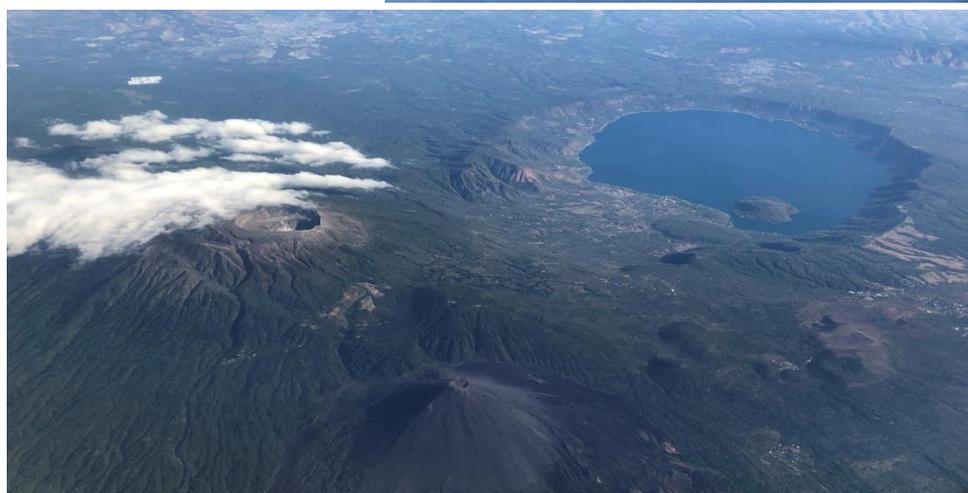
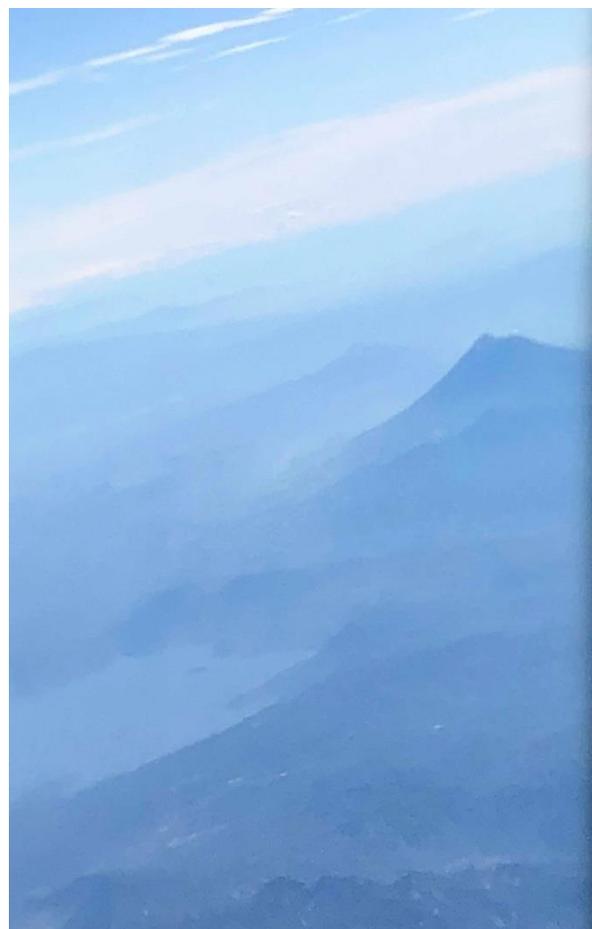




Memoria de Labores 2017



El Salvador



CONTENIDO

- I. Presentación
- II. Quienes Somos
- III. Junta Directiva
- IV. Personal Ejecutivo
- V. Mensaje de Presidente
- VI. Mensaje de Gerencia
- VII. Resultados Operativos
- VIII. Estados Financieros
- IX. Informe de Auditoria Externa
- X. Informe de Gobierno Corporativo
- XI. Otros



QUIENES SOMOS

QUIENES SOMOS

QUALITAS significa calidad en latín, y es una actitud que impera en la organización. Nuestra compañía se encuentra inscrita ante la Superintendencia del Sistema Financiero, según CD-40/08 de fecha 08 de octubre de 2008; iniciamos operaciones en el mes de diciembre de ese mismo año, colocando nuestra primera póliza el 3 de diciembre.

Nos dedicamos exclusivamente a la venta de seguros para automóviles en el mercado salvadoreño; al cierre del periodo 2017, la compañía asumió la cobertura de 13,419 unidades.

