



MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.
M & M
AUDITORES Y CONSULTORES

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

**INFORME FINAL DE REVISIÓN DE
INFORMACIÓN FINANCIERA**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015



QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

INFORME FINAL DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	Pág.
Dictamen de los Auditores Externos	1
Balance General al 31 de Diciembre de 2016 y 2015	4
Estado de Resultados del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016 y 2015	5
Estado de Flujo de Efectivo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016 y 2015	6
Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de Diciembre de 2016 y 2015	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016 y 2015	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores
Accionistas de
QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
Presente.**

Opinión

En Nuestra Opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Quálitas Compañía de Seguros, S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales son una base distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (ver Nota 2 y Nota 28).

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **Quálitas Compañía de Seguros, S.A.** (en adelante “la Compañía”) que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, correspondiente a los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

Bases para la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Nuestras responsabilidades respecto a las normas, se detallan en la sección de responsabilidades del auditor sobre la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos auditores independientes de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con nuestra responsabilidad ética en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para emitir nuestra opinión.

Asuntos importantes de la auditoría.

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo revisado. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría financiera como un todo, pero no pretendemos representar todos los asuntos discutidos con la Compañía. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros de la Compañía y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no presentamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos a continuación:

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos reconocidos durante el presente ejercicio son: por las primas devengadas, por decremento en las reservas técnicas, por recuperaciones de reaseguros cedidos y por ingresos de las inversiones financieras y reembolso de gastos por cesiones.

- Reconocimiento de costos de operación
Son los costos incurridos durante el ejercicio en concepto de: siniestros pagados, pago por primas cedidas a las reaseguradoras, incrementos en las reservas técnicas, los gastos por adquisición y conservación.
- Gastos de operación
Son los gastos incurridos durante el ejercicio en concepto de: sueldos de personal, pagos por servicios de terceros, impuestos, contribuciones y otros.
- Se revisaron los saldos iniciales y las cuentas de activos, pasivos y patrimonio y los cargos y abonos realizados durante el periodo examinado.

En nuestra opinión el reconocimiento de los ingresos están de conformidad a las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, los costos y gastos han sido realizados conforme a las necesidades del negocio en marcha de conformidad a las normativas técnicas y legales aplicables.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación al reconocimiento de ingresos, costos y gastos, se detalla a continuación:

1. Realizamos pruebas de controles relativos a los ingresos reflejados en su Estado de Resultados.
2. Realizamos pruebas sustantivas sobre los ingresos, costos y gastos reflejados en el Estado de Resultados.
3. Realizamos un análisis comparativo de los ingresos, costos y gastos con respecto al ejercicio anterior, con el objetivo de valorar su negocio en marcha.
4. Realizamos confirmaciones con terceros.
5. Realizamos pruebas sustantivas totales y analíticas relativas a las cifras de los activos, pasivos y patrimonio reflejados en el Balance General.

En las Notas 1 y 2 se revelan las principales políticas para el registro de sus operaciones financieras.

Otra información

La administración de la Compañía, es responsable del cumplimiento de las disposiciones regulatorias emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador de conformidad a la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar de cualquier forma una opinión al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y al hacerlo, considerar si ésta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si sobre la base del trabajo que hemos realizado podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta información adicional, estamos en la obligación de informar el hecho.

En el periodo examinado, no tenemos nada que informar respecto a otra información.

Responsabilidades de la administración.

La administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Compañía, considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de errores materiales debido a fraude o error.

La administración es responsable de: preparación de los estados financieros, evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía, cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo y es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales.

La administración es responsable por la preparación de la información financiera incluida en la Cédula de Reservas Técnicas de conformidad con la NCS 011 "Normas para la Constitución de las Reservas Técnicas de las Sociedades de Seguros" y del control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de la Cédula, que esté libre de errores materiales.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros de Quálitas Compañía de Seguros, S.A., estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las desviaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material, si individualmente o en conjunto, influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

San Salvador, 24 de enero de 2017.




MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.
AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS
Registro No. 1306
Lic. Luis Alonso Murcia H.
Director - Presidente
Registro No. 704



QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

CONCEPTOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS			
Activos del Giro			
Caja y Bancos		\$ 495.5	\$ 700.8
Inversiones Financieras (neto)		2,104.4	3,008.9
Cartera de Préstamos (neto)		0.0	0.0
Primas por Cobrar (neto)	5	3,410.4	3,425.7
Deudores de Seguros y Fianzas	6	587.2	0.0
		<u>\$ 6,597.5</u>	<u>\$ 7,135.4</u>
Otros Activos			
Bienes Recibidos en Pago (neto)		\$ 0.0	\$ 0.0
Diversos (neto)		1,415.4	1,179.9
		<u>\$ 1,415.4</u>	<u>\$ 1,063.7</u>
Activo Fijo			
(Bienes Inmuebles, Muebles y Otros a su Valor Neto)		\$ 204.3	\$ 257.1
		<u>\$ 204.3</u>	<u>\$ 257.1</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 8,217.2</u>	<u>\$ 8,572.4</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos del Giro			
Obligaciones con asegurados		\$ 820.5	\$ 82.4
Obligaciones Financieras		0.0	0.0
Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas	13	541.2	0.0
Obligaciones con Intermediarios y Agentes	15	328.8	594.4
		<u>\$ 1,690.5</u>	<u>\$ 676.8</u>
Otros Pasivos			
Cuentas por Pagar		\$ 493.5	\$ 545.7
Provisiones		0.0	0.0
Diversos		87.0	78.1
		<u>\$ 580.5</u>	<u>\$ 623.8</u>
Reservas Técnicas			
	12		
Reservas de Riesgos en Curso		\$ 1,867.3	\$ 2,504.3
Reservas de Siniestros		361.7	1,005.7
		<u>\$ 2,229.0</u>	<u>\$ 3,510.0</u>
Patrimonio			
Capital Social Pagado		\$ 4,500.0	\$ 4,500.0
Reservas de Capital, Patrimonio Restringido y Resultados Acumulados.		(782.8)	(733.0)
		<u>\$ 3,717.2</u>	<u>\$ 3,757.0</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 8,217.2</u>	<u>\$ 8,572.4</u>

Las Notas que acompañan son parte integral de los Estados Financieros.

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

CONCEPTOS	NOTAS	2016	2015
Ingresos de Operación			
Primas Netas de Devoluciones y Cancelaciones		\$ 6,274.6	\$ 7,739.7
Ingresos por Decrementos de Reservas Técnicas		11,107.4	11,892.1
Siniestros y Gastos Recuperados por Reaseguros y Reafianzamiento Cedidos		523.3	0.0
Reembolso de Gastos por Cesiones		630.2	0.0
Ingresos Financieros y de Inversión		259.4	256.1
		<u>\$ 18,794.9</u>	<u>\$ 19,887.9</u>
Costos de Operación			
Siniestros		\$ 5,808.5	\$ 7,520.9
Primas Cedidas por Reaseguros y Reafianzamientos		1,953.4	0.0
Gastos por Incrementos de Reservas Técnicas		9,831.4	12,762.7
Gastos de Adquisición y Conservación		1,771.7	2,476.6
		<u>\$ 19,365.0</u>	<u>\$ 22,760.2</u>
Reservas de Saneamiento		0.0	0.0
Pérdida Antes de Gastos		<u>\$ (570.1)</u>	<u>\$ (2,872.3)</u>
Gastos de Operación			
Gastos Financieros y de Inversión		\$ 0.2	\$ 1.7
Gastos de Administración	18	451.3	461.9
		<u>\$ 451.5</u>	<u>\$ 463.6</u>
Pérdida de Operación		<u>\$ (1,021.6)</u>	<u>\$ (3,335.9)</u>
Otros Ingresos y Gastos		<u>\$ 971.8</u>	<u>\$ 2,602.9</u>
Pérdida Antes de Impuestos		<u>\$ (49.8)</u>	<u>\$ (733.0)</u>

Las Notas que acompañan son parte integral de los Estados Financieros.

