

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Señores
Miembros de la
Junta General de Accionistas de
QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
Presente.



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 2015, el Estado de Resultados, el Flujo de Efectivo y el Estado de Cambio en el Patrimonio Neto por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Contables para Sociedades de Seguro emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y en aquellas situaciones no previstas en estas Normas, la opción más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de errores significativos.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer ésta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una Auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su Conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En Nuestra Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Quálitas Compañía de Seguros, S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; fueron preparados de conformidad con las Normas Contables descritas en el párrafo segundo.

Base de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a la **Nota (2)** a los Estados Financieros, que describe las bases de contabilización, para la elaboración de los Estados Financieros están de conformidad a las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales son una base de contabilidad distinta de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). **(Ver Nota 18)**

San Salvador, 15 de febrero de 2016.




MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.
AUDITORES Y CONSULTORES
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 2015 Y 2014
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

CONCEPTOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
Activos del Giro			
Caja y Bancos		\$ 700.8	\$ 262.1
Inversiones Financieras (neto)	5	3,008.9	3,166.5
Cartera de Préstamos (neto)		0.0	0.0
Primas por Cobrar (neto)	6	3,425.7	3,264.1
		<u>\$ 7,135.4</u>	<u>\$ 6,692.7</u>
Otros Activos			
Bienes Recibidos en Pago (neto)		0.0	0.0
Diversos (neto)		1,179.9	1,063.7
		<u>\$ 1,179.9</u>	<u>\$ 1,063.7</u>
Activo Fijo			
(Bienes Inmuebles, Muebles y Otros a su Valor Neto)		257.1	365.9
		<u>\$ 257.1</u>	<u>\$ 365.9</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 8,572.4</u>	<u>\$ 8,122.3</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos del Giro			
Obligaciones con asegurados	7,8,9	\$ 82.4	\$ 72.5
Obligaciones Financieras		0.0	0.0
Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas		0.0	0.0
Obligaciones con Intermediarios y Agentes	11	\$ 594.4	\$ 738.6
		<u>\$ 676.8</u>	<u>\$ 811.1</u>
Otros Pasivos			
Cuentas por Pagar		\$ 545.7	\$ 563.2
Provisiones		0.0	0.0
Diversos		78.1	356.8
		<u>\$ 623.8</u>	<u>\$ 920.0</u>
Reservas Técnicas			
Reservas de Riesgos en Curso	10	\$ 2,504.3	\$ 2,335.6
Reservas de Siniestros		1,000.5	298.6
		<u>\$ 3,504.8</u>	<u>\$ 2,634.2</u>
Patrimonio			
Capital Social Pagado		\$ 4,500.0	\$ 4,500.0
Reservas de Capital, Patrimonio Restringido y Resultados Acumulados.		(733.0)	(743.0)
		<u>\$ 3,767.0</u>	<u>\$ 3,757.0</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 8,572.4</u>	<u>\$ 8,122.3</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 2015 Y 2014
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Operación			
Primas Netas de Devoluciones y Cancelaciones		\$ 7,739.7	\$ 7,195.6
Ingresos por Decrementos de Reservas Técnicas	10	11,892.1	11,702.9
Siniestros y Gastos Recuperados por Reaseg. Y Reafianz. Cedidos		0.0	0.0
Reembolso de Gastos por Cesiones		0.0	0.0
Ingresos Financieros y de Inversión		256.1	604.6
		<u>\$ 19,887.9</u>	<u>\$ 19,503.1</u>
Costos de Operación			
Siniestros		\$ 7,520.9	\$ 7,047.1
Primas Cedidas por Reaseguros y Reafianzamientos		0.0	0.0
Gastos por Incrementos de Reservas Técnicas	10	12,762.7	11,156.4
Gastos de Adquisición y Conservación		2,476.6	2,718.4
		<u>\$ 22,760.2</u>	<u>\$ 20,921.9</u>
Reservas de Saneamiento		0.0	0.0
Pérdida Antes de Gastos		<u>\$ (2,872.3)</u>	<u>\$ (1,418.8)</u>
Gastos de Operación			
Gastos Financieros y de Inversión		\$ 1.7	\$ 5.9
Gastos de Administración	13	461.9	432.1
		<u>\$ 463.6</u>	<u>\$ 438.0</u>
Pérdida de Operación		<u>\$ (3,335.9)</u>	<u>\$ (1,856.8)</u>
Otros Ingresos y Gastos		<u>\$ 2,602.9</u>	<u>\$ 1,113.8</u>
Pérdida Antes de Impuestos		<u>\$ (733.0)</u>	<u>\$ (743.0)</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 2015 Y 2014
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