Nuestra casa matriz se encuentra ubicada en la República Mexicana y damos servicio en ese país desde 1994. Actualmente estamos en 4 países, México, El Salvador, Costa Rica y Estados Unidos.

Nuestra misión es proteger el patrimonio de los propietarios de vehículos automotores asegurados en Quálitas, brindándoles seguridad y tranquilidad ante daños que pudieran sufrir sus vehículos.

Hemos planteado como visión ser líderes en la calidad del servicio, superando las expectativas de nuestros clientes, estableciendo con ellos relaciones de largo plazo, así como con autoridades y proveedores de bienes y servicios, basados en la equidad, honestidad y mutua confianza. A la fecha contamos con una red de más de 100 proveedores de servicio a lo largo y ancho del país y asistencias las 24 horas del día, los 365 días del año, desde México hasta Panamá, excepto Belice; logrando de esta manera brindar una atención ágil y oportuna a nuestros clientes.

El servicio es el vehículo para lograr el éxito
GRACIAS POR SU CONFIANZA Y PREFERENCIA



QUIENES SOMOS

Somos una empresa que pertenece a al grupo de controladora de empresas Mexicana que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores.

Mantenemos un Gobierno Corporativo acorde con la legislación local y apegada a las normas de nuestra empresa controladora.

Los valores de nuestra empresa nos han distinguido como la base para lograr el éxito y la confianza de los clientes.

Misión

Proteger el patrimonio de los propietarios de vehículos automotores asegurados en **Quálitas**, brindándoles seguridad y tranquilidad ante los daños que pudieran sufrir sus vehículos.

Visión

Ser líderes en la calidad del servicio, superando las expectativas de nuestros clientes, estableciendo con ellos relaciones de largo plazo, así como con autoridades y proveedores de bienes y servicios, basados en la equidad, honestidad y mutua confianza.



Miembros de Junta Directiva

PROPIETARIO:

Joaquin Brockman Lozano
Wilfrido Javier Castillo Sánchez Mejorada
Miguel Enrique Medina Quintanilla

CARGO:

Director Presidente
Director Vicepresidente
Director Secretario

SUPLENTE:

Rosa María Morales Rojas
Noah Daniel Couttolenc Brockman
Ana Patricia Portillo Reyes

CARGO:

Director Presidente
Director Vicepresidente
Director Secretario

Credencial de Reestructuración de Junta Directiva

ACTA N° VEINTICUATRO DE SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS, celebrada a las diez horas del día treinta y uno de enero de dos mil diecisiete.



