

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: QC

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	17,281,570,446	114,655
110			Inversiones	9,549,897,386	0
111			Valores y Operaciones con Productos Derivados	7,213,013,787	0
	112		Valores	7,213,013,787	0
	113		Gubernamentales	1,531,339,304	0
	114		Empresas Privadas	5,218,689,596	0
		115	Tasa Conocida	4,421,571,201	0
		116	Renta Variable	797,118,395	0
	117		Extranjeros	81,343,380	0
	118		Valuación Neta	360,905,531	0
	119		Deudores por Intereses	20,735,976	0
	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	1,633,594,974	0
127			Préstamos	17,277,015	0
	128		Sobre Pólizas	0	0
	129		Con Garantía	16,688,589	0
	130		Quirografarios	0	0
	131		Contratos de Reaseguro Financiero	0	0
	132		Descuentos y Redescuentos	6,208,333	0
	133		Cartera Vencida	0	0
	134		Deudores por Intereses	0	0
	135		(-) Estimación para Castigos	5,619,907	0
136			Inmobiliarias	686,011,610	0
	137		Inmuebles	449,613,356	0
	138		Valuación Neta	273,275,127	0
	139		(-) Depreciación	36,876,873	0
140			Inversiones para Obligaciones Laborales	46,783,322	0
141			Disponibilidad	74,777,746	77,045
	142		Caja y Bancos	74,777,746	77,045
143			Deudores	6,251,892,887	37,609
	144		Por Primas	5,707,970,663	0
	145		Agentes y Ajustadores	54,562,491	0
	146		Documentos por Cobrar	92,710,043	0
	147		Préstamos al Personal	32,528,319	0
	148		Otros	410,503,136	37,609
	149		(-) Estimación para Castigos	46,381,765	0
150			Reaseguradores y Reafianzadores	94,040,316	0
	151		Instituciones de Seguros y Fianzas	6,466,273	0
	152		Depósitos Retenidos	0	0
	153		Participación de Reaseguradores por Sinistros Pendientes	20,455,622	0
	154		Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso	62,824,157	0
	155		Otras Participaciones	4,294,264	0
	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	0
	160		Subsidiarias	0	0
	161		Asociadas	0	0
	162		Otras Inversiones Permanentes	15,226,135	0
163			Otros Activos	1,248,952,654	0
	164		Mobiliario y Equipo	285,057,642	0
	165		Activos Adjudicados	0	0
	166		Diversos	961,464,309	0
	167		Gastos Amortizables	11,480,131	0
	168		(-) Amortización	9,049,428	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	13,955,457,873	300,000
210			Reservas Técnicas	10,872,043,823	0
211			De Riesgos en Curso	7,893,745,189	0
	212		Vida	0	0
	213		Accidentes y Enfermedades	0	0
	214		Daños	7,893,745,189	0
	215		Fianzas en Vigor	0	0
216			De Obligaciones Contractuales	2,976,960,752	0
	217		Por Sinistros y Vencimientos	2,799,644,500	0
	218		Por Sinistros Ocurridos y No Reportados	98,857,065	0
	219		Por Dividendos sobre Pólizas	20,270,215	0
	220		Fondos de Seguros en Administración	0	0
	221		Por Primas en Depósito	58,188,972	0
222			De Previsión	1,337,882	0
	223		Previsión	0	0
	224		Riesgos Catastróficos	1,337,882	0
	225		Contingencia	0	0
	226		Especiales	0	0
227			Reservas para Obligaciones Laborales	96,901,788	0
228			Acreedores	1,469,175,329	300,000
	229		Agentes y Ajustadores	466,666,586	0
	230		Fondos en Administración de Pérdidas	2,576,746	0
	231		Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	0	0
	232		Diversos	999,931,997	300,000
233			Reaseguradores y Reafianzadores	83,502,687	0
	234		Instituciones de Seguros y Fianzas	83,502,687	0
	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	1,433,834,246	0
	245		Provisiones para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	3,315,919	0
	246		Provisiones para el Pago de Impuestos	420,870,269	0
	247		Otras Obligaciones	900,119,927	0
	248		Créditos Diferidos	109,528,131	0
300			Capital	3,326,112,573	-185,345
310			Capital o Fondo Social Pagado	2,026,176,077	50,000
	311		Capital o Fondo Social	2,033,175,257	50,000
	312		(-) Capital o Fondo No Suscrito	6,999,180	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	37,923,848	0
	317		Legal	37,923,848	0
	318		Para Adquisición de Acciones Propias	0	0
	319		Otras	0	0
320			Superávit por Valuación	5,308,333	0
321			Inversiones Permanentes	4,114,000	0
323			Resultados de Ejercicios Anteriores	273,763,082	-2,177
324			Resultado del Ejercicio	960,850,473	-233,168
325			Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	0	0
326			Participación No Controladora	17,976,760	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE ASEGURADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	0
910			Cuentas de Registro	1,659,547,310	0
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: **QC**
QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

