



Reporte sobre Solvencia y Condición Financiera. RSCF

Reporte Final RSCF - 2016

Administración Integral de Riesgos

Versión 1.0

Autorizado por el Consejo de Administración en su sesión del 25 de Abril del 2017

Índice

1. Resumen Ejecutivo.....	5
2. Descripción General del Negocio y Resultados	5
2.1. <i>Negocio y Entorno.</i>	<i>5</i>
2.2. <i>Desempeño de Suscripción.</i>	<i>7</i>
2.3. <i>Desempeño de las actividades de Inversión.</i>	<i>8</i>
2.4. <i>Ingresos y Gastos de Operación.</i>	<i>9</i>
3. Gobierno Corporativo.	10
3.1. <i>Del Sistema de Gobierno Corporativo.</i>	<i>10</i>
3.2. <i>Requisitos de idoneidad.....</i>	<i>11</i>
3.3. <i>Del Sistema de Administración Integral de Riesgos.....</i>	<i>11</i>
3.4. <i>De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI)</i>	<i>12</i>
3.5. <i>Del Sistema de Control Interno.....</i>	<i>13</i>
3.6. <i>De la Función de Auditoría Interna.....</i>	<i>13</i>
3.7. <i>De la función Actuarial.</i>	<i>14</i>
3.8. <i>De la contratación de servicios con terceros.....</i>	<i>14</i>
4. Perfil de riesgos	15
5. Evaluación de la Solvencia.	16
5.1. <i>De los Activos.</i>	<i>16</i>
5.2. <i>De otros Pasivos.....</i>	<i>23</i>
6. Gestión de Capital.....	25
6.1. <i>De los Fondos Propios Admisibles.</i>	<i>25</i>
6.2. <i>De los Requerimientos de Capital de Solvencia.</i>	<i>26</i>
6.3. <i>De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados.</i>	<i>26</i>
6.4. <i>De la insuficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS. 26</i>	
7. Modelo Interno de Requerimiento de Capital de Solvencia.....	26
8. Anexos con Información Cualitativa.....	27
8.1. SECCIÓN A. PORTADA.....	27

8.2. SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)...	29
Tabla I Requerimiento de Capital de Solvencia por Componente	29
Tabla B2: Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros.....	30
Tabla B3: Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RCTyFS)	32
Tabla B4: Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RC _{TyFS})	35
Tabla B5: Elementos del Requerimiento de Capital para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable (RC _{PML}).....	35
Tabla B6: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones (RC _{TyFP}).....	35
Tabla B7: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas (RC _{TyFF})	35
Tabla B8: Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RC _{OC})	35
Tabla B9: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo (RC _{OP}).....	36
8.3. SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL.....	39
Tabla C1 Fondos propios y de capital	39
8.4. SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA.....	40
Tabla D1: Balance General	40
Tabla D2: Vida.....	42
Tabla D3: Accidentes Personales y Gatos Médicos	42
Tabla D4: Estado de Resultados Daños	43
Tabla D5: Fianzas	44
8.5. SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN.....	44
Tabla E1: Portafolio de Inversiones en Valores	44
Tabla E2: Desglose de Inversiones en Valores que representen más del 3% del total del portafolio de inversiones	46
Tabla E3: Desglose de Operaciones Financieras Derivadas	47
Tabla E4: Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad	47
Tabla E5: Inversiones Inmobiliarias.....	49
Tabla E6: Desglose de la Cartera de Crédito.....	49

Tabla E7: Deudor por Prima.....	50
8.6. SECCIÓN F RESERVAS TÉCNICAS.....	51
Tabla F1: Reservas de Riesgos en Curso	51
Tabla F2: Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir	51
Tabla F3: Reservas de Riesgo Catastróficos	51
Tabla F4: Otras reservas técnicas.....	51
Tabla F5: Reserva de riesgos en curso de los Seguros de Pensiones... ..	52
Tabla F6: Reserva de contingencia de los Seguros de Pensiones	52
Tabla F7: Reserva para fluctuación de inversiones de los Seguros de Pensiones (RFI).....	52
Tabla F8: Reservas Técnicas Fianzas.....	52
8.7. SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN.....	52
Tabla G1: Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operaciones y ramos	52
Tabla G2: Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos	53
Tabla G3: Costo medio de adquisición por operaciones y ramos	53
Tabla G4: Costo medio de operación por operaciones y ramos	53
Tabla G5: Índice combinado por operaciones y ramos	54
Tabla G6: Resultado de la Operación de Vida.....	54
Tabla G7: Informe sobre Primas de Vida.....	54
Tabla G8: Resultado de la Operación Accidentes y enfermedades	54
Tabla G9: Resultado de la Operación de Daños	55
Tabla G10: Información sobre Primas de Vida Seguros de Pensiones ..	56
Tabla G11: Resultado de la Operación de Fianzas	56
Tabla G12: Reporte de garantías de recuperación en relación a los montos de responsabilidades de fianzas.....	56
Tabla G13: Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida	56
8.8. SECCIÓN H. SINIESTROS.....	56
Tabla H1: Operaciones de vida.....	56
Tabla H2: Operación de accidentes y enfermedades	56
Tabla H3: Operación de daños sin automóviles	57
Tabla H4: Automóviles	58
Tabla H5: Fianzas	59

8.9. SECCIÓN I. REASEGURO.....	59
Tabla I1: Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas.	59
Tabla I2: Límites máximos de retención Fianzas.....	59
Tabla I3: Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte.....	60
Tabla I4: Estrategia de Reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha del reporte.....	60
Tabla I5: Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores.....	61
Tabla I6: Nombre y porcentaje de participación de los Intermediarios de reaseguro a través de los cuales la Institución cedió riesgos	61
Tabla I7: Importes Recuperables de Reaseguro	62
Tabla I8: Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro.....	63
9. Glosario	64

1. RESUMEN EJECUTIVO

En el presente documento se plasma el Reporte sobre Solvencia y Condición Financiera (en adelante conocido como RSCF) que Quálitas Compañía de Seguros, S.A. de C.V. (en adelante Quálitas) ha realizado respecto del año 2016, el cual fue aprobado por su Comité de Auditoría en su sesión del 25 de Abril del 2017 y por el Consejo de Administración en su sesión del 25 de Abril del 2017.

La filosofía de Quálitas es y siempre será de puertas abiertas, ya que la revelación de información es uno de sus pilares fundamentales.

Durante el 2016 Quálitas, aseguradora especializada en el seguro automotriz, lider desde el 2007 en éste ramo, continuó su expansión a través de una extensa red de servicio que le ha permitido mantenerse con una participación de mercado de 31.54% con una prima directa superior a los 28,773.0639 mdp que constituyen un crecimiento de 49.91% con respecto al ejercicio anterior, el cual es superior al del mercado¹.

La estrategia comercial de Quálitas está enfocada al crecimiento de la cartera con rentabilidad, buscando en todo momento la suscripción de pólizas que cuenten con buena experiencia de siniestralidad, de manera que la compañía obtenga una mejor prima de riesgo y en consecuencia logrando ser más competitiva permitiendo que se superen las expectativas de los clientes.

La estrategia de suscripción se encuentra orientada a proporcionar un servicio local, personalizado, integral y de excelencia que da como resultado un sentido de interdependencia.

Derivado del análisis del perfil de riesgos de Quálitas se observa que la entidad se encuentra principalmente expuesta a los Riesgos Financieros, los cuales presentan mecanismos de control y mitigación adecuados y eficientes.

Al cierre del año 2016 Quálitas cuenta con la solvencia financiera necesaria y con los fondos propios admisibles suficientes para hacerle frente al Requerimiento de Capital de Solvencia que determina el modelo estatutario establecido por la autoridad.

La información que se presenta a continuación contiene información de Quálitas y su subsidiaria Quálitas El Salvador.

2. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL NEGOCIO Y RESULTADOS

2.1. Negocio y Entorno.

Quálitas es una sociedad anónima de capital variable cuyo domicilio fiscal se encuentra en Calle José María Castorena No. 426, Col. San José de los Cedros, Cuajimalpa, 05200, Ciudad de México.

¹ De acuerdo a información publicada por la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS). Sección: Ramo Automóviles Total.

La tenencia accionaria de Quálitas se encuentra explicada en el siguiente cuadro:

Qualitas	Accionistas	Acciones Clase I Capital Fijo	%Participación
Compañía de Seguros, S.A. de C.v.	Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V.	15,597,006,496.00	99.99989684
	Joaquin Brockman Lozano	5.00	0.00000003
	Otros Accionistas no Identificados	16,085.00	0.00010313
	Total	15,597,022,586.00	100.00000000

La CNSF ha otorgado a Quálitas la autorización de funcionamiento de la operación de seguros de daños, en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, incendio, automóviles, diversos, así como terremoto y otros riesgos catastróficos para la República Mexicana y la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) otorgó la autorización de su subsidiaria en el Salvador para la operación de Daños con el ramo de automóviles. Así mismo Quálitas opera el reaseguro para su subsidiaria.

La cobertura que ofrece Quálitas es en la República Mexicana a nivel nacional. Así como en El Salvador, a través de su subsidiaria.

Los principales factores que han contribuido positivamente al posicionamiento de Quálitas en este 2016 son:

- 🕒 Excelencia en el servicio. Proporcionando una red nacional con 379 oficinas, una administración con experiencia debido a la especialización que se tiene al manejar un modelo de negocio único, desarrollando tecnología de punta para proporcionar una alta calidad en el servicio.
- 🕒 Flexibilidad de ajustarse a las necesidades de servicio del cliente.
- 🕒 Descentralización. La toma de decisiones independientes de acuerdo a las necesidades de cada oficina de servicio.
- 🕒 Eficiencia de la operación. Controlando los costos mediante una estricta política de control de costos y dando seguimiento mediante el programa de indicadores de costos.
- 🕒 Tomando ventaja del entorno macroeconómico. Fortaleciendo alianzas estratégicas con las principales armadoras del país.

Quálitas busca mantener un capital contable mínimo de 1.3 veces el capital regulatorio requerido. Entre el 50% y el 90% del excedente existirá el análisis por parte del Consejo de Administración para determinar si se realiza distribución de dividendos, dependiendo de las necesidades de capital que se tengan para proyectos futuros.