Personal Ejecutivo

Gerente General
Luisa Fernanda Albarracín

Gerencia Técnica y Comercial

Arturo Rios

**Gerencia Financiera y
Administrativa**

Mario Salazar

Coordinador Siniestros

Nelly Ramos

Coordinador Cabina

Nancy Martir

Coordinador Emisión

Karen Zelaya

Coordinador Cobros

Mayra Córdova

Contador General

Ronald Barrera

Santa Ana

Reina de Mazariego

San Miguel

Claudia Girón

Soyapango

Edgardo Abrego

Sn Fco Gotera

William Pereira

Oficial de Cumplimiento

Claudia de Romero

Oficial de Riesgos

Iván González

Auditor Interno

Oscar Rodríguez

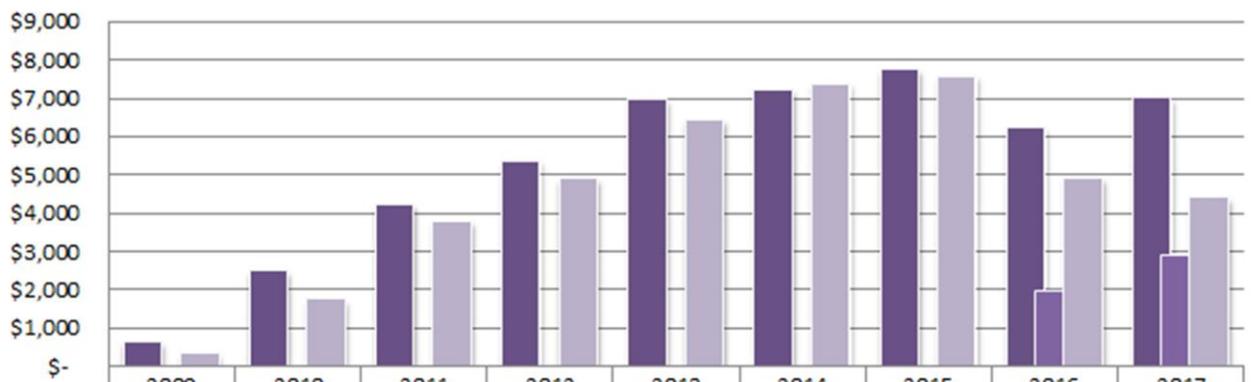
Resultados Operativos

Primas Emitidas

Al cierre del ejercicio 2017 y 2016 el crecimiento de primas netas ha sido del 12.24%, representado en términos absolutos de 762 miles. Estos valores contabilizan, 13,419 y 12,233 vehículos asegurados respectivamente. Del total de producción, las agencias participan en un 27% para este 2017.

Para este ejercicio la cartera está compuesta por un 43% en pólizas individuales y un 57% en pólizas flotillas.

Primas Anuales comparativas en miles US\$



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
■ PRIMA EMITIDA	\$643	\$2,489	\$4,212	\$5,358	\$6,963	\$7,196	\$7,740	\$6,227	\$6,989
■ PRIMA CEDIDA	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$1,953	\$2,890
■ PRIMA DEVENGADA	\$321	\$1,737	\$3,789	\$4,885	\$6,426	\$7,369	\$7,571	\$4,911	\$4,387

Resultados Operativos

Primas Devengadas

Al 31 de diciembre del 2017, se cuenta con primas devengadas por un monto total de US\$4,387 mil mismo que representa el 107% de las primas emitidas netas de reaseguro.

Para este periodo las Reservas de Riesgos en Curso (Prima No Devengada) constituidas ascienden a la suma de US\$ 1.579 mil

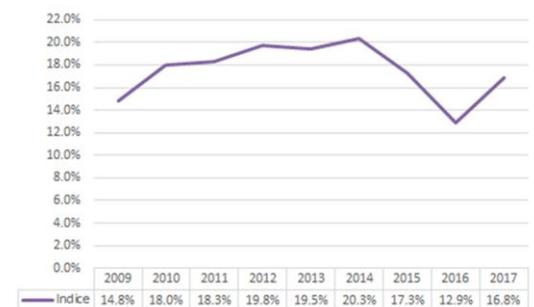
Costo de Adquisición

El costo de adquisición al 31 de diciembre de 2017, es del 16.8%, el cual se traduce en un monto por este concepto de US1,177 mil.

