

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100			Activo	16,367,170,604	14,188,275,827
110			Inversiones	8,622,258,613	7,319,827,099
111			Valores y Operaciones con Productos Derivados	6,817,631,392	6,765,145,599
	112		Valores	6,817,631,392	6,765,145,599
	113		Gubernamentales	1,226,368,328	2,657,422,934
	114		Empresas Privadas	5,210,896,465	3,779,825,849
		115	Tasa Conocida	4,551,677,096	3,436,195,365
		116	Renta Variable	659,219,369	343,630,484
	117		Extranjeros	43,610,120	67,152,752
	118		Valuación Neta	322,509,137	242,022,842
	119		Deudores por Intereses	14,247,342	18,721,222
	120		Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0	0
	121		(-) Deterioro de valores	0	0
	122		Valores Restringidos	0	0
		123	Inversiones en Valores dados en Préstamo	0	0
		124	Valores Restringidos	0	0
	125		Operaciones con Productos Derivados	0	0
126			Reporto	1,099,561,587	92,728,363
127			Préstamos	21,589,040	28,867,847
	128		Sobre Pólizas	0	0
	129		Con Garantía	19,375,614	20,281,817
	130		Quirografarios	0	502,697
	131		Contratos de Reaseguro Financiero	0	0
	132		Descuentos y Redescuentos	7,833,333	11,083,333
	133		Cartera Vencida	0	0
	134		Deudores por Intereses	0	0
	135		(-) Estimación para Castigos	5,619,907	3,000,000
136			Inmobiliarias	683,476,594	433,085,290
	137		Inmuebles	446,037,473	222,152,951
	138		Valuación Neta	272,879,476	243,255,821
	139		(-) Depreciación	35,440,355	32,323,482
140			Inversiones para Obligaciones Laborales	43,732,604	34,776,235
141			Disponibilidad	196,775,493	115,154,399
	142		Caja y Bancos	196,775,493	115,154,399
143			Deudores	6,236,511,518	5,434,097,900
	144		Por Primas	5,739,042,742	4,889,586,093
	145		Agentes y Ajustadores	50,049,545	58,456,962
	146		Documentos por Cobrar	80,599,502	127,797,163
	147		Préstamos al Personal	28,851,266	26,522,671
	148		Otros	404,533,692	385,053,422
	149		(-) Estimación para Castigos	66,565,229	53,318,411
150			Reaseguradores y Reafianzadores	101,639,515	435,103,807
	151		Instituciones de Seguros y Fianzas	6,529,351	52,913,642
	152		Depósitos Retenidos	0	0
	153		Participación de Reaseguradores por Sinistros Pendientes	14,840,849	99,046,288
	154		Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso	75,894,463	279,628,725
	155		Otras Participaciones	4,374,852	3,515,152
	156		Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	0
	157		Participación de Reafianzadoras en la Rva. de Fianzas en Vigor	0	0
	158		(-) Estimación para Castigos	0	0
159			Inversiones Permanentes	15,226,135	61,401,884
	160		Subsidiarias	0	0
	161		Asociadas	0	17,133,293
	162		Otras Inversiones Permanentes	15,226,135	44,268,591
163			Otros Activos	1,151,026,726	787,914,503
	164		Mobiliario y Equipo	279,391,506	234,386,026
	165		Activos Adjudicados	0	0
	166		Diversos	870,916,305	549,698,769
	167		Gastos Amortizables	9,395,535	9,469,950
	168		(-) Amortización	8,676,620	5,640,242

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	169		Activos Intangibles	0	0
	170		Productos Derivados	0	0
200			Pasivo	13,360,656,867	11,929,514,906
210			Reservas Técnicas	10,383,250,378	9,318,301,141
211			De Riesgos en Curso	7,546,757,932	6,563,355,604
	212		Vida	0	0
	213		Accidentes y Enfermedades	0	0
	214		Daños	7,546,757,932	6,563,355,604
	215		Fianzas en Vigor	0	0
216			De Obligaciones Contractuales	2,835,154,564	2,752,603,881
	217		Por Sinistros y Vencimientos	2,646,028,982	2,598,103,399
	218		Por Sinistros Ocurridos y No Reportados	97,716,379	85,996,604
	219		Por Dividendos sobre Pólizas	18,469,664	9,072,087
	220		Fondos de Seguros en Administración	0	0
	221		Por Primas en Depósito	72,939,539	59,431,791
222			De Previsión	1,337,882	2,341,656
	223		Previsión	0	0
	224		Riesgos Catastróficos	1,337,882	2,341,656
	225		Contingencia	0	0
	226		Especiales	0	0
227			Reservas para Obligaciones Laborales	90,859,928	71,127,242
228			Acreedores	1,527,406,053	1,000,782,751
	229		Agentes y Ajustadores	487,534,637	402,423,860
	230		Fondos en Administración de Pérdidas	2,263,043	2,269,051
	231		Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	0	0
	232		Diversos	1,037,608,373	596,089,840
233			Reaseguradores y Reafianzadores	71,758,773	441,635,511
	234		Instituciones de Seguros y Fianzas	71,758,773	441,635,511
	235		Depósitos Retenidos	0	0
	236		Otras Participaciones	0	0
	237		Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	0
238			Operaciones con Productos Derivados	0	0
239			Financiamientos Obtenidos	0	0
	240		Emisión de Deuda	0	0
		241	Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	0	0
		242	Otros Títulos de Crédito	0	0
	243		Contratos de Reaseguro Financiero	0	0
244			Otros Pasivos	1,287,381,735	1,097,668,261
	245		Provisiones para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	1,074,590	2,451,706
	246		Provisiones para el Pago de Impuestos	337,035,343	199,709,287
	247		Otras Obligaciones	842,338,779	726,128,464
	248		Créditos Diferidos	106,933,023	169,378,804
300			Capital	3,006,513,737	2,258,760,921
310			Capital o Fondo Social Pagado	342,956,574	342,956,574
	311		Capital o Fondo Social	342,956,574	342,956,574
	312		(-) Capital o Fondo No Suscrito	0	0
	313		(-) Capital o Fondo No Exhibido	0	0
	314		(-) Acciones Propias Recompradas	0	0
315			Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	0	0
316			Reservas	469,844,258	469,844,258
	317		Legal	181,694,394	181,694,394
	318		Para Adquisición de Acciones Propias	0	0
	319		Otras	288,149,864	288,149,864
320			Superávit por Valuación	105,507,762	100,595,081
321			Inversiones Permanentes	1,475,521	-2,638,479
323			Resultados de Ejercicios Anteriores	1,363,002,558	1,065,138,431
324			Resultado del Ejercicio	646,433,465	211,143,048
325			Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	65,597,647	65,597,647
326			Participación No Controladora	11,695,952	6,124,361

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
			Cuentas de Orden		
810			Valores en Depósito	0	0
820			Fondos en Administración	0	0
830			Responsabilidades por Fianzas en Vigor	0	0
840			Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas	0	0
850			Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	0	0
860			Reclamaciones Contingentes	0	0
870			Reclamaciones Pagadas	0	0
875			Reclamaciones Canceladas	0	0
880			Recuperación de Reclamaciones Pagadas	0	0
890			Pérdida Fiscal por Amortizar	0	0
900			Reserva por Constituir p/Obligaciones Laborales	961,971	1,241,912
910			Cuentas de Registro	1,659,547,310	1,364,731,565
920			Operaciones con Productos Derivados	0	0
921			Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo	0	0
922			Garantías Recibidas por Derivados	0	0
923			Garantías Recibidas por Reporto	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02

AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS DE ASEGURADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
400	Primas	0	0
410	Emitidas	6,491,081,700	5,381,275,192
420	(-) Cedidas	99,170,898	112,474,272
430	De Retención	6,391,910,802	5,268,800,920
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	598,268,760	49,261,416
450	Primas de Retención Devengadas	5,793,642,042	5,219,539,504
460	(-) Costo Neto de Adquisición	1,423,025,423	1,306,026,981
470	Comisiones a Agentes	404,608,759	337,845,595
480	Compensaciones Adicionales a Agentes	94,063,820	89,139,613
490	Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	0	0
500	(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	0	82,827,690
510	Cobertura de Exceso de Pérdida	6,610,550	5,972,084
520	Otros	917,742,294	955,897,379
530	(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	3,846,444,858	3,742,436,167
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	3,846,206,761	3,742,079,986
550	Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	10,000	356,181
560	Reclamaciones	228,097	0
570	Utilidad (Pérdida) Técnica	524,171,761	171,076,356
580	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	0	0
590	Reserva para Riesgos Catastróficos	0	0
600	Reserva de Previsión	0	0
610	Reserva de Contingencia	0	0
620	Otras Reservas	0	0
625	Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	0	0
630	Utilidad (Pérdida) Bruta	524,171,761	171,076,356
640	(-) Gastos de Operación Netos	6,835,881	98,816,833
650	Gastos Administrativos y Operativos	-141,232,659	10,259,508
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	89,201,002	37,537,065
670	Depreciaciones y Amortizaciones	58,867,538	51,020,260
680	Utilidad (Pérdida) de la Operación	517,335,880	72,259,523
690	Resultado Integral de Financiamiento	409,537,472	222,325,760
700	De Inversiones	192,813,168	152,833,032
710	Por Venta de Inversiones	46,905,321	-3,618,173
720	Por Valuación de Inversiones	108,106,154	14,551,927
730	Por Recargo sobre Primas	61,008,886	66,905,332
750	Por Emisión de Instrumentos de Deuda	0	0
760	Por Reaseguro Financiero	0	0
770	Otros	12,687,473	5,719,229
780	Resultado Cambiario	-11,983,530	-14,065,587
790	(-) Resultado por Posición Monetaria	0	0
795	Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	0	0
801	Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	926,873,352	294,585,283
802	(-) Provisión para el pago del Impuestos a la Utilidad	275,659,689	81,163,356
804	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	651,213,663	213,421,927
808	Operaciones Discontinuas	0	0
805	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	651,213,663	213,421,927
806	Participación no controladora en la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	4,780,198	2,278,879
807	Participación controladora en la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	646,433,465	211,143,048

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

A LO LARGO DEL DOCUMENTO, LAS CIFRAS SE ENCUENTRAN EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS, EXCEPTO CUANDO SE ESPECIFIQUE LO CONTARIO. LAS CIFRAS PUEDEN VARIAR POR EFECTOS DE REDONDEO; LAS VARIACIONES EXPRESADAS SON CON RESPECTO AL MISMO PERIODO EN 2011.

NACE QC AL CONCLUIR OFERTA PÚBLICA DE INTERCAMBIO

EL 19 DE JUNIO QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.B. DE C.V. (Q) INICIÓ UNA OFERTA PÚBLICA DE INTERCAMBIO, DE LA TOTALIDAD DE SUS CPO'S EN CIRCULACIÓN, POR CPO'S DE LA EMPRESA TENEDORA QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. (QC). DICHO INTERCAMBIO FUE A RAZÓN DE 1 CPO DE LA EMPRESA ASEGURADORA POR 1 CPO DE LA EMPRESA TENEDORA.

DICHA OFERTA CONCLUYÓ EL PASADO 16 DE JULIO, OBTENIÉNDOSE COMO RESULTADO UN 99.7% DE INTERCAMBIO, LO CUAL REPRESENTÓ 448'600,163 CPO'S DE UN TOTAL DE 449'999,999 EN CIRCULACIÓN.