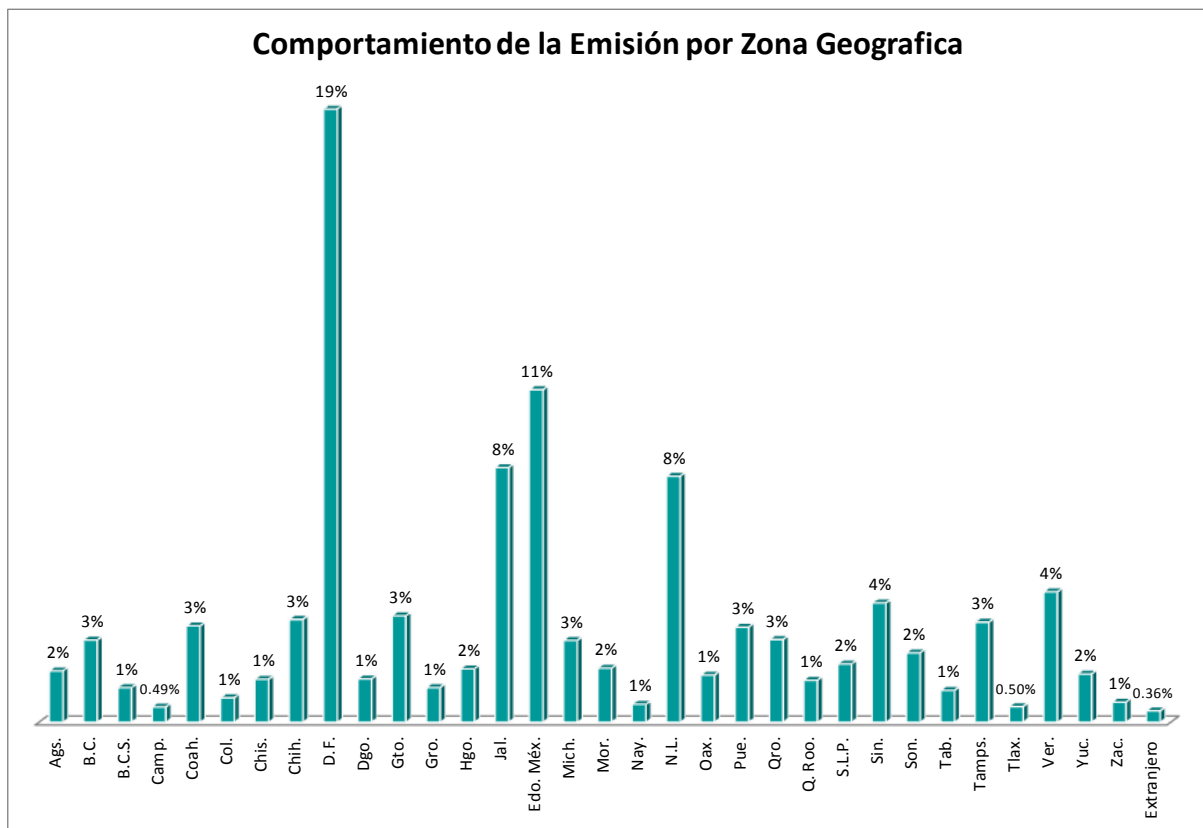
En la asamblea de Quálitas celebrada el 28 de abril del año 2016 se decreta el pago de un dividendo a los accionistas de Quálitas, por la cantidad de \$1.100 mdp a razón de \$0.0705 (cero pesos 0705/1000 M.N.) por cada una de las acciones en que se encuentra dividido actualmente el capital social de Quálitas. Pagado el 16 de mayo de 2016.

2.2. Desempeño de Suscripción.

El importe de las primas emitidas en millones de pesos por Qualitas al 31 de diciembre del año 2016 es el siguiente:

Ramo	Subramo	2016
Automoviles	Autos	18,011.1946
Automoviles	Camiones	9,459.5863
Automoviles	Turistas	484.7030
Automoviles	Fronterizos	575.5767
Automoviles	Motos	320.2034
Responsabilidad Civil	Otros	1.8056
Total		28,853.0695

Nota: Incluye a Qualitas el Salvador



El costo neto de adquisición y costo neto de siniestralidad por operación, ramo, subramo del año 2015 y 2016 se muestran a continuación:

Costo de Adquisición			
Ramo	Subramo	Saldo 2016	Saldo 2015
Responsabilidad Civil	Otros	0.1569	0.1323
Automoviles	Automoviles residentes	4,962.5879	2,995.0236
Automoviles	Camiones residente	1,861.2651	1,306.8533
Automoviles	Automoviles turistas	123.0486	99.1377
Automoviles	Otros	62.0170	42.8816
Total		7,009.0756	4,444.0285

Costo de Siniestralidad			
Ramo	Subramo	Saldo 2016	Saldo 2015
Responsabilidad Civil	Otros	0.1257	0.1239
Automoviles	Automoviles residentes	8,520.5393	6,875.2941
Automoviles	Camiones residente	5,910.9492	4,724.9546
Automoviles	Automoviles turistas	70.1157	71.4462
Automoviles	Otros	188.5789	150.4303
Total		14,690.3088	11,822.2493

En el ejercicio 2016, Quálitas mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con intermediarios y personas morales. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió a \$329.7523 mdp representando el 1.14% de la prima emitida en el ejercicio 2016.

Quálitas celebró acuerdos para el pago de comisiones contingentes con personas físicas, personas morales y otras que no son agentes de acuerdo a lo siguiente:

- (a) Para productos de daños se tienen celebrados acuerdos relacionadas con el volumen de primas, con el crecimiento y con la siniestralidad. En donde las bases y criterios de participación en los acuerdos, así como la determinación de las comisiones contingentes, están directamente relacionadas con las primas pagadas y la siniestralidad de cada ejercicio. Los pagos de las comisiones contingentes bajo dichos acuerdos se pagan en forma anual.
- (b) Para otros intermediarios que no son agentes se tienen celebrados acuerdos de compensación en donde las bases se determinan sobre montos fijos que dependen del volumen de ventas anuales. Los pagos de las comisiones contingentes bajo dichos acuerdos se pagan en forma mensual.

Quálitas o sus accionistas, no mantienen participación alguna en el capital social de las personas morales con las que Quálitas tiene celebrados acuerdos para el pago de comisiones contingentes.

2.3. Desempeño de las actividades de Inversión.

La CNSF reglamenta las bases sobre las cuales Quálitas efectúa sus inversiones, para lo cual, ha establecido un criterio contable y de valuación, que clasifica las inversiones atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia, como se menciona a continuación:

Títulos con fines de negociación: Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene Quálitas en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación, por lo que desde el momento de invertir en ellos se tiene la intención de negociarlos en el corto plazo, y en el caso de títulos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento.

Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo al último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la CNSF, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición.

Los títulos de capital se registran a su costo de adquisición y se valúan en forma similar a los títulos de deuda cotizados, en caso de no existir valor de mercado, para efectos de determinar el valor razonable se considerará el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Los efectos de valuación tanto de instrumentos de deuda como de capital se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Por valuación de inversiones” como parte del “Resultado integral de financiamiento”.

En la fecha de su enajenación, se reconocerá en el resultado del ejercicio el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de los títulos. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica al rubro de “Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones” en el Estado de Resultados, en la fecha de la venta.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Referente al impacto de la amortización y deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles, así como de sus instrumentos financieros Quálitas evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado, ante la evidencia objetiva y no temporal de que el instrumento financiero se ha deteriorado en su valor, se determina y reconoce la pérdida correspondiente.

Quálitas, a partir de finales de 2016, está llevando a cabo la implementación de un sistema para la gestión, control, administración y registro de las inversiones, este sistema involucra a las áreas de Inversiones y Contabilidad.

2.4. Ingresos y Gastos de Operación.

Durante el ejercicio de 2016 las primas emitidas ascendieron a \$ 28,853.0695 mdp un incremento de 50.1% respecto al año anterior. Este incremento se debe principalmente al aumento en Instituciones Financieras y Flotillas.

Los gastos operativos en el ejercicio fueron de \$ 542.6699 mdp.

3. GOBIERNO CORPORATIVO.

3.1. Del Sistema de Gobierno Corporativo.

La estructura del sistema de gobierno corporativo que Quálitas tiene definido para la administración de la Institución, se encuentra instaurado desde el año 2015 y no ha sufrido ningún cambio durante el año 2016 y es la siguiente:

- Consejo de Administración.
- Comité de Auditoría.
- Comité de Reaseguro.
- Comité de Comunicación y Control.
- Comité de Inversiones.
- Función actuarial.
- Función de Control Interno
- Función de Administración Integral de Riesgos.
- Función de Auditoría Interna.

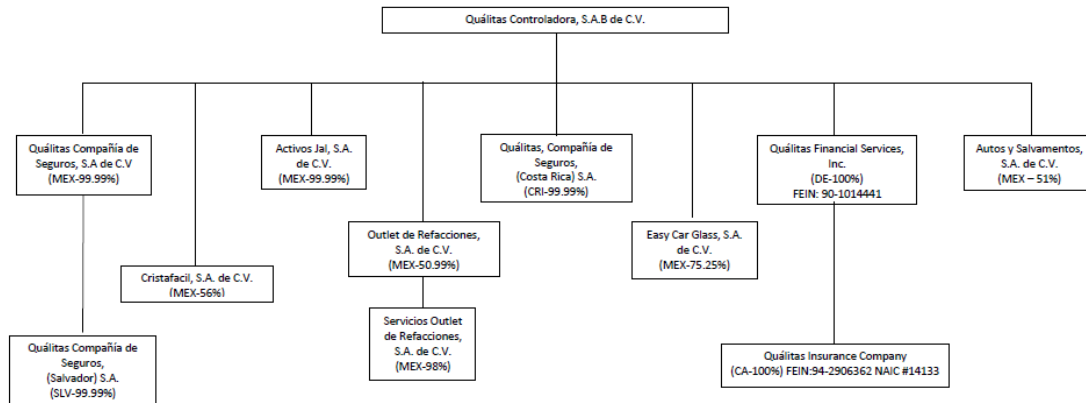
Durante el año 2016 no se presentó ningún cambio en el Sistema de Gobierno Corporativo.

La composición del consejo de administración y comités de Quálitas se encuentra conformada de la siguiente manera:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN		COMITÉS			
	Quálitas Compañía de Seguros, S.A. de C.V.	Auditoría	Inversiones, finanzas y planeación	Reaseguro	Comunicación y Control
Noah Daniel Couttolenc Brockmann					
Joaquín Brockman Lozano					
Wilfrido Javier Castillo Sánchez Mejorada					
Madeleine Bremond Santacruz					
Mauricio Domenge Gaudry					
Harald Feldhaus Herrmann					
Juan Marco Gutiérrez Wanless					
María del Pilar Moreno Alanís					
Juan Enrique Murguía Pozzi					
Juan Orozco y Gómez Portugal					
Raúl Alejandro Jiménez-Bonnet García					
Christian Alejandro Pedemonte del Castillo					
Juan Felipe Sottit Achutegui					
Fernando Jacinto Velarde Muro					
Wilfrido Javier Castillo Miranda Olea					

Propietario Relacionado
 Propietario Independiente
 Suplente Relacionado

La estructura general corporativa del grupo Empresarial al que corresponde Quálitas se describe en el organigrama siguiente:



Con relación a la remuneración a Directores Relevantes, anualmente se lleva a cabo un análisis de mercado con información generada, entre otras fuentes, por la encuesta anual de sueldos y salarios organizada por la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS) y realizada por Towers Watson.

Quálitas ha determinado la política de remuneración a los directores relevantes en función del puesto y responsabilidad con base en el desempeño y resultados operativos obtenidos. Una parte importante de la compensación total de los Directivos Relevantes está formada por la compensación variable que está relacionada directamente con los resultados de los proyectos estratégicos definidos por la Dirección General de Quálitas Compañía de Seguros, S.A de C.V. y la Presidencia del Consejo de Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V. para cada caso en particular. El logro de estos objetivos, permite al ejecutivo estar en una posición competitiva en relación al mercado.

3.2. Requisitos de idoneidad.

Quálitas cuenta con una Política para la Designación del Director General y Funcionarios aprobada por su Consejo de Administración en la cual se establecen los requisitos que deben cumplir los funcionarios para su designación.

3.3. Del Sistema de Administración Integral de Riesgos.

La estructura organizacional de Quálitas está diseñada para asegurar las exposiciones a los riesgos, actuariales, financieros y operativos así como cualquier otro riesgo relevante se detecten y reconozcan por los niveles adecuados, evitando posibles conflictos de intereses entre decisiones operativas y de control de riesgo, así como facilitando las condiciones para el seguimiento y la disminución de la recurrencia del riesgo no autorizado.

Un factor clave para lograr una adecuada gestión de riesgos, es el fomento en todos los niveles de la compañía de la importancia de la cultura de riesgo, abarcando todos los tipos de riesgos.