Reservas Técnicas comparativas en miles US\$



Indice Comisiones / Prima Escrita comparativas

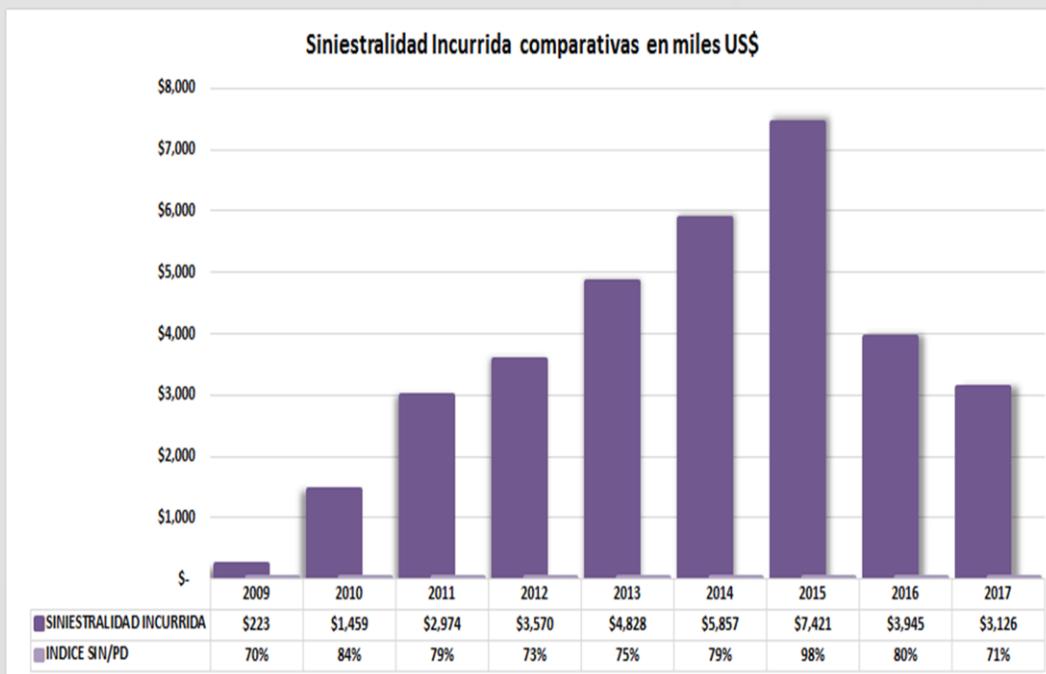


Resultados Operativos

Siniestralidad

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los siniestros incurridos ascienden un costo total de \$3,126 miles y \$3,945 miles, disminuyendo un 21%. Las reservas por concepto de siniestros por reclamos pendientes de pago ascienden a la suma de US\$376.5 mil.

Para este periodo se alcanzó un índice de siniestralidad acumulado sobre la prima devengada del 71%.

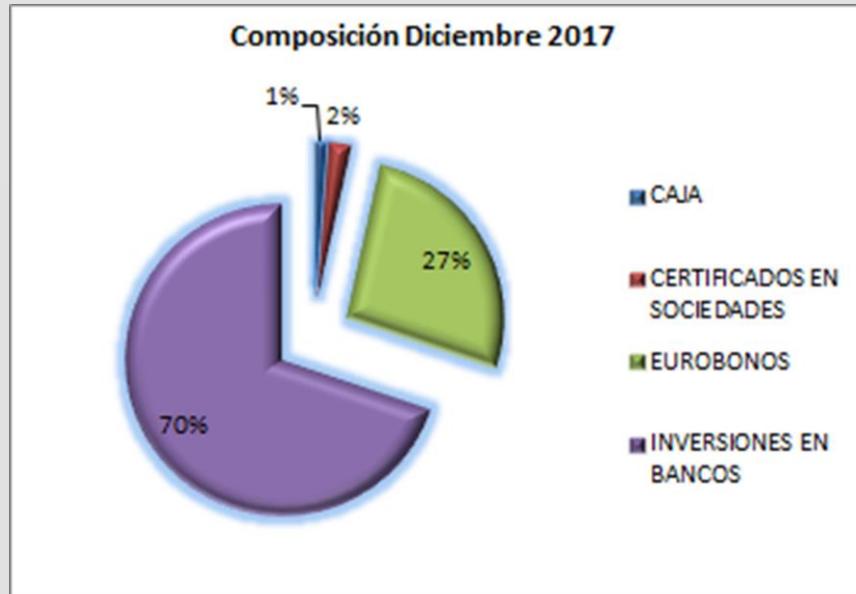


Resultados Operativos

Producto Financiero

Los ingresos financieros netos al 31 de diciembre de 2017 ascienden a \$ 259 miles, los cuales provienen de rendimientos percibidos en Depósitos a Plazo, Inversiones en cartera del Gobierno de El Salvador, Cuentas Corrientes negociadas, entre otros.

La Cartera de Inversiones se encuentra integrada de la siguiente manera:



QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en Miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
Activos del giro		\$ 6,615.7	\$ 6,597.5
Caja y bancos	3	329.0	495.5
Inversiones financieras (neto)		2,134.0	2,104.4
Primas por cobrar (neto)	8	3,865.6	3,410.4
Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas	9	287.1	587.2
Otros activos		1,658.0	1,415.4
Diversos (neto)		1,658.0	1,415.4
Activo fijo		282.4	204.3
(Bienes inmuebles, muebles y otros a su valor neto)	11	282.4	204.3
TOTAL ACTIVOS		\$ 8,556.0	\$ 8,217.2
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo del giro		\$ 771.9	\$ 1,690.5
Obligaciones con asegurados	13,14,15	72.6	820.5
Obligaciones Financieras		-	-
Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas	17	441.5	541.2
Obligaciones con intermediarios y agentes	19	257.8	328.8
Otros pasivos		703.7	580.5
Cuentas por pagar		603.8	493.5
Provisiones		-	-
Diversos		99.9	87.0
Reservas técnicas	16	1,955.8	2,229.0
Reserva de riesgos en curso		1,579.3	1,867.3
Reservas por siniestros		376.5	361.7
TOTAL PASIVOS		\$ 3,431.4	\$ 4,500.0
PATRIMONIO		5,124.6	3,717.2
Capital social pagado	35	5,300.0	4,500.0
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados.		(175.4)	(782.8)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 8,556.0	\$ 8,217.2

Las notas adjuntas 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 2017 y 2016