ESTADO DE RESULTADOS DE ASEGURADORA

CONSOLIDADO

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

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
400	Primas	0	0
410	Emitidas	9,946,754,009	0
420	(-) Cedidas	99,675,343	0
430	De Retención	9,847,078,666	0
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	977,370,651	0
450	Primas de Retención Devengadas	8,869,708,015	0
460	(-) Costo Neto de Adquisición	2,100,678,772	0
470	Comisiones a Agentes	594,977,466	0
480	Compensaciones Adicionales a Agentes	141,204,662	0
490	Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	0	0
500	(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	844,404	0
510	Cobertura de Exceso de Pérdida	9,896,045	0
520	Otros	1,355,445,003	0
530	(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	5,951,250,139	0
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	5,945,338,996	0
550	Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	602,632	0
560	Reclamaciones	6,513,775	0
570	Utilidad (Pérdida) Técnica	817,779,104	0
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	817,779,104	0
640	(-) Gastos de Operación Netos	60,320,088	229,500
650	Gastos Administrativos y Operativos	-169,955,008	229,500
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	133,110,408	0
670	Depreciaciones y Amortizaciones	97,164,688	0
680	Utilidad (Pérdida) de la Operación	757,459,016	-229,500
690	Resultado Integral de Financiamiento	624,109,248	-3,668
700	De Inversiones	313,024,013	0
710	Por Venta de Inversiones	74,620,985	0
720	Por Valuación de Inversiones	146,502,548	0
730	Por Recargo sobre Primas	91,265,021	0
750	Por Emisión de Instrumentos de Deuda	0	0
760	Por Reaseguro Financiero	0	0
770	Otros	19,058,956	-3,502
780	Resultado Cambiario	-20,362,275	-166
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	1,381,568,264	-233,168
802	(-) Provisión para el pago del Impuestos a la Utilidad	419,585,426	0
804	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	961,982,838	-233,168
808	Operaciones Discontinuas	0	0
805	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	961,982,838	-233,168
806	Participación no controladora en la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,132,365	0
807	Participación controladora en la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	960,850,473	-233,168

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B.
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.

QUÁLITAS CONTROLADORA (QC) HOY:

DE ACUERDO A LO INFORMADO EN NUESTROS ANTERIORES COMUNICADOS SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE INTERCAMBIO QUE TUVO LUGAR DE LOS CPO'S DE QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.B. DE C.V. (Q) POR CPO'S DE LA EMPRESA TENEDORA QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. (QC) EL PASADO 16 DE JULIO, EL RESULTADO OBTENIDO EN DICHA TRANSACCIÓN FUE DE UN 99.7% DE INTERCAMBIO, LO CUAL REPRESENTÓ 448'600,163 CPO'S DE UN TOTAL DE 449'999,999 EN CIRCULACIÓN.

EN CONSECUENCIA, LOS CPO'S DE QUÁLITAS CONTROLADORA EMPEZARON A COTIZAR EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES EL 17 DE JULIO Y, A LA VEZ, SE INICIARON ACCIONES PARA DESLISTAR LOS CPO'S DE Q.

AL CONCLUIR EL 3T12, LA POSICIÓN FINANCIERA DE QC COMPRENDE LA TITULARIDAD DEL 99.7% DE LAS ACCIONES DE Q, POR LO QUE SU ESTRUCTURA ACCIONARA Y FINANCIERA, ASÍ COMO SUS MÚLTIPLOS, NO MUESTRAN 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.QUÁLITAS.COM.MX / INVERSIONISTAS / CONTROLADORA) .

EL SIGUIENTE REPORTE SE REFIERE A LAS CIFRAS Y LOS RESULTADOS DE QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.B. DE C.V.

RESULTADOS SÓLIDOS EN TODOS LOS ÁMBITOS
DISCUSIÓN Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

EN EL 3T12 SE ALCANZARON RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS SÓLIDOS. EL SEGMENTO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS REGISTRÓ UN CRECIMIENTO SOBRESALIENTE, IMPULSADO POR LA RECUPERACIÓN DEL CRÉDITO AUTOMOTRIZ DURANTE EL AÑO. ESTIMAMOS QUE 30% DE LAS UNIDADES NUEVAS VENDIDAS A NIVEL NACIONAL SE ASEGURAN CON Q GRACIAS AL FUERTE POSICIONAMIENTO CON NUESTROS ASEGURADOS Y LAS VALIOSAS RELACIONES QUE SOSTENEMOS CON LAS AGENCIAS AUTOMOTRICES E INSTITUCIONES FINANCIERAS.