En todos los procesos, sobre todo en los que se refieren a toma de decisiones estratégicas y de negocio, se integra esta cultura de riesgo, ya que se trata de un conjunto de acciones, habilidades y actitudes frente al riesgo.

Cada una de las áreas operativas responsables que gestionan el riesgo debe identificar con claridad sus segmentos de negocio, actividades, clase y nivel de riesgos en los que puede incurrir.

Con base en la correcta delegación de facultades, se delimitan responsabilidades y ámbitos de decisión, en materia de riesgos, con el nivel de detalle necesario.

Las políticas que se tienen definidas para garantizar el cumplimiento de los límites de tolerancia al riesgo consisten en el seguimiento, evaluación y monitoreo periódico de acuerdo a la relevancia de los riesgos y en caso de encontrarse algún límite dentro de las aletas definidas se gestiona un plan de acción para corregir dicha desviación.

De manera trimestral se presenta un informe sobre el estatus que guarda el sistema de administración integral de riesgos al Consejo de Administración y al Comité de Auditoría. Así mismo, de manera mensual se le remite al Director General un reporte de seguimiento y avances.

3.4. De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI)

Quálitas, a través del área de administración integral de riesgos administra, mide, controla, mitiga e informa de manera continua los riesgos relevantes a los que se encuentra expuesta, para ello se identifican los riesgos, su materialidad y relevancia, comprendiendo su propio perfil de riesgos y el cumplimiento y/o desviaciones que del mismo se desprenden, se da alerta al Comité de Auditoría, Comité de Inversiones y Consejo de Administración sobre posibles materializaciones de pérdida y las acciones de carácter preventivo o correctivo que recomienda, así mismo, el área es responsable de establecer las políticas que garanticen el cumplimiento continuo.

En consecución de estos objetivos Quálitas define métricas concretas cuyo cumplimiento se monitorea con una periodicidad mínima trimestral exceptuando los riesgos financieros, que presentan periodicidad mensual. El seguimiento se lleva a cabo durante las sesiones del Comité de Auditoría y en el caso de riesgos financieros en el Comité de Inversiones, previa revisión con la Dirección General, en caso de reportarse desviaciones sostenidas, una vez informado el Consejo de Administración se aprueba y vigila el cumplimiento de acciones correctivas que se definan.

El proceso de la ARSI forma parte integral de los procesos de Quálitas, es por eso que se cuenta con una herramienta informática para su gestión cuantitativa.

Quálitas ha definido un Modelo de Gobierno para el proceso de la ARSI en donde se definen los órganos de gobierno participantes en la revisión y aprobación, siendo el área de administración integral de riesgos la que presenta el resultado de la ARSI al Comité de Auditoría y Comité de Inversiones para su autorización. Una vez obtenida dicha autorización se presenta al Consejo de Administración cuya responsabilidad es revisar y aprobar el informe con los resultados de la misma. El cual es presentado a la CNSF en los tiempos que establece la ley.

Las necesidades de solvencia se encuentran definidas dentro del apetito al riesgo que el Consejo de Administración aprobó y el cual se mide de manera trimestral.

El proceso de la ARSI se encuentra documentado de manera interna contando con el Manual de la ARSI y Manual de la herramienta ARSI publicados en el sistema interno de políticas y procedimientos, a los cuales pueden tener acceso las áreas partícipes en el proceso, así como el área de auditoría interna, el auditor externo y el actuario independiente.

3.5. Del Sistema de Control Interno.

El sistema de control interno que tiene implementado Quálitas, es un proceso que abarca todos los niveles de la organización y se encuentra diseñado para dar una seguridad razonable al cumplimiento de sus objetivos estratégicos, de operación (eficacia y eficiencia), de cumplimiento regulatorio (leyes y normas) así como de confiabilidad en la información financiera.

Los factores que Quálitas promueve para tener un ambiente de control interno sano son: aptitudes y competencias, compromiso de todos los colaboradores con Quálitas, monitoreo continuo sobre el desempeño de los colaboradores, capacitación presencial o en línea sobre temas regulatorios y de procesos, infraestructura con controles automáticos, semiautomáticos y manuales definidos, documentación sobre políticas, procedimientos y manuales operativos de cada ciclo de negocio, una estructura de organización clara y definida, así como una visión, integridad y valores éticos que rigen a todos los colaboradores y prestadores de servicios a través del código de ética y conducta.

La función del control interno es responsabilidad del Director General, quien ha delegado en todos y cada uno de los responsables de área, así como a un área coordinadora de Control Interno dicho cometido para lo cual se han establecido una serie de lineamientos en la Política del Sistema de Control interno a los que deben de apegarse.

3.6. De la Función de Auditoría Interna.

Como parte del Sistema de Gobierno Corporativo Quálitas cuenta con la función de Auditoría Interna, que de forma independiente y objetiva brinda servicios de aseguramiento y consultoría para agregar valor y mejorar las operaciones de la organización. Adicionalmente, mediante un enfoque sistemático y disciplinado, ayuda a la organización a la consecución de sus objetivos al evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y disciplina en el Gobierno Corporativo.

Para garantizar su independencia, el Consejo de Administración y el Comité de Auditoría son los únicos órganos de control facultados para la aprobación de políticas, procedimientos y estatutos de Auditoría Interna, así como el acceso irrestricto e ilimitado a todas las operaciones de la compañía.

La función de Auditoría Interna está facultada por el Consejo de Administración para llevar a cabo un programa general y exhaustivo de auditorías internas dentro de la Institución, que permitan evaluar el adecuado funcionamiento operativo de las áreas, su apego al sistema de contraloría interna, al sistema de gobierno corporativo y de vigilar la observancia del código de conducta y ética de la Organización. Así mismo, verificar que los mecanismos de control interno conlleven a la protección de los recursos y el apego a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables. Adicionalmente verificar que los

sistemas informáticos cuenten con mecanismos para preservar la integridad, confidencialidad, disponibilidad de la información. Cerciorarse del nivel de suficiencia, confiabilidad, consistencia, oportunidad y relevancia de la información financiera para la toma de decisiones. Así como también, valorar la eficacia de los procedimientos para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos que procedan o representen el producto de un probable delito. Los resultados más relevantes de dichas evaluaciones, son presentados directamente al Comité de Auditoría para la toma de decisiones y seguimiento de las áreas de oportunidad identificadas.

3.7. De la función Actuarial.

Se ha instaurado una función actuarial gestionada por personal con conocimiento y experiencia suficientes de acuerdo a los lineamientos establecidos en la CUSF.

La función actuarial es la encargada de coordinar las labores actuariales relacionadas con el diseño y viabilidad técnica de los productos de seguros, el cálculo y valuación de las reservas técnicas y la suscripción de riesgos, así como pronunciarse sobre la idoneidad de los contratos de reaseguro y otros mecanismos para la transferencia de riesgos, y apoyar en las labores relativas al: cálculo del Requerimiento del Capital de Solvencia (RCS), la gestión de activos y pasivos, la elaboración de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI), la realización de la prueba de Solvencia Dinámica y otras pruebas de estrés, así como contribuir a la aplicación efectiva del sistema de administración de riesgos.

La función actuarial ha instaurado dentro de sus procesos los controles necesarios para garantizar que la función es efectiva y permanente, dentro de los cuales se encuentran procesos de revisión, evaluación y comunicación directa al Consejo de Administración y Dirección general para reportar cualquier desviación en las funciones asignadas, así como cualquier conflicto de interés detectado.

3.8. De la contratación de servicios con terceros.

Se consideran como Terceros aquellos proveedores o prestadores de servicio que son críticos de acuerdo a la naturaleza y relevancia en la operación de Quálitas.

El comité de auditoría es el órgano de gobierno que establece las áreas autorizadas para solicitar la contratación de un proveedor o prestador de servicio considerado como Tercero.

Los responsables de las áreas operativas autorizadas para contratar a un tercero realizan el análisis de viabilidad del proveedor o prestador de servicio verificando su experiencia, capacidad técnica, así como los recursos humanos, financieros y materiales necesarios para garantizar los niveles de servicio, control, confiabilidad que Quálitas ofrece a sus clientes. Así mismo verifica que no exista ningún conflicto de interés de acuerdo a las políticas establecidas y que cuente con un plan de continuidad, en caso de que se presente alguna eventualidad que interrumpa el servicio para el cual es contratado.

Una vez realizado dicho análisis se requiere contar con la autorización de la dirección general para su contratación.

Los responsables de las áreas operativas autorizadas integran y resguardan el expediente del proveedor o prestador de servicio considerado como Tercero, el cual es revisado por el área de control interno por medio de una muestra.

4. PERFIL DE RIESGOS

En la siguiente lámina se muestra el perfil de riesgo de Quálitas, el nivel de exposición y concentración del riesgo, así como las medidas necesarias que se realizan para mitigarlos. También se encuentra el resultado del análisis de sensibilidad sobre los factores que pueden influir en su nivel de exposición.

Riesgos Financieros:

Exposición	Concentración	Mitigación	Sensibilidad
<p>La medición se realiza respecto al porcentaje de participación de los riesgos financieros respecto al RCS que equivale al 64.6%. Así mismo se realiza el monitoreo a través del VaR por clasificación de activo.</p> <p>No se puede hacer una comparativa respecto del año anterior debido al cambio de metodología.</p>	<p>La mayor concentración de los activos se encuentran en instrumentos de deuda con un 61% y en instrumentos de renta variable en un 61%</p>	<p>Una de las estrategias de mitigación respecto al riesgo financiero es la diversificación de la cartera de inversiones, con un efecto del 30.5%.</p> <p>Así mismo de manera mensual el Comité de Inversiones valida los resultados obtenidos y determina las acciones a seguir</p>	<p>Derivado de un análisis de sensibilidad se determinó que la disminución de la rentabilidad de las inversiones puede afectar el nivel de fondos propios admisibles necesarios para hacer frente al RCS.</p> <p>Así mismo, el riesgo financiero es sensible a las variaciones en el tipo de cambio, en específico, a los dólares.</p>

Riesgos Técnicos:

Exposición	Concentración	Mitigación	Sensibilidad
<p>La medición se realiza respecto al porcentaje de participación de los riesgos en el RCS que equivale al 39.42%.</p> <p>No se puede hacer una comparativa respecto del año anterior debido al cambio de metodología.</p>	<p>El 99.92% del RCS de Riesgos Técnicos corresponde al Ramo de Automóviles y el 0.25% al ramo de responsabilidad civil. Dentro del Ramo de Automóviles la cartera individual representa el 90.35% y las flotillas un 25.49%, teniendo así un efecto de diversificación del 15.84%.</p>	<p>Derivado del alto nivel de suficiencia que tiene Quálitas, ésta ha decidido manejar un esquema de reaseguro mínimo. Para lo cual solamente cuenta con 3 contratos de reaseguro, uno para eventos catastróficos y dos para un par de negocios especiales.</p>	<p>Uno de los factores que pueden afectar el riesgo técnico es el incremento de siniestralidad.</p>

Riesgos Pérdida Máxima Probable:

Exposición	Concentración	Mitigación	Sensibilidad
<p>La medición se realiza respecto al porcentaje de participación de los riesgos en el RCS, el cual representa el 0%, siendo este riesgo no relevante para Quálitas. De manera trimestral se analiza que dicha participación no se modifique.</p>			

Otros Riesgos de Contraparte:

Exposición	Concentración	Mitigación	Sensibilidad
<p>La medición se realiza respecto al porcentaje de participación de los riesgos en el RCS, que representa el 1.8% del RCS.</p> <p>No se puede hacer una comparativa respecto del año anterior debido al cambio de metodología.</p>	<p>El 82.34% de concentración del riesgo de crédito se encuentra en los de tipo II, en mayor concentración en los Depósitos y operaciones con instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables</p>	<p>La acción de mitigación que realiza Quálitas respecto a otros riesgos de contraparte es la limitación de otorgamientos de créditos, los cuales son de acuerdo a los lineamientos y límites establecidos por el Consejo de Administración.</p>	<p>Debido a la política limitante de otorgamiento de créditos, no se presentan factores que afecten la exposición de este riesgo.</p>

Riesgo Operativo:

Exposición	Concentración	Mitigación	Sensibilidad
La medición se realiza respecto al porcentaje de participación de los riesgos en el RCS, el cual representa el 23.1%, dicha participación ha sido estable a lo largo del año.			