(Expresado en Miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos de operación		\$ 18,702.7	\$ 18,747.8
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		6,989.2	6,227.4
Ingresos por decrementos de reservas técnicas		9,200.1	11,107.4
Siniestros y Gastos Recuperados por Reaseg. Y Reafianz. Cedidos		1,428.6	523.3
Reembolso de gastos por cesiones		825.3	630.2
Ingresos financieros y de inversión		259.5	259.4
		19,404.9	19,365.0
Costos de operación		19,404.9	19,365.0
Siniestros		5,322.4	5,808.5
Primas Cedidas por Reaseguros y Reafianzamientos		2,890.4	1,953.4
Gastos por incrementos de reservas técnicas		8,927.0	9,831.4
Gastos de adquisición y conservación		2,265.0	1,771.7
		\$ (702.1)	\$ (617.2)
Utilidad (Pérdida) antes de gastos		\$ (702.1)	\$ (617.2)
Gastos de operación		\$ 555.5	\$ 451.5
Financieros y de Inversion		0.2	0.2
De administración	22	555.3	451.3
		\$ (1,257.7)	\$ (1,068.8)
Utilidad (Pérdida) de operación		\$ (1,257.7)	\$ (1,068.8)
Otros Ingresos y Gastos		\$ 1,082.3	\$ 1,019.0
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos		\$ (175.4)	\$ (49.8)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en Miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

	NOTAS	SALDOS AL 31/12/2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2016	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2017
PATRIMONIO	35							
Capital Social Pagado		\$ 4,500.0	\$ -	\$ -	\$ 4,500.0		\$ -	\$ 4,500.0
Aporte Social Pagado		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800.0	\$ -	\$ 800.0
		<u>\$ 4,500.0</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,500.0</u>	<u>\$ 800.0</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,300.0</u>
PATRIMONIO RESTRINGIDO								
Utilidad No Distribuible		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Resultados del Ejercicio		-		(49.80)	(49.80)	49.80	(175.40)	(175.40)
Resultados del Ejercicios Anterior		(733.00)			(733.00)	733.00		-
		<u>\$ (733.00)</u>	<u>-</u>	<u>\$ (49.80)</u>	<u>\$ (782.80)</u>	<u>\$ 782.80</u>	<u>\$ (175.40)</u>	<u>\$ (175.40)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>\$ 3,767.0</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (49.8)</u>	<u>\$ 3,717.2</u>	<u>\$ 1,582.8</u>	<u>\$ (175.4)</u>	<u>\$ 5,124.6</u>
VALOR CONTABLE DE LAS ACCIONES		<u>67.0</u>			<u>66.1</u>			<u>77.4</u>

Son 56,250, 56,250 y 66,250 Acciones nominativas a valor de \$80.00 c/u

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en Miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Pérdida Neta		\$ (175.4)	\$ (49.8)
Ajustes Para Conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo por Actividades de Operación			
Reservas de Saneamiento de Activos		-	-
Depreciaciones y Amortizaciones		(120.4)	114.8
Aumento en las Reservas Técnicas		(288.0)	(637.1)
Intereses y Comisiones por Recibir		(0.5)	1.2
Intereses y Comisiones por Pagar		(71.0)	(265.6)
Ganancia en Venta de Activos Extraordinarios		-	-
Ganancia en Venta de Activos Fijos		-	-
Otros Activos		(397.6)	(807.5)
Otros Pasivos		(709.6)	597.2
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		\$ (1,762.4)	\$ (1,046.8)
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Cartera de Préstamos		-	-
Inversiones en instrumentos Financieros		(29.1)	903.4
Venta de Activo Fijo		42.3	(61.9)
Adquisición de Activos Extraordinarios		-	-
Venta de Activos Extraordinarios		-	-
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE INVERSION		\$ 13.2	\$ 841.5
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Compra de Pérdida		1,582.8	-
Reportos y Operaciones Bursátiles		-	-
Dividendos		-	-
Patrimonio Restringido		-	-
Emisión de Instrumentos Financieros		-	-
Emisión de Acciones		-	-
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		\$ 1,582.8	\$ -
EFFECTIVO EQUIVALENTE		(166.5)	(205.3)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		495.5	700.8
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		\$ 329.0	\$ 495.5

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Dictamen Auditores Externos



ZELAYA RIVAS ASOCIADOS, S.A. DE C.V.