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

CONCEPTO	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida Neta	\$ (49.8)	\$ (733.0)
Ajustes Para Conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo por Actividades de Operación		
Reservas de Saneamiento de Activos	\$ 0.0	\$ 0.0
Depreciaciones y Amortizaciones	(637.1)	168.7
Aumento en las Reservas Técnicas	114.8	143.2
Intereses y Comisiones por Recibir	1.2	32.2
Intereses y Comisiones por Pagar	(265.6)	(144.3)
Otros Activos	(807.5)	(277.7)
Otros Pasivos	597.2	415.7
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (1,046.8)	\$ (395.2)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en instrumentos Financieros	\$ 903.4	\$ 125.4
Venta de Activo Fijo	(61.9)	(34.5)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ 841.5	\$ 90.9
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Compra de Pérdida	0.0	743.0
Emisión de Acciones		
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 0.0	\$ 743.0
EFFECTIVO EQUIVALENTE	(205.3)	438.7
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	700.8	262.1
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 495.5	\$ 700.8

Las Notas que acompañan son parte integral de los Estados Financieros.

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31 /12/2014</u>	<u>AUMENTOS</u>	<u>DISMINUCIONES</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2015</u>	<u>AUMENTOS</u>	<u>DISMINUCIONES</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2016</u>
PATRIMONIO								
Capital Social Pagado		\$ 4,500.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 4,500.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 4,500.0
		<u>\$ 4,500.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 4,500.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 4,500.0</u>
PATRIMONIO RESTRINGIDO								
Utilidad no Distribuible		\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0
Resultados del Ejercicio		(743.0)	743.0	733.0	(733.0)	0.0	49.8	(782.8)
		<u>\$ (743.0)</u>	<u>\$ 743.0</u>	<u>\$ 733.0</u>	<u>\$ (733.0)</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 49.8</u>	<u>\$ (782.8)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>\$ 3,757.0</u>	<u>\$ 743.0</u>	<u>\$ 743.0</u>	<u>\$ 3,767.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 49.8</u>	<u>\$ 3,717.2</u>
VALOR CONTABLE DE LAS ACCIONES		<u>\$ 66.8</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 67.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 66.1</u>

Son 56,250, 56,250 y 56,250 Acciones nominativas a valor de \$80.00 c/u

Las Notas que acompañan son parte integral de los Estados Financieros.

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un decimal)

Nota 1 Operaciones

Quálitas Compañía de Seguros, S. A., es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de El Salvador y se especializa en operaciones de seguros de automotores. El mercado en el que opera es el ámbito nacional.

Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Nota 2 Principales Políticas Contables

2.1 Normas Técnicas y Principios de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por Quálitas Compañía de Seguros, S.A. con base a las normas contables para Sociedades de Seguro emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera - NIIF (Nota 28). En los casos que las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adoptará la más conservadora.

2.2 Políticas Obligatorias

Las políticas de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones Financieras.
- b) Provisión de Intereses y suspensión de la provisión.
- c) Activo Fijo.
- d) Indemnizaciones y retiro Voluntario.
- e) Reservas de Provisión por Activos de Riesgo
- f) Gastos de Organización.
- g) Activos Extraordinarios.
- h) Reservas de Riesgos en Curso.
- i) Reservas y Obligaciones por Siniestros.
- j) Provisión por Riesgo País.
- k) Intereses por Pagar.
- l) Reconocimiento de Ingresos
- m) Salvamentos y Recuperaciones.
- n) Gastos de Adquisición y Conservación de Primas.
- o) Uso de Estimaciones Contables en la Preparación de los Estados Financieros.

Nota 3 Diversificación de Inversiones

El patrimonio neto mínimo más las reservas técnicas constituyen la base para la inversión de las Sociedades de seguros, las cuales deben estar respaldadas por el monto de las inversiones realizadas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene inversiones por un monto de \$ 6,389.7 y \$7,111.9 respectivamente, del cual las inversiones elegibles de acuerdo con el artículo 34 de la Ley de Sociedades de Seguros ascienden a \$ 4,798.9, y \$ 6,190.6 respectivamente.

Las inversiones se encuentran diversificadas en los siguientes instrumentos y activos:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	
	INVERSION		INVERSION	
	MONTO	ELEGIBLE	MONTO	ELEGIBLE
1) Valores Emitidos por El Estado	\$ 574.2	\$ 574.2	\$ 574.2	\$ 574.2
2) Títulos Valores de Renta Fija	70.2	70.2	98.6	98.6
3) Depósitos de Dinero	1,925.6	1,925.6	3,013.5	3,013.5
4) Primas por Cobrar	3,410.4	1,867.3	3,425.6	2,504.3
5) Gastos de Org. e Inv. En Mobiliario y Equipo	0.0	0.0	0.0	0.0
6) Otros Instrumentos de Oferta Pública	0.0	0.0	0.0	0.0
7) Siniestros por Cobrar por Cesiones a Reas.	409.3	361.6	0.0	0.0
Totales	\$ 6,389.7	\$ 4,798.9	\$ 7,111.9	\$ 6,190.6

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros presenta suficiencia (deficiencia) de inversiones por \$53.1 y (\$178.5) que equivale al 1.1% y (2.8%) de la base de la inversión.