Referente a la estructura del capital social:

El capital social al 31 de diciembre de 2016, está integrado por 15,597,022,586 acciones ordinarias nominativas, serie única (Serie I), con valor nominal de \$.10533 que corresponde al capital fijo, que es ilimitada íntegramente suscrita y pagada.

Al 31 de diciembre de 2016, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

	Nominal	Revaluación	Total
Capital Social	1,519.1512	123.8053	1,642.9566
Reservas de Capital	673.4777	9.7736	683.2513
Superavit por valuación, neto	-	234.5508	234.5508
Efecto por conversión	30.1087	-	30.1087
Resultado de ejercicios Anteriores	898.6985	- 93.9889	804.7096
Resultado del ejercicio	1,247.5817	-	1,247.5817
Inversiones permanentes	- 0.1274	-	- 0.1274
Participación no controladora	0.0014	-	0.0014
Suma del Capital Contable	4,368.8918	274.1409	4,643.0327

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social pagado incluye \$11.5451mdp proveniente de la capitalización del superávit por revaluación de inmuebles.

5. EVALUACIÓN DE LA SOLVENCIA.

5.1. De los Activos.

La información financiera es preparada por Quálitas de conformidad con los criterios de contabilidad para instituciones de seguros en México establecidos por la CNSF.

En el ejercicio 2016 entraron en vigor nuevos criterios de contabilidad.

a) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de la información financiera requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo, activos intangibles; las estimaciones de valuación del deudor por primas, carteta de crédito, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y activos por impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos; la valuación de instrumentos financieros, los activos y pasivos relativos a las reservas técnicas y los beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

b) Moneda funcional y de informe

La información financiera se presentan en moneda de informe peso mexicano, que para Quálitas es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional, para Quálitas El Salvador su moneda de registro y funcional es el dólar y sus estados financieros fueron convertidos a la moneda de informe peso mexicano para presentar la información financiera consolidada.

Resumen de las principales políticas contables:

Las políticas contables se han aplicado uniformemente en la preparación de la información financiera consolidada y han sido aplicadas consistentemente por Quálitas, excepto por lo que se indica en la nota 4 que incluye los cambios contables reconocidos durante el ejercicio:

(a) Reconocimientos de los efectos de la inflación:

La información financiera consolidada fue preparada de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en, los cuales debido a que Quálitas opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC). El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2016	122.515	3.36%	9.87%
2015	118.532	2.13%	10.52%
2014	116.059	4.08%	12.07%

(b) Bases de consolidación:

La información financiera consolidada incluye la de Quálitas y los de la compañía subsidiaria en la que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de la información. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las emisoras al 31 de diciembre de 2016, los que se prepararon de acuerdo con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) y los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión.

(c) Conversión de estados financieros de operaciones extranjeras:

Los estados financieros de operaciones extranjeras se convierten a la moneda de informe, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes y, posteriormente, se realiza la conversión de la moneda funcional a la de

informe, utilizando para ello el tipo de cambio histórico y/o el tipo de cambio de cierre del ejercicio, y el índice de inflación del país de origen cuando la operación extranjera se encuentre en un entorno económico inflacionario.

(d) Inversiones:

La CNSF reglamenta las bases sobre las cuales Quálitas efectúa sus inversiones, para lo cual, ha establecido un criterio contable y de valuación, que clasifica las inversiones atendiendo a la intención de la Administración sobre su tenencia, como se menciona a continuación:

Títulos con fines de negociación

Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene Quálitas en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación, por lo que desde el momento de invertir en ellos se tiene la intención de negociarlos en el corto plazo, y en el caso de títulos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento.

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición y el devengamiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados. Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo al último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la CNSF, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición.

Los títulos de capital se registran a su costo de adquisición y se valúan en forma similar a los títulos de deuda cotizados, en caso de no existir valor de mercado, para efectos de determinar el valor razonable se considerará el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Los efectos de valuación tanto de instrumentos de deuda como de capital se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Por valuación de inversiones” como parte del “Resultado integral de financiamiento”.

En la fecha de su enajenación, se reconocerá en el resultado del ejercicio el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de los títulos. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica al rubro de “Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones” en el Estado de Resultados, en la fecha de la venta.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Resultados por valuación no realizados

Quálitas no podrá capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de cualquiera de sus inversiones en valores hasta que se realice en efectivo.

Operaciones de reporto

Las operaciones, inicialmente se registran al precio pactado y se valúan a costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo; los activos financieros recibidos como colateral se registran en cuentas de orden.

A continuación se describen la forma en que han sido valorados los activos que no se comercializan regularmente en los mercados financieros para temas de solvencia.

Deterioro

Quálitas evalúa si existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado, ante la evidencia objetiva y no temporal de que el instrumento financiero se ha deteriorado en su valor, se determina y reconoce la pérdida correspondiente.

(1) Disponibilidades:

Las disponibilidades incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y dólares. Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado integral de financiamiento.

Los cheques que no hubieren sido efectivamente cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se deberán llevar contra el saldo de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado dichos cheques, éstos deberán castigarse directamente contra resultados. Tratándose del monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de cierre que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, deberán reincorporarse al rubro de disponibilidades sin dar efectos contables a la emisión del cheque.

(2) Deudores:

Por primas:

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas con una antigüedad menor al término convenido o 45 días de acuerdo con las disposiciones de la CNSF. Cuando superan la antigüedad mencionada, se cancelan contra los resultados del ejercicio, excepto cuando se trata de las primas por cobrar a dependencias o entidades de la Administración Pública Federal las cuales se reclasifican al rubro de “Adeudos a cargo de dependencias o entidades de la Administración Pública Federal”, si se encuentran respaldadas por una licitación pública nacional a cargo de dichas entidades, que hayan celebrado, para efectos de la licitación, un convenio con el Ejecutivo Federal que se encuentren apoyadas en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal que corresponda.

Préstamos a funcionarios y empleados, préstamos, créditos o financiamientos otorgados y otros adeudos.

La Administración de Quálitas realiza un estudio para estimar el valor de recuperación de los préstamos a funcionarios y empleados, así como por aquellas cuentas por cobrar,

relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, creando en su caso la estimación para castigos de cuentas de dudosa recuperación.

Tratándose de cuentas por cobrar que no estén comprendidas en el párrafo anterior, la estimación para castigos de cuentas de dudosa recuperación se realiza por el importe total del adeudo de acuerdo con los siguientes plazos: a los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial cuando correspondan a deudores identificados.

La cartera de créditos comerciales se califica trimestralmente, mensualmente cuando se trata de créditos a la vivienda, aplicando una metodología que considera la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, reconociendo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado integral de financiamiento” el efecto en la reserva.

La CNSF podrá ordenar la constitución de reservas preventivas por riesgo crediticio, adicionales a las referidas en el párrafo anterior, por el total del saldo del adeudo en los siguientes casos:

- i. Cuando los expedientes correspondientes no contengan o no exista la documentación considerada como necesaria de acuerdo con la regulación en vigor, para ejercer la acción de cobro, esta reserva sólo se libera cuando la Institución corrija las deficiencias observadas.
- ii. Cuando no se ha obtenido un informe emitido por una sociedad de información crediticia sobre el historial del acreditado (excepto préstamos a funcionarios y empleados, cuándo el cobro del crédito se realiza a través de descuentos efectuados a su salario), dicha reserva sólo es cancelada tres meses después de obtener el informe requerido.

(3) Inmuebles, mobiliario y equipo:

Los inmuebles de Quálitas se registran originalmente a su costo de adquisición y se revalúan mediante avalúos practicados por peritos independientes. Existe la obligación de realizar avalúos anualmente.

A partir del 1o. de enero de 2007, las adquisiciones de activos en período de construcción o instalación incluyen el resultado integral de financiamiento correspondiente como parte del valor de los activos.

El cálculo de la depreciación de los inmuebles, se realiza con base en la vida útil remanente sobre el valor actualizado de las construcciones, determinada con los últimos avalúos practicados.

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron utilizando los índices de inflación del país de origen y las variaciones de los tipos de cambio en relación con el peso.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Institución. Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	Tasas
Inmuebles	1.25 a 4%
Equipo de transporte	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	30%
Diversos	25%

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en resultados cuando se incurren.

(4) Inversiones permanentes:

Las otras inversiones permanentes en las que Quálitas posee entre el 1% y el 16.67% de su capital social, se registran al costo y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante la aplicación de factores derivados del INPC.

(5) Activos intangibles:

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente el pago a terceros por el uso de licencias de programas de cómputo. Los factores que han determinado su vida útil son el uso esperado del activo por parte de la entidad y los ciclos de vida típicos de los programas. Estos activos se registran a su costo de adquisición y se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada.

(6) Pagos anticipados:

Incluyen principalmente anticipos para la compra de servicios que se reciben con posterioridad a la fecha de cierre y durante el transcurso normal de las operaciones.

(7) Otros activos:

Los otros activos incluyen principalmente inventario de salvamentos por realizar, pagos anticipados, impuestos pagados por anticipado, impuesto a la utilidad diferido y participación del personal en las utilidades diferida.

Cambios contables y reclasificaciones

Cambios contables:

Los cambios contables reconocidos por Quálitas en 2016, se derivaron de la adopción de los siguientes criterios de contabilidad emitidos por la CNSF:

- **Criterio B-5 “Préstamos”-** Entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos prospectivos. Quálitas ha adoptado este Criterio, por lo que el saldo de los préstamos

otorgados por \$221.4102 mdp, al 1o. de enero de 2016, fueron sujetos de un proceso de calificación para determinar la reserva preventiva requerida por la regulación en vigor, el importe de la reserva preventiva ascendió a \$3.3984 mdp y se presenta en el rubro de “Estimaciones preventivas por riesgo crediticio” en el balance general, y una pérdida en el resultado del ejercicio 2016 en el rubro de “Costo integral de financiamiento”.

- **Criterios B-7 “Deudores” y B-13 “Primas”**- Entraron en vigor a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos prospectivos, afectando los resultados del ejercicio 2016. Quálitas ha adoptado estos Criterios, los efectos por la adopción se muestran a continuación:

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Deudor por primas	\$ 12.8662 =====	
Prima emitida		\$ 12.8662 =====

*(cifras en millones de pesos)

- **Criterio B-9 “Reaseguradores”**- Entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos prospectivos. Quálitas ha adoptado este criterio, por lo que el saldo de los importes recuperables por reaseguro por \$49.8440 mdp al 1o. de enero de 2016, fueron sujetos de un proceso de estimación para determinar la reserva preventiva requerida por la regulación en vigor, el importe de la reserva preventiva ascendió a \$1.3113 y se presenta en el rubro de “Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros” en el balance general, y una pérdida en el resultado del ejercicio 2016 en el rubro de “Costo integral de financiamiento”.