Audidores y Consultores
Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Quótilas Compañía de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Quótilas Compañía de Seguros, S.A., (la "Compañía") que comprenden el balance general al 31 de diciembre 2017, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y de estado de flujo de efectivo, en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Quótilas Compañía de Seguros, S.A., al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2017, de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguro vigentes en El Salvador, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Bases de la Opinión

Electuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 para Profesionales de la Contabilidad emitido por el 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 El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Base Contable

Llamamos la atención a la nota 2 de los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguro vigentes en El Salvador, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan en las notas a los estados financieros.

Asunto de Énfasis

Los siguientes asuntos no afectan nuestra opinión.

Llamamos la atención al hecho que Quótilas Compañía de Seguros, S.A., es miembro de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo la misma dirección y control, existiendo transacciones con las mismas, siendo operaciones de reaseguros. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se llevan a cabo las transacciones no sean las mismas que resultarían de ser éstas con entidades independientes.



Asuntos Clave de Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Estos asuntos son los siguientes:

1. Saldos y transacciones con compañías reaseguradoras.

Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas deudoras por seguros tienen un saldo de US\$287.1, las cuentas acreedoras de seguros tienen un saldo de US\$441.5 y el estado de resultados muestra ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguros de US\$1,428.6, ingresos por reembolsos de gastos por cesiones de US\$825.3, y gastos por primas cedidas por reaseguros por US\$ 2,890.4, saldos que son significativos para los estados financieros.

Estos saldos se determinan en cumplimiento con normas regulatorias y de acuerdo a los respectivos contratos con reaseguradores, existiendo cierta diversidad de clases de contratos y participaciones, y en caso de errores en la determinación de los mismos pueden tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.

Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Para satisfacer de la razonabilidad de estos saldos y lograr nuestra conclusión general sobre los estados financieros, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

- Pruebas sobre los controles internos relativos a las transacciones con compañías reaseguradoras y reafianzadoras.
- Pruebas sobre la razonabilidad de los saldos a favor y a cargo de dichas compañías al cierre del período incluyendo obtención de evidencia de terceros.
- Pruebas sobre el cumplimiento de la normativa contable regulatoria para la determinación de los saldos.

2. Reservas técnicas y por siniestros

Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2017, la reserva de riesgos en curso tiene un saldo de US\$1,579.3 y las reservas por siniestros tienen un saldo de US\$376.5, saldos que son significativos para los estados financieros.

Dichos saldos se determinan en cumplimiento con normas regulatorias de conformidad a las diferentes clases de productos de seguros y condiciones de las pólizas, y en caso de errores en la determinación de los mismos pueden tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.

Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Para satisfacer de la razonabilidad de estos saldos y lograr nuestra conclusión general sobre los estados financieros, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:



- Pruebas sobre los controles internos relativos a la determinación de los saldos de las reservas y su efecto en los resultados.
- Pruebas de las reservas técnicas por medio de la inspección de las bases de datos usados para los cálculos y los parámetros de los mismos, incluyendo la comparación de la composición de la reserva de reclamos con documentación de soporte.
- Pruebas sobre el cumplimiento de la normativa contable regulatoria para la determinación de los saldos.

Otra información.

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2017, de la Compañía, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En conexión con nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2017, en caso que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.

Los estados financieros de Quálitas Compañía de Seguros, S.A, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron dictaminados por otra firma de auditoría que, expresó una opinión favorable sobre dichos estados financieros, el 24 de enero de 2017.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados 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 adjuntas de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es la responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si se tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad 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 errores significativos, debido a fraude o equivocación, 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 la Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, 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 errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, 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.
- 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 la adecuación de la utilización, por la dirección, del principio contable del negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son adecuadas, que expresamos 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 futuras pueden ser la causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.



Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Quálitas Compañía de Seguros, S. A., determinamos los que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancia extremadamente poco frecuente, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
Auditores Externos
Inscripción profesional N° 2503


Lic. José Mario Zelaya Rivas
Administrador Único
Inscripción profesional N° 252



San salvador, El Salvador.
17 de enero de 2018.

Informe de Gobierno Corporativo

Período Informado: 2017

I. INFORMACION GENERAL

Quálitas Compañía de Seguros S.A. inició operaciones en El Salvador en noviembre de 2008. El objetivo medular de la creación de Quálitas Compañía de Seguros S.A. es ser una empresa con enfoque 100% al asegurado y no al producto, su visión de servicio es considerar que el cliente es el agente y su cliente, el asegurado. El control de costos es una herramienta vital para el modelo de operación, el cual permite ofrecer un precio justo al mercado.

