	€ 958.180	€ 10.354.604
AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS	688.379	1.109.300	946.546	1.017.724	850.494	1.266.999	1.232.553	307.146	130.091	23.258	319.489	(235.494)	7.656.485
INSUFICIENCIA	23.607	20.612	21.126	22.196	22.784	24.835	26.139	25.232	25.650	26.183	27.744	27.136	293.245
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	205.231	271.109	256.944	295.792	282.735	403.902	431.036	253.930	234.955	230.613	319.358	218.436	3.404.041
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS (BOMBEROS)	41.046	54.222	51.389	59.158	56.547	80.780	86.207	50.786	46.991	46.123	63.872	43.687	680.808
GASTOS FINANCIEROS	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	4.262	51.138
GASTOS DE ADMINISTRACION	166.047	166.047	167.433	167.433	167.433	168.820	171.179	171.179	171.179	171.179	171.179	171.179	2.030.290
IMPUESTO SOBRE LA RENTA												209.497	209.497
TOTAL DE GASTOS	€ 1.962.154	€ 2.353.385	€ 2.193.677	€ 2.350.321	€ 2.188.750	€ 2.826.543	€ 2.874.347	€ 1.703.485	€ 1.518.825	€ 1.426.165	€ 1.885.572	€ 1.396.883	€ 24.680.108
INGRESOS	6,03%	7,96%	7,55%	8,69%	8,31%	11,87%	12,66%	7,46%	6,90%	6,72%	9,38%	6,42%	
INGRESO POR PRIMAS	€ 1.026.155	€ 1.355.547	€ 1.284.720	€ 1.478.960	€ 1.413.675	€ 2.019.509	€ 2.155.181	€ 1.269.651	€ 1.174.775	€ 1.153.065	€ 1.596.788	€ 1.092.180	€ 17.020.203
INGRESO POR AJUSTE A LAS RESERVAS TECNICAS	853.056	793.514	727.507	658.415	586.099	500.270	395.902	310.282	249.171	190.975	122.229	41.154	5.428.573
PARTICIPACION EN VENTA DE SALVAMENTOS	95.267	83.181	85.254	89.572	91.942	100.222	105.482	101.823	103.508	105.663	111.962	109.506	1.183.383
INGRESOS FINANCIEROS	28.403	38.607	36.728	42.958	41.480	60.654	65.850	39.727	37.342	37.089	50.941	35.782	515.563
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	61.569	81.333	77.083	88.738	84.821	121.171	129.311	76.179	70.486	69.184	95.807	65.531	1.021.212
TOTAL INGRESOS	€ 2.064.450	€ 2.352.182	€ 2.211.293	€ 2.358.643	€ 2.218.017	€ 2.801.825	€ 2.851.726	€ 1.797.662	€ 1.635.283	€ 1.555.976	€ 1.977.726	€ 1.344.154	€ 25.168.935
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL	€ 102.296	€ (1.203)	€ 17.616	€ 8.322	€ 29.267	€ (24.718)	€ (22.621)	€ 94.176	€ 116.457	€ 129.810	€ 92.154	€ (52.729)	€ 488.827

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 2016 y 2015 es de €2,514,265,012 y €1,790,733,861 respectivamente, desglosado de la siguiente forma:

	2016	2015
Por riesgo de mercado	€ 22,765,165	€ 52,774,155
Por riesgo de operativo	423,294,646	221,011,555
Por riesgo de seguros generales	1,584,384,360	963,935,290
Por riesgo de activos	465,831,306	548,431,340
Por riesgo de concentración	-	-
Por riesgo de calce de monedas	17,989,536	4,581,522
	€ 2,514,265,012	€ 1,790,733,861

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 2017 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 2017.

A continuación, se presenta una proyección al cierre de 2017.

Adicional a esta proyección también se muestra un análisis para el requerimiento de Capital, basado en el presupuesto anterior y las necesidades para el cumplimiento tanto del Capital Mínimo Requerido como del Índice de Suficiencia de Capital, el cual de igual forma es presentado a la Junta Directiva para su aprobación.

Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Análisis Requerimiento de Capital												
(Miles de colones)												
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Ingresos	¢ 2.064.450	¢ 2.352.182	¢ 2.211.293	¢ 2.358.643	¢ 2.218.017	¢ 2.801.825	¢ 2.851.726	¢ 1.797.662	¢ 1.635.283	¢ 1.555.976	¢ 1.977.726	¢ 1.344.154
Gastos	¢ 1.962.154	¢ 2.353.385	¢ 2.193.677	¢ 2.350.321	¢ 2.188.750	¢ 2.826.543	¢ 2.874.347	¢ 1.703.485	¢ 1.518.825	¢ 1.426.165	¢ 1.885.572	¢ 1.396.883
Utilidad de Ejercicios Anteriores	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)	¢ (2.870.679)
Resultado del Ejercicio	¢ 102.296	¢ 101.093	¢ 118.709	¢ 127.031	¢ 156.298	¢ 131.579	¢ 108.958	¢ 203.135	¢ 319.592	¢ 449.403	¢ 541.557	¢ 488.827
Ajustes al Patrimonio	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Total Resultado	¢ (2.768.383)	¢ (2.769.586)	¢ (2.751.970)	¢ (2.743.648)	¢ (2.714.381)	¢ (2.739.100)	¢ (2.761.721)	¢ (2.667.544)	¢ (2.551.087)	¢ (2.421.276)	¢ (2.329.122)	¢ (2.381.852)
CAPITAL SOCIAL PRIMARIO	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751	¢ 6.550.751
APORTES												
CAPITAL BASE	¢ 3.782.368	¢ 3.781.165	¢ 3.798.781	¢ 3.807.103	¢ 3.836.370	¢ 3.811.651	¢ 3.789.030	¢ 3.883.207	¢ 3.999.664	¢ 4.129.475	¢ 4.221.629	¢ 4.168.899
CAPITAL MINIMO OBLIGATORIO	¢ 2.583.000	¢ 2.595.915	¢ 2.608.895	¢ 2.621.939	¢ 2.635.049	¢ 2.648.224	¢ 2.661.465	¢ 2.674.772	¢ 2.688.146	¢ 2.701.587	¢ 2.715.095	¢ 2.728.670
suficiencia	¢ 1.199.368	¢ 1.185.250	¢ 1.189.886	¢ 1.185.164	¢ 1.201.321	¢ 1.163.427	¢ 1.127.565	¢ 1.208.434	¢ 1.311.518	¢ 1.427.888	¢ 1.506.534	¢ 1.440.229
% Patrimonio	146,43%	145,66%	145,61%	145,20%	145,59%	143,93%	142,37%	145,18%	148,79%	152,85%	155,49%	152,78%

5 Análisis del entorno económico del país.

El BCCR revisó en el mes de julio del presente año el Programa Macroeconómico 2016-2017, manteniendo su meta inflacionaria en $3\% \pm 1p.p.$ para el bienio 2016-2017. El BCCR estimó para el 2016 un crecimiento de la economía de 4.2% y de 4.3% para el 2017, impulsada principalmente por el gasto interno, debido al incremento en el ingreso disponible y la mejora en los términos de intercambio.

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.

En enero 2016, la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) publicó sus planes de Mejora Regulatoria de Seguros y Hoja de Ruta en materia de Seguros para el año 2016. El Plan Estratégico plantea como uno de los objetivos principales la Implementación de Sistemas de Control Interno que garanticen el cumplimiento del marco regulatorio y de los estándares aplicables.

El BCCR prevé un déficit de Gobierno Central equivalente a 6.2% y 7% del PIB en 2016- 2017, respectivamente, superiores al observado el año anterior. Ministerio de Hacienda presenta Plan de Mejora Regulatoria para el 2016 y Hoja de Ruta, relacionadas a los trámites: Traspaso y devolución de cuotas del Régimen de Hacienda y del Magisterio Nacional anteriores a la Ley N°7531; y Compras Autorizadas y Donaciones.




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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

En enero de 2016 la agencia calificadora de riesgo Fitch Ratings confirmó la calificación de largo plazo de Costa Rica en "BB+ con perspectiva negativa", basando su criterio en el crecimiento acelerado y continuo de la deuda pública del país, impulsado por altos déficits fiscales y al lento avance de la reforma tributaria para corregir los desequilibrios fiscales. Por otro lado, Fitch prevé que el crecimiento de Estados Unidos y la persistencia de los precios más bajos de combustible serán de apoyo del crecimiento económico de Costa Rica en 2016-2017.

En el mes de febrero la agencia Standard & Poor's (S&P) rebajó la calificación de riesgo soberana de Costa Rica desde BB a BB- y modificó la perspectiva de deuda soberana de "estable a negativa". De acuerdo con la calificadora de riesgo, lo anterior se debe al deterioro fiscal del país, a la combinación de crecientes presiones sobre el gasto y la ausencia de una reforma fiscal que ha debilitado las finanzas públicas del país; además que aumentó la vulnerabilidad a choques externos.

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 para incrementar los ingresos fiscales, los cuales ascienden a poco más del 20% del PIB.