- **Criterio B-24 “Operaciones de coaseguro”**- Entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos prospectivos. Hasta el 31 de diciembre de 2015 las operaciones de coaseguro se presentaban en los rubros de “Reaseguradores (neto)”, Quálitas al adoptar este Criterio, realizó las siguientes reclasificaciones sobre los saldos al 31 de diciembre de 2015:

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Instituciones de seguros	\$ 15.0733 =====	
Participación de coaseguradores		15.0733 =====

*(cifras en millones de pesos)

De los Pasivos.

Los importes de las Reservas técnicas de Quálitas se muestran en el siguiente cuadro:

	Resultados al Cierre de Diciembre 2016		
	Reserva sin MR	Margen de Riesgo	Reserva con MR
RRC Autos	19,002.3067	292.4388	19,294.7455
ONR Autos	- 1,068.0589	93.0700	- 974.9889
RRC RC Profesional	0.2721	0.0843	0.3564
ONR RC Profesional	0.4834	0.2337	0.7171
Total	17,935.0033	385.8268	18,320.8302

Nota: La información incluye gasto.

Las reservas técnicas se constituyen y valúan en relación con todas las obligaciones de seguro y de reaseguro que Quálitas ha asumido frente a los asegurados y beneficiarios de contratos de seguro y reaseguro, los gastos de administración, así como los gastos de adquisición que, en su caso, asume con relación a los mismos.

Para la constitución y valuación de las reservas técnicas se utilizarán métodos actuariales basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial señalados por la CNSF mediante las disposiciones de carácter general, y considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la información disponible sobre riesgos técnicos de seguros y reaseguro. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la CNSF.

En todas las metodologías de las reservas técnicas se consideran el cálculo del mejor estimado más un margen de riesgo el cual se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Quálitas, durante su período de vigencia.

En el año 2016 se presenta un cambio significativo importante en cuanto a la metodología de valuación de las reservas técnicas, antes se constituían en apego a los lineamientos proporcionados por la CNSF y de acuerdo a la nota técnica registrada en su momento, en este año se constituye por medio de una metodología propia que recoge la experiencia de Quálitas y sirve como base para el cálculo del mejor estimador. Lo cual permite tener una valuación mucho más certera y adecuada al aplicar métodos actuariales y estadísticos utilizando información e hipótesis reales basadas en la operación propia de la compañía, esta metodología también quedó registrada ante la CNSF mediante una nota técnica.

El impacto del reaseguro en la cobertura de reservas es mínimo ya que Quálitas retuvo el 99.98% de la prima emitida.

5.2. De otros Pasivos.

Provisiones:

Quálitas reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados,

principalmente costos de adquisición, gastos de operación, sueldos, gratificaciones y otros pagos al personal.

Beneficios a los empleados:

Beneficios directos a corto plazo: Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si Quálitas tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo: La obligación neta de Quálitas en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que Quálitas pague después de los doce meses de la fecha del balance más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación: Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando Quálitas no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero.

Beneficios Post-Empleo:

Planes de beneficios definidos: La obligación neta de Quálitas correspondiente a los planes de beneficios definidos por plan de pensiones, prima de antigüedad, y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Fondos de administración de pérdidas: Se registra el importe de los fondos recibidos para el pago de siniestros.

Impuestos a la utilidad y PTU: Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso del impuesto a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la

utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro del capital contable.

6. GESTIÓN DE CAPITAL.

6.1. De los Fondos Propios Admisibles.

6.1.1. Información sobre la estructura, importe y calidad de los Fondos Propios Admisibles, por nivel.

(cantidades en millones de pesos)

Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	2,594.3624
Nivel 2	1,045.6208
Nivel 3	-
Total Fondos Propios Admisibles	3,639.9832
Requerimiento de Capital de Solvencia	2,693.9534
Margen de Solvencia (Sobrante o Faltante)	946.0298
Índice de Cobertura	1.3512
Otros fondos propios (Nivel 4)	1,002.8918

6.1.2. Información sobre los objetivos, políticas y procedimientos empleados por la institución en la gestión de sus Fondos Propios Admisibles.

La gestión de los Fondos Propios Admisibles está enfocada a mantener una estructura de capital sólida y activos de alta calidad y que mantengan una proporción riesgo rendimiento acorde con los perfiles de duración y moneda de nuestros pasivos y alineados con la estrategia de crecimiento de la compañía.

6.1.3. Fondos Propios Admisibles en relación al período anterior, por nivel.

Si bien es el primer ejercicio en que se utiliza la clasificación y no cabe una comparación por la transición en cambios normativos podemos observar que se mantiene un margen de solvencia sin cambios significativos respecto al ejercicio anterior que muestra un índice de cobertura de capital de 1.34 para 2015 y 1.35 para 2016.

6.1.4. Información sobre la disponibilidad de los Fondos Propios Admisibles, señalando cualquier restricción sobre la misma.

La calidad de los activos con los que cuenta la compañía cubre con las necesidades de disponibilidad acorde a la operación de la compañía garantizando el hacer frente a sus obligaciones en los plazos a que obedece la operación de la compañía.

6.2. De los Requerimientos de Capital de Solvencia.

La compañía para efectos del cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia utiliza la fórmula general establecida en la regulación de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas la cual considera los siguientes rubros de requerimiento de capital:

(cantidades en millones de pesos)

RCS	
Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	2,024.0954
Por Otros Riesgos de Contraparte	48.1499
Por Riesgo Operativo	621.7081
Total Requerimiento de Capital de Solvencia	2,693.9534

6.3. De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados.

La institución únicamente utiliza el Sistema de Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia (SCRCS) proporcionado por la CNSF.

6.4. De la insuficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS.

La institución presentó durante el ejercicio 2016 amplia suficiencia de Fondos Propios Admisibles para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia.

Los resultados que Quálitas presenta respecto a Requerimiento de Capital de Solvencia es de \$2,693.9534 mdp y de Capital Mínimo Pagado de \$4,047.9686 mdp

7. MODELO INTERNO DE REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA.

Quálitas no cuenta con un modelo interno (total o parcial) para el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia, la información se obtiene del Sistema del Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (SCRCS) proporcionado por la CNSF.

8. ANEXOS CON INFORMACIÓN CUALITATIVA.

8.1. SECCIÓN A. PORTADA

(cantidades en millones de pesos)

Información General

Nombre de la Institución:	Quálitas Compañía de Seguros, S.A. de C.V.
Tipo de Institución:	Seguros
Clave de la Institución:	S0046
Fecha de reporte:	31 de diciembre de 2016

Grupo Financiero:	
-------------------	--

De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	Mexicano
Institución Financiera del Exterior (IFE):	
Sociedad Relacionada (SR):	

Fecha de autorización:	21 de Febrero de 1994
Operaciones y ramos autorizados	Ramo de Automóviles

Modelo interno	NO
Fecha de autorización del modelo interno	No aplica

Requerimientos Estatutarios

Requerimiento de Capital de Solvencia	2,693.9534
Fondos Propios Admisibles	3,639.9832
Sobrante / faltante	946.0298
Índice de cobertura	1.35

Base de Inversión de reservas técnicas	25,757.4963
Inversiones afectas a reservas técnicas	26,575.5473
Sobrante / faltante	818.0510
Índice de cobertura	1.03

Capital mínimo pagado	45.8542
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	4,093.8228
Suficiencia / déficit	4,047.9687
Índice de cobertura	89.27

Estado de Resultados					
	Vida	Daños	Accs y Enf	Fianzas	Total
Prima emitida	-	28,853.0695	-	-	28,853.0695
Prima cedida	-	103.1530	-	-	103.1530
Prima retenida	-	28,749.9165	-	-	28,749.9165
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	-	5,409.2145	-	-	5,409.2145
Prima de retención devengada	-	23,340.7019	-	-	23,340.7019
Costo de adquisición	-	7,009.0756	-	-	7,009.0756
Costo neto de siniestralidad	-	14,690.3088	-	-	14,690.3088
Utilidad o pérdida técnica	-	1,641.3176	-	-	1,641.3176
Inc. otras Reservas Técnicas	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones análogas y conexas	-	-	-	-	-
Utilidad o pérdida bruta	-	1,641.3176	-	-	1,641.3176
Gastos de operación netos	-	542.6699	-	-	542.6699
Resultado integral de financiamiento	-	766.5268	-	-	766.5268
Utilidad o pérdida de operación	-	1,865.1745	-	-	1,865.1745
Participación en el resultado de subsidiarias	-	-	-	-	-
Utilidad o pérdida antes de impuestos	-	1,865.1745	-	-	1,865.1745
Utilidad o pérdida del ejercicio	-	1,247.5817	-	-	1,247.5817

Balance General		
Activo		Total
Inversiones		19,776.5852
Inversiones para obligaciones laborales al retiro		68.4057
Disponibilidad		500.5968
Deudores		15,383.4768
Reaseguradores y Reafianzadores		117.5156
Inversiones permanentes		12.8253
Otros activos		2,622.6870
Pasivo		-
Reservas Técnicas		25,803.5132
Reserva para obligaciones laborales al retiro		182.6604
Acreedores		3,915.0001
Reaseguradores y Reafianzadores		61.7532
Otros pasivos		3,876.1329
Capital Contable		-
Capital social pagado		1,642.9566
Reservas		683.2513
Superávit por valuación		234.5508
Inversiones permanentes		- 0.1274
Resultado ejercicios anteriores		804.7096
Resultado del ejercicio		1,247.5817
Efecto por conversión		30.1087
Participación no controladora		0.0014
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-

8.2. SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

Tabla I Requerimiento de Capital de Solvencia por Componente

(cantidades en pesos)

RCS por componente			Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC _{TyFS}	2,024,095,446
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC _{PML}	-
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC _{TyFP}	-
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC _{TyFF}	-
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC _{OC}	48,149,861
VI	Por Riesgo Operativo	RC _{OP}	621,708,121
Total RCS			2,693,953,428
Desglose RCPML			
II.A	Requerimientos	PML de Retención/RC	-
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	-
Desglose RCTyFP			
III.A	Requerimientos	RCSPT + RCSPD + RCA	-
III.B	Deducciones	RFI + RC	-
Desglose RCTyFF			
IV.A	Requerimientos	Σ RCk + RCA	-
IV.B	Deducciones	RCF	-

Tabla B2: Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros

(cantidades en pesos)

Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros

(RCTyFS)

Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones (RCTyFP)

Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas (RCTyFF)

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Total Activos	16,648,532,491	14,908,249,164	1,740,283,327
a) Instrumentos de deuda:	11,826,088,255	10,760,460,352	1,065,627,903
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	3,684,063,853	3,663,294,794	20,769,059
2) Emitidos en el mercado mexicano de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, o en mercados extranjeros que cumplan con lo establecido en la Disposición 8.2.2	8,142,024,402	7,075,625,659	1,066,398,743
b) Instrumentos de renta variable	3,604,209,130	2,542,725,868	1,061,483,261
1) Acciones	1,615,099,501	975,912,446	639,187,055
i. Cotizadas en mercados nacionales	1,274,218,492	740,004,543	534,213,950
ii. Cotizadas en mercados extranjeros, inscritas en el Sistema Internacional de Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores	340,881,008	199,266,069	141,614,939
2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable	1,657,325,696	1,087,939,108	569,386,588
3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías			
i. Denominados en moneda nacional			
ii. Denominados en moneda extranjera			
4) Fondos de inversión de capitales, fondos de inversión de objeto limitado, fondos de capital privado o fideicomisos que tengan como propósito capitalizar empresas del país.			
5) Instrumentos estructurados	331,783,933	187,773,453	144,010,480
c) Títulos estructurados	67,819,005	61,144,491	6,674,515
1) De capital protegido	67,819,005	61,144,491	6,674,515
2) De capital no protegido			

d)	Operaciones de préstamos de valores	-	-	-
e)	Instrumentos no bursátiles	355,106,865	280,890,506	74,216,359
f)	Operaciones Financieras Derivadas			
g)	Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento	65,563,735	65,563,735	-
h)	Inmuebles urbanos de productos regulares	729,745,500	667,186,139	62,559,361
i)	Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones).	-	-	-