Dentro de su plan operativo, la pretensión de Quálitas Compañía de Seguros S.A. es operar como especialista en el ramo de automóviles en El Salvador, para lo cual:

- Invirtió dos millones de dólares de los Estados Unidos de América en los primeros años de operación.
- Se capitalizó en el segundo año de operaciones, por un millón y medio de dólares.
- Se capitalizó en el quinto año de operaciones, por un millón de dólares.
- Se capitalizó en el noveno año de operaciones, por ochocientos mil dólares.
- Esta aseguradora cuenta con tres oficinas adicionales a la oficina central, en las ciudades de Santa Ana, San Miguel y en el mes de septiembre de 2012 se hizo la apertura de Oficina en Desarrollo Quálitas, en el municipio de San Francisco Gotera del departamento de Morazán y en el año 2014 se apertura la oficina Soyapango. Asimismo se cuenta con una red de 733 agentes. Quálitas Compañía de Seguros, S. A. de El Salvador ha replicado el modelo de negocios original de la empresa y se encuentra en quinto lugar de mercado en el ramo de seguros de automotores a septiembre de 2017.

En la actualidad, Quálitas Compañía de Seguros, S. A. tiene como principal accionista a Quálitas México que posee el 99.998% del total de sus acciones.

Accionista	Participación
Quálitas México	99.998%
Joaquín Brockman Lozano	0.002%

II. ACCIONISTAS

1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período y quórum.

Durante el año 2017, se celebró una Junta Ordinaria de Accionistas, de conformidad a lo siguiente:

- Sesión de fecha 31/01/2017, con la representación del 100% de las acciones en que está dividido el Pacto Social.

2. Número de Juntas Extraordinarias celebradas durante el período y quórum.

Durante el año 2017, se celebró una Junta Ordinaria de Accionistas, de conformidad a lo siguiente:

- Sesión de fecha 31/01/2017, con la representación del 100% de las acciones en que está dividido el Pacto Social.

III. JUNTA DIRECTIVA

1. Miembros de la Junta Directiva y cambios en el período informado.

En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas celebrada el 31 de enero de 2017 se reestructuró la Junta directiva; la cual se encarga de la toma de decisiones, el establecimiento de políticas y la elección de los ejecutivos según el nivel estratégico de la institución. La reestructuración fue inscrita en el Registro de Comercio el día 21 de marzo de 2017. La vigencia de esta reestructuración se mantiene con vencimiento en el año 2020.

Consejo de Administración	
Joaquín Brockman Lozano	Director Presidente
Rosa Maria Morales Rojas	Director Presidente Suplente
Wilfrido Javier Castillo	Director Vicepresidente
Noah Daniel Couttolenc Brockman	Director Vicepresidente Suplente
Miguel Enrique Medina Quintanilla	Director Secretario
Ana Patricia Portillo Reyes	Director Secretario Suplente

Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado.

6 sesiones.

2. Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de miembros.

La Administración de la Sociedad estará confiada a una Junta Directiva compuesta por un mínimo de tres y un máximo de cinco Directores Propietarios así: Un Presidente, un Vicepresidente, un Secretario, un Primer Director y un Segundo Director en su orden, según sea el número de Directores Propietarios electos por la Junta General de Accionistas. Asimismo, habrá igual número de Directores Suplentes según sea el número de Directores Propietarios que elija la Junta General de Accionistas. Los Directores Suplentes sustituirán únicamente al Director Propietario respectivo, los cuales serán así electos específicamente por la Junta General de Accionistas correspondiente. Serán electos por mayoría de votos de los accionistas presentes o representados en la Junta General; sin embargo, los accionistas que representen por lo menos un veinticinco por ciento del Capital Social presente o representado podrán nombrar un tercio de los Directores, los cuales ocuparán los últimos lugares en la Directiva.

IV. ALTA GERENCIA

1. Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.

Gerencia	
Luisa Fernanda Albarracín	Gerente General
Arturo Rios Villa	Gerente Técnico y Suscripción
Mario César Salazar	Gerente Financiero Administrativo
Nelly Ramos	Coordinadora Siniestros
Karen Zelaya	Coordinadora Emisión
Mayra Córdova	Coordinadora Cobros
Ronald Barrera	Contador General
Nelson Gonzalez	Coordinador Sistemas
Claudia de Romero	Oficial de Cumplimiento
Oscar Rodríguez	Audito Interno
Iván Gonzalez	Oficial de Riesgos

V. COMITÉ DE AUDITORÍA

1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.