Junio 2016; 16.5%, Mayo 2016; 10.7%; Abril 2016; 10.6%; Marzo 2016; 7.5%, Febrero 2016; 7.6%, Enero 2016; 4.5%, Enero 2015; 1.7%

El movimiento de las provisiones en el período reportado es el siguiente:

	2016		2015	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 0.0	Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 0.0	
Más: Incrementos	0.0	Más: Incrementos	0.0	
Menos: Disminuciones	0.0	Menos: Disminuciones	0.0	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 0.0</u>	Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 0.0</u>	

Tasa de Cobertura 0.0% Tasa de Cobertura 0.0%

La Tasa de Cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Tasa de Rendimiento Promedio 8.3% Tasa de Rendimiento Promedio 4.8%

La Tasa de Rendimiento Promedio es el porcentaje, que resulta de dividir los ingresos de la cartera de inversiones (incluyendo intereses y comisiones), entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones del periodo reportado.

Tasa de Cobertura	2012		Tasa de Cobertura	2011	
Provisión	\$	0.0	Provisión	\$	10,412.5
Activo (12 Inversiones)	\$	2,735,223.0	Activo (12 Inversiones)	\$	2,637,679.5
		0.0%			0.4%

Nota 4 Préstamos y Sus provisiones

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros no registra saldos por este concepto.

Nota 5 Primas por Cobrar

Este rubro corresponde al importe de las primas pendientes de cobro por seguros de daños.

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2016	2015
1) De seguros de Daños	\$ 3,325.9	\$ 3,296.8
2) Vencidas	92.7	147.9
Sub-Total	<u>\$ 3,418.6</u>	<u>\$ 3,444.7</u>
Menos: Provision por Primas por Cobrar	8.2	19.0
Primas Netas por Cobrar	<u>\$ 3,410.4</u>	<u>\$ 3,425.7</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros, cuenta con provisiones por primas por cobrar para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las mismas. Dichas provisiones ascienden a 8.2 \$ y \$19.0 respectivamente.

El movimiento de las provisiones registradas durante este período se resume a continuación:

	2016		2015
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 19.0	Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 27.5
Más: Incrementos	17.3	Más: Incrementos	26.7
Menos: Disminuciones	28.1	Menos: Disminuciones	35.2
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 8.2</u>	Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 19.0</u>

Nota 6 Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas

En este rubro se registran los derechos de la sociedad de seguros por diversas cesiones, al 31 de diciembre 2016 y 2015 los saldos asciende a \$587.2 y \$ 0.00 respectivamente según detalle.

Concepto	2016	2015
Cuenta corriente por reaseguros y reafianzamiento	\$ 587.2	\$ 0.0
Total	<u>\$ 587.2</u>	<u>\$ 0.0</u>

Nota 7 Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros no cuenta con saldos en este concepto.

Nota 8 Bienes recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros no cuenta con saldos en este concepto.

Nota 9 Obligaciones por Siniestros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las obligaciones de la Sociedad de Seguros, en concepto de siniestros pendientes de pago, ascienden a la suma de \$2.8 y \$2.7 respectivamente y su distribución por ramos es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2016	2015
Automotores	\$ 2.8	\$ 2.7
Totales	\$ 2.8	\$ 2.7

Nota 10 Depósitos por Operaciones de Seguros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Sociedad de Seguros tiene depósitos a favor de sus asegurados por la suma de \$817.7 y \$61.1 respectivamente, cuya distribución es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2016	2015
Depósitos para Primas de Seguros	\$ 817.7	\$ 61.1
Totales	\$ 817.7	\$ 61.1

Nota 11 Otras Obligaciones con Asegurados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Sociedad de Seguros registra a favor de sus asegurados, sumas resultantes de otras obligaciones derivadas de pólizas suscritas por valor de \$0.0 y \$18.6, cuyo detalle es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2016	2015
Otras	\$ 0.0	\$ 18.6
Totales	\$ 0.0	\$ 18.6