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

Tabla B3: Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RCTyFS)

Clasificación de los Pasivos	PRet(0)	PRet(1) Var99.5%	PRet(1)- PRet(0)	PBrT(0)	PBrT(1) Var99.5%	PBrT(1)- PBrT(0)	(cantidades en pesos)		
							IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)- IRR(0)
Total de Seguros	6,307,807,458	7,369,822,988	1,062,015,530	6,324,607,986	7,376,536,808	1,051,928,822	16,800,528	16,796,348	- 4,180
a) Seguros de Vida									
1) Corto Plazo									
2) Largo Plazo									
b) Seguros de Daños	6,307,807,458	7,369,822,988	1,062,015,530	6,324,607,986	7,376,536,808	1,051,928,822	16,800,528	16,796,348	- 4,180
1) Automóviles	6,307,101,866	7,368,366,093	1,061,264,227	6,323,902,395	7,374,298,422	1,050,396,027	16,800,528	16,796,348	- 4,180
i. Automóviles Individual	5,058,351,811	6,017,224,604	958,872,792	5,058,351,811	6,017,224,604	958,872,792	-	-	-
ii. Automóviles Flotilla	1,248,750,055	1,519,222,184	270,472,129	1,265,550,583	1,521,795,375	256,244,792	16,800,528	16,796,348	- 4,180
Seguros de Daños sin Automóviles	705,592	3,327,175	2,621,584	705,592	3,327,175	2,621,584	-	-	-
2) Crédito									
3) Diversos									
i. Diversos Misceláneos									
ii. Diversos Técnicos									
4) Incendio									
5) Marítimo y Transporte									
6) Responsabilidad Civil	705,592	3,327,175	2,621,584	705,592	3,327,175	2,621,584	-	-	-
7) Caución									

c)	Seguros de accidentes y enfermedades:									
	1) Accidentes Personales									
	i. Accidentes Personales Individual									
	ii. Accidentes Personales Colectivo									
	2) Gastos Médicos									
	i. Gastos Médicos Individual									
	ii. Gastos Médicos Colectivo									
	3) Salud									
	i. Salud Individual									
	ii. Salud Colectivo									

Seguros de Vida Flexibles

Sin garantía de tasa ¹	$P(0)-A(0)$	$P(1)-A(1)$ Var99.5%	$\Delta P-\Delta A$	$P(0)$	$P(1)$ Var99.5%	$P(1)-P(0)$	$A(0)$	$A(1)$ Var99.5%	$A(1)-A(0)$

Con garantía de tasa ²	$A(0)-P(0)$	$A(1)-P(1)$ Var 0.5%	$\Delta A-\Delta P -((\Delta A-\Delta P)\wedge R)v0$	$P(0)$	$P(1)$ Var99.5%	$P(1)-P(0)$	$A(0)$	$A(1)$ Var99.5%	$A(1)-A(0)$
	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Seguros de Riesgos Catastróficos

	RRCAT (0)	RRCAT(1) Var99.5%	RRCAT(1)- RRCAT(0)
Seguros de Riesgos Catastróficos			
1) Agrícola y Animales			
2) Terremoto			
3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos			
4) Crédito a la Vivienda			
5) Garantía Financiera			

Tabla B4: Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RC_{TyFS})

(cantidades en pesos)

REAPML(0)	REAPML(1) VAR 0.5%	-REAPML(1)+REAPML(0)
-	-	-

Tabla B5: Elementos del Requerimiento de Capital para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable (RC_{PML})

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla B6: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones (RC_{TyFP})

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla B7: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas (RC_{TyFF})

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla B8: Elementos del Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte (RC_{OC})

(cantidades en pesos)

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado*
	\$
Tipo I	
a) Créditos a la vivienda	3,156,645
b) Créditos quirografarios	103,134,709
Tipo II	
a) Créditos comerciales	-
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables	436,937,694
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	155,481

d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	58,488,739
---	------------

Tipo III

a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables	-
--	---

Tipo IV

a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida	-
---	---

Total Monto Ponderado	601,873,268
------------------------------	--------------------

Factor	0
---------------	----------

Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	48,149,861
--	-------------------

*El monto ponderado considera el importe de la operación descontando el saldo de las reservas preventivas que correspondan, así como la aplicación del factor de riesgo de la contraparte en la operación, y en su caso, el factor de riesgo asociado a la garantía correspondiente.

Tabla B9: Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo (RC_{OP})

		(cantidades en pesos)
	$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}), Op\}$ $+ 0.25 * (Gastos_{v,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$ $+ 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}) * I_{\{calificación=\emptyset\}}$	621,708,120.74
RC :	Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte	2,072,245,306.93
Op :	Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas	761,150,082.55
	$Op = \max (Op_{PrimasCp} ; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$	
Op_{primasCp}	Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	650,323,139.50
Op_{reservasCp}	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los	761,150,082.55

	productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	
<i>OpreservasLp</i>	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del <i>OpreservasCp</i> anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión	0.00
	OPprimasCp	A : OPprimasCp
	$Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * pPDev_{V,inv}))) + \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$	650,323,139.50
<i>PDev_V</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<i>PDev_{V,inv}</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<i>PDev_{NV}</i>	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	19,832,552,529.76
<i>pPDev_V</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDev_V</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<i>pPDev_{V,inv}</i>	Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDev_{V,inv}</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	0.00
<i>pPDev_{NV}</i>	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en <i>PDev_{NV}</i> , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro	16,352,424,614.58
	OpreservasCp	B: OpreservasCp

	$Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VCp} - RT_{VCp,inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$	761,150,082.55
RT_{VCp}	Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo.	0.00
$RT_{VCp,inv}$	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	0.00
RT_{NV}	Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de contingencia.	25,371,669,418.48
	$Op_{reservasLp}$	C: $Op_{reservasLp}$
	$Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VLP} - RT_{VLP,inv})$	0.00
RT_{VLP}	Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en RT_{VCp} .	0.00
$RT_{VLP,inv}$	Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en $RT_{VCp,inv}$, donde el asegurado asume el riesgo de inversión.	0.00
		Gastos$_{V,inv}$
$Gastos_{V,inv}$	Monto anual de gastos incurridos por la Institución de Seguros correspondientes a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión.	0.00
		Gastos$_{Fdc}$
$Gastos_{Fdc}$	Monto anual de gastos incurridos por la Institución derivados de fondos administrados en términos de lo previsto en las fracciones I, XXI, XXII y XXIII del artículo 118 de la LISF, y de las fracciones I y XVII del artículo 144 de la LISF, que se encuentren registrados en cuentas de orden	138,114.66
		Rva$_{Cat}$
Rva_{Cat}	Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia	0.00

$I_{\{calificación=\emptyset\}}$

Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso.

$I_{\{calificación=\emptyset\}}$
0.00

8.3. SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

Tabla C1 Fondos propios y de capital

(cantidades en millones de pesos)

Activo Total	38,429.0684
Pasivo Total	33,786.0371
Fondos Propios	4,643.0313
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	
Reserva para la adquisición de acciones propias	
Impuestos diferidos	
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	
Fondos Propios Admisibles	4,643.0313
Clasificación de los Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	1,642.9566
II. Reservas de capital	683.2513
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	234.5508
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	2,052.2913
Total Nivel 1	4,613.0500

Nivel 2

- I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren respaldados con activos en términos de lo previsto en la Disposición 7.1.7;
- II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;
- III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes;
- IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital
- V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144, fracción XVI, de la LISP emitan las Instituciones

2,018.6877
2,018.6877

Total Nivel 2
Nivel 3

Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores

29.9813

Total Nivel 3

29.9813

Total Fondos Propios

4,643.0313

8.4. SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

Tabla D1: Balance General

(Cantidades en millones de pesos)

Activo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Inversiones	19,776.5852	14,569.2600	35.74%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	16,968.8283	13,199.2811	28.56%
Valores	16,968.8283	13,199.2811	28.56%
Gubernamentales	3,615.1936	3,457.4549	4.56%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	8,746.5338	6,574.7320	33.03%
Empresas Privadas. Renta Variable	3,895.6446	2,670.1989	45.89%
Extranjeros	711.4563	495.5058	43.58%
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	-	-	0.00%
Deterioro de Valores (-)	-	-	0.00%
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	0.00%
Valores Restringidos	-	1.3895	-100.00%
Operaciones con Productos Derivados	-	-	
Deudor por Reporto	1,655.2535	613.8424	169.65%
Cartera de Crédito (Neto)	422.7579	233.1553	81.32%
Inmobiliarias	729.7455	522.9812	39.54%
Inversiones para Obligaciones Laborales	68.4057	65.7079	4.11%
Disponibilidad	500.5968	239.4922	109.02%

Deudores	15,383.4768	11,089.0158	38.73%
Reaseguradores y Reafianzadores	117.5156	50.5605	132.43%
Inversiones Permanentes	12.8253	11.7921	8.76%
Otros Activos	2,622.6870	1,915.1322	36.95%
Total Activo	38,482.0925	27,940.9608	37.73%

Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas Técnicas	25,803.5132	18,258.4688	41.32%
Reserva de Riesgos en Curso	19,333.6036	13,827.2408	39.82%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	6,469.9096	4,431.2280	46.01%
Reserva de Contingencia	-	-	0.00%
Reservas para Seguros Especializados	-	-	0.00%
Reservas de Riesgos Catastróficos	-	-	0.00%
Reservas para Obligaciones Laborales	182.6604	169.6816	7.65%
Acreedores	3,915.0001	2,931.7999	33.54%
Reaseguradores y Reafianzadores	61.7532	28.3797	117.60%
Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición	-	-	0.00%
Financiamientos Obtenidos	-	-	0.00%
Otros Pasivos	3,876.1329	2,164.2534	79.10%

Total Pasivo	33,839.0598	23,552.5833	43.67%
---------------------	--------------------	--------------------	---------------

Capital Contable	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Capital Contribuido	1,642.9566	1,642.9566	0.00%
Capital o Fondo Social Pagado	1,642.9566	1,642.9566	0.00%
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-	0.00%
Capital Ganado	-	-	0.00%
Reservas	683.2513	552.9718	23.56%
Superávit por Valuación	234.5508	140.0874	67.43%
Inversiones Permanentes	- 0.1274	- 0.1272	0.18%
Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	804.7096	1,414.4117	-43.11%
Resultado o Remanente del Ejercicio	1,247.5817	620.5703	101.04%
Efecto por conversión	30.1087	17.5058	71.99%
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	-	-	0.00%
Participación Controladora	4,643.0313	4,388.3764	5.80%
Participación No Controladora	0.0014	0.0012	17.96%

Total Capital Contable	4,643.0327	4,388.3775	5.80%
-------------------------------	-------------------	-------------------	--------------

Tabla D2: Vida

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla D3: Accidentes Personales y Gatos Médicos

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla D4: Estado de Resultados Daños

(cantidades en millones de pesos)