Comité de Auditoría	
Wilfrido Javier Castillo	Presidente
Rosa Maria Morales	Vocal
Luisa Fernanda Albarracín	Vocal
Mario César Salazar	Vocal
Oscar Iván Rodríguez Mirón	Secretario

2. Número de sesiones en el período.

6 sesiones.

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Verificación del cumplimiento de las instrucciones recibidas de la Superintendencia en asuntos relacionados con los estados financieros; así como de las observaciones y comentarios del auditor externo e interno;
- Revisión de los informes emitidos por la Unidad de Auditoría Interna y reporte a la Junta Directiva sobre los mismos.
- Revisión de cifras financieras de forma trimestral, y su recomendación a Junta Directiva sobre la aprobación de los mismos.
- Se informó a la junta directiva, sobre las principales instrucciones recibidas de la Superintendencia, así como de las observaciones y comentarios del auditor externo y del interno.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- Nombramiento del auditor interno
- Estatutos de auditoría interna
- Plan de trabajo año 2018.

VI. COMITÉ DE RIESGOS

1. Miembros del Comité de Riesgos y los cambios durante el período informado.

Gerencia	
Rosa Maria Morales	Presidente
Mario César Salazar	Vocal
Oscar Iván Rodríguez Mirón	Vocal
Arturo Ríos Villa	Vocal
Jose Iván Vásquez	Secretario

2. Número de sesiones en el período.

10 sesiones.

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la Compañía, su evolución, sus efectos en los niveles patrimoniales y las necesidades adicionales de mitigación;
- Velar que la Compañía cuente con la adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de riesgos;
- Asegurar e informar a la Junta Directiva la correcta ejecución de las estrategias y políticas aprobadas;
- Proponer a la Junta Directiva los límites de tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo;
- Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos; y
- Requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- Modificación a política de riesgo de liquidez
- Modificación a política de riesgo operacional.
- Política de riesgo de mercado.
- Política de riesgo legal.
- Modificación de manual de procedimientos y funciones.

VII. COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y ACTIVOS

1. Miembros del Comité de Prevención y los cambios durante el período informado.

Gerencia	
Rosa Maria Morales	Presidente
Luisa Fernanda Albarracín	Vocal
Mario César Salazar	Vocal
Oscar Rodríguez	Vocal
Jose Iván Vásquez	Vocal
Claudia Chávez	Secretaria
Evelyn Ortiz	Vocal

5. Número de sesiones en el período.

7 sesiones.

6. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Creación de políticas y procedimientos.
- Analizar los informes presentados sobre posibles operaciones sospechosas y con base en los fundamentos de las sospechas, decidir el reporte o no a la Unidad de Investigación Financiera y a la SSF.
- Revisión de las políticas, procedimientos, normas y controles implementados por la empresa aseguradora, para cumplir con los lineamientos de Ley y la normativa vigente.
- Elaboración y Aprobación de Plan Anual 2018.

7. Temas corporativos conocidos en el período.

- Modificación de Manual de Procedimientos y Funciones de Oficialía de Cumplimiento.
- Modificación de Manual de Cumplimiento.

- Manual de Actualización de Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Activos.
- Política Conozca a su Productor de Seguros.

OTROS

1. Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.

Junta Directiva de fecha 30/11/17, se aprueban las siguientes políticas:

- Creación Comité de Reaseguros.

Junta Directiva de fecha 18/10/17, se aprueban las siguientes políticas:

- Modificación al Código de Gobierno Corporativo.
- Creación de Comité de Inversiones.
- Aceptación Renuncia de Gerente General – Rosa Maria Morales Rojas.
- Nombramiento de Gerente General – Luisa Fernanda Albarracín.

- Junta Directiva de fecha 18/07/17, se aprueban las siguientes políticas:

- Manual de Actuación de Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Activos.
- Reestructuración de Comité de Riesgos.
- Reestructuración de Comité de Cumplimiento.
- Reestructuración de Comité de Auditoria Interna.
- Reestructuración de Estructura Organizativa.
- Actualización de Plan Estratégico.
- Aprobación Guía de Aceptación de Riesgos.
- Políticas y Procedimientos de Reaseguro.
- Actualización de Manuales de Funcionamiento y procedimientos de Suscripción y Emisión.

Junta Directiva de fecha 26/01/17, se aprueban las siguientes políticas:

- Presupuesto 2017.

Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período.

Durante el año 2017, no se han realizado cambios al Código de Ética o de Conducta.