DURANTE EL MES DE AGOSTO, CELEBRAMOS UN CONVENIO DE BANCA SEGUROS CON BANREGIO GRUPO FINANCIERO, CON UNA DURACIÓN DE 10 AÑOS. ESTE CONVENIO REFORZARÁ NUESTRA PLATAFORMA DE DISTRIBUCIÓN AL CONTAR CON LA RED DE SUCURSALES Y OFERTA DE SOLUCIONES INTEGRALES DE BANREGIO PARA COLOCAR NUESTROS PRODUCTOS DE SEGURO AUTOMOTRIZ.

EL SEGMENTO DE FLOTILLAS CONTINUÓ INCREMENTÁNDOSE EN FORMA IMPORTANTE, A PESAR DEL ENTORNO COMPETITIVO QUE ENFRENTAMOS.

EN EL 3T12, CUMPLIMOS YA 12 MESES CON EL SISTEMA DE SUSCRIPCIÓN POR CÓDIGO POSTAL QUE HOY CUENTA CON 127 ZONAS GEOGRÁFICAS A LO LARGO DEL PAÍS. AL HACER UNA ASIGNACIÓN MÁS DETALLADA DEL RIESGO, EL SISTEMA GENERÓ UN AJUSTE EN LAS TARIFAS, QUE QUEDARON EQUIPARADAS CON MAYOR PRECISIÓN A LOS DIVERSOS NIVELES DE SINIESTRALIDAD EN CADA ZONA. POR ELLO ESTE AJUSTE, SI BIEN EN PROMEDIO MOSTRÓ UNA LIGERA TENDENCIA A LA BAJA, EN CONJUNTO, NO AFECTÓ EL ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD. CONSIDERAMOS QUE LAS TARIFAS SE SEGUIRÁN AJUSTANDO SEGÚN LO REQUIERAN LAS CONDICIONES DE MERCADO PARA SEGUIR SIENDO COMPETITIVOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B.
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

EN LO REFERENTE A COSTOS, CONTINUÓ LA TENDENCIA HACIA LA BAJA EN ROBOS, QUE HA MOSTRADO UN DECREMENTO DEL 16.1% EN LOS PRIMEROS 9 MESES DEL AÑO. EL RUBRO DE RESPONSABILIDAD CIVIL TAMBIÉN REGISTRÓ DISMINUCIONES IMPORTANTES, MIENTRAS QUE EN DAÑOS MATERIALES SE PRESENTÓ UN INCREMENTO SIGNIFICATIVO DURANTE EL TRIMESTRE. EN CONJUNTO, ESTO RESULTÓ EN UN SATISFACTORIO NIVEL DE DE SINIESTRALIDAD PARA EL TRIMESTRE, SIENDO EL ÍNDICE DE 68.4%. LOS GASTOS DE OPERACIÓN TAMBIÉN REGISTRARON UN NIVEL SATISFACTORIO DURANTE EL PERIODO, AL PRÁCTICAMENTE COMPENSARSE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS CON LOS DERECHOS DE PÓLIZA.

ESTAS TENDENCIAS PERMITIERON ALCANZAR UNA IMPORTANTE UTILIDAD DE OPERACIÓN, DE \$242, QUE AUNADA A UN SÓLIDO RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO, RESULTARON EN UNA SUBSTANCIAL UTILIDAD NETA DE \$313, EL MAYOR RESULTADO PARA UN 3T EN NUESTRA HISTORIA.

PARA RESPONDER A LOS RETOS QUE EL ENTORNO NOS PUEDA IR PRESENTANDO Y MANTENER SÓLIDOS RESULTADOS, CONSIDERAMOS QUE HOY CONTAMOS CON UN EQUIPO DIRECTIVO Y ESTRUCTURAS ORIENTADOS A LA EFICIENCIA Y CAPACES DE TOMAR DECISIONES RÁPIDAS, ASÍ COMO UN ESTRECHO POSICIONAMIENTO CON NUESTROS ASEGURADOS.

RESULTADOS FINANCIEROS 3T12
DISCUSIÓN Y ANÁLISIS
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

PRIMA EMITIDA

Q REGISTRÓ UN CRECIMIENTO SIGNIFICATIVO EN PRIMA EMITIDA DURANTE EL TRIMESTRE, DEL 29.5%, IMPULSADO POR LOS SEGMENTOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y FLOTILLAS E INDIVIDUAL.

EL SEGMENTO INDIVIDUAL SE INCREMENTÓ EN UN 14.9%. EN ESTE RUBRO, NUESTRO SISTEMA DE SUSCRIPCIÓN POR CÓDIGO POSTAL NOS HA PERMITIDO CONTAR CON TARIFAS MÁS APEGADAS AL RIESGO QUE ESTAMOS ABSORBIENDO.