QUÁLITAS CONTROLADORA MANTENDRÁ EL MODELO DE NEGOCIOS Y EL EQUIPO DIRECTIVO QUE HA PERMITIDO EL DESARROLLO EXITOSO DE QUÁLITAS, ASÍ COMO SU ESPECIALIZACIÓN EN EL SEGURO AUTOMOTRIZ. LOS OBJETIVOS DEL GOBIERNO CORPORATIVO DE QC TAMBIÉN PERMANECERÁN IGUAL A LOS QUE ACTUALMENTE TIENE Q, QUE SON: TRANSPARENCIA EN LA ADMINISTRACIÓN, ADECUADA REVELACIÓN A INVERSIONISTAS, TRATO EQUITATIVO A TODOS LOS ACCIONISTAS E IDENTIFICACIÓN, DIFUSIÓN, SEGUIMIENTO Y, EN SU CASO, SOLUCIÓN DE TEMAS RELEVANTES. A LA VEZ, LA GRAN MAYORÍA DE SUS ACTIVOS CONTINUARÁN ESTANDO REGULADOS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS EN MÉXICO, Y POR LAS AUTORIDADES CORRESPONDIENTES EN CENTROAMÉRICA.

CONSIDERAMOS QUE ESTA TRANSACCIÓN BRINDARÁ A LA COMPAÑÍA UNA MAYOR FLEXIBILIDAD CORPORATIVA PARA INCURSIONAR EN MERCADOS EXTRANJEROS Y EN NEGOCIOS COMPLEMENTARIOS, A LA VEZ QUE REFORZARÁ SU ESTRUCTURA OPERATIVA Y FINANCIERA PARA POSICIONARLA MEJOR ANTE NUEVAS OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN.

LA POSICIÓN FINANCIERA DE QC AL FINALIZAR 2T12 CONTEMPLA ÚNICAMENTE UN CAPITAL SOCIAL DE \$50 MIL ASÍ COMO LOS GASTOS INCURRIDOS EN LA OFERTA PÚBLICA, GASTOS DE AUDITORÍA Y GASTOS NOTARIALES Y POR LO TANTO, NO REFLEJARÁ AÚN LA TITULARIDAD DE LAS ACCIONES DE Q, LO CUAL SE VERÁ REFLEJADO HASTA QUE SE HAYA CUMPLIDO LA OFERTA PÚBLICA DE INTERCAMBIO, LO CUAL SUCEDIÓ EN EL MES DE JULIO.

POR LO ANTERIOR, LA ESTRUCTURA ACCIONARA Y FINANCIERA, ASÍ COMO LOS MÚLTIPLOS DE QC, NO TENDRÁN VARIACIONES IMPORTANTES RESPECTO A LOS DE Q. AL FINAL DE ESTE REPORTE SE ADJUNTAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE QC. PARA MAYOR INFORMACIÓN PUEDE TAMBIÉN CONSULTAR EL PROSPECTO DE LA TRANSACCIÓN EN LA PÁGINA DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES (WWW.BMV.COM.MX) O NUESTRA PÁGINA WEB (WWW.QUALITAS.COM.MX / INVERSIONISTAS / CONTROLADORA) .

POR OTRA PARTE, AL HABER OBTENIDO EN LA OFERTA DE INTERCAMBIO MÁS DEL 95% DE LOS CPOS Q, INICIAREMOS ACCIONES PARA DESLISTAR LA ACCIÓN DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES.

EL SIGUIENTE REPORTE SE REFIERE A LAS CIFRAS Y LOS RESULTADOS DE
QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.B. DE C.V.
2T12: CRECIMIENTO Y RENTABILIDAD
DISCUSIÓN Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

EN 2T12 SE REGISTRÓ UN IMPORTANTE CRECIMIENTO, DEL 34.7%, COMO RESULTADO DEL ESFUERZO DE LAS ÁREAS DE SERVICIO PARA OBTENER NUEVOS NEGOCIOS EN EL SEGMENTO DE FLOTILLAS Y DEL CRECIMIENTO EN LA VENTA DE VEHÍCULOS NUEVOS DE LAS ARMADORAS CON QUIEN SOSTENEMOS UNA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

LO MÁS DESTACABLE DE ESTE CRECIMIENTO ES HABERLO OBTENIDO DENTRO DEL MARCO DE NUESTRA ESTRATEGIA DE RENTABILIDAD QUE NOS HA PERMITIDO HACERLO SOSTENIBLE, DE MODO QUE VIENE ACOMPAÑADO DE UNA IMPORTANTE CONTENCIÓN DE LOS COSTOS DE SINIESTRALIDAD Y DE OPERACIÓN.

LOS ROBOS DISMINUYERON 12% Y LOGRAMOS AHORROS EN LOS COSTOS DE CADA RAMO DE LA SINIESTRALIDAD POR MEDIO DE EFICIENCIAS EN LOS PROCESOS. EL GASTO DE OPERACIÓN REGISTRÓ UNA DISMINUCIÓN DE 39.3%, PRODUCTO DE LA CONTENCIÓN EN GASTOS Y DEL AUMENTO EN EL COBRO DE DERECHOS SOBRE PÓLIZA. GRACIAS A LA CONTENCIÓN DE COSTOS, LOGRAMOS UN ÍNDICE COMBINADO DE 90.5%, 680 PB INFERIOR AL 2T11.

POR OTRA PARTE, NUESTRA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN ARROJÓ UN RENDIMIENTO DE 10.1% DURANTE EL TRIMESTRE, BENEFICIÁNDOSE DE LA DISMINUCIÓN DE TASAS EN LOS BONOS A LARGO PLAZO.

TANTO LA CONTENCIÓN EN COSTOS COMO EL PRODUCTO FINANCIERO DIERON COMO RESULTADO UN ROE ÚLTIMOS 12 MESES, ANTES DE LOS EFECTOS EN CAMBIOS CONTABLES, DEL 45.0%.

ESTOS RESULTADOS OPERATIVOS RESULTARON EN UN CRECIMIENTO DE INVERSIONES Y CAJA DE 16.4%. ES IMPORTANTE CONSIDERAR QUE EN ESTE AÑO REALIZAMOS EL PAGO DE DIVIDENDO POR \$225 Y FINIQUITAMOS LA COMPRA DEL EDIFICIO EN SAN JERÓNIMO, ANUNCIADA DURANTE EL TRIMESTRE ANTERIOR, POR \$199.

RESULTADOS FINANCIEROS 2T12
DISCUSIÓN Y ANÁLISIS
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

PRIMA EMITIDA

Q CRECIÓ 34.7% EN EL 2T12 IMPULSADO POR CADA UNO DE LOS CANALES DONDE PARTICIPA, EXCEPTO CARRETERAS.

EL SEGMENTO DE INDIVIDUALES, QUE SE HABÍA VISTO IMPACTADO EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES POR LAS MEDIDAS DE LA ESTRATEGIA DE RENTABILIDAD, MOSTRÓ UNA RECUPERACIÓN IMPORTANTE AL CRECER 13.2%. ENTRE ESTAS MEDIDAS, SE ENCUENTRA EL NUEVO SISTEMA DE SUSCRIPCIÓN POR CÓDIGO POSTAL, DISEÑADO PARA ACTUALIZAR PRIMAS CADA TRIMESTRE EN 69 ÁREAS DEL PAÍS, SEGÚN LA SINIESTRALIDAD EN LOS MESES RECIENTES POR VEHÍCULO, MODELO Y USO, ENTRE OTROS FACTORES.

EN EL SEGMENTO DE FLOTILLAS, SE GANARON VARIAS CUENTAS IMPORTANTES, QUE CONTRIBUYERON A UN SIGNIFICATIVO CRECIMIENTO DURANTE EL TRIMESTRE, DEL 73.4%.

EL INCREMENTO DE 34.9% EN INSTITUCIONES FINANCIERAS, POR OTRA PARTE, SE EXPLICA POR LA RECUPERACIÓN EN LA VENTA DE UNIDADES NUEVAS A TRAVÉS DEL CRÉDITO AUTOMOTRIZ. DE ACUERDO CON LA AMIA Y LA ANPACT, EL CRECIMIENTO DE LAS VENTAS DE AUTOS Y CAMIONES EN EL TRIMESTRE FUE DE 13.2%, ASCIENDE A 238,662 UNIDADES. ESTE CRECIMIENTO EN UNIDADES GENERÓ MAYORES VENTAS DE PÓLIZAS MULTIANUALES.

EL SEGMENTO DE CARRETERAS PRESENTÓ UN DECREMENTO DE 13.9%, DADO QUE SE DEJARON DE ASEGURAR ALGUNOS TRAMOS CON ALTOS NIVELES DE SINIESTRALIDAD.

LAS VENTAS DE SUBSIDIARIAS REPRESENTARON EL 1.4% DE LAS VENTAS TOTALES, QUE SE EXPLICAN PRINCIPALMENTE POR LA EXPANSIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS EN EL SALVADOR Y COSTA RICA.

EL MONTO TOTAL DE LA PRIMA EMITIDA EN 2T12 FUE DE \$3,241 INTEGRADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

INDIVIDUAL: 989

FLOTILLAS: 879

SUMA TRADICIONAL: 1,868

CARRETERAS: 82

INSTITUCIONES FINANCIERAS: 1,246

SUBSIDIARIAS: 46

POR OTRA PARTE, LAS UNIDADES ASEGURADAS ASCENDIERON A 1,776,993 UNIDADES, UN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

CRECIMIENTO DE 9.1%, COMPUESTO POR INCREMENTOS EN TODOS LOS RAMOS QUE LO AGRUPAN.

AUTOMÓVILES: 1,161,958

CAMIONES: 479,876

SUBTOTAL: 1,641,834

TURISTAS: 88,631

MOTOS: 46,528

PRIMA CEDIDA, RETENIDA Y REASEGURO

DADO QUE A PARTIR DEL 2012 NO SE RENOVÓ EL CONTRATO DE REASEGURO PROPORCIONAL Y DECIDIÓ MANTENERSE ÚNICAMENTE EL DE REASEGURO CATASTRÓFICO, NO SE REGISTRÓ PRIMA CEDIDA DURANTE EL TRIMESTRE.

PRIMA DEVENGADA

LA PRIMA DEVENGADA CRECIÓ 14.4%. CABE DESTACAR QUE LA BASE DE COMPARACIÓN DE ESTA CIFRA EN EL 2T11 ES ALTA, PUES DURANTE ESTE PERIODO SE REGISTRÓ UNA MAYOR LIBERACIÓN DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO POR LOS AJUSTES EN LA ESTRATEGIA DE REASEGURO.

ADICIONALMENTE DURANTE ESTE TRIMESTRE, EL AUMENTO EN PÓLIZAS MULTIANUALES GENERÓ UN INCREMENTO NETO EN LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO.