DAÑOS	Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	Marítimo y Transportes	Incendio	Agrícola y de Animales	Automóviles	Crédito	Caución	Crédito a la Vivienda	Garantía Financiera	Riesgos catastróficos	Diversos	Total
Primas	1.8056	-	-	-	28,748.1109	-	-	-	-	-	-	28,853.0695
Emitida	1.8056	-	-	-	28,851.2640	-	-	-	-	-	-	28,853.0695
Cedida	-	-	-	-	103.1530	-	-	-	-	-	-	103.1530
Retenida	1.8056	-	-	-	28,748.1109	-	-	-	-	-	-	28,749.9165
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	0.0127	-	-	-	5,409.2018	-	-	-	-	-	-	5,409.2145
Prima de retención devengada	1.7929	-	-	-	23,338.9091	-	-	-	-	-	-	23,340.7019
Costo neto de adquisición	0.1569	-	-	-	7,008.9186	-	-	-	-	-	-	7,009.0756
Comisiones a agentes	- 0.0008	-	-	-	1,610.5897	-	-	-	-	-	-	1,610.5889
Compensaciones adicionales a agentes	0.0335	-	-	-	329.7189	-	-	-	-	-	-	329.7523
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-	-	-	-	4.9391	-	-	-	-	-	-	4.9391
Cobertura de exceso de pérdida	-	-	-	-	53.0498	-	-	-	-	-	-	53.0498
Otros	0.1242	-	-	-	5,020.4994	-	-	-	-	-	-	5,020.6236
Total costo neto de adquisición	0.1569	-	-	-	7,008.9186	-	-	-	-	-	-	7,009.0756
Siniestros / reclamaciones	0.1257	-	-	-	14,690.1830	-	-	-	-	-	-	14,690.3088
Bruto	0.1257	-	-	-	14,690.1830	-	-	-	-	-	-	14,690.3088
Recuperaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto	0.1257	-	-	-	14,690.1830	-	-	-	-	-	-	14,690.3088
Utilidad o pérdida técnica	1.5102	-	-	-	1,639.8074	-	-	-	-	-	-	1,641.3176

Tabla D5: Fianzas

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo

8.5. SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

Tabla E1: Portafolio de Inversiones en Valores

(cantidades en millones de pesos)

	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	Ejercicio actual		Ejercicio anterior		Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
Moneda Nacional	16,121.7859	91.86%	11,902.1147	92.30%	17,055.3220	91.58%	12,659.9285	91.66%
Valores gubernamentales	3,603.3990	20.53%	3,447.5951	19.64%	3,603.3540	19.35%	3,447.5507	19.64%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	7,693.0093	43.83%	5,423.6044	30.90%	7,671.2345	41.19%	5,432.8307	30.96%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	3,114.7831	17.75%	2,004.7117	11.42%	3,895.6446	20.92%	2,670.1989	15.21%
Valores extranjeros	536.9619	3.06%	412.3611	2.35%	711.4563	3.82%	495.5058	2.82%
Inversiones en valores dados en préstamo	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Reportos	1,173.6326	6.69%	613.8424	3.50%	1,173.6326	6.30%	613.8424	3.50%
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Extranjera	424.6789	2.42%	371.3844	2.88%	431.3842	2.32%	377.1648	2.73%
Valores gubernamentales	11.8397	0.07%	9.9042	0.08%	11.8397	0.06%	9.9042	0.07%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	412.8392	2.35%	361.4802	2.06%	419.5446	2.25%	367.2606	2.09%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								

Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								

Moneda Indizada	1,003.9708	5.72%	621.5044	4.82%	1,137.3756	6.11%	774.6406	5.61%
Valores gubernamentales								
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida	522.3499	2.98%	621.5044	3.54%	655.7547	3.52%	774.6406	4.41%
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos	481.6209	2.74%		0.00%	481.6209	2.59%		0.00%
Operaciones Financieras Derivadas								

TOTAL	17,550.4355	100.00%	12,895.0035	100.00%	18,624.0818	100.00%	13,811.7340	100.00%
--------------	--------------------	---------	--------------------	---------	--------------------	---------	--------------------	---------

Tabla E2: Desglose de Inversiones en Valores que representen más del 3% del total del portafolio de inversiones

(cantidades en millones de pesos)

Tipo	Emisor	Serie	Tipo de valor	Categoría	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Valor nominal	Títulos	Costo de adquisición	Valor de mercado	Premio	Calificación	Contraparte
Valores gubernamentales	SHF	17011	I	Fines de negociación	30/12/2016	02/01/2017	1	660,850,682	660.5342	660.5322	-	NA	BANCO INVEX, S.A.
Valores gubernamentales	NAFIN	17011	I	Fines de negociación	30/12/2016	02/01/2017	1	835,511,1540	835.1110	835.1084	-	NA	CASA DE BOLSA SANTANDER SA DE CV GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO
Valores gubernamentales	BANOBRA	17011	I	Fines de negociación	30/12/2016	02/01/2017	1	923,328,181	922.8860	922.8831	-	NA	CASA DE BOLSA SANTANDER SA DE CV GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida													
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable	TAURUM	B-M1	52	Fines de negociación	20/12/2016	01/01/2500	0	999,862,018	1,000.0000	1,034.1473	0	NA	COMPASS INVESTMENTS DE MÉXICO, S.A. de C.V., S.O.S.I.
Valores extranjeros													
Inversiones en valores dados en préstamo													
Reportos													

TOTAL

3,419.5311 3,453.6710

Tabla E3: Desglose de Operaciones Financieras Derivadas

No se cuenta con Operaciones Financieras Derivadas

Tabla E4: Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad

(cantidades en millones de pesos)

Nombre completo del emisor	Emisor	Serie	Tipo de valor	Tipo de relación	Fecha de adquisición	Costo histórico	Valor de mercado	% del activo
QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. (EL SALVADOR)	QUALITA	UNICA	NB	SUBSIDIARIA	31/12/2008	13.8325	17.0327	19.04%
QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. (EL SALVADOR)	QUALITA	UNICA	NB	SUBSIDIARIA	30/11/2009	9.6868	12.7746	14.28%
QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. (EL SALVADOR)	QUALITA	UNICA	NB	SUBSIDIARIA	28/07/2011	13.8325	17.0327	19.04%
QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. (EL SALVADOR)	QUALITA	UNICA	NB	SUBSIDIARIA	28/07/2011	9.6857	12.7732	14.28%
QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. (EL SALVADOR)	QUALITA	UNICA	NB	SUBSIDIARIA	30/04/2013	12.1456	17.0327	19.04%
ASOCIACION MEXICANA DE INSTITUCIONES DE SEGUROS	AMIS	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	30/12/1998	0.1000	0.1000	0.11%
OFICINA COORDINADORA DE RIESGOS ASEGURADOS	OCRA	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	17/03/2003	0.4070	0.4070	0.45%
OFICINA COORDINADORA DE RIESGOS ASEGURADOS	OCRA	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	20/12/2004	0.0295	0.0295	0.03%
OFICINA COORDINADORA DE RIESGOS ASEGURADOS	OCRA	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	21/05/2010	2.0640	2.0640	2.31%
OFICINA COORDINADORA DE RIESGOS ASEGURADOS	OCRA	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	31/12/2015	1.0332	1.0332	1.15%
OFICINA COORDINADORA DE RIESGOS ASEGURADOS	OCRA	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	28/10/2016	1.0332	1.0332	1.15%

CLUB DE EMPRESARIOS DE MEXICO, S.A. DE C.V.	CLUBMEX	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	28/10/2016	0.1672	0.1672	0.19%
CENTRO DE EXPERIMENTACIÓN Y SEGURIDAD VIAL MÉXICO	CESVIME	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	03/12/2002	4.1731	4.1731	4.66%
CENTRO DE EXPERIMENTACIÓN Y SEGURIDAD VIAL MÉXICO	CESVIME	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	26/04/2003	1.0200	1.0200	1.14%
CENTRO DE EXPERIMENTACIÓN Y SEGURIDAD VIAL MÉXICO	CESVIME	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	03/12/2002	0.0663	0.0663	0.07%
CENTRO DE EXPERIMENTACIÓN Y SEGURIDAD VIAL MÉXICO	CESVIME	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	07/01/2004	0.6800	0.6800	0.76%
CENTRO DE EXPERIMENTACIÓN Y SEGURIDAD VIAL MÉXICO	CESVIME	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	28/02/2004	1.5958	1.5958	1.78%
CENTRO DE EXPERIMENTACIÓN Y SEGURIDAD VIAL MÉXICO	CESVIME	UNICA	NB	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	01/07/2005	0.4560	0.4560	0.51%

Tabla E5: Inversiones Inmobiliarias

(cantidades en millones de pesos)

Descripción del Inmueble	Tipo de inmueble	Uso del inmueble	Fecha de adquisición	Valor de adquisición	Importe Último Avalúo	% con relación al total de Inmuebles	Importe Avalúo Anterior
JOSE MARIA CASTORENA 426 SAN JOSE DE LOS CEDROS CP 5260	EDIFICIO	Destinado a oficinas con rentas imputadas De productos regulares	31/08/1996	16.8374	70.0846	0.0960	70.6800
BOULEVAR ADOLFO LOPEZ MATEOS 2601 LOMAS DE SAN ANGEL CP 1790	EDIFICIO	Destinado a oficinas con rentas imputadas De productos regulares	18/06/2002	38.1776	203.4000	0.2787	127.8200
HUMBERTO JUNCO VOIGT 2311 HACIENDA DE LA SIERRA CP 66200	EDIFICIO	Destinado a oficinas con rentas imputadas De productos regulares	08/08/2007	64.5168	98.1943	0.1346	86.7200
MAGUEY 21 JESÚS DEL MONTE CP 5260	EDIFICIO	Destinado a oficinas con rentas imputadas De productos regulares	16/06/2016	98.4329	98.1260	0.1345	-

Número de inmuebles que representan menos del 5% del total de inversiones inmobiliarias:

15

Tabla E6: Desglose de la Cartera de Crédito

(cantidades en millones de pesos)

Consecutivo	Clave de crédito	Tipo de crédito	Fecha en que se otorgó el crédito	Antigüedad en años	Monto original del préstamo	Saldo insoluto	Valor de la garantía	% con relación al total
1	CQ	Q	14/04/2016	1	15.5062	15.5062	-	13.60%
2	CQ	Q	19/12/2016	1	8.0000	8.0000	-	7.02%
3	CQ	Q	31/10/2013	3	19.5912	12.6942	-	11.13%
4	CQ	Q	29/11/2016	1	8.0000	7.7727	-	6.82%
5	CQ	Q	20/12/2016	1	8.2253	6.6237	-	5.81%

TOTAL

59.3227

50.5967

Tabla E7: Deudor por Prima

(cantidades en millones de pesos)

Operación/Ramo	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días			Total	% del activo
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada		
Daños	13,760.0144	135.1024	-	760.3498	6.7461	-	14,662.2127	100.0000%
Responsabilidad civil y riesgos profesionales	0.0005	-	-	-	-	-	0.0005	0.0000036%
Marítimo y Transportes								
Incendio								
Agrícola y de Animales								
Automóviles	13,760.0138	135.1024	-	760.3498	6.7461	-	14,662.2121	99.9999964%
Crédito								
Caución								
Crédito a la Vivienda								
Garantía Financiera								
Riesgos catastróficos								
Diversos								
Total	13,760.0144	135.1024	-	760.3498	6.7461	-	14,662.2127	100.00%

8.6. SECCIÓN F RESERVAS TÉCNICAS

Tabla F1: Reservas de Riesgos en Curso

(cantidades en millones de pesos)

