

# Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de junio 2013.

(En pesos)

### 1. Actividades

Quálitas Controladora, S. A. B. de C. V. (“Quálitas Controladora”) y subsidiarias (la “Compañía”) se dedican principalmente a realizar 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 “Ley”) y la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la “Comisión”) como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

Durante 2013, la Compañía no interrumpió alguna de sus actividades principales y no realizó las siguientes actividades:

- I. Operaciones con productos derivados,
- II. Operaciones de reaseguro financiero,
- III. Contratos de arrendamiento financiero,
- IV. Emisión de obligaciones subordinadas u otros títulos de crédito.

### 2. Bases de presentación

- a. **Unidad monetaria de los estados financieros** - Los estados financieros consolidados y notas al 30 de junio de 2013 y 2012 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo.
- b. **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 2013 y 2012, las otras partidas de utilidad integral están representadas principalmente por el resultado por valuación de inmuebles y el efecto de conversión de moneda extranjera de subsidiarias.
- c. **Consolidación de estados financieros** - Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2013 y 2012 adjuntos incluyen los de la Compañía y los de sus subsidiarias, mismas que a continuación se describen:

Compañía subsidiaria	% de Participación	Actividad
Quálitas Compañía de Seguros, S.A.B. de C.V.	99.99	Venta de seguros y operaciones de reaseguro en el ramo de autos
Activos Jal, S.A. de C.V.	99.99	Renta de inmueble
Administración y Dirección Corporativa COQU, S.A. de C.V.	98	Servicios administrativos y de personal
Asesoría y Servicios Q, S.A. de C.V.	98	Servicios administrativos
Quálitas El Salvador	99.99	Venta de seguros
Quálitas Costa Rica	99.99	Venta de seguros
Car One Outlet de Refacciones, S.A. de C.V.	51	Compra y venta de refacciones
		Compra, venta y servicio de instalación de cristales para todo tipo de vehículos
*Easy Car Glass, S.A. de C.V.	51	

A partir del segundo trimestre de 2013, Quálitas Controladora, consolidó directamente, las subsidiarias, Activos Jal, Quálitas Costa Rica, Quálitas El Salvador, Outlet de Refacciones, que anteriormente eran consolidadas por su subsidiaria Quálitas Compañía de Seguros, a razón de la adquisición de las acciones.

\* A partir del segundo trimestre de 2013 Quálitas Controladora, adquirió el 51% de participación accionaria de Easy Car Glass, por lo que al cierre de este trimestre del 2013 se consolidó.

Los saldos y operaciones importantes entre la Compañía y sus subsidiarias han sido eliminados.

- d. **Conversión de estados financieros de subsidiarias en moneda extranjera** - Para consolidar los estados financieros de subsidiarias extranjeras, estos se modifican en la moneda de registro para presentarse bajo los criterios contables establecidos por la Comisión.

Las operaciones extranjeras cuya moneda de registro y funcional es la misma, convierten sus estados financieros utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos y 2) histórico para el capital contable y 3) el de la fecha de devengamiento para los ingresos, costos y gastos. Los efectos de conversión se registran en el capital contable.

### 3. Resumen de las principales políticas contables

De acuerdo con las disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y Otros Participantes del Mercado de Valores (la “Circular Única de Emisoras”), debido a que la principal subsidiaria de Quálitas Controladora se dedica preponderantemente a la operación de seguros y reaseguro, los estados financieros de la Compañía han sido preparados y presentados de acuerdo a los criterios contables establecidos por la Comisión (los “Criterios Contables”) a través de la Circular Única de Seguros (la “Circular”).

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 específico, tomando en su consideración que la Compañía realiza operaciones especializadas. Asimismo, no se permite la aplicación de la NIF A-8 “Supletoriedad”.

Los estados financieros consolidados cumplen con los Criterios Contables establecidos por la Comisión y se consideran un marco de información con fines generales. La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar 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 en políticas contables** -

El 28 de diciembre de 2011, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (“DOF”) la modificación 56/11 de la Circular Única de Seguros (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.