Nota 12 Reservas Técnicas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las reservas de riesgos en curso y de siniestros, constituidas por la Sociedad de Seguros para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros, ascienden a un total de \$ 2,229.0 y \$ 3,504.8 respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas técnicas, se resume a continuación:

Reservas Año 2016

Conceptos	Riesgos en Curso	Siniestros	Totales
Total al 31 de diciembre de 2015	\$ 2,504.3	\$ 1,000.5	\$ 3,504.8
Más: Incrementos de Reservas	1,882.9	8,285.2	10,168.1
Menos: Decrementos de Reservas	2,519.9	8,924.0	11,443.9
Total al 31 de diciembre de 2016	\$ 1,867.3	\$ 361.7	\$ 2,229.0

Reservas Año 2015

Conceptos	Riesgos en Curso	Siniestros	Totales
Total al 31 de diciembre de 2014	\$ 2,335.6	\$ 298.6	\$ 2,634.2
Más: Incrementos de Reservas	3,056.3	9,706.4	12,762.7
Menos: Decrementos de Reservas	2,887.6	9,004.5	11,892.1
Total al 31 de diciembre de 2015	\$ 2,504.3	\$ 1,000.5	\$ 3,504.8

Nota 13 Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la sociedad(es) de seguros, tienen registrado obligaciones que ascienden a \$541.2 y \$0.00 las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

Concepto	2016	2015
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades	\$ 541.2	\$ 0.00

Nota 14 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros no cuenta con saldos en este concepto.

Nota 15 Obligaciones con Intermediarios y Agentes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros, tiene obligaciones con los intermediarios y agentes por la suma de \$ 328.8 y \$594.4 respectivamente, la cual se encuentra distribuida de la siguiente manera:

CONCEPTO	2016	2015
1) Con Agentes e Intermediarios de Seguros	\$ 328.8	\$ 594.4
Totales	\$ 328.8	\$ 594.4

Nota 16 Préstamos Convertible en Acciones

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros no cuenta con saldos en este concepto.

Nota 17 Pérdida por Acción

La pérdida por acción al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la que a continuación se presenta:

CONCEPTO	2016	2015
Pérdida por Acción	\$ 0.9	\$ 13.0

El valor anterior ha sido calculado considerando la pérdida mostrada en el estado de resultados y el promedio de 56,250 y 56,250 acciones en circulación.

Nota 18 Gastos de Administración

La Sociedad de Seguros tiene registrados gastos de administración, los cuales se presentan a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2016	2015
Gastos de Personal	\$ 157.1	\$ 150.0
De Directores	0.0	0.0
Por servicios de terceros	127.6	138.7
Impuestos y Contribuciones	66.3	52.0
Seguros	12.5	21.5
Depreciación y Amortización	39.1	56.1
Otros Gastos administracion	48.7	43.6
Totales	\$ 451.3	\$ 461.9

Nota 19 Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 123 y 124 del Código de Comercio de El Salvador, las Sociedades deben constituir una reserva legal igual al 7% de las utilidades netas y el límite mínimo legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social. Durante el período del 1 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros incurrió en pérdidas y, por lo tanto, no se constituyó reserva legal.

Nota 20 Impuesto sobre la Renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, de acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, vigente desde el 1º de enero de 1992. Durante el período del 1 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros incurrió en pérdida y, por lo tanto, una provisión para impuesto sobre la renta no fue requerida.

Nota 21 Personas Relacionadas

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley de Sociedades de Seguros, son personas relacionadas:

Las personas naturales que sean titulares del tres por ciento o más de las acciones de la Sociedad de Seguros, incluidas las acciones del cónyuge y parientes hasta el primer grado de consanguinidad.

También son personas relacionadas aquellas Sociedades cuya propiedad se encuentren en las siguientes circunstancias:

- a. En la que un accionista de la Sociedad de Seguros, su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares del tres por ciento o más de las acciones de la institución, y el diez por ciento o más de acciones con derecho a voto de la Sociedad referida.
- b. En las que un director o gerente de la Sociedad de Seguros, su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad sean titulares del diez por ciento o más de las acciones con derecho a voto de la Sociedad referida.
- c. En las que dos o más directores o gerentes, sus cónyuges o parientes dentro del primer grado de consanguinidad, tengan en conjunto la titularidad del veinticinco por ciento o más de las acciones.
- d. En que los accionistas, directores o gerentes de una Sociedad de seguros, sus cónyuges o parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares en conjunto del diez o más de las acciones de la Sociedad referida.