EN EL SEGMENTO DE FLOTILLAS, SE REGISTRÓ UN FUERTE CRECIMIENTO TRIMESTRAL DEL 37.7%, SI BIEN LA TENDENCIA EN ESTE RUBRO SE MODERÓ HACIA EL TÉRMINO DEL TRIMESTRE. ESTE CRECIMIENTO ESTUVO PRINCIPALMENTE ORIGINADO POR LA RENOVACIÓN DE DIVERSAS CUENTAS Y SE VERÁ AFIANZADO POR NUESTROS DESARROLLOS DE SOLUCIONES PERSONALIZADAS PARA EL MANEJO DE LA SINIESTRALIDAD, LO QUE NOS PERMITIRÁ OFRECER CONDICIONES COMPETITIVAS Y CONTAR CON UNA EMISIÓN RENTABLE.

EL SEGMENTO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS, POR OTRA PARTE, CONTINUÓ INFLUENCIADO POSITIVAMENTE POR LA RECUPERACIÓN EN LA VENTA DE UNIDADES NUEVAS A TRAVÉS DEL CRÉDITO AUTOMOTRIZ, REPORTANDO UN SÓLIDO INCREMENTO DEL 48.0%. DE ACUERDO CON LA AMIA Y LA ANPACT, EL CRECIMIENTO DE LAS VENTAS DE AUTOS Y CAMIONES NUEVOS EN EL TRIMESTRE FUE DE 11.7%, ASCENDIENDO A 252,675 UNIDADES. ESTOS CRECIMIENTOS GENERAN MAYORES VENTAS DE PÓLIZAS MULTIANUALES, LAS CUALES REPRESENTARON EL 34.6% DE LAS VENTAS TOTALES DEL TRIMESTRE.

EN EL SEGMENTO DE CARRETERAS SE PRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN DE 10.4%, DEBIDO A LAS PÓLIZAS QUE NO RENOVAMOS A PRINCIPIOS DE AÑO, DE TRAMOS CON ALTOS NIVELES DE SINIESTRALIDAD. LAS VENTAS DE SUBSIDIARIAS, REPRESENTADAS POR NUESTRAS OPERACIONES EN EL SALVADOR Y COSTA RICA Y NUESTRAS SUBSIDIARIAS ENFOCADAS A APOYAR LA OPERACIÓN, CONSTITUYERON EL 1.1% DE LAS VENTAS TOTALES.

EL MONTO TOTAL DE LA PRIMA EMITIDA EN 3T12 FUE DE \$3,456 INTEGRADO DE LA SIGUIENTE MANERA:

INDIVIDUAL: 1,192

FLOTILLAS: 721

CARRETERAS: 80

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B.
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

INSTITUCIONES FINANCIERAS: 1,424
SUBSIDIARIAS: 39

POR OTRA PARTE, LAS UNIDADES ASEGURADAS ASCENDIERON A 1,876,596 UNIDADES, UN CRECIMIENTO DE 13.5%, COMPUESTO POR INCREMENTOS EN TODOS LOS RAMOS QUE LO AGRUPAN.
AUTOMÓVILES: 1,245,546
CAMIONES: 488,557
TURISTAS: 91,335
MOTOS: 51,158

PRIMA CEDIDA, RETENIDA Y REASEGURO
NO SE REGISTRÓ PRIMA CEDIDA DURANTE EL TRIMESTRE, DADO QUE A PARTIR DEL 2012 NO MANTENEMOS EL CONTRATO DE REASEGURO PROPORCIONAL, DEBIDO A LOS ÍNDICES DE RENTABILIDAD MOSTRADOS.

PRIMA DEVENGADA
DURANTE EL 3T12, SE INCREMENTÓ LA PRIMA DEVENGADA EN 14.2%, DERIVADO DEL CRECIMIENTO EN PRIMA EMITIDA.

COSTO NETO DE ADQUISICIÓN
COMO SE HA INFORMADO PREVIAMENTE, EL COSTO DE ADQUISICIÓN TUVO EN 4T11, 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 3T11. EL COSTO DE ADQUISICIÓN ASCENDIÓ A \$678, COMPUESTO PRINCIPALMENTE POR COMISIONES A AGENTES Y EL PAGO DE UDI. LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS SE INCREMENTARON POR PROVISIONES REALIZADAS PARA ENFRENTAR GASTOS POR COMISIONES Y BONOS DE FIN DE AÑO. DURANTE EL PERIODO YA NO SE CONTARON CON INGRESOS POR COMISIONES DE REASEGURO. EL ÍNDICE DEL COSTO NETO DE ADQUISICIÓN SE SITUÓ EN 21.5%.