COSTO NETO DE ADQUISICIÓN

COMO SE HA INFORMADO PREVIAMENTE, EL COSTO DE ADQUISICIÓN TUVO, DURANTE EL 2011, CAMBIOS DE POLÍTICA CONTABLE EN EL REGISTRO DEL PAGO DE HONORARIOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS Y A AGENCIAS AUTOMOTRICES (UDI), RECONOCIÉNDOSE AHORA EL GASTO POR CONCEPTO DE UDI AL MOMENTO DE EMITIR LA PÓLIZA. POR LO TANTO, EL RESULTADO DEL COSTO NETO DE ADQUISICIÓN EN ESTE TRIMESTRE NO ES COMPARABLE CON LA CIFRA PUBLICADA EN EL REPORTE DE 2T11.

DURANTE EL TRIMESTRE, EL COSTO DE ADQUISICIÓN ASCENDIÓ A \$693, INCREMENTÁNDOSE LAS COMISIONES Y UDIS EN LÍNEA CON EL CRECIMIENTO EN PRIMA EMITIDA Y LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS COMO RESULTADO DE UN BONO POR RESULTADOS QUE SE DISTRIBUYÓ A TODOS LOS COLABORADORES DE LA COMPAÑÍA. POR OTRA PARTE, DURANTE EL TRIMESTRE ESTE RUBRO NO REGISTRÓ INGRESOS POR REASEGURO, DEBIDO A QUE YA NO SE CUENTA CON EL CONTRATO DE REASEGURO PROPORCIONAL.

EL ÍNDICE DEL COSTO NETO DE ADQUISICIÓN SE SITUÓ EN 21.4%.

COSTO DE SINIESTRALIDAD

EL COSTO DE SINIESTRALIDAD CONTINUÓ ARROJANDO UN RESULTADO SATISFACTORIO, CRECIENDO MUY POR DEBAJO DEL CRECIMIENTO DE LA PRIMA EMITIDA, EN UN 9.5%, PARA SITUARSE EN \$1,996.

EL ÍNDICE DE COSTO DE SINIESTRALIDAD PARA EL PERIODO FUE DEL 67.9%.

DURANTE EL TRIMESTRE, HUBO UNA IMPORTANTE CONTENCIÓN EN LOS COSTOS PROMEDIO, TANTO EN DAÑOS MATERIALES COMO EN RESPONSABILIDAD CIVIL. EN AMBOS CASOS, SE INCREMENTÓ EL NÚMERO DE SINIESTROS POR DEBAJO DEL CRECIMIENTO EN UNIDADES ASEGURADAS. POR OTRA PARTE, EL NÚMERO DE SINIESTROS REGISTRARON UN LIGERO AUMENTO AL CONSOLIDARSE NUESTRO PROGRAMA DE ASISTENCIA VIAL, A LA VEZ QUE LOGRAMOS AHORROS AL BRINDAR EL SERVICIO DE MANERA DIRECTA, SIN COSTO DE INTERMEDIARIOS.

LOS INGRESOS POR RECUPERACIONES Y SALVAMENTOS FAVORECIERON EN FORMA IMPORTANTE LOS RESULTADOS DE SINIESTRALIDAD Y LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS AUMENTARON DERIVADO DEL BONO POR RESULTADOS OTORGADO A LOS COLABORADORES DEL ÁREA DE SINIESTROS.

LA TENDENCIA DE LOS ROBOS A NIVEL NACIONAL CONTINUÓ A LA BAJA, DE ACUERDO A LOS DATOS DE OCRA, LA OFICINA COORDINADORA DE RIESGOS ASEGURADOS. EN LOS PRIMEROS 6 MESES DEL AÑO, EL ROBO DE AUTOMÓVILES DISMINUYÓ EN UN 12.6%, LO CUAL SE COMPARA FAVORABLEMENTE CON EL INCREMENTO DEL 12.2% REPORTADO EN EL MISMO PERIODO DEL 2011.

GASTOS DE OPERACIÓN

EL RECIENTE CAMBIO EN LA POLÍTICA CONTABLE EN EL DERECHO SOBRE PÓLIZA MODIFICÓ EL REGISTRO DE ESTA CUENTA, DEL MOMENTO EN QUE SE COBRABA LA PÓLIZA, AL MOMENTO EN QUE SE EMITE. ESTO OCASIONA QUE LA CIFRA DEL TRIMESTRE NO SEA COMPARABLE CON LA CIFRA PUBLICADA EN EL 2T11.

LOS GASTOS DE OPERACIÓN DURANTE EL TRIMESTRE FUERON DE \$41, DISMINUIDOS POR LOS HONORARIOS PAGADOS A LAS OFICINAS DE SERVICIO AL MEJORAR SUS ÍNDICES DE SINIESTRALIDAD Y ESTANDO BENEFICIADOS POR LOS DERECHOS SOBRE PÓLIZA, AL AUMENTAR EN FORMA IMPORTANTE LA EMISIÓN. LAS DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ASCENDIERON A \$30.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL ÍNDICE DE GASTOS DE OPERACIÓN PARA EL TRIMESTRE FUE DE 1.3%.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

EN 2T12 LAS INVERSIONES TUVIERON UN RENDIMIENTO DE 10.1%, PRINCIPALMENTE DERIVADO DE LAS GANANCIAS EN BONOS Y RENTA VARIABLE.

A PESAR DEL IMPACTO DE LA CRISIS EUROPEA EN EL ENTORNO ECONÓMICO DURANTE EL 2T12, EL INTERÉS DE LOS INVERSIONISTAS EXTRANJEROS POR EL DIFERENCIAL DE TASAS MEXICANAS CON LAS DE EUA GENERÓ UN MERCADO DE TASAS LOCALES POSITIVO.

ESTO, AUNADO A LA MENOR VOLATILIDAD DE LOS MERCADOS, PERMITIÓ QUE LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN CONSERVADORA DE Q TUVIERA UN RESULTADO POSITIVO.

IMPUESTOS

LOS IMPUESTOS CARGADOS EN EL PERIODO FUERON DE \$123, MAYOR A LA PROVISIÓN DE \$68 REPORTADO EN 2T11, DEBIDO A MEJORES RESULTADOS.

RESULTADO NETO

LA UTILIDAD NETA FUE DE \$322, LA CUAL SE COMPARA FAVORABLEMENTE CON EL RESULTADO OBTENIDO EN 2T11 DE \$228. LA UTILIDAD NETA SE EXPLICA POR EL CRECIMIENTO EN PRIMA EMITIDA, EL RESULTADO DE LAS INVERSIONES, LA DISMINUCIÓN EN ROBOS, LA CONTENCIÓN EN EL COSTO PROMEDIO DE REPARACIONES.

CAJA E INVERSIONES

EL RUBRO DE CAJA E INVERSIONES ALCANZÓ \$8,114, UN INCREMENTO DEL 16.4%. LA CAJA SE VIO DISMINUIDA EN \$215 DURANTE EL TRIMESTRE POR LA LIQUIDACIÓN DEL EDIFICIO DE OFICINAS QUE ADQUIRIMOS AL SUR DE LA CIUDAD DE MÉXICO. DICHO MONTO INCLUYE EL SALDO PENDIENTE DE PAGO POR EL INMUEBLE Y MOBILIARIO DE OFICINA. DADO EL CRECIMIENTO DE Q EN LOS ÚLTIMOS 6 AÑOS, ESTA INVERSIÓN NOS PERMITIRÁ MANTENER Y AFIANZAR EL SERVICIO DE ALTA CALIDAD QUE NOS CARACTERIZA.

A PESAR DE ESTAS DISMINUCIONES LOGRAMOS UNA CAJA DE \$18.03 POR CPO Y UN SÓLIDO FLUJO OPERATIVO.

RESERVAS TÉCNICAS

LAS RESERVAS TÉCNICAS CRECIERON 11.4% COMO RESULTADO DEL INCREMENTO DE 3.0% EN LA RESERVA DE OBLIGACIONES CONTRACTUALES Y DE 15.0% EN LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO. EL CRECIMIENTO EN UNIDADES ASEGURADAS FUE DE 9.1%, POR DEBAJO DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSOS. ESTO SIGNIFICA QUE LAS RESERVAS SE ENCUENTRAN EN NIVELES ADECUADOS PARA HACER FRENTE A LAS OBLIGACIONES CON NUESTROS ASEGURADOS.

SOLVENCIA

COMO CONSECUENCIA DE LA RENTABILIDAD ALCANZADA, EL MARGEN DE SOLVENCIA REGISTRÓ UN IMPORTE DE \$777.

EL CAPITAL MÍNIMO DE GARANTÍA, POR SU PARTE, SE INCREMENTÓ EN UN 11.6% ALCANZANDO \$2,014. POR SU PARTE, EL ÍNDICE DE MARGEN DE SOLVENCIA SE SITUÓ EN 37.7%, LO CUAL ES APROPIADO PARA LOS REQUERIMIENTOS DE LA OPERACIÓN.

EL ÍNDICE DE APALANCAMIENTO MEJORÓ DE 5.28X EN 2T11, A 4.44X DURANTE EL TRIMESTRE.

TAMBIÉN MEJORÓ EL ÍNDICE DE COBERTURA DE RESERVAS, DE 1.28X EN 2T11, A 1.34X EN 2T12.

ANALISTAS:

JOSÉ JUAN CARREÑO MORENO
GRUPO BURSÁTIL MEXICANO
JCARRE_O@GBM.COM.MX

QUÁLITAS ES UNA COMPAÑÍA DE SEGUROS ESPECIALIZADA EN EL RAMO DE AUTOMÓVILES QUE OCUPA EL PRIMER LUGAR EN EL MERCADO MEXICANO CON UN 20.1% DE PARTICIPACIÓN AL MES DE DICIEMBRE 2011. DESPUÉS DE 18 AÑOS DE OPERACIÓN, CUENTA CON 1.7 MILLONES DE VEHÍCULOS ASEGURADOS Y 166 OFICINAS EN MÉXICO, 3 EN EL SALVADOR Y UNA EN COSTA RICA. EL MODELO DE NEGOCIOS DE QUÁLITAS SE BASA EN LA EXCELENCIA EN EL SERVICIO Y CONTROL DE COSTOS.

EXCEPTO POR LA INFORMACIÓN HISTÓRICA AQUÍ CONTENIDA, LAS DECLARACIONES INCLUIDAS EN ESTE DOCUMENTO, SOBRE LOS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS ANTICIPADOS DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA O SOBRE EL POTENCIAL DE CRECIMIENTO DE LA EMPRESA, CONSTITUYEN "AFIRMACIONES FUTURAS", LAS CUALES ESTÁN BASADAS EN EXPECTATIVAS DE LA ADMINISTRACIÓN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑIA

PAGINA 5 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS Y DE NEGOCIO EN LOS PAÍSES DONDE OPERA QUÁLITAS.

CONTACTOS:

MARIANA CORNEJO MONROY
RELACIÓN CON INVERSIONISTAS
M CORNEJO@QUALITAS.COM.MX
T: +52 (55) 5002-5374

ALEJANDRO MELÉNDEZ GONZÁLEZ
INVERSIONES Y RELACIÓN CON INVERSIONISTAS
AMELENDEZ@QUALITAS.COM.MX
T: +52 (55) 5002-5870

WWW.QUALITAS.COM.MX

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **Q**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2012

1. ACTIVIDADES

QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.B. DE C.V. (LA "ASEGURADORA") SE CONSTITUYÓ E INICIO OPERACIONES EL 1 DE DICIEMBRE DE 1993, TIENE AUTORIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO ("SHCP") Y DE LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS (LA "COMISIÓN") PARA PRACTICAR OPERACIONES DE SEGUROS Y REASEGURO EN LA OPERACIÓN DE DAÑOS, PRINCIPALMENTE EN EL RAMO DE AUTOMÓVILES, DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO POR LA LEY GENERAL DE INSTITUCIONES Y SOCIEDADES MUTUALISTAS DE SEGUROS (LA "LGISMS") Y LA COMISIÓN COMO ÓRGANO DE INSPECCIÓN Y VIGILANCIA DE ESTAS INSTITUCIONES.