Nota 22 Créditos Relacionados

De conformidad con el artículo 27 de la Ley de Sociedades de Seguros, las Sociedades de seguros así como sus filiales, no podrán tener en su cartera créditos otorgados a personas naturales o jurídicas por un monto superior al 15% del capital pagado y reservas de capital de la institución; además, dicho monto no podrá exceder del 2% de los activos totales netos de reservas de saneamiento y depreciaciones de la Sociedad de Seguros o de sus filiales, según el caso.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros no tenía créditos otorgados a partes vinculadas.

Nota 23 Requerimiento del Patrimonio Neto Mínimo

De conformidad con el artículo 29 de la Ley de Sociedades de Seguros, las Sociedades de seguros deben contar con un patrimonio neto mínimo, para cubrir obligaciones extraordinarias provocadas por desviaciones en la siniestralidad, en exceso de lo esperado estadísticamente. Esta medición financiera se calcula con base en las reglas establecidas en el artículo 30 de la citada ley.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el patrimonio neto mínimo requerido para Quálitas Compañía de Seguros, S. A. asciende a \$ 2,490.6 y \$2,864.3 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros cumplió con este requisito.

Nota 24 Utilidad Distribuible

De conformidad con el inciso primero del artículo 18 de la ley de Sociedades de seguros, a dichas entidades deberá retenérseles de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobros.

Durante el período del 1 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros incurrió en pérdidas y, por lo tanto, no se realiza mencionada retención.

Nota 25 Indicadores de Carga de Recursos Humanos

Durante el período reportado Quálitas Compañía de Seguros, S.A. ha mantenido un promedio de 36 empleados. De ese número el 75.0 % se dedican a labores relacionadas con la actividad aseguradora y el 25% es personal de apoyo.

Nota 26 Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros no cuenta con saldos en este concepto.

Nota 27 Responsabilidades

Las responsabilidades asumidas por la Sociedad de Seguros y los montos retenidos a cargo de la misma, son los siguientes:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2016	2015
a) Responsab. Por negocios de seguros y tomados	\$ 904,424.2	\$ 979,055.6
b) Menos: Responsab. Cedidas y Retrocedidas de Seg. y Fianzas	226,370.6	0.0
Totales	\$ 678,053.6	\$ 979,055.6

Nota 28 Diferencias significativas entre las Normas Contables emitidas por la Superintendencia y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de la Sociedad ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables para Sociedades de Seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones se clasifican en títulos valores para conservarse hasta el vencimiento y títulos valores disponibles para la venta y se presentan al costo o valor de mercado, el menor. Las NIIF requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias; préstamos y cuentas por cobrar originados por la entidad; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación de las inversiones es la base para determinar el método de valuación correspondiente. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

- a. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
- b. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
- c. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
- d. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
- e. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.
- f. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
- g. Las Normas Contables de Seguros requieren la creación de un Pasivo que corresponde a reservas por siniestros no reportados y a reservas de previsión; sin embargo las NIIF establecen que no reconocerá como pasivos las provisiones por siniestros ocurridos pero no declarados si dichos siniestros se derivan de contratos de seguro que no existen a la fecha de los Estados Financieros.
- h. Las NIIF requieren revelaciones adicionales sobre ciertos rubros de los Estados Financieros.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Sociedad no ha sido determinado por la Administración.

Nota 29 Información por Segmentos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad de Seguros se dedica a la prestación de servicios mediante la comercialización de seguros de automotores en el territorio nacional.

Nota 30 Reaseguros

Los reaseguradores que respaldan los negocios de seguros de la entidad son:

Reasegurador	Clase de Contrato	Participación (%)
Quálitas Compañía de Seguros, S.A. de C.V.	Cuota Parte	100%

Nota 31 Gestión Integral de Riesgo

Quálitas Compañía de Seguros, S.A., a través de la Unidad de Riesgos y para dar cumplimiento a las Normas para la Gestión Integral de los Riesgos de las Entidades Financieras (NPB4-47), ha elaborado un Manual de Gestión Integral de Riesgos con el objeto de establecer la forma para identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes tipos de riesgos a los que puede estar expuesta la Aseguradora, sean estos riesgos de: crédito, de mercado, de liquidez, operacional, reputacional, técnico, etc.