COSTO DE SINIESTRALIDAD
EL ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD PARA EL TRIMESTRE FUE DE 68.4%, 101 PB MENOR QUE LA CIFRA DEL AÑO ANTERIOR.
LA SOLIDEZ DE ESTOS RESULTADOS, EN UN TRIMESTRE QUE ESTACIONALMENTE ES DE ALTA SINIESTRALIDAD, SE DEBE A LAS MEDIDAS DISEÑADAS EN LA ESTRATEGIA DE RENTABILIDAD E IMPLEMENTADAS SISTEMÁTICAMENTE EN LOS ÚLTIMOS MESES.
EL NÚMERO DE UNIDADES ROBADAS DISMINUYÓ 7.4%, OBTENIENDO IMPORTANTES AHORROS EN ESTA COBERTURA. ESTA TENDENCIA A LA BAJA SE OBSERVA DE MANERA GENERAL PARA TODO EL SECTOR ASEGURADOR, DE MODO QUE EL NIVEL DE LAS UNIDADES ROBADAS SE SITÚA EN NIVELES INFERIORES A LOS DE 2010.
HUBO UN INCREMENTO EN LOS COSTOS PROMEDIO DE DAÑOS MATERIALES DADO UN AUMENTO EN LA SEVERIDAD DE LAS COLISIONES. SIN EMBARGO, LOS PRECIOS DE LAS REFACCIONES SE HAN MANTENIDO ESTABLES GRACIAS A LOS CONVENIOS QUE SOSTENEMOS CON NUESTRAS REDES DE PROVEEDORES.
EN EL RUBRO DE RESPONSABILIDAD CIVIL, SE REGISTRÓ UNA CONTENCIÓN EN EL COSTO PROMEDIO COMO RESULTADO DE MEJORES CONTROLES EN LOS PROCESOS.
TAMBIÉN TUVIMOS UN INCREMENTO EN LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS, AL AUMENTAR LA COMPENSACIÓN VARIABLE DE LOS COLABORADORES DEL ÁREA DE SINIESTROS, VINCULADA A LOS RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA.

GASTOS DE OPERACIÓN
LAS CIFRAS DE GASTO DE OPERACIÓN DEL 3T12 NO SON COMPARABLES A LAS DEL 3T11 DEBIDO A UN CAMBIO EN LA POLÍTICA CONTABLE EN EL DERECHO SOBRE PÓLIZA. ESTE CAMBIO MODIFICÓ EL REGISTRO DE ESTA CUENTA, DEL MOMENTO EN QUE SE COBRABA LA PÓLIZA, AL MOMENTO EN QUE SE EMITE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B.
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

LOS GASTOS DE OPERACIÓN DURANTE EL TRIMESTRE ESTUVIERON PRÁCTICAMENTE COMPENSADOS POR LOS DERECHOS SOBRE PÓLIZA. DURANTE EL TRIMESTRE, LOGRAMOS AHORROS IMPORTANTES EN LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS, SIN EMBARGO HEMOS COMENZADO A CARGAR GASTOS DE REMODELACIÓN DEL NUEVO INMUEBLE A ESTE RUBRO.

LAS DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ASCENDIERON A \$35.

EL ÍNDICE DE GASTOS DE OPERACIÓN FUE DE 1.5%.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

DURANTE 3T12 SE OBTUVO UN RENDIMIENTO SOBRE LAS INVERSIONES DE 8.6%. SE REALIZÓ LA MAYOR PARTE DE LA POSICIÓN EN BONOS GUBERNAMENTALES DE LARGO PLAZO E INICIAMOS INVERSIONES EN UDIBONOS, CON OBJETO DE APROVECHAR LOS MESES INFLACIONARIOS. EL RENDIMIENTO TAMBIÉN SE VIO FAVORECIDO POR LAS DISTINTAS ESTRATEGIAS EN CARTERAS DE RENTA VARIABLE.

EL RECARGO SOBRE PRIMAS GENERÓ UN RENDIMIENTO ANUALIZADO DEL 2.1% SOBRE LA CUENTA DEL DEUDOR POR PRIMA, EN LÍNEA CON LA TENDENCIA OBSERVADA EN OTROS TRIMESTRES. EL SALDO DE LA CUENTA DEUDOR POR PRIMA INCLUYE LAS PÓLIZAS EN PERIODO DE GRACIA Y AQUÉLLAS EN LAS QUE SE LES BRINDÓ FINANCIAMIENTO A LOS ASEGURADOS, Y EN LA QUE SE COBRA UNA TASA DE RECARGO.

IMPUESTOS

LOS IMPUESTOS CARGADOS EN EL PERIODO FUERON DE \$144, LO CUAL REPRESENTA UNA TASA EFECTIVA DEL 31.5%.

RESULTADO NETO

LA UTILIDAD NETA FUE DE \$313, LO CUAL REPRESENTA EL MEJOR RESULTADO REPORTADO EN UN 3T EN NUESTRA HISTORIA Y UN CRECIMIENTO DEL 48.7% FRENTE A LA CIFRA DEL 3T11.

ESTE RESULTADO HA SIDO EL PRODUCTO DE NUESTRO SÓLIDO POSICIONAMIENTO EN LOS DIVERSOS SEGMENTOS DEL MERCADO, DE UNA ESTRATEGIA INNOVADORA Y SISTEMÁTICAMENTE IMPLEMENTADA EN LA CONTENCIÓN DE COSTOS, Y DE UNA ESTRECHA VIGILANCIA DE NUESTRA ESTRATEGIA DE INVERSIONES.

CAJA E INVERSIONES

EL RUBRO DE CAJA E INVERSIONES ALCANZÓ \$8,921, UN INCREMENTO DEL 20.0%. LA CAJA SE VIO BENEFICIADA EN FORMA IMPORTANTE DURANTE EL TRIMESTRE POR EL SÓLIDO FLUJO OPERATIVO, EL SOBRESALIENTE CRECIMIENTO EN LOS DISTINTOS SEGMENTOS DEL NEGOCIO, Y LA RENTABILIDAD ALCANZADA.

DE ESTA FORMA, LOGRAMOS UNA CAJA DE \$19.83 POR CPO.

RESERVAS TÉCNICAS

LAS RESERVAS TÉCNICAS CRECIERON 17.0%, APOYADAS POR UN CRECIMIENTO DEL 20.8% EN LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO, COMO RESULTADO DEL CRECIMIENTO EN PRIMAS.

EL CRECIMIENTO EN UNIDADES ASEGURADAS FUE DE 13.5%, POR DEBAJO DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO. EN MOMENTOS DE CRECIMIENTO, ESTO SIGNIFICA QUE LAS RESERVAS SE ENCUENTRAN EN NIVELES ADECUADOS PARA HACER FRENTE A LAS OBLIGACIONES CON NUESTROS ASEGURADOS.

LA RESERVA DE OBLIGACIONES CONTRACTUALES, POR OTRA PARTE, CRECIÓ 8.0%, A UN RITMO MENOR AL DE LAS OTRAS RESERVAS, COMO RESULTADO DE LOS CONVENIOS POR PRONTO PAGO QUE SOSTENEMOS CON NUESTROS PROVEEDORES A CAMBIO DE DESCUENTOS.

SOLVENCIA

A PESAR DEL CRECIMIENTO EN PRIMAS, LOS INDICADORES DE SOLVENCIA MEJORARON GRACIAS A LA RENTABILIDAD ALCANZADA.

EL MARGEN DE SOLVENCIA REGISTRÓ UN IMPORTE DE \$1,001. EL CAPITAL MÍNIMO DE GARANTÍA, POR SU PARTE, SE INCREMENTÓ EN UN 13.9%, ALCANZANDO \$2,138. POR LO TANTO, EL ÍNDICE DE MARGEN DE SOLVENCIA MEJORÓ A 46.8%.

EL ÍNDICE DE APALANCAMIENTO MEJORÓ DE 4.97X EN 3T11, A 4.19X DURANTE EL TRIMESTRE. EL ÍNDICE DE COBERTURA DE RESERVAS SE MANTUVO EN NIVELES SIMILARES, SIENDO 1.35X EN 3T12.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

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

PAGINA 5 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

ANALISTAS:

• ERNESTO GABILONDO MÁRQUEZ

BBVA RESEARCH

ERNESTO.GABILONDO@BBVA.BANCOMER.COM

• 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 20.9% DE PARTICIPACIÓN AL MES DE JUNIO 2012. DESPUÉS DE 18 AÑOS DE OPERACIÓN, CUENTA CON 1.8 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 SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS Y DE NEGOCIO EN LOS PAÍSES DONDE OPERA QUÁLITAS.

CONTACTOS:

MARIANA CORNEJO MONROY

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

MCORNEJO@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: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

QUALITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

1. CONSTITUCION Y OBJETO

QUÁLITAS CONTROLADORA, S. A. B. DE C. V., FUE CONSTITUIDA EL 18 DE ENERO DE 2008, CON UNA DURACIÓN DE 99 AÑOS. LA COMPAÑÍA PUEDE REALIZAR LAS SIGUIENTES ACTIVIDADES, CONSTITUIR, ORGANIZAR, PROMOCIONAR Y ADMINISTRAR TODA CLASE DE SOCIEDADES MERCANTILES O CIVILES. ASÍ COMO CELEBRAR TODA CLASE DE OPERACIONES CON INSTITUCIONES DE CRÉDITO, CASAS DE BOLSA, ASEGURADORAS, AFIANZADORAS, FONDOS DE FOMENTO, ORGANIZACIONES AUXILIARES DE CRÉDITO O CUALQUIER OTRA CLASE DE ENTIDAD FINANCIERA DEL PAÍS O DEL EXTRANJERO, PARTICULARMENTE CRÉDITOS, INVERSIONES, CONTRATOS DE DEPÓSITO DE DINERO A OTROS BIENES, FIDEICOMISOS, Y EN GENERAL, TODAS AQUELLAS OPERACIONES QUE LAS LEYES PERMITAN AL EFECTO.

LA COMPAÑÍA NO TIENE EMPLEADOS Y TODOS LOS SERVICIOS LEGALES, CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS LE SON PRESTADOS POR UNA COMPAÑÍA AFILIADA.

2. BASES DE PREPARACION.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 QUE SE ACOMPAÑAN, PRESENTAN LAS CIFRAS DE QUÁLITAS CONTROLADORA Y SU SUBSIDIARIA QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.B. DE C.V., Y HAN SIDO PREPARADOS Y PRESENTADOS CONFORME A LOS CRITERIOS EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS (COMISIÓN).

COMPAÑÍA SUBSIDIARIAACTIVIDAD% DE PARTICIPACIÓN
QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, SAB DE CV.OPERACIÓN DE SEGUROS Y REASEGURO99.9%

A LA COMPAÑÍA LE ES APLICABLE PREPARAR ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) MEXICANAS; SIN EMBARGO, DEBIDO A QUE LA COMPAÑÍA TIENE COMO OBJETIVO ACTUAR COMO TENEDORA DE LAS ACCIONES DE UNA INSTITUCIÓN DE SEGUROS, REQUIERE TENER ESTADOS FINANCIEROS PREPARADOS CONFORME A LOS CRITERIOS CONTABLES EMITIDOS POR LA COMISIÓN. A CONTINUACIÓN SE MENCIONAN LAS PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NIF MEXICANAS Y LOS CRITERIOS CONTABLES DE LA COMISIÓN, QUE LE SON APLICABLES A LA COMPAÑÍA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

I.DIFERENCIAS CON LAS NIF

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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".

I.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.

II.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 SEPTIEMBRE DE 2012, ES 12.06%; POR LO TANTO, EL ENTORNO ECONÓMICO CALIFICA COMO NO INFLACIONARIO EN AMBOS EJERCICIOS. EL PORCENTAJE DE INFLACIÓN DEL ÚLTIMO AÑO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 FUE 4.77%.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 CÓMPUTO3
DIVERSOS4
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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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.

3. 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

NATURALEZA Y CATEGORÍA COSTO DE ADQUISICIÓN VALUACIÓN INTERESES TOTAL

TÍTULOS DE DEUDA - NACIONAL:

GUBERNAMENTAL:

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN \$1,531,339,304 \$3,042,416 \$7,472,556 \$1,541,854,276

PRIVADO NACIONAL:

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN 4,266,193,922 184,271,314 12,738,179 4,463,203,415

PARA CONSERVAR A SU VENCIMIENTO 95,000,000 -139,444 95,139,444

TOTAL PRIVADO 4,361,193,922 184,271,314 12,877,623 4,558,342,859

TÍTULOS DE CAPITAL - NACIONAL:

PRIVADO:

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN 797,118,395 170,446,279 -967,564,673

TOTAL DEUDA Y CAPITAL - NACIONAL \$6,689,651,620 \$357,760,009 \$20,350,179 \$7,067,761,808

TÍTULOS DE DEUDA - EXTRANJERO:

PRIVADO:

PARA FINANCIAR LA OPERACIÓN \$60,377,279 \$385,797 \$60,763,076

TÍTULOS DE CAPITAL - EXTRANJERO:

PRIVADO:

DISPONIBLES PARA LA VENTA 81,343,380 3,145,523 -84,488,903

DETERIORO DE VALORES - -

TOTAL INVERSIONES \$6,831,372,280 \$360,905,531 \$20,735,976 \$7,213,013,787

4. DISPONIBILIDADES

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

CAJA MONEDA NACIONAL \$ 11,152,374

CAJA MONEDA EXTRANJERA 1,836,387

BANCOS MONEDA NACIONAL 14,323,714

BANCOS MONEDA EXTRANJERA 47,465,271

TOTAL \$74,777,746

5. OTROS DEUDORES

DEUDORES DIVERSOS \$306,972,907

CUENTAS POR COBRAR 9,907,213

DEPÓSITOS EN GARANTÍA 31,956,854

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO 61,666,162

TOTAL \$410,503,136

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

6. MOBILIARIO Y EQUIPO NETO

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

PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA \$141,487,940
EQUIPO DE CÓMPUTO 334,206,891
DIVERSOS 19,067,510
VEHÍCULOS 402,212,617

MENOS- DEPRECIACIÓN ACUMULADA 611,917,316

\$285,057,64

7. OTROS ACTIVOS (DIVERSOS)

INVENTARIO DE SALVAMENTOS (A) \$296,469,820
PAGOS ANTICIPADOS 58,654,258
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (B) 467,443,797
ISR DIFERIDO 138,896,434

\$961,464,309

(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.

8. INMUEBLES

COSTO HISTÓRICO REEVALUACIÓN TOTAL

INMUEBLES \$449,613,356 \$273,275,127 \$722,888,483
MENOS - DEPRECIACIÓN ACUMULADA -36,876,873 36,876,873

\$449,613,356 \$236,398,254 \$686,011,610.

9. ACREEDORES DIVERSOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

PROVISIÓN UDIS\$ 483,221,954
DEPÓSITOS BANCARIOS203,744,174
DIVERSOS244,343,691
AUTOS EMPLEADOS47,349,672
JUICIOS18,000,000
DIVIDENDOS POR PAGAR SOBRE ACCIONES 3,272,507

TOTAL \$999,931,997

10. 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 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 SEPTIEMBRE DE 2012, LOS ACTIVOS DEL PLAN DE PENSIONES SE ENCUENTRAN INVERTIDOS EN UN FIDEICOMISO CON BANCO SANTANDER:

PAPELES PRIVADOS DEL SECTOR FINANCIERO\$46,783,322

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.

11. CAPITAL CONTABLE

A.EL CAPITAL CONTABLE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE INTEGRAN COMO SIGUE:

CONCEPTO NÚMERO DE
ACCIONES VALOR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMINAL

CAPITAL SOCIAL	2,250,000,000	2,033,175,257	
(-) CAPITAL O FONDO NO SUSCRITO		-	6,999,180
RESERVAS	-37,923,848		
SUPERÁVIT POR VALUACIÓN		-5,308,333	
INVERSIONES PERMANENTES		-4,114,000	
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			-273,763,082
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-960,850,473	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA		-17,976,760	

TOTAL 2,250,000,000 \$3,326,112,573

EL CAPITAL SOCIAL DE QUÁLITAS CONTROLADORA ASCIENDE A LA CANTIDAD DE: \$ 2,033,125,257.00 (DOS MIL TREINTA Y TRES MILLONES CIENTO VEINTICINCO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y SIETE PESOS 00/100 M.N.) REPRESENTADO POR 2,250,000,000 (DOS MIL DOSCIENTAS CINCUENTA MILLONES) ACCIONES CLASE I, ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, QUE REPRESENTAN EL CAPITAL FIJO DE LA SOCIEDAD, DE LAS CUALES 1,350'000,000 (MIL TRESCIENTAS CINCUENTA MILLONES ACCIONES) DE CORRESPONDEN A LA SERIE "A" Y 900'000,000 (NOVECIENTAS MILLONES) DE ACCIONES CORRESPONDEN A LA SERIE "B".

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 SEPTIEMBRE DE 2012 SU IMPORTE A VALOR NOMINAL ASCIENDE A \$181,694,394.

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.

12. 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

13. POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

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

MILES DE DÓLARES AMERICANOS

ACTIVOS	45,388,587
PASIVOS	19,182,828

POSICIÓN LARGA, NETA 26,205,759

EQUIVALENTE EN PESOS \$337,255,013

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

30 DE SEPTIEMBRE DE
2012

DÓLAR ESTADOUNIDENSE \$12.8695

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

14. 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\$ 330,924,424

DIFERIDO75,287,210

\$ 406,211,634

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

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

(3)

TASA EFECTIVA 30%

15. CUENTAS DE ORDEN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

16. 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.

17. NUEVOS PROCEDIMIENTOS CONTABLES

EL 28 DE DICIEMBRE DE 2011, SE PUBLICÓ EN EL DOF LA MODIFICACIÓN 56/11 DE LA CIRCULAR,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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, INDEPENDIEMENTE 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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

LAS NOTAS EXPLICATIVAS QUE SE ACOMPAÑAN, FORMAN PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS Y FUERON PRESENTADAS Y APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA EL 18 DE OCTUBRE DE 2012.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **QC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

**QUÁLITAS CONTROLADORA, S.A.B.
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 CONTROLADORA INFORMA AL PÚBLICO INVERSIONISTA QUE NO HA REALIZADO OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

QUÁLITAS CONTROLADORA ANUNCIA QUE SU SUBSIDIARIA COMO ASEGURADORA, TIENE UN RÉGIMEN DE INVERSIÓN VIGILADO Y REQUIERE AUTORIZACIÓN POR PARTE DE LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS PARA OPERAR CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

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