#### II. **Políticas contables** - Las principales políticas contables seguidas por la Compañía 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 2013, es 11.92%; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados adjuntos. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 30 de junio de 2013 fue del 3.5% .

A partir del 1 de enero de 2008, la Compañía 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 Compañía 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 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.
2. **En inmuebles** - La inversión inmobiliaria se registra al costo de adquisición y se valúa

con base en avalúos de peritos independientes, autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”). La inversión en edificios se deprecia conforme al método de línea recta con base en su vida útil estimada. Existe la obligación de realizar avalúos por lo menos cada dos años.

- 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 Compañía limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución con reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos proporcionales, cediendo a dichos reaseguradores una parte de su prima.

Los reaseguradores tienen la obligación de reembolsar a la Compañía los siniestros reportados con base en su participación.

- f. **Coaseguro** - Las operaciones derivadas de los contratos de coaseguro que la Compañía 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 transporte	4

- 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 Compañía 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 dictaminadas anualmente por actuarios independientes. El 20 de febrero de 2013 y 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 2012 y 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 Colegio Nacional de Actuarios, A.C. (“CONAC”), y constituyen de manera agregada un monto suficiente para hacer frente a las obligaciones derivadas de la cartera de seguros que la Compañía 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 Compañía 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 Compañía.

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** - 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 Compañía. 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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 consolidados. 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) y se reconocen en los resultados conforme se devengan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, se registró 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 en resultados conforme se devengan.
- r. **Costo por siniestros** - El costo por siniestros se reconoce en resultados al momento de la

reclamación.

- s. **Cuentas de orden** - En las cuentas de orden se registran datos informativos de carácter fiscal o de otra índole que no forman parte del balance general de la Compañía. Los importes acumulados en las cuentas de orden solo han sido sujetos a pruebas de auditoría cuando su información se deriva de un registro contable de la Compañía:

1) *Reserva por constituir para obligaciones laborales al retiro (no auditado)*. Se registra el exceso que resulte de comparar el pasivo neto actual con el pasivo neto proyectado con el propósito de reconocer las cifras relativas a cada nuevo período.

2) *Cuentas de registro:*

*Diversos (no auditado)* - Se registra el importe de los créditos incobrables que fueron castigados por la Compañía. Se reconocen los conceptos y operaciones que no se pudieran identificar.

Adicionalmente, se reconoce el importe pendiente de amortizar o deducir y la depreciación o amortización acumulada del activo fijo y los gastos por amortizar.

#### 4. Inversiones

De acuerdo con la Ley y con las disposiciones establecidas por la Comisión, la Compañía 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 Compañía, como del requerimiento de descalce de activos y pasivos.

- a. Con base en el tipo y emisor de los instrumentos:

Naturaleza y categoría	2013			
	Costo de adquisición	Valuación	Intereses	Total
Títulos de deuda - Nacional:				
Gubernamental:				
Para financiar la operación	<u>2,353,227,096.19</u>	<u>-36,367,840.30</u>	<u>1,667,518.74</u>	<u>2,318,526,774.64</u>
Privado Nacional:				
Para financiar la operación	4,631,346,928.92	207,261,862.94	14,147,545.30	4,852,756,337.16
Para conservar a su vencimiento	<u>25,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,000,000</u>
Total privado	4,656,346,928.92	207,261,862.94	14,147,545.30	4,877,756,337.16
Títulos de capital - Nacional:				
Privado:				
Para financiar la operación	<u>1,275,917,480.73</u>	<u>255,442,060.43</u>	<u>0</u>	<u>1,531,359,541.16</u>
Total deuda y capital - Nacional	<u>8,285,491,505.84</u>	<u>426,336,083.07</u>	<u>15,815,064.05</u>	<u>8,727,642,652.96</u>

Títulos de deuda - Extranjero:

Privado:

Para financiar la operación	<u>105,506,571.55</u>	0	<u>171,052.03</u>	<u>105,677,623.58</u>
Títulos de Capital - Extranjero:				
Privado:				
Disponibles para la venta	<u>189,208,664.47</u>	<u>9,423,438.16</u>	0	<u>198,632,102.63</u>
Total inversiones	<u>\$8,580,206,741.85</u>	<u>\$435,759,521.23</u>	<u>\$15,986,116.08</u>	<u>\$9,031,952,379.16</u>



2012

Naturaleza y categoría	Costo de adquisición	Valuación	Intereses	Total
Títulos de deuda - Nacional:				
Gubernamental:				
Para financiar la operación	<u>\$ 1,226,368,327</u>	<u>\$ 6,872,743</u>	<u>\$ 1,516,523</u>	<u>\$ 1,234,757,593</u>
Privado Nacional:				
Para financiar la operación	4,422,564,006	173,368,485	12,185,843	4,608,118,333
Para conservar a su vencimiento	<u>70,000,000</u>	<u>-</u>	<u>352,933</u>	<u>70,352,933</u>
Total privado	<u>4,492,564,006</u>	<u>173,368,485</u>	<u>12,538,776</u>	<u>4,678,471,266</u>
Títulos de capital - Nacional:				
Privado:				
Para financiar la operación	<u>659,219,369</u>	<u>142,412,931</u>	<u>-</u>	<u>801,632,299</u>
Total deuda y capital – Nacional	<u>\$ 6,378,151,702</u>	<u>\$ 322,654,159</u>	<u>\$ 14,055,299</u>	<u>\$ 6,714,861,159</u>
Títulos de deuda - Extranjero:				
Privado:				
Para financiar la operación	<u>\$ 59,113,091</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 192,043</u>	<u>\$ 59,305,134</u>
Títulos de Capital - Extranjero:				
Privado:				
Disponibles para la venta	<u>43,610,120</u>	<u>(145,022)</u>	<u>-</u>	<u>43,465,098</u>
Deterioro de Valores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total inversiones	<u>\$ 6,480,874,912</u>	<u>\$ 322,509,137</u>	<u>\$ 14,247,342</u>	<u>\$ 6,817,631,390</u>

## 5. Inmuebles

El saldo de inmuebles al 30 de junio de 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	2013	2012
Inmuebles	\$ 541,431,895	\$ 446,037,473
Valuación neta	323,112,901	272,879,476
Menos – depreciación	<u>40,935,946</u>	<u>35,440,355</u>
Total	<u>\$ 823,608,851</u>	<u>\$ 683,476,593</u>

## 6. Disponibilidades

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el importe de disponibilidades se integra como sigue:

Caja moneda nacional	\$ 20,806,252	\$ 19,058,212
Caja moneda extranjera	3,635,804	1,752,316
Bancos moneda nacional	-1,207,665	105,012,182
Bancos moneda extranjera	<u>43,203,866</u>	<u>71,335,036</u>
Total	<u>\$ 66,438,257</u>	<u>\$ 197,157,746</u>

## 7. Otros deudores

Al 30 de junio de 2013 y 2012 el importe de Otros Deudores se integra como sigue:

	2013	2012
Deudores diversos	\$ 346,906,625	\$ 312,777,785
Depósitos en garantía	29,967,381	31,014,359
Impuesto al valor agregado	<u>49,927,374</u>	<u>60,990,817</u>
Total	<u>\$ 426,801,380</u>	<u>\$ 404,782,961</u>

## 8. Mobiliario y equipo, neto

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el rubro se integra como sigue:

	2013	2012
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 166,677,024	\$ 142,218,954
Equipo de cómputo	335,394,179	316,711,025
Diversos	230,295,997	18,861,282
Vehículos	<u>257,082,530</u>	<u>386,556,172</u>
	989,449,729	864,347,433
Menos- depreciación acumulada	<u>665,952,061</u>	<u>584,955,928</u>
	<u>\$ 323,476,943</u>	<u>\$ 279,391,505</u>

## 9. Otros activos (diversos)

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el rubro se integra como sigue:

	2013	2012
Inventario de salvamentos (a)	\$ 366,647,088	\$ 286,907,573
Pagos anticipados	70,362,028	69,184,869
Impuestos pagados por anticipado (b)	451,102,367	336,291,320
Impuesto a la utilidad diferido	<u>54,540,198</u>	<u>178,532,543</u>
	<u>\$ 942,651,681</u>	<u>\$ 870,916,305</u>

- (a) Con base en los siniestros conocidos como pérdida total, la Compañía 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.

## 10. Acreedores diversos

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los acreedores diversos se integran como sigue:

	2013	2012
Provisión UDIS por pagar	\$ 528,390,396	\$ 627,034,058
Depósitos bancarios	210,453,564	230,111,677
Diversos	240,380,723	161,242,866
Litigios	18,000,000	18,000,000
Dividendos por pagar sobre acciones	<u>3,272,507</u>	<u>3,272,507</u>
Total	<u>\$ 1,000,497,189</u>	<u>\$ 1,039,661,108</u>

## 11. Beneficios al retiro

La compañía y sus subsidiarias realizan un estudio actuarial anual de las obligaciones laborales contingentes de acuerdo a la NIF D-3. A continuación se presentan los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2012.

El costo neto del período por las obligaciones derivadas del plan de pensiones, indemnizaciones al personal por terminación de la relación laboral y primas de antigüedad, ascendió a \$28,540,740.

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.

Los valores presentes de estas obligaciones y las tasas utilizadas para su cálculo, son:

	2012
Obligación por beneficios definidos	\$ 95,890,745
Valor razonable de los activos del plan	<u>47,458,982</u>
Pasivo no fondeado	48,431,763
Pasivo de transición inicial por amortizar	-
Modificaciones por cambio de metodología	-
Pérdidas actuariales no reconocidas	(4,061,575)
Prima recuperada	<u>-</u>
Pasivo neto proyectado	<u>\$ 44,370,188</u>

Al 31 de diciembre de 2012, los activos del plan de pensiones se encuentran invertidos en un fideicomiso con Banco Santander:

	2012
Papeles privados del sector financiero	<u>\$ 47,635,712</u>

La reserva para obligaciones laborales al retiro está financiada por medio de aportaciones a un fondo que maneja la Compañía. 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.

El costo neto del período se integra como sigue:

	<b>2012</b>
Costo laboral del servicio actual	\$ 12,848,250
Costo financiero	5,702,377
Rendimiento esperado de los activos del plan	(2,869,697)
Ganancia y/o pérdida actuarial inmediata del período	3,746,518
Servicio pasado	9,113,292
Ganancia y/o pérdida actuarial de períodos anteriores	<u>-</u>
Costo neto del período	<u>\$ 28,540,740</u>

## 12. Capital contable

- a. El capital social suscrito y pagado a valor nominal al 30 de junio de 2013, se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo		
Serie A	1,350,000,000	\$ 1,610,932,756
Serie B	<u>900,000,000</u>	<u>1,073,955,170</u>
Total	<u>2,250,000,000</u>	<u>\$ 2,684,887,926</u>

- b. En asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2013, se decretó un dividendo por un importe de \$315, 000,000 y el pago de dividendo representa 70 centavos por CPO.
- c. 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.
- d. De acuerdo con la Ley, 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.
- e. La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Compañía a la tasa vigente al aumento de su distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR 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.
- f. Los saldos de las cuentas fiscales al 31 de diciembre 2012, son:

	<b>2012</b>
Cuenta de capital de aportación	<u>\$ 2,843,224,538</u>
Cuenta de utilidad fiscal neta	<u>\$ 446,295,385</u>

### 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 Compañía, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

Al 30 de junio de 2013, la Compañía 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 dichos acuerdos durante 2013 asciende a \$890, 460,981.31, por concepto de emisiones y UDIS, representando el 12 % del total de la prima emitida por la Compañía durante el ejercicio de 2013.

Al 30 de junio de 2013, el importe de las comisiones contingentes pagadas, se integra como sigue:

	<b>2013</b>
Personas físicas	\$ 36,248,783.51
Personas morales	131,050,504.02
Personas morales UDIS	<u>723,161,693.78</u>
	<u>\$ 890,460,981.31</u>

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 Compañía 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

- a. Al 30 de junio de 2013, la posición en moneda extranjera, en dólares americanos, es como sigue:

	<b>Dólares Americanos</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Activos	42,054,276	45,248,977
Pasivos	<u>23,186,974</u>	<u>18,354,478</u>
Posición larga	<u>18,867,302</u>	<u>26,894,498</u>
Equivalente en pesos	<u>\$ 245,801,326</u>	<u>\$ 360,612,190</u>

b. Los tipos de cambio, en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros, fueron los siguientes:

		30 de junio de	
		2013	2012
Dólar estadounidense, bancario	\$	13.0279	\$ 13.4084

## 15. Impuestos a la utilidad

La Compañía está sujeta al ISR y al IETU.

ISR - A través de la Ley de Ingresos de la Federación para 2013, se modificó la tasa del impuesto sobre la renta aplicable a las empresas, respecto de la cual hace años se había establecido una transición que afectaba los ejercicios 2013 y 2014. Las tasas fueron 30% para 2012 y 2011 y serán: 30% para 2013; 29% para 2014 y 28% para 2015 y años posteriores.

IETU - Tanto los ingresos como las deducciones y ciertos créditos fiscales se determinan con base en flujos de efectivo de cada ejercicio. La tasa es 17.5%. Asimismo, al entrar en vigor esta ley se abrogó la Ley del IMPAC permitiendo, bajo ciertas circunstancias, la recuperación de este impuesto pagado en los diez ejercicios inmediatos anteriores a aquél en que por primera vez se pague ISR, en los términos de las disposiciones fiscales.

El impuesto a la utilidad causado es el que resulta mayor entre el ISR y el IETU.

La provisión en resultados del impuesto a la utilidad se integra como sigue:

	2013	2012
ISR:		
Causado	\$ 244,950,840	\$ 230,083,035
Diferido	<u>28,584,981</u>	<u>35,651,107</u>
	<u>\$ 273,532,821</u>	<u>\$ 265,734,142</u>

Con base en proyecciones financieras, la Compañía identificó que esencialmente pagará ISR, por lo tanto, reconoce únicamente ISR diferido.

## 16. Contingencias

La Compañía tiene diversos litigios derivados del curso normal de sus operaciones. En opinión de la Administración de la Compañía las provisiones registradas, al 31 de diciembre de 2012, que ascienden al 100% de dichas contingencias, 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 pronunciamientos contables

Con el objetivo de converger la normatividad mexicana con la normatividad internacional, durante 2012 el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera promulgó las siguientes NIF y mejoras a las NIF, que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2013, como sigue:

NIF B-4, Estado de variaciones en el capital contable  
NIF B-6, Estado de situación financiera

Mejoras a las Normas de Información Financiera 2013

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 Compañías 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 Compañías. 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 B-6, *Estado de situación financiera* - Precisa en una sola norma la estructura del estado de situación financiera así como las normas de presentación y revelación relativas.

Mejoras a las NIF 2013- Las principales mejoras que generan cambios contables que deben reconocerse en forma retrospectiva en ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2013, son:

Boletín C-9, *Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos* y Boletín C-12, *Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos* - Establecen que el importe de los gastos de emisión de obligaciones debe presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo.

Asimismo, se emitieron Mejoras a las NIF 2013 que no generan cambios contables y que principalmente establecen definiciones más claras de términos.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

\* \* \* \* \*