El Manual de Gestión Integral de Riesgos contempla todas las etapas del proceso de gestión integral de riesgos, desde la identificación y medición de los riesgos, hasta su control, monitoreo y comunicación, así mismo presenta una estructura organizacional que permite a la Aseguradora la adecuada gestión de los riesgos.

Nota 32 Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos se resumen a continuación:

2016

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la aseguradora registró salvamentos y recuperaciones por \$700.8 y \$801.5 respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efecto del valor de mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores que se poseen para cumplir con la Reserva de Liquidez; asciende a \$ 0.9 y \$ 0.2 respectivamente.
- c) En junta extraordinaria de accionistas celebrada el día 26 de agosto del 2016 se acordó incrementar el capital social en la cantidad de \$800.0. Este acuerdo se encuentra en proceso de autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero.
- d) En el mes de Octubre de 2016, Quálitas incurrió en pérdidas mayores al 20%, lo cual es regulado en el artículo 53 de la Ley de Sociedad de Seguros, por tanto, se informó dicha situación a la Superintendencia del Sistema Financiero el día 18 de Noviembre de 2016, además, se presentó el día 22 de Noviembre de 2016 el plan de regularización para superar el límite del 20% en pérdidas acumuladas.

2015

- a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la aseguradora registró salvamentos y recuperaciones por \$801.5 y \$816.2 respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efecto del valor de mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores que se poseen para cumplir con la Reserva de Liquidez; asciende a \$ 0. y \$ 0.2 respectivamente.
- c) En el mes de enero de 2015, Quálitas incurrió en pérdidas mayores al 20%, lo cual es regulado en el artículo 53 de la Ley de Sociedad de Seguros, por tanto, se informó

dicha situación a la Superintendencia del Sistema Financiero el día 7 de febrero de 2015, además, se presentó el día 14 de febrero de 2015 el plan de regularización para superar el límite del 20% en pérdidas acumuladas.

- d) En acta número 19 de Junta General de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2015, los accionistas acordaron cubrir en efectivo \$500.0 parte del saldo de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2014, Por lo anterior, el accionista Quálitas Compañía de Seguros, S.A. de C.V. aportó el día 29 de marzo de 2015 \$500.0 para cubrir pérdidas parciales del ejercicio 2014. Al mismo tiempo, la Junta General de Accionistas acordó que en caso de incurrir en pérdidas iguales o mayores al 20% cubrir en efectivo las pérdidas del ejercicio anterior.
- e) En fecha 13 de abril de 2015 se procedió a la inscripción de Reestructuración de Miembros de Junta Directiva de la Sociedad, acordada en febrero 2014, quedando la Junta Directiva conformada de la siguiente manera:
Director Presidente - Joaquín Brockman Lozano
Director Presidente Suplente – Wilfrido Javier Castillo Sánchez Mejorada
Director Vicepresidente - Rodolfo Edgardo Platero Arévalo.
Director Vicepresidente Suplente – Rosa María Morales Rojas.
Director Secretario - Diego Martin Menjivar
Director Secretario Suplente – Oscar Samour Santillana
La reestructuración terminará el período de 5 años de vigencia que vencerá en el año 2018.
- f) En el mes de septiembre de 2015, Quálitas incurrió en pérdidas mayores al 20%, lo cual es regulado en el artículo 53 de la Ley de Sociedad de Seguros, por tanto, se informó dicha situación a la Superintendencia del Sistema Financiero el día 14 de octubre de 2015, además, se presentó el día 21 de octubre de 2015 el plan de regularización para superar el límite del 20% en pérdidas acumuladas.
- g) En acta número 20 de Junta General de Accionistas de fecha 29 de septiembre de 2015, los accionistas acordaron cubrir en efectivo \$500.0 completamente saldo de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2014. Aporte realizado en el mes de agosto.
- h) Según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de diciembre de 2015, los Accionistas acuerdan realizar aporte en efectivo de US\$1,100.0 que será utilizado como una contribución a los resultados operativos del ejercicio 2015, los cuales serán registrados contablemente como Otros Ingresos en el estado de resultados.