DURANTE EL 2T 2012, LA ASEGURADORA NO INTERRUMPIÓ ALGUNA DE SUS ACTIVIDADES PRINCIPALES, QUE PUDIERAN AFECTAR EL ESTADO DE RESULTADOS.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

A. COMPARABILIDAD - LOS CRITERIOS CONTABLES EMITIDOS POR LA COMISIÓN Y APLICABLES A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, NO SON COMPARABLES CON LAS BASES CONTABLES UTILIZADAS POR LAS INSTITUCIONES DE SEGUROS EN AÑOS ANTERIORES, DEBIDO A LO ANTERIOR, LA COMISIÓN CONSIDERÓ IMPRÁCTICO DETERMINAR LOS EFECTOS ACUMULADOS DE LOS CAMBIOS CONTABLES EN LOS PERÍODOS ANTERIORES, POR LO QUE TODOS LOS CAMBIOS SE RECONOCIERON EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE 2011.

B. UNIDAD MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS AL 31 DE JUNIO DE 2012 INCLUYE SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

C. UTILIDAD INTEGRAL - ES LA MODIFICACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE DURANTE EL EJERCICIO POR CONCEPTOS QUE NO SON APORTACIONES, REDUCCIONES Y DISTRIBUCIONES DE CAPITAL; SE INTEGRA POR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO MÁS OTRAS PARTIDAS QUE REPRESENTAN UNA GANANCIA O PÉRDIDA DEL MISMO PERÍODO, LAS CUALES SE PRESENTAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE SIN AFECTAR EL ESTADO DE RESULTADOS. EN 2012, LAS OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL ESTÁN REPRESENTADAS POR EL EFECTO DEL IMPUESTO DIFERIDO Y POR EL PAGO DE DIVIDENDOS.

D. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 ADJUNTOS INCLUYEN LOS DE LA ASEGURADORA Y LOS DE SUS SUBSIDIARIAS, MISMAS QUE A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN:

COMPAÑÍA SUBSIDIARIA ACTIVIDAD% DE PARTICIPACIÓN

ACTIVOS JAL, S.A. DE C.V. RENTA DE INMUEBLE 99.9%
ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN CORPORATIVA COQU, S.A. DE C.V. SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL 98%
ASESORÍA Y SERVICIOS Q, S.A. DE C.V. SERVICIOS ADMINISTRATIVOS 98%
QUÁLITAS EL SALVADOR VENTA DE SEGUROS 99.9%

QUÁLITAS COSTA RICAVENTA DE SEGUROS99.9%
CAR ONE OUTLET DE REFACCIONES, S.A. DE C.V.COMPR Y VENTA DE REFACCIONES51%

3.RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

DE ACUERDO CON LOS CAPÍTULOS 19.5 "DEL CRITERIO RELATIVO AL ESQUEMA GENERAL DE LA CONTABILIDAD" Y 19.6 "DEL CRITERIO PARA LA APLICACIÓN PARTICULAR DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA" DE LA CIRCULAR, A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011 LA CONTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA SE AJUSTARÁ A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA APLICABLES A MÉXICO ("NIF"), DEFINIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C., (CINIF), EXCEPTO CUANDO A JUICIO DE LA COMISIÓN SEA NECESARIO APLICAR UNA NORMATIVIDAD O CRITERIO CONTABLE ESPECIFICO, TOMANDO EN SU CONSIDERACIÓN QUE LA COMPAÑÍA REALIZA OPERACIONES ESPECIALIZADAS. ASIMISMO NO SE PERMITE LA APLICACIÓN DE LA NIF A-8 "SUPLETORIEDAD".

LAS POLÍTICAS CONTABLES Y DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE SIGUE LA COMPAÑÍA ESTÁN DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN, EN LA CIRCULAR ÚNICA DE SEGUROS ("LA CIRCULAR"). LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA EFECTÚE CIERTAS ESTIMACIONES Y UTILICE DETERMINADOS SUPUESTOS PARA VALUAR ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PARA EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN EN LOS MISMOS; SIN EMBARGO, LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES. LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA, APLICANDO EL JUICIO PROFESIONAL, CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS.

I.CAMBIOS CONTABLES

EL 13 DE DICIEMBRE DE 2010 LA COMISIÓN EMITIÓ LA CIRCULAR ÚNICA DE SEGUROS (LA "CIRCULAR"), QUE TIENE COMO OBJETIVO LA COMPILACIÓN DE TODAS LAS CIRCULARES EMITIDAS ANTERIORMENTE POR LA COMISIÓN. LA CIRCULAR ANTES MENCIONADA ENTRÓ EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2011.

EL 14 DE FEBRERO DE 2011, SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN ("DOF") UNA MODIFICACIÓN A LA CIRCULAR, EN LA CUAL, SE ADICIONARON LOS CAPÍTULOS 19.5 "DEL CRITERIO RELATIVO AL ESQUEMA GENERAL DE LA CONTABILIDAD" Y EL CAPÍTULO 19.6 "DEL CRITERIO PARA LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS PARTICULARES DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA", LAS CUALES ENTRARON EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011. LOS CAMBIOS MÁS IMPORTANTES SON LOS QUE SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN:

-LAS INSTITUCIONES DE SEGUROS APLICARÁN LAS NORMAS PARTICULARES DE LA SERIE NIF B, SERIE NIF C Y SERIE NIF D, HASTA EN TANTO NO EXISTA PRONUNCIAMIENTO EXPRESO POR PARTE DE LA COMISIÓN.

-EN RELACIÓN CON LAS OPERACIONES PROPIAS DE SEGUROS, LAS INSTITUCIONES DEBERÁN OBSERVAR LOS CRITERIOS ESPECÍFICOS ESTABLECIDOS EN LA CIRCULAR.

-EN RELACIÓN CON LA ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS DE CUENTAS DE DUDOSA RECUPERACIÓN, SE REALIZARÁ DE ACUERDO CON LO SIGUIENTE:

A.POR LOS PRÉSTAMOS A CARGO DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS, ASÍ COMO POR AQUELLAS CUENTAS POR COBRAR, RELATIVAS A DEUDORES IDENTIFICADOS CUYO VENCIMIENTO SE PACTE A UN PLAZO MAYOR A 90 DÍAS NATURALES, DEBERÁN CREAR, EN SU CASO, UNA ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS DE CUENTAS DE DUDOSA RECUPERACIÓN QUE REFLEJE SU GRADO DE IRRECUPERABILIDAD.

B.POR LOS PRÉSTAMOS, CRÉDITOS O FINANCIAMIENTOS OTORGADOS EN LOS CUALES NO HAYAN REALIZADO CON ANTICIPACIÓN A SU OTORGAMIENTO, EL ESTUDIO DE CONVENIENCIA SOCIAL, LEGALIDAD, VIABILIDAD ECONÓMICA DE LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN, DE LOS PLAZOS DE RECUPERACIÓN DE LOS MISMOS Y DEMÁS REQUISITOS A QUE HACE REFERENCIA LA LGISMS, SE DEBE REGISTRAR UNA ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS POR EL IMPORTE TOTAL DE LOS PRÉSTAMOS, CRÉDITOS O FINANCIAMIENTOS OTORGADOS, ESTIMACIÓN QUE SÓLO PODRÁ SER CANCELADA CUANDO SE OBTENGA SU RECUPERACIÓN.

C.CONSTITUIR UNA ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS DE CUENTAS POR COBRAR DIFERENTES A LAS MENCIONADAS EN LOS INCISOS A. Y B. POR EL IMPORTE TOTAL DEL ADEUDO DE ACUERDO A LOS SIGUIENTES PLAZOS:

1) A LOS 60 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL, CUANDO CORRESPONDAN A DEUDORES NO IDENTIFICADOS, Y

2) A LOS 90 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A SU REGISTRO INICIAL, CUANDO CORRESPONDAN A DEUDORES IDENTIFICADOS

-LAS COMISIONES O CUALQUIER OTRA COMPENSACIÓN POR LA COLOCACIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS DEBEN RECONOCERSE EN RESULTADOS AL MOMENTO EN EL QUE SE REGISTREN LOS CONTRATOS DE SEGURO QUE LES DEN ORIGEN, ASÍ COMO LAS COMISIONES QUE RECUPEREN POR CONCEPTO DE PRIMAS CEDIDAS EN REASEGURO.

EL 28 DE DICIEMBRE DE 2011, SE PUBLICÓ EN EL DOF LA MODIFICACIÓN 56/11 DE LA CIRCULAR, QUE ESTABLECE QUE LOS CAMBIOS CONTABLES ORIGINADOS POR LOS NUEVOS CRITERIOS CONTABLES VIGENTES DESDE EL 1 DE ENERO DE 2011, DEBEN REGISTRARSE DE MANERA RETROSPECTIVA, LAS INSTITUCIONES DE SEGUROS DEBERÁN RECONOCER LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS CONTABLES EN EL ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE EN UN RENGLÓN POR SEPARADO DENOMINADO: "EFECTOS EN PERIODOS ANTERIORES DE CAMBIOS CONTABLES".

II.DIFERENCIAS CON LAS NIF

LAS PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS REGLAS Y PRÁCTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN, Y LAS NIF, SON:

A.LA CIRCULAR EXCEPTÚA EN FORMA ESPECÍFICA LA APLICACIÓN DE LA NIF A-8 "SUPLETORIEDAD".

B.LAS PÓLIZAS DE SEGUROS EMITIDAS ANTICIPADAMENTE SE REGISTRAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS AL MOMENTO DE SU EMISIÓN Y NO A PARTIR DEL INICIO DE VIGENCIA DE DICHAS PÓLIZAS.

C.LA RESERVA TÉCNICA DE RIESGOS CATASTRÓFICOS, SE CONSTITUYE POR DISPOSICIONES OBLIGATORIAS DE CARÁCTER PREVENTIVO PARA FORTALECER LA SOLVENCIA DE LAS INSTITUCIONES Y CON BASE EN EL CRITERIO CONTABLE DE LA COMISIÓN SE PRESENTAN COMO PASIVOS. SIN EMBARGO, CONFORME A LAS NIF, ESTAS RESERVAS NO REÚNEN LOS REQUISITOS ESTABLECIDOS EN EL BOLETÍN C-9 "PASIVOS, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS" PARA RECONOCER UN PASIVO O UNA PROVISIÓN.

D.EN EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS, HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 LAS PARTIDAS NO MONETARIAS SE ACTUALIZARON A PARTIR DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990, Y NO DESDE LA FECHA EN QUE FUERON HECHAS LAS APORTACIONES, ADQUISICIONES O GENERACIÓN DE LAS PARTIDAS.

E.PRINCIPALMENTE EN LOS PRODUCTOS DE LARGA DURACIÓN, LOS COSTOS DIRECTOS DE ADQUISICIÓN DE PÓLIZAS SE REGISTRAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS CUANDO SE INCURREN, EN LUGAR DE DIFERIRLOS Y AMORTIZARLOS CONFORME LAS PRIMAS SE DEVENGAN.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

F.LOS DERECHOS DE PÓLIZA Y LOS RECARGOS SOBRE PRIMAS SE REGISTRAN EN RESULTADOS CUANDO SE COBRAN Y NO CUANDO SE DEVENGAN.

G.LA VALUACIÓN DE LOS INMUEBLES SE REALIZA A TRAVÉS DE AVALÚOS CUANDO MENOS CADA DOS AÑOS. ASIMISMO, LOS INMUEBLES NO SON SUJETOS A PRUEBAS DE DETERIORO CONFORME A LA NIF C-15 "DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y SU DISPOSICIÓN".

H.DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN EN EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO ESTÁ REPRESENTADO POR EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES, SIN CONSIDERAR VALORES DE CORTO PLAZO, DE GRAN LIQUIDEZ, Y QUE ESTÁN SUJETOS A RIESGOS POCO IMPORTANTES DE CAMBIOS EN SU VALOR, COMO LO REQUIERE LA NIF C-1 "EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO".

H.EL CATÁLOGO DE CUENTAS EMITIDO POR LA COMISIÓN, ESTABLECE QUE LOS ANTICIPOS DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA SE PRESENTAN EN EL ACTIVO Y SE COMPENSAN CONTRA EL PASIVO CORRESPONDIENTE AL MOMENTO DE LA PRESENTACIÓN DE LA DECLARACIÓN ANUAL.

III.POLÍTICAS CONTABLES - LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ASEGURADORA SON LAS SIGUIENTES:

A.RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN - LA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES AL 30 DE JUNIO DE 2012, ES 12.26%; POR LO TANTO, EL ENTORNO ECONÓMICO CALIFICA COMO NO INFLACIONARIO EN AMBOS EJERCICIOS. EL PORCENTAJE DE INFLACIÓN POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 30 DE JUNIO DE 2012 FUE 4.34%.

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, LA ASEGURADORA SUSPENDIÓ EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS; SIN EMBARGO, LOS ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE INCLUYEN LOS EFECTOS DE REEXPRESIÓN RECONOCIDOS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

B.INVERSIONES -

1.EN VALORES - INCLUYE INVERSIONES EN TÍTULOS DE DEUDA Y DE CAPITAL Y SE CLASIFICAN AL MOMENTO DE SU ADQUISICIÓN PARA SU VALUACIÓN Y REGISTRO, CON BASE EN LA INTENCIÓN QUE TENGA LA ADMINISTRACIÓN DE LA ASEGURADORA RESPECTO A SU UTILIZACIÓN COMO: TÍTULOS PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN, PARA CONSERVAR A VENCIMIENTO O DISPONIBLES PARA LA VENTA. DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO EN EL CAPÍTULO 12.2 DE LA CIRCULAR EL REGISTRO Y VALUACIÓN DE LAS INVERSIONES EN VALORES SE RESUME COMO SIGUE:

I.TÍTULOS DE DEUDA - SE REGISTRAN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN. LOS RENDIMIENTOS DEVENGADOS CONFORME AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO SE APLICAN A LOS RESULTADOS DEL AÑO. SE CLASIFICAN EN UNA DE LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS:

A) PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN - SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE, TOMANDO COMO BASE EN LOS PRECIOS DE MERCADO DADOS A CONOCER POR LOS PROVEEDORES DE PRECIOS O POR PUBLICACIONES OFICIALES ESPECIALIZADAS EN MERCADOS INTERNACIONALES. LOS TÍTULOS NO COTIZADOS, SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE MEDIANTE DETERMINACIONES TÉCNICAS DEL VALOR RAZONABLE. LOS EFECTOS POR VALUACIÓN SE APLICAN A LOS RESULTADOS DEL AÑO.

B) PARA CONSERVAR A VENCIMIENTO - SE VALÚAN CONFORME AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO Y LOS EFECTOS POR VALUACIÓN SE APLICAN A LOS RESULTADOS DEL AÑO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

C) DISPONIBLES PARA LA VENTA - SON LOS TÍTULOS NO CLASIFICADOS EN ALGUNA DE LAS CATEGORÍAS ANTERIORES. SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE, CON BASE EN LOS PRECIOS DE MERCADO DADOS A CONOCER POR LOS PROVEEDORES DE PRECIOS O POR PUBLICACIONES OFICIALES ESPECIALIZADAS EN MERCADOS INTERNACIONALES.

LOS TÍTULOS NO COTIZADOS SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE MEDIANTE DETERMINACIONES TÉCNICAS DEL VALOR RAZONABLE. EL RESULTADO POR VALUACIÓN, ASÍ COMO SU CORRESPONDIENTE EFECTO POR POSICIÓN MONETARIA SE REGISTRAN EN EL CAPITAL CONTABLE Y SE RECLASIFICAN EN LOS RESULTADOS AL MOMENTO DE SU VENTA.

II. TÍTULOS DE CAPITAL - SE REGISTRAN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN. LOS TÍTULOS COTIZADOS SE VALÚAN A SU VALOR NETO DE REALIZACIÓN CON BASE EN EL PRECIO DE MERCADO SEGÚN LO SEÑALADO EN EL PUNTO I.A) ANTERIOR. LOS TÍTULOS DE CAPITAL SE CLASIFICAN EN UNA DE LAS SIGUIENTES DOS CATEGORÍAS:

A) PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN COTIZADOS -LOS EFECTOS POR VALUACIÓN SE APLICAN A LOS RESULTADOS DEL AÑO. EN CASO DE QUE NO EXISTIERAN PRECIOS DE MERCADO, SE TOMARÁ EL ÚLTIMO PRECIO REGISTRADO TOMANDO COMO PRECIO ACTUALIZADO PARA VALUACIÓN EL VALOR CONTABLE DE LA EMISORA O EL COSTO DE ADQUISICIÓN, EL MENOR.

B) DISPONIBLES PARA SU VENTA -EL RESULTADO POR VALUACIÓN, ASÍ COMO SU CORRESPONDIENTE EFECTO POR POSICIÓN MONETARIA SE RECONOCEN EN EL CAPITAL CONTABLE Y SE RECLASIFICAN EN LOS RESULTADOS AL MOMENTO DE SU VENTA.

C. DISPONIBILIDADES - CONSISTEN PRINCIPALMENTE EN DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE CHEQUES Y FONDO FIJO DE CAJA. SE VALÚAN A SU VALOR NOMINAL Y LOS RENDIMIENTOS QUE SE GENERAN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CONFORME SE DEVENGAN.

D. DEUDOR POR PRIMA - LAS PRIMAS PENDIENTES DE COBRO REPRESENTAN LOS SALDOS DE PRIMAS CON UNA ANTIGÜEDAD MENOR A 45 DÍAS. DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE LA LGISMS Y DE LA COMISIÓN, LAS PRIMAS CON UNA ANTIGÜEDAD SUPERIOR A 45 DÍAS DEBEN DE CANCELARSE CONTRA LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

E. REASEGURADORES - LA ASEGURADORA LIMITA EL MONTO DE SU RESPONSABILIDAD MEDIANTE LA DISTRIBUCIÓN CON REASEGURADORES DE LOS RIESGOS ASUMIDOS, A TRAVÉS DE CONTRATOS PROPORCIONALES, CEDIENDO A DICHS REASEGURADORES UNA PARTE DE SU PRIMA.

LOS REASEGURADORES TIENEN LA OBLIGACIÓN DE REEMBOLSAR A LA ASEGURADORA LOS SINIESTROS REPORTADOS CON BASE EN SU PARTICIPACIÓN.

F. COASEGURO - LAS OPERACIONES DERIVADAS DE LOS CONTRATOS DE COASEGURO QUE LA ASEGURADORA REALIZA EN LOS RAMOS DE AUTOS Y CONVALECENCIA, SE CONTABILIZAN EN FORMA MENSUAL Y SE AJUSTA EN FUNCIÓN A LOS ESTADOS DE CUENTA RECIBIDOS DE LOS COASEGURADORES LOS CUALES, SE RECIBEN MENSUALMENTE.

G. MOBILIARIO Y EQUIPO - SE REGISTRA AL COSTO DE ADQUISICIÓN. LOS SALDOS QUE PROVIENEN DE ADQUISICIONES REALIZADAS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 SE ACTUALIZARON APLICANDO FACTORES DERIVADOS DEL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR ("INPC") HASTA ESA FECHA. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS ACTIVOS, COMO SIGUE:

AÑOS

MOBILIARIO Y EQUIPO 10
EQUIPO DE CÓMPUTO 3
DIVERSOS 4

EQUIPO DE TRANSPORTE4

H.GASTOS AMORTIZABLES - LOS GASTOS DE INSTALACIÓN SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN. LOS SALDOS QUE PROVIENEN DE ADQUISICIONES REALIZADAS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, SE ACTUALIZARON APLICANDO FACTORES DERIVADOS DEL INPC HASTA ESA FECHA. LA AMORTIZACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, DE ACUERDO AL PLAZO ESTABLECIDO POR LA ASEGURADORA CON BASE EN EL GASTO DEL QUE SE TRATE.

I.SALVAMENTOS - SE PRESENTA EN EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS DENTRO DEL BALANCE GENERAL; UN SALVAMENTO SE RECONOCE CON BASE EN LOS SINIESTROS CONOCIDOS COMO PÉRDIDA TOTAL Y EN FUNCIÓN DE LA EXPERIENCIA SE VALÚA AL 35% DE LA INDEMNIZACIÓN.

J.RESERVAS TÉCNICAS - POR DISPOSICIÓN DE LA COMISIÓN, TODAS LAS RESERVAS TÉCNICAS DEBEN SER DICTAMINADOS ANUALMENTE POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES. EL 14 DE FEBRERO DE 2012, LOS ACTUARIOS INDEPENDIENTES EMITIERON SU DICTAMEN, EN EL CUAL INDICAN QUE EN SU OPINIÓN LAS RESERVAS DE RIESGOS EN CURSO, DE OBLIGACIONES PENDIENTES DE CUMPLIR Y DE RIESGOS CATASTRÓFICOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, FUERON DETERMINADAS CONFORME A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y DE ACUERDO CON LAS REGLAS, CRITERIOS Y PRÁCTICAS ESTABLECIDAS Y PERMITIDAS POR LA COMISIÓN, ASÍ COMO DE ESTÁNDARES DE PRÁCTICA ACTUARIAL ADOPTADOS POR EL CONAC, Y CONSTITUYEN DE MANERA AGREGADA UN MONTO SUFICIENTE PARA HACER FRENTE A LAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LA CARTERA DE SEGUROS QUE LA ASEGURADORA HA SUSCRITO.

LAS RESERVAS TÉCNICAS ESTÁN CONSTITUIDAS EN LOS TÉRMINOS QUE ESTABLECE LA LEY, ASÍ COMO A LAS DISPOSICIONES EMITIDAS POR LA COMISIÓN. PARA EFECTOS DE LA VALUACIÓN DE LAS RESERVAS TÉCNICAS, LA ASEGURADORA EMPLEÓ LOS MÉTODOS DE VALUACIÓN Y SUPUESTOS ESTABLECIDOS EN SUS NOTAS TÉCNICAS Y CONFORME A LAS DISPOSICIONES CONTENIDAS EN LOS CAPÍTULOS 7.3. 7.4, 7.6, 7.8, Y 7.9, DE LA CIRCULAR.

DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN, LAS RESERVAS TÉCNICAS SE VALÚAN COMO SIGUE:

1.RESERVA DE RIESGOS EN CURSO

A.LAS RESERVAS PARA OPERACIONES DE DAÑOS SE DETERMINAN COMO SIGUE:

SE DETERMINA LA PROYECCIÓN DEL VALOR ESPERADO DE LAS OBLIGACIONES FUTURAS POR CONCEPTO DE PAGO DE RECLAMACIONES Y BENEFICIOS, CONFORME AL MÉTODO DE VALUACIÓN REGISTRADO Y SE COMPARA DICHO VALOR CON LA PRIMA DE RIESGO NO DEVENGADA DE LAS PÓLIZAS EN VIGOR, CON EL OBJETO DE OBTENER EL FACTOR DE SUFICIENCIA QUE SE APLICARÁ PARA EL CÁLCULO DE LA RESERVA EN CADA UNO DE LOS RAMOS O, EN SU CASO, DE LOS TIPOS DE SEGUROS QUE OPERA LA ASEGURADORA.

EN NINGÚN CASO EL FACTOR DE SUFICIENCIA QUE SE APLICA PARA ESTOS EFECTOS PODRÁ SER INFERIOR A UNO. EL AJUSTE DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO POR INSUFICIENCIA SERÁ EL QUE RESULTA DE MULTIPLICAR LA PRIMA DE RIESGO NO DEVENGADA POR EL FACTOR DE SUFICIENCIA CORRESPONDIENTE MENOS UNO. ADICIONALMENTE, SE SUMA LA PARTE NO DEVENGADA DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. POR LO ANTERIOR, LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO ES LA QUE SE OBTIENE DE SUMAR LA PRIMA DE RIESGO NO DEVENGADA DE LAS PÓLIZAS EN VIGOR, MÁS EL AJUSTE POR INSUFICIENCIA DE LA RESERVA MÁS LA PARTE NO DEVENGADA DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

2.OBLIGACIONES CONTRACTUALES:

A.SINIESTROS Y VENCIMIENTOS - PARA LOS SINIESTROS DE DAÑOS SE RESERVAN CON BASE EN LAS ESTIMACIONES DEL MONTO DE LAS OBLIGACIONES.

B.SINIESTROS OCURRIDOS Y NO REPORTADOS - ESTA RESERVA TIENE COMO PROPÓSITO EL RECONOCER

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 7 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL MONTO ESTIMADO DE LOS SINIESTROS OCURRIDOS PENDIENTES DE REPORTAR A LA ASEGURADORA. SE REGISTRA LA ESTIMACIÓN OBTENIDA CON BASE EN LA METODOLOGÍA APROBADA POR LA COMISIÓN.

C.DIVIDENDOS SOBRE PÓLIZA- REPRESENTA LA DEVOLUCIÓN DE UNA PARTE DE LA PRIMA DEL SEGURO Y EL IMPORTE ES DETERMINADO A TRAVÉS DE CÁLCULOS ACTUARIALES QUE CONSIDERAN SINIESTRALIDAD Y SEVERIDAD.

D.FONDOS DE SEGUROS EN ADMINISTRACIÓN - REPRESENTAN LOS DIVIDENDOS SOBRE PÓLIZAS GANADOS POR LOS ASEGURADOS Y QUE SON RETENIDAS POR LA ASEGURADORA PARA SU ADMINISTRACIÓN, DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN EL CONTRATO DE SEGURO.

E.PRIMAS EN DEPÓSITO - REPRESENTAN LAS PRIMAS COBRADAS QUE AL CIERRE DEL EJERCICIO NO ES POSIBLE IDENTIFICAR EN LA CUENTA CORRESPONDIENTE DE DEUDORES POR PRIMA, PARA SU APLICACIÓN.

F.RESERVA DE SINIESTROS PENDIENTES DE VALUACIÓN - ESTA RESERVA CORRESPONDE AL MONTO ESPERADO DE POSIBLES PAGOS FUTUROS DE SINIESTROS REPORTADOS DE SEGUROS DE RAMO DE DAÑOS, DE LOS CUALES NO SE REPORTÓ VALUACIÓN ALGUNA O SE CARECE DE ELEMENTOS QUE POSIBILITEN DETERMINAR EL MONTO EXACTO DE LA OBLIGACIÓN DE PAGOS FUTUROS.

3.RIESGOS CATASTRÓFICOS - SE CALCULA DE ACUERDO CON LAS REGLAS PARA LA CONSTITUCIÓN E INCREMENTO DE LAS RESERVAS TÉCNICAS ESPECIALES EMITIDAS POR LA COMISIÓN PARA TERREMOTO Y ERUPCIÓN VOLCÁNICA Y RIESGOS CATASTRÓFICOS DE HURACÁN Y OTROS RIESGOS HIDROMETEOROLÓGICOS.

PARA EFECTOS DE LOS PASIVOS TÉCNICOS SE APLICARON LOS SIGUIENTES SUPUESTOS DE SINIESTRALIDAD Y DE SEVERIDAD BASADOS EN EXPERIENCIA PROPIA.

LOS SUPUESTOS DE SINIESTRALIDAD Y SEVERIDAD FUERON TOMADOS DE LAS NOTAS TÉCNICAS REGISTRADAS POR LA ASEGURADORA ANTE LA COMISIÓN.

K.RESERVA PARA OBLIGACIONES LABORALES - EL PASIVO POR PRIMAS DE ANTIGÜEDAD E INDEMNIZACIONES POR TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL SE REGISTRA CONFORME SE DEVENGA, EL CUAL SE CALCULA POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES CON BASE EN EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO UTILIZANDO TASAS DE INTERÉS NOMINALES.

L.PROVISIONES - CUANDO LA ASEGURADORA TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE, SE RECONOCE UNA PROVISIÓN.

M.IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA - EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ASEGURADORA CAUSARÁ ISR O IETU Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO QUE CORRESPONDA AL IMPUESTO QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ. EL DIFERIDO SE RECONOCE APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE.

N.TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA - LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE SU CELEBRACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN EN MONEDA NACIONAL AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS SE REGISTRAN EN LOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADOS.

O.INGRESOS POR PRIMAS - LOS INGRESOS POR EL RAMO DE DAÑOS SE REGISTRAN EN FUNCIÓN A LAS PRIMAS CORRESPONDIENTES A LAS PÓLIZAS CONTRATADAS Y DISMINUIDOS POR LAS PRIMAS CEDIDAS EN REASEGURO.

LAS PRIMAS NO CUBIERTAS POR LOS ASEGURADOS SE CANCELAN DENTRO DE UN PLAZO DE 45 DÍAS, LIBERANDO LA RESERVA PARA RIESGOS EN CURSO Y EN EL CASO DE REHABILITACIONES, SE RECONSTRUYE LA RESERVA A PARTIR DEL MES EN QUE SE RECUPERA LA VIGENCIA DEL SEGURO.

LOS DERECHOS Y RECARGOS SOBRE PRIMAS REPRESENTAN INGRESOS QUE CORRESPONDEN AL FINANCIAMIENTO DERIVADO DE LAS PÓLIZAS CON PAGOS FRACCIONADOS (DAÑOS) CONSIDERANDO COMO INGRESO DEL AÑO LA PARTE COBRADA Y COMO INGRESO DIFERIDO LO PENDIENTE DE COBRO AL FINAL DEL AÑO.

P.COMISIONES - LOS GASTOS POR COMISIONES SE RECONOCEN EN RESULTADOS AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE LAS PÓLIZAS CORRESPONDIENTES.

Q.USO DE INSTALACIONES - LOS GASTOS POR CONCEPTO DE USO DE INSTALACIONES PARA LA VENTA DE SUS PRODUCTOS ("UDI") SE RECONOCEN AL MOMENTO DE LA EMISIÓN DE LAS PRIMAS.

R.COSTO POR SINIESTROS - EL COSTO POR SINIESTROS SE RECONOCE EN RESULTADOS AL MOMENTO DE LA RECLAMACIÓN.

4.INVERSIONES

DE ACUERDO CON LA LEY Y CON LAS DISPOSICIONES ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN, LA ASEGURADORA DEBE MANTENER INVERSIONES PARA CUBRIR LAS OBLIGACIONES REPRESENTADAS POR LAS RESERVAS TÉCNICAS Y LA COBERTURA DE CAPITAL MÍNIMO DE GARANTÍA. DICHAS INVERSIONES SE EFECTÚAN EN INSTRUMENTOS DIVERSIFICADOS, CUYA SELECCIÓN OBEDECE A UNA COMBINACIÓN DE PLAZO Y RIESGO MEDIDO QUE FORMA PARTE, TANTO DE LAS POLÍTICAS DE INVERSIÓN DE LA ASEGURADORA, COMO DEL REQUERIMIENTO DE DESCALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS.

A.CON BASE EN EL TIPO Y EMISOR DE LOS INSTRUMENTOS:

NATURALEZA Y CATEGORÍACOSTO DE ADQUISICIÓNVALUACIÓNINTERESESTOTAL

TÍTULOS DE DEUDA - NACIONAL:

GUBERNAMENTAL:

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN\$1,226,368,327\$6,872,743\$1,516,523\$1,234,757,593

PRIVADO NACIONAL:

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN4,422,564,006173,368,48512,185,8434,608,118,333

PARA CONSERVAR A SU VENCIMIENTO70,000,000 -352,933 70,352,933

TOTAL PRIVADO4,492,564,006173,368,48512,538,776 4,678,471,266

TÍTULOS DE CAPITAL - NACIONAL:

PRIVADO:

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN659,219,369142,412,931 -801,632,299

TOTAL DEUDA Y CAPITAL - NACIONAL\$6,378,151,702\$322,654,159\$14,055,299\$6,714,861,159

TÍTULOS DE DEUDA - EXTRANJERO:

PRIVADO:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN \$59,113,091 \$192,043 \$59,305,134

TÍTULOS DE CAPITAL - EXTRANJERO:

PRIVADO:

DISPONIBLES PARA LA VENTA 43,610,120 (145,022) -43,465,098

DETERIORO DE VALORES - -

TOTAL INVERSIONES \$6,480,874,912 \$322,509,137 \$14,247,342 \$6,817,631,390

5. DISPONIBILIDADES

AL 30 DE JUNIO DE 2012 EL IMPORTE DE DISPONIBILIDADES SE INTEGRA COMO SIGUE:

CAJA MONEDA NACIONAL \$ 18,675,959
CAJA MONEDA EXTRANJERA 1,752,316
BANCOS MONEDA NACIONAL 105,012,182
BANCOS MONEDA EXTRANJERA 71,335,036

TOTAL \$196,775,493

6. OTROS DEUDORES

DEUDORES DIVERSOS \$305,375,414
CUENTAS POR COBRAR 7,153,102
DEPÓSITOS EN GARANTÍA 31,014,359
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO 60,990,817

TOTAL \$404,533,692

7. MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

AL 30 DE JUNIO DE 2012, EL RUBRO SE INTEGRA COMO SIGUE:

PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA \$142,218,954
EQUIPO DE CÓMPUTO 316,711,025
DIVERSOS 18,861,282
VEHÍCULOS 386,556,172

MENOS- DEPRECIACIÓN ACUMULADA 584,955,928

\$279,391,506

8. OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)

INVENTARIO DE SALVAMENTOS (A) \$286,907,573

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 10 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

PAGOS ANTICIPADOS 69,184,869
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (B) 336,291,320
ISR DIFERIDO 178,532,543

\$870,916,305

(A) CON BASE EN LOS SINIESTROS CONOCIDOS COMO PÉRDIDA TOTAL, LA ASEGURADORA RECONOCE UN INVENTARIO DE SALVAMENTOS POR REALIZAR, EN FUNCIÓN DE LA EXPERIENCIA DE REALIZACIÓN, A RAZÓN DE UN 35% APROXIMADAMENTE SOBRE LA INDEMNIZACIÓN.

(B) CORRESPONDEN A PAGOS PROVISIONALES EFECTUADOS A CUENTA DEL IMPUESTO ANUAL, EL CUAL HABRÁ DE APLICARSE CONTRA EL PASIVO RELATIVO AL MOMENTO DEL PAGO Y SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS PAGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES.

9. INMUEBLES

COSTO HISTÓRICO REEVALUACIÓN TOTAL

INMUEBLES \$446,037,473 \$272,879,476 \$718,916,948
MENOS - DEPRECIACIÓN ACUMULADA -35,440,355 35,440,355

\$446,037,473 \$237,439,120 \$683,476,593.

10. ACREEDORES DIVERSOS

AL 30 DE JUNIO DE 2012, LOS ACREEDORES DIVERSOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

PROVISIÓN UDIS \$ 627,034,058
DEPÓSITOS BANCARIOS 230,111,677
DIVERSOS 114,859,194
AUTOS EMPLEADOS 44,330,936
JUICIOS
DIVIDENDOS POR PAGAR SOBRE ACCIONES 3,272,507

TOTAL \$1,037,608,372

11. BENEFICIOS AL RETIRO

LA ASEGURADORA TIENE UN PLAN DE PENSIONES CON BENEFICIOS DEFINIDOS QUE CUBRE A LOS EMPLEADOS QUE CUMPLAN 60 AÑOS DE EDAD, O DESDE LOS 55, SIEMPRE Y CUANDO CUMPLAN CON 35 AÑOS O MÁS DE SERVICIOS, EL CUAL CONSISTE EN EL OTORGAMIENTO DEL SUELDO PENSIONABLE, EL CUAL SE INTEGRA POR EL PROMEDIO DEL SUELDO PARA EFECTOS DEL PLAN DE LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS ANTERIORES A LA FECHA DE JUBILACIÓN.

ESTE PLAN CUBRE TAMBIÉN PRIMAS DE ANTIGÜEDAD, QUE CONSISTEN EN UN PAGO ÚNICO DE 12 DÍAS POR CADA AÑO TRABAJADO CON BASE AL ÚLTIMO SUELDO, LIMITADO AL DOBLE DEL SALARIO MÍNIMO ESTABLECIDO POR LEY. EL PASIVO RELATIVO Y EL COSTO ANUAL DE BENEFICIOS SE CALCULAN POR ACTUARIO INDEPENDIENTE CONFORME A LAS BASES DEFINIDAS EN LOS PLANES, UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO.

ASIMISMO, ESTE PLAN CUBRE TAMBIÉN LOS BENEFICIOS POR TÉRMINO DE LA RELACIÓN LABORAL QUE CONSISTEN EN UN PAGO ÚNICO DE 3 MESES MÁS 20 DÍAS POR CADA AÑO TRABAJADO CON BASE EN EL

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 11 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

ÚLTIMO SUELDO PERCIBIDO POR EL EMPLEADO. EL PASIVO RELATIVO Y EL COSTO ANUAL DE BENEFICIOS SE CALCULAN POR ACTUARIO INDEPENDIENTE CONFORME A LAS BASES DEFINIDAS EN LOS PLANES, UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO.

AL 30 DE JUNIO DE 2012, LOS ACTIVOS DEL PLAN DE PENSIONES SE ENCUENTRAN INVERTIDOS EN UN FIDEICOMISO CON BANCO SANTADER:

PAPELES PRIVADOS DEL SECTOR FINANCIERO \$43,732,604

LA RESERVA PARA OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO ESTÁ FINANCIADA POR MEDIO DE APORTACIONES A UN FONDO QUE MANEJA LA ASEGURADORA. LA MAYOR PARTE DE ESTA RESERVA SE ENCUENTRA CUBIERTA MEDIANTE INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSIÓN; LOS INTERESES DEVENGADOS SE RECONOCEN DENTRO DEL SALDO DE LA RESERVA.

12. CAPITAL CONTABLE

A. EL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO A VALOR NOMINAL AL 30 DE JUNIO DE 2012 SE INTEGRA COMO SIGUE:

CONCEPTO NÚMERO DE ACCIONES VALOR

NOMINAL EFECTO DE ACTUALIZACIÓN VALOR ACTUALIZADO

CAPITAL SOCIAL	2,250,000,000	\$237,066,008	\$105,890,566	\$342,956,574
RESERVAS		-460,070,611	9,773,646	469,844,258
SUPERÁVIT POR VALUACIÓN		-105,507,762		-105,507,762
INVERSIONES PERMANENTES		-1,475,521		-1,475,521
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			-1,363,002,558	-
1,363,002,558				
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-646,433,465		-646,433,465
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA		-11,695,952		-11,695,952
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS			-	-65,597,647
65,597,647				

TOTAL 2,250,000,000 \$2,825,251,877 \$181,261,859 \$3,006,513.736

EL CAPITAL SOCIAL DE LA ASEGURADORA AL 30 DE JUNIO DE 2012 ASCIENDE A \$342,956,574 REPRESENTADO POR 2,250,000,000 ACCIONES ORDINARIAS Y SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, LAS CUALES HAN SIDO SUSCRITAS Y PAGADAS EN SU TOTALIDAD.

B. DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO POR LA COMISIÓN, LAS GANANCIAS PROVENIENTES DE LOS EFECTOS DE VALUACIÓN DE LAS INVERSIONES EN VALORES TIENEN EL CARÁCTER DE NO REALIZADAS Y, EN CONSECUENCIA, NO SON SUSCEPTIBLES DE CAPITALIZACIÓN NI DE REPARTO DE DIVIDENDOS ENTRE SUS ACCIONISTAS, EN TANTO NO SE REALICEN EN EFECTIVO.

C. DE ACUERDO CON LA LGISMS, DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO DEBE SEPARARSE UN 10% COMO MÍNIMO PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE SU IMPORTE ASCIENDA AL 75% DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO. LA RESERVA LEGAL PUEDE CAPITALIZARSE, Y DEBE SER RECONSTITUIDA DE ACUERDO CON EL NUEVO MONTO DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO. EL SALDO DE LA RESERVA LEGAL NO DEBE REPARTIRSE A MENOS QUE SE DISUELVA LA SOCIEDAD. AL 30 DE JUNIO DE 2012 SU IMPORTE A VALOR NOMINAL ASCIENDE A \$181,694,394.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 12 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

D.LA DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE, EXCEPTO POR LOS IMPORTES ACTUALIZADOS DEL CAPITAL SOCIAL APORTADO Y DE LAS UTILIDADES RETENIDAS FISCALES, CAUSARÁ EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO DE LA ASEGURADORA A LA TASA VIGENTE AL AUMENTO DE SU DISTRIBUCIÓN. EL IMPUESTO QUE SE PAGUE POR DICHA DISTRIBUCIÓN, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES, CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

13.COMISIONES CONTINGENTES

LAS COMISIONES CONTINGENTES SON PAGOS O COMPENSACIONES A PERSONAS FÍSICAS O MORALES QUE PARTICIPARON EN LA INTERMEDIACIÓN O INTERVINIERON EN LA CONTRATACIÓN DE LOS PRODUCTOS DE SEGUROS DE LA ASEGURADORA, ADICIONALES A LAS COMISIONES O COMPENSACIONES DIRECTAS CONSIDERADAS EN EL DISEÑO DE LOS PRODUCTOS.

EN 2011, LA ASEGURADORA MANTUVO ACUERDOS PARA EL PAGO DE COMISIONES CONTINGENTES CON LOS INTERMEDIARIOS PERSONAS FÍSICAS Y PERSONAS MORALES QUE SE RELACIONAN EN ESTA NOTA. EL IMPORTE TOTAL DE LOS PAGOS REALIZADOS EN VIRTUD DE DICHS ACUERDOS DURANTE 2011 ASCIENDE A \$81,143,765, DE LOS CUALES \$15,798,464 CORRESPONDEN A PERSONAS FÍSICAS, \$44,014,139 Y \$21,331,161 CORRESPONDEN A PERSONAS MORALES POR CONCEPTO DE HONORARIOS Y UDIS RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO EL 0.35% Y EL 12.04 % DEL TOTAL DE LAS PRIMAS EMITIDAS POR LA ASEGURADORA DURANTE EL EJERCICIO DE 2011.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL IMPORTE DE LAS COMISIONES CONTINGENTES PAGADAS, SE INTEGRA COMO SIGUE:

PERSONAS FÍSICAS	HONORARIOS\$	15,798,464
PERSONAS MORALES	HONORARIOS	44,014,139
PERSONAS MORALES	UDIS	21,331,161

\$ 81,143,765

LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS ACUERDOS PARA EL PAGO DE LAS COMISIONES CONTINGENTES ES LA SIGUIENTE:

A) PERSONAS FÍSICAS - VENTA NUEVA, CONSERVACIÓN, BAJA SINIESTRALIDAD Y RENTABILIDAD Y APOYOS GENERALES.

B) PERSONAS MORALES - VENTA NUEVA, CONSERVACIÓN, BAJA SINIESTRALIDAD Y RENTABILIDAD, ASESORÍA Y ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS Y APOYO TÉCNICO Y OPERATIVO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE PÓLIZAS DE SEGURO.

LA ASEGURADORA NO MANTIENE NINGUNA PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL SOCIAL DE LAS PERSONAS MORALES CON LAS QUE TIENE CELEBRADOS ACUERDOS PARA EL PAGO DE COMISIONES CONTINGENTES.

14.POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA Y EN UNIDADES DE INVERSIÓN

A.AL 30 DE JUNIO DE 2012, LA POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA, EN DÓLARES AMERICANOS, ES COMO SIGUE:

MILES DE DÓLARES AMERICANOS

ACTIVOS 45,248,977

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

PASIVOS 18,354,478

POSICIÓN LARGA, NETA 26,894,498

EQUIVALENTE EN PESOS \$360,612,190

B. EL TIPO DE CAMBIO, EN PESOS, VIGENTES AL 30 DE JUNIO DE 2012, FUE EL SIGUIENTE:

30 DE JUNIO DE
2012

DÓLAR ESTADOUNIDENSE \$13.4084

15. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA ASEGURADORA ESTÁ SUJETA EN 2011 AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y AL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU).

EL ISR SE CALCULA CONSIDERANDO COMO GRAVABLES O DEDUCIBLES CIERTOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN, TALES COMO LA DEPRECIACIÓN CALCULADA SOBRE VALORES EN PESOS CONSTANTES, SE ACUMULA O DEDUCE EL EFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE CIERTOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS A TRAVÉS DEL AJUSTE ANUAL POR INFLACIÓN.

LA TASA CORPORATIVA DE ISR PARA LOS EJERCICIOS DE 2011 Y 2012 ES DEL 30%, 29% PARA EL 2013 Y 28% PARA EL 2014.

EL IETU CONSIDERA COMO REGLA GENERAL LOS INGRESOS, LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO, SIN EMBARGO, LA ASEGURADORA RESPECTO DE LOS SERVICIOS POR LOS QUE PAGUEN Y COBREN INTERESES LOS DETERMINAN A TRAVÉS DEL MARGEN DE INTERMEDIACIÓN CON BASE EN LO DEVENGADO. LA TASA DE IETU ESTABLECE QUE EL IMPUESTO SE CAUSARÁ POR EL EJERCICIO 2012 A LA TASA DEL 17.5%.

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO ES EL QUE RESULTA MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU.

CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, DE ACUERDO CON LO QUE SE MENCIONA EN LA INIF 8, EFECTOS DEL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA, LA ASEGURADORA CONSIDERA QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ ISR, POR LO TANTO, NO CAUSARÁ IETU EN UN MEDIANO PLAZO, POR LO CUAL RECONOCE ÚNICAMENTE ISR DIFERIDO.

LA PROVISIÓN EN RESULTADOS DE ISR SE INTEGRA COMO SIGUE:

ISR:

CAUSADO \$ 230,083,035

DIFERIDO 35,651,107

\$ 265,734,142

A. LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA EXPRESADAS COMO UN PORCENTAJE DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD ES:

TASA LEGAL 30%

EFECTO DE DIFERENCIAS PERMANENTES, PRINCIPALMENTE DE GASTOS NO DEDUCIBLES

2

EFECTOS DE LA INFLACIÓN 1

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

APLICACIÓN DEL EFECTO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO REALIZADO DURANTE EL AÑO.
(3)

TASA EFECTIVA 30%

16. CUENTAS DE ORDEN

EN LAS CUENTAS DE ORDEN SE REGISTRAN ACTIVOS O COMPROMISOS QUE NO FORMAN PARTE DEL BALANCE GENERAL DE LA ASEGURADORA, YA QUE NO SE ADQUIEREN LOS DERECHOS DE LOS MISMOS O DICHOS COMPROMISOS NO SE RECONOCEN COMO PASIVO DE LAS ENTIDADES EN TANTO DICHAS EVENTUALIDADES NO SE MATERIALICEN, RESPECTIVAMENTE. LOS IMPORTES ACUMULADOS EN LAS CUENTAS DE ORDEN SOLO HAN SIDO SUJETOS A PRUEBAS DE AUDITORÍA CUANDO DE SU INFORMACIÓN SE DERIVA UN REGISTRO CONTABLE (LAS CUENTAS DE ORDEN QUE NO FUERON AUDITADAS SE INDICAN EN CADA CASO):

-COMPROMISOS CREDITICIOS:

EL SALDO REPRESENTA EL IMPORTE DE CARTAS DE CRÉDITO OTORGADAS POR LA ASEGURADORA QUE SON CONSIDERADAS COMO CRÉDITOS COMERCIALES IRREVOCABLES NO DISPUESTOS POR LOS ACREDITADOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AUTORIZADAS NO EJERCIDAS.

LAS PARTIDAS REGISTRADAS EN ESTA CUENTA ESTÁN SUJETAS A CALIFICACIÓN.

-BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO (NO AUDITADO):

EN LOS PRIMEROS SE REGISTRA EL VALOR DE LOS BIENES RECIBIDOS EN FIDEICOMISO, LLEVÁNDOSE EN REGISTROS INDEPENDIENTES LOS DATOS RELACIONADOS CON LA ADMINISTRACIÓN DE CADA UNO. EN EL MANDATO SE REGISTRA EL VALOR DECLARADO DE LOS BIENES OBJETO DE LOS CONTRATOS DE MANDATO CELEBRADOS POR LA ASEGURADORA.

-BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN (NO AUDITADO):

EN ESTA CUENTA SE REGISTRAN LOS BIENES Y VALORES AJENOS, QUE SE RECIBEN EN CUSTODIA, O BIEN PARA SER ADMINISTRADOS POR LA ASEGURADORA.

-COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD:

SU SALDO REPRESENTA EL TOTAL DE COLATERALES RECIBIDOS EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRÉSTAMO DE VALORES ACTUANDO LA ASEGURADORA COMO REPORTADORA Y PRESTATARIA.

-COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD:

SU SALDO REPRESENTA EL TOTAL DE COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA, CUANDO LA ASEGURADORA ACTÚE COMO REPORTADORA PRESTATARIA.

17. CONTINGENCIAS LEGALES Y LABORALES

LA ASEGURADORA TIENE DIVERSOS LITIGIOS DERIVADOS DEL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES POR UN MONTO DE \$45,434,000. LAS PROVISIONES REGISTRADAS, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 QUE ASCIENDEN AL 100% DE DICHAS CONTINGENCIAS, LAS CUALES SON SUFICIENTES PARA CUBRIR LOS MONTOS QUE SE PUDIERAN DERIVAR DE ESTOS LITIGIOS; POR LO QUE, NINGUNO DE ÉSTOS, INDIVIDUAL O COLECTIVAMENTE, ES PROBABLE QUE RESULTEN EN EL REGISTRO DE UN PASIVO ADICIONAL QUE PUDIERA AFECTAR DE MANERA IMPORTANTE, SU POSICIÓN FINANCIERA, LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN O LIQUIDEZ.

18. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

EL 28 DE DICIEMBRE DE 2011, SE PUBLICÓ EN EL DOF LA MODIFICACIÓN 56/11 DE LA CIRCULAR, QUE ESTABLECE QUE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012, LOS DERECHOS Y RECARGOS SOBRE PRIMA SERÁN REGISTRADOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONFORME SE DEVENGUEN.

CON EL OBJETIVO DE CONVERGER LA NORMATIVIDAD MEXICANA CON LA NORMATIVIDAD INTERNACIONAL, DURANTE 2011 EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA PROMULGÓ LAS SIGUIENTES NIF, INTERPRETACIONES A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (INIF) Y MEJORAS A LAS NIF, QUE ENTRAN EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012, COMO SIGUE:

B-3, ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
B-4, ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
C-6, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
MEJORAS A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA 2012

ALGUNOS DE LOS PRINCIPALES CAMBIOS QUE ESTABLECEN ESTAS NORMAS, SON:

NIF B-3, ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.- ESTABLECE LA OPCIÓN DE PRESENTAR A) UN SOLO ESTADO QUE CONTenga LOS RUBROS QUE CONFORMAN LA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA, ASÍ COMO LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI) Y LA PARTICIPACIÓN EN LOS ORI DE OTRAS ENTIDADES Y DENOMINARSE ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL O B) EN DOS ESTADOS; EL ESTADO DE RESULTADOS, QUE DEBE INCLUIR ÚNICAMENTE LOS RUBROS QUE CONFORMAN LA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA Y EL ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, QUE DEBE PARTIR DE LA UTILIDAD O PÉRDIDA NETA Y PRESENTAR ENSEGUIDA LOS ORI Y LA PARTICIPACIÓN EN LOS ORI DE OTRAS ENTIDADES. ADICIONALMENTE ESTABLECE QUE NO DEBEN PRESENTARSE EN FORMA SEGREGADA PARTIDAS COMO NO ORDINARIAS, YA SEA EN EL ESTADO FINANCIERO O EN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NIF B-4, ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE.- ESTABLECE LAS NORMAS GENERALES PARA LA PRESENTACIÓN Y ESTRUCTURA DEL ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE COMO MOSTRAR LOS AJUSTES RETROSPECTIVOS POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES QUE AFECTAN LOS SALDOS INICIALES DE CADA UNO DE LOS RUBROS DEL CAPITAL CONTABLE Y PRESENTAR EL RESULTADO INTEGRAL EN UN SOLO RENGLÓN, DESGLOSADO EN TODOS LOS CONCEPTOS QUE LO INTEGRAN, SEGÚN LA NIF B-3.

NIF C-6, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE DEPRECIAR COMPONENTES QUE SEAN REPRESENTATIVOS DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, INDEPENDIENTEMENTE DE DEPRECIAR EL RESTO DE LA PARTIDA COMO SI FUERA UN SOLO COMPONENTE.

MEJORAS A LAS NIF 2012.- LAS PRINCIPALES MEJORAS QUE GENERAN CAMBIOS CONTABLES QUE DEBEN RECONOCERSE EN FORMA RETROSPECTIVA EN EJERCICIOS QUE INICIEN A PARTIR 1 DE ENERO DE 2012, SON:

BOLETÍN C-15, DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN Y SU DISPOSICIÓN.- ELIMINA: A) LA RESTRICCIÓN DE QUE UN ACTIVO NO ESTÉ EN USO PARA PODERSE CLASIFICAR COMO DESTINADO PARA LA VENTA Y B) LA REVERSIÓN DE PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL CRÉDITO MERCANTIL. ASIMISMO, ESTABLECE QUE LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DEBEN PRESENTARSE EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN LOS RENGLONES DE COSTOS Y GASTOS QUE CORRESPONDAN Y NO COMO OTROS INGRESOS Y GASTOS O COMO PARTIDA ESPECIAL.

NIF D-3, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- REQUIERE QUE LA PTU CAUSADA Y DIFERIDA SE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑIA DE
SEGUROS, S.A. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRESENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN LOS RUBROS DE COSTOS Y GASTOS QUE CORRESPONDAN Y NO EN EL RUBRO DE OTROS INGRESOS O GASTOS.

ASÍ MISMO, SE EMITIERON MEJORAS A LAS NIF 2012 QUE NO GENERAN CAMBIOS CONTABLES Y QUE PRINCIPALMENTE ESTABLECEN MAYORES REQUISITOS DE REVELACIÓN SOBRE SUPUESTOS CLAVE UTILIZADOS EN LAS ESTIMACIONES Y EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, QUE PUDIERAN ORIGINAR AJUSTES IMPORTANTES EN DICHOS VALORES DENTRO DEL PERIODO CONTABLE SIGUIENTE.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: Q

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2012

QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS,
S.A. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN SOBRE EL USO DE DERIVADOS

DE ACUERDO A LA SOLICITUD REALIZADA POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, QUÁLITAS INFORMA AL PÚBLICO INVERSIONISTA QUE NO HA REALIZADO OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012.

COMO ASEGURADORA, EL RÉGIMEN DE INVERSIÓN DE QUÁLITAS ESTÁ VIGILADO Y REQUIERE AUTORIZACIÓN POR PARTE DE LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS PARA OPERAR CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

A LA FECHA, QUÁLITAS NO HA INICIADO ALGÚN PROCESO DE AUTORIZACIÓN CON EL REGULADOR PARA REALIZAR OPERACIONES CON INSTRUMENTO FINANCIEROS DERIVADOS.