<u>CONCEPTO</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida Neta	\$ (733.0)	\$ (743.0)
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	168.7	131.7
Aumento en las Reservas Técnicas	143.2	(173.0)
Intereses y Comisiones por Recibir	32.2	(18.3)
Intereses y Comisiones por Pagar	(144.3)	20.1
Otros Activos	(277.7)	(197.6)
Otros Pasivos	415.7	(46.4)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (395.2)	\$ (1,026.5)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en instrumentos Financieros	125.4	(151.3)
Venta de Activo Fijo	(34.5)	(109.6)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ 90.9	\$ (260.9)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Compra de Pérdida	743.0	741.6
Emisión de Acciones		
EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 743.0	\$ 741.6
EFFECTIVO EQUIVALENTE	438.7	(545.8)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	262.1	807.9
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 700.8	\$ 262.1

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 2015 Y 2014
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

CONCEPTOS	NOTAS	SALDOS AL 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2014	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2015
PATRIMONIO								
Capital Social Pagado		\$ 4,500.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 4,500.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 4,500.0
		\$ 4,500.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 4,500.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 4,500.0
PATRIMONIO RESTRINGIDO								
Utilidad no Distribuible		\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0
Resultados del Ejercicio		\$ (741.6)	\$ 741.6	\$ 743.0	\$ (743.0)	\$ 743.0	\$ 733.0	\$ (733.0)
		\$ (741.6)	\$ 741.6	\$ 743.0	\$ (743.0)	\$ 743.0	\$ 733.0	\$ (733.0)
TOTAL PATRIMONIO		\$ 3,758.4	\$ 741.6	\$ 743.0	\$ 3,757.0	\$ 743.0	\$ 733.0	\$ 3,767.0
VALOR CONTABLE DE LAS ACCIONES		\$ 66.8			\$ 66.8			\$ 67.0

Son 43,750, 43,750 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 2015 y 2014
(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 18). 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. UNIDAD MONETARIA

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares.

Los libros de la Sociedad de Seguros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

NOTA 4. 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 2015 y 2014, la Compañía mantiene inversiones por un monto de \$7,111.9 y \$6,387.4 respectivamente, del cual las inversiones elegibles de acuerdo con el artículo 34 de la Ley de Sociedades de Seguros ascienden a \$ 6,190.6 y \$ 5,631.9 respectivamente.

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

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	
	INVERSION		INVERSION	
	MONTO	ELEGIBLE	MONTO	ELEGIBLE
1) Valores Emitidos por El Estado	\$ 574.2	\$ 574.2	\$ 932.2	\$ 932.2
2) Títulos Valores de Renta Fija	98.6	98.6	316.1	316.1
3) Depósitos de Dinero	3,013.5	3,013.5	1,875.0	1,875.0
4) Primas por Cobrar	3,425.6	2,504.3	3,264.1	2,508.6
5) Gastos de Org. e Inv. En Mobiliario y Equipo	-	-	-	-
6) Otros Instrumentos de Oferta Pública	-	-	-	-
Totales	\$ 7,111.9	\$ 6,190.6	\$ 6,387.4	\$ 5,631.9

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad de Seguros presenta deficiencia de inversiones por \$178.5 que equivale al 2.8% de la base de la inversión.

Durante el período reportado, la Sociedad de Seguros presentó deficiencias de inversión siguientes:

Enero 2015 \$95.4 que corresponde a 1.7% de la base de inversión.
 Septiembre 2015 \$93.9 que corresponde a 1.5% de la base de inversión.
 Octubre 2015 \$481.0 que corresponde a 8.14% de la base de inversión.

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Un resumen de estos saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

CONCEPTO	2015	2014
Títulos Valores Negociables		
Emitidos por el Gobierno de El Salvador	\$ 574.2	\$ 584.2
Emitidos por Entidades Extranjeras	0.0	348.0
Certificados de Inversión Estatales	0.0	0.0
Certificados de Inversión Privados	98.6	316.0
Títulos Valores No Negociables		
Fondos en Administración	0.0	0.0
Depósitos a Plazo en Bancos	2,325.0	1,875.0
	\$ 2,997.8	\$ 3,123.2
Intereses Provisionados	11.1	43.3
Menos: Provision por Desvalorización	0.0	0.0
Totales	\$ 3,008.9	\$ 3,166.5

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

	2015		2014
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ -	Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$ -
Más: Incrementos	-	Más: Incrementos	-
Menos: Disminuciones	-	Menos: Disminuciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ -	Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ -

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 4.8% Tasa de Rendimiento Promedio 4.9%

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.

NOTA 6. PRIMAS POR COBRAR

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2015	2014
1) De seguros de Daños	\$ 3,296.8	\$ 3,074.0
2) Vencidas	147.9	217.6
Sub-Total	\$ 3,444.7	\$ 3,291.6
Menos: Provision por Primas por Cobrar	19.0	27.5
Primas Netas por Cobrar	\$ 3,425.7	\$ 3,264.1

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 \$19.0 y \$27.5 respectivamente.

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 27.5	Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$ 25.0
Más: Incrementos	26.7	Más: Incrementos	69.6
Menos: Disminuciones	35.2	Menos: Disminuciones	67.1
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 19.0</u>	Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>\$ 27.5</u>

NOTA 7. OBLIGACIONES POR SINIESTROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las obligaciones de la Sociedad de Seguros, en concepto de siniestros pendientes de pago, ascienden a la suma de \$2.7 y \$5.7 respectivamente y su distribución por ramos es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Automotores	\$ 2.7	\$ 5.7
Totales	<u>\$ 2.7</u>	<u>\$ 5.7</u>

NOTA 8. DEPÓSITOS POR OPERACIONES DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Sociedad de Seguros tiene depósitos a favor de sus asegurados por la suma de \$61.1 y \$43.2 respectivamente, cuya distribución es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos para Primas de Seguros	\$ 61.1	\$ 43.2
Totales	<u>\$ 61.1</u>	<u>\$ 43.2</u>

NOTA 9. OTRAS OBLIGACIONES CON ASEGURADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Sociedad de Seguros registra a favor de sus asegurados, sumas resultantes de otras obligaciones derivadas de pólizas suscritas por valor de \$18.6 y \$23.6, cuyo detalle es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras	\$ 18.6	\$ 23.6
Totales	<u>\$ 18.6</u>	<u>\$ 23.6</u>

NOTA 10. RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 \$ 3,504.8 y \$ 2,634.2 respectivamente.

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

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

Reservas Año 2014

Conceptos	Riesgos en Curso	Siniestros	Totales
Total al 31 de diciembre de 2013	\$ 2,508.7	\$ 672.0	\$ 3,180.7
Más: Incrementos de Reservas	2,592.7	8,563.7	11,156.4
Menos: Decrementos de Reservas	2,765.8	8,937.1	11,702.9
Total al 31 de diciembre de 2014	\$ 2,335.6	\$ 298.6	\$ 2,634.2

NOTA 11. OBLIGACIONES CON INTERMEDIARIOS Y AGENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad de Seguros, tiene obligaciones con los intermediarios y agentes por la suma de \$594.4 y \$738.6 respectivamente, la cual se encuentra distribuida de la siguiente manera:

CONCEPTO	2015	2014
1) Con Agentes e Intermediarios de Seguros	\$ 594.4	\$ 738.6
Totales	\$ 594.4	\$ 738.6

NOTA 12. PÉRDIDA POR ACCIÓN.

La pérdida por acción al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la que a continuación se presenta:

CONCEPTO	2015	2014
Pérdida por Acción	\$ 13.0	\$ 13.2

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 13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2015	2014
Gastos de Personal	\$ 150.0	\$ 124.9
De Directores	0.0	0.0
Por servicios de terceros	138.7	156.2
Impuestos y Contribuciones	52.0	28.0
Seguros	21.5	24.8
Depreciación y Amortización	56.1	49.5
Otros Gastos administracion	43.6	48.7
Totales	\$ 461.9	\$ 432.1

NOTA 14. 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:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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 15. REQUERIMIENTO DEL PATRIMONIO NETO MÍNIMO

De conformidad con el artículo 29 de la Ley de Sociedades de Seguros, estas sociedades 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 2015 y 2014, el patrimonio neto mínimo requerido para Quálitas Compañía de Seguros, S. A. asciende a \$2,864.3 y \$2,374.6 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sociedad de Seguros cumplió con este requisito.

NOTA 16. INDICADORES DE CARGA DE RECURSOS HUMANOS

Durante el período reportado Quálitas Compañía de Seguros, S.A. ha mantenido un promedio de 33 empleados. De ese número el 75.8 % se dedican a labores relacionadas con la actividad aseguradora y el 24.2% es personal de apoyo.

NOTA 17. 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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
a) Responsab. Por negocios de seguros y tomados	\$ 979,055.6	\$ 971,613.9
b) Menos: Responsab. Cedidas y Retrocedidas de Seg. y Fianzas	0.0	0.0
Totales	<u><u>\$ 979,055.6</u></u>	<u><u>\$ 971,613.9</u></u>

NOTA 18. 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.
2. 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.

3. 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.
4. 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.
5. 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 19. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

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 20. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Los hechos de mayor relevancia ocurridos se resumen a continuación:

Hechos Relevantes 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 \$ 0.2 y \$ 0.0 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 - Joaquin Brockman Lozano
 - Director Presidente Suplente – Wilfrido Javier Castillo Sanchez Mejorada
 - Director Vicepresidente - Rodolfo Edgardo Platero Arevalo.
 - Director Vicepresidente Suplente – Rosa Maria 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.

Hechos Relevantes 2014

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la aseguradora registró salvamentos y recuperaciones por \$ 816.2 y \$523.1 respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 \$ 0.0 y \$ 0.2 respectivamente.
- c) En el meses de febrero, abril y septiembre 2014, 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 marzo de 2014, 15 de mayo de 2014, y 14 de octubre de 2014. Además, se presentaron los planes de regularización para superar el límite del 20% en pérdidas acumuladas.
- d) Según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de noviembre de 2014, los Accionistas acuerdan realizar aporte en efectivo de US\$300.0 que será utilizado como una contribución a los resultados operativos del ejercicio 2014, los cuales serán registrados contablemente como Otros Ingresos en el estado de resultados.

NOTA 21. COBERTURA DE PÉRDIDA

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía reflejó una pérdida acumulada de \$743, superior al 20.0% del patrimonio neto. En acta número 19 de Junta General de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2015, y acta 20 de fecha 29 de septiembre de 2015 los accionistas acordaron cubrir en efectivo el saldo de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 22. BASE DE PRESENTACIÓN

Quálitas Compañía de Seguros, S. A. presenta sus Estados Financieros en cumplimiento con la Norma para la Elaboración de Estados Financieros de las Sociedades de Seguros NCS-16, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).