Concepto/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Reserva de Riesgos en Curso	-	-	19,295.1019	19,295.1019
Mejor estimador	-	-	18,400.0019	18,400.0019
Margen de riesgo	-	-	292.5231	292.5231
Importes Recuperables de Reaseguro	-	-	53.6469	53.6469

Tabla F2: Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

(cantidades en millones de pesos)

Reserva/operación	Vida	Accidentes y enfermedades	Daños	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	-	-	6,738.4744	6,738.4744
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	-	-	974.2718	974.2718
Por reserva de dividendos	-	-	34.5248	34.5248
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	-	-	-	-
Total	-	-	5,798.7274	5,798.7274
Importes Recuperables de Reaseguro	-	-	3.2421	3.2421

Tabla F3: Reservas de Riesgo Catastróficos

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla F4: Otras reservas técnicas

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla F5: Reserva de riesgos en curso de los Seguros de Pensiones

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla F6: Reserva de contingencia de los Seguros de Pensiones

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla F7: Reserva para fluctuación de inversiones de los Seguros de Pensiones (RFI)

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla F8: Reservas Técnicas Fianzas

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

8.7. SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

Tabla G1: Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operaciones y ramos

(cantidades en millones de pesos)

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados	Prima emitida
Daños			
2016	2,622,047	3,498,933	28,853.0695
2015	2,088,240	2,825,612	19,293.3513
2014	1,774,314	2,395,622	17,145.4828
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
2016	1,685.000	1,685.000	1.8056
2015	1,349.000	1,349.000	1.5429
2014	1,485.000	1,485.000	0.3377
Automóviles			
2016	2,620,362.00	3,497,248.00	28,748.1109
2015	2,086,891.00	2,824,263.00	19,291.8084
2014	1,772,829.00	2,394,137.00	17,145.1451

Tabla G2: Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
Daños			
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles	62.94	69.68	69.78
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
Operación Total	62.94	69.68	69.78

Tabla G3: Costo medio de adquisición por operaciones y ramos

(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
Daños	24.38%	23.04%	24.00%
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles	24.38%	23.04%	24.00%
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
Operación Total	24.38%	23.04%	24.00%

Tabla G4: Costo medio de operación por operaciones y ramos

(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
Daños	1.88%	3.46%	3.70%
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
Marítimo y Transportes			

Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles	1.88%	3.46%	3.70%
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
Operación Total	1.88%	3.46%	3.70%

Tabla G5: Índice combinado por operaciones y ramos

(cantidades en millones de pesos)

Operaciones/Ramos	2016	2015	2014
Daños	89.20%	96.18%	97.50%
Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales			
Marítimo y Transportes			
Incendio			
Agrícola y de Animales			
Automóviles	89.20%	96.18%	97.5%
Crédito			
Caución			
Crédito a la Vivienda			
Garantía Financiera			
Riesgos Catastróficos			
Diversos			
Operación Total	89.20%	96.18%	97.50%

Tabla G6: Resultado de la Operación de Vida

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla G7: Informe sobre Primas de Vida

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla G8: Resultado de la Operación Accidentes y enfermedades

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla G9: Resultado de la Operación de Daños

(cantidades en millones de pesos)

	Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales	Marítimo y Transportes	Incendio	Agrícola y de Animales	Automóviles	Crédito	Caución	Crédito a la Vivienda	Garantía Financiera	Riesgos Catastróficos	Diversos	Total
Primas												
Emitida	1.8056				28,851.2640							28,853.0695
Cedida	-				103.1530							103.1530
Retenida	1.8056				28,748.1109							28,749.9165
Siniestros / reclamaciones												
Bruto	0.1257				14,690.1830							14,690.3088
Recuperaciones	-				-							-
Neto	0.1257				14,690.1830							14,690.3088
Costo neto de adquisición												
Comisiones a agentes	- 0.0008				1,610.5897							1,610.5889
Compensaciones adicionales a agentes	0.0335				329.7189							329.7523
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado												-
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	-				- 4.9391							4.9391
Cobertura de exceso de pérdida	-				53.0498							53.0498
Otros	0.1242				5,020.6236							5,020.6236
Total Costo neto de adquisición	0.1569				14,690.1830							14,690.3088
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso												
Incremento mejor estimador bruto	0.2721				19,002.3067							19,002.5788
Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro	-				53.6469							53.6469
Incremento mejor estimador neto	0.2721				18,948.65980							18,948.9319
Incremento margen de riesgo	0.0843				292.4388							292.5231
Total Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	0.3564				19,294.7455							19,295.1019

Tabla G10: Información sobre Primas de Vida Seguros de Pensiones

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla G11: Resultado de la Operación de Fianzas

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla G12: Reporte de garantías de recuperación en relación a los montos de responsabilidades de fianzas

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla G13: Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida

Operaciones/Ejercicio	(cantidades en millones de pesos)		
	2014	2015	2016
Autos			
Comisiones de Reaseguro	0.6869	0.7023	0.7852
Participación de Utilidades de reaseguro	0.0000	0.0000	0.0000
Costo XL	14.2538	28.6834	32.3866

8.8. SECCIÓN H. SINIESTROS

Tabla H1: Operaciones de vida

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla H2: Operación de accidentes y enfermedades

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla H3: Operación de daños sin automóviles

(cantidades en millones de pesos)

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros	
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +		
2009	1.5471	0.0150	-	0.0062	-	-	-	-	-	-	0.0212
2010	1.4548	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011	1.1321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	1.1260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	2.6794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	0.3377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	1.5429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	1.8056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros	
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +		
2009	1.5471	0.0150	-	0.0062	-	-	-	-	-	-	0.0212
2010	1.4548	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011	1.1321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	1.1260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	2.6794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	0.3377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	1.5429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	1.8056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabla H4: Automóviles

(cantidades en millones de pesos)

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2009	8,820.5899	4,229.1279	2,667.8747	264.3727	80.6634	20.7585	18.8194	6.8458	18.5155	7,306.9780
2010	9,790.2049	3,524.0718	3,336.3959	162.4155	22.2605	27.0512	- 0.5510	- 1.7752		7,069.8686
2011	11,236.5405	3,354.5307	3,175.8280	316.3370	76.8362	33.6403	1.1792			6,958.3514
2012	13,495.0290	3,703.3137	3,490.3316	366.2342	139.1679	79.1617				7,778.2091
2013	14,954.2285	4,302.2407	4,325.4502	552.2963	204.5795					9,384.5667
2014	17,048.9937	4,796.3554	4,404.8949	560.8025						9,762.0528
2015	19,168.1315	5,722.2272	5,248.6951							10,970,9222
2016	28,722.8146	7,750.7420								7,750.7420

Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2009	8,162.5759	3,878.3012	2,477.3830	244.3412	80.6634	20.7585	18.8194	6.8458	18.5155	6,475.6282
2010	9,190.0682	3,306.2778	3,160.6034	162.4155	22.2605	27.0512	- 0.5510	- 1.7752		6,676.2821
2011	10,847.9181	3,197.9672	3,175.5972	297.9414	76.8362	32.2950	1.1792			6,781.8161
2012	13,393.1508	3,659.3444	3,444.5665	365.2384	138.8647	79.1319				7,687.1459
2013	14,950.9574	4,268.3473	4,319.2898	551.3084	203.4982					9,342.4436
2014	16,943.7282	4,743.7796	4,347.1492	545.6615						9,636.5902
2015	19,163.8193	5,716.0438	5,247.5639							10,963.6077
2016	28,630.9037	7,717.2730								7,717.2730

Tabla H5: Fianzas

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

8.9. SECCIÓN I. REASEGURO

Tabla I1: Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas.

(cantidades en millones de pesos)

Concepto	2016	2015	2014
Autos	25	20	20

Tabla I2: Límites máximos de retención Fianzas

No se cuenta con información relativa ya que no se tiene autorización para operar este ramo.

Tabla I3: Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte

(cantidades en millones de pesos)

	Ramo	Emitido	Cedido contratos automáticos	Cedido en contratos facultativos	Retenido				
		Suma asegurada o afianzada	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada	Primas (b)	Suma asegurada o afianzada	Primas (c)	Suma asegurada o afianzada	Primas a-(b+c)
		(1)		(2)		(3)		1-(2+3)	
1	Autos	157.1198	0.0000	157.1198	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

Tabla I4: Estrategia de Reaseguro contratos no proporcionales vigentes a la fecha del reporte

(cantidades en millones de pesos)

	Ramo	Suma asegurada o afianzada retenida	PML	Recuperación máxima		Límite de Responsabilidad del(os) reaseguradores
				Por evento	Agregado Anual	
1	Autos	412.388	0	371.1492	0	371.1492

La columna PML aplica para los ramos que cuenten con dicho cálculo.

Tabla I5: Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

Número	Nombre del reasegurador*	Registro en el RGRE**	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total***	% de colocaciones no proporcionales del total****
1	Allianz México S.A. Compañía de Seguros	Compañía Mexicana	A Standard & Poor's	0.019%	0.000%
2	Kot Insurance Co A.G.	RGRE-345-93-315217	A Standard & Poor's	0.300%	0.000%
3	Transatlantic Reinsurance Company	RGRE-387-95-300478	A+ Stándar & Poor's	0.000%	100.000%
	Total			0.320%	100.000%

Tabla I6: Nombre y porcentaje de participación de los Intermediarios de reaseguro a través de los cuales la Institución cedió riesgos

(cantidades en millones de pesos)

		Monto
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional Total		168.2046
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo		117.2715
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario		50.9331
Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
1	Sema Intermediario de Reaseguro S.A. de C.V.	0.00%
	Total	100%

*Porcentaje de cesión por intermediarios de reaseguro respecto del total de prima cedida.

Tabla I7: Importes Recuperables de Reaseguro

Clave del reasegurador	Denominación	Calificación del reasegurador	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Riesgos en Curso	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto no conocido	Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros en la Reserva de Fianzas en Vigor
RGRE-345-93-315217	Kot Insurance Co A.G.	A Standard & Poor's	99.300%	96.911%	91.472%	0.000%
Compañía Mexicana	Allianz México S.A. Compañía de Seguros	A Standard & Poor's	0.700%	3.089%	8.528%	0.000%

Tabla I8: Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

(cantidades en millones de pesos)

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo por pagar *	% Saldo/Total
Menor a 1 años	Compañía Mexicana	Qualitas El Salvador	19.4300	20.02%	12.2300	15.06%
	RGRE-387-95-300478	Transatlantic Reinsurance Company	4.1600	4.29%		
	RGRE-002-85-166641	Münchener Rueckversicherungs -Gesellschaft	0.7300	0.75%		
	Compañía Mexicana	Allianz México S.A. Compañía de Seguros	4.6600	4.81%	5.4200	6.67%
	RGRE-345-93-315217	Kot Insurance Co. A.G.	66.8100	68.83%	55.2600	68.07%
	0007	Reasinter Intermediario de Reaseguro, S.A. de C.V.	1.2700	1.30%		
		Subtotal	97.0700	100%	72.9100	89.80%
Mayor a 1 año y menor a 2 años						
		Subtotal				
Mayor a 2 años y menor a 3 años	RGRE-345-93-315217	Kot Insurance Co. A.G.			8.2800	10.20%
		Subtotal				
		Subtotal				
	Total		97.0700	100.00%	81.1900	100.00%

9. GLOSARIO

ARSI	Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional.
CNSF	Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.
CUSF	Circular Única de Seguros y Fianzas.
LISF	Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas.
MAIR	Manual de Administración Integral de Riesgos.
RCS	Requerimiento de Capital de Solvencia.
RSCF	Reporte sobre Solvencia y Condición Financiera.
SCRCS	Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia.