

**Medi Access Seguros de
Salud, S. A. de C. V.**

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2014
(Con cifras comparativas por 2013)

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Nota de la Administración

La Notas de Revelación que acompañan el presente informe han sido reformuladas de conformidad con lo ordenado por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) en los oficios número 06-C00-21200/32985 y el 06-C00-22200/36683 ambos de fecha 14 de julio de 2017 en los que instruye realizar diversos ajustes contables para los ejercicios fiscales del periodo 2014-2017.

Es de mencionar que por instrucciones de la CNSF el dictamen financiero de 2014 emitido por la firma KPMG Cárdenas Dosal S.C. con fecha 10 de julio de 2015 no fue sustituido y/o actualizado con los asientos contables ordenados por el regulador. Las modificaciones se realizaron en las Notas de Revelación elaboradas por la administración actual, dichas modificaciones se refieren a:

- a. Reclasificación de activos de la sociedad que obtuvo en los meses de marzo, agosto, octubre y noviembre de 2014 y enero y septiembre de 2015, realizando los asientos de corrección con efectos en cada uno de los meses en los cuales se registró el ingreso, considerando que sólo podrían cubrir la cuenta de acreedores diversos que les dio origen, es decir, no podrá ser afecto a cobertura de reservas técnicas, ni capital mínimo de garantía.
- b. Se realizaron los asientos de corrección necesarios para cancelar los registros efectuados en los meses de agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2014, por concepto de Notas de Crédito. Así mismo, en el caso de aquellas operaciones que reportaron entrada de recursos a favor de la sociedad por el pago de notas de crédito, se instruyó a esta sociedad proceder a registrar dichos pagos como Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital, movimiento que se llevó a cabo en enero de 2018, previo acuerdo de la Asamblea de Accionistas de la sociedad.

Es de mencionar que la cancelación de las Notas de Crédito en los meses antes señalados también requirió de ajustes contables en las cuentas de reservas técnicas, comisiones del reaseguro, recuperación de siniestros de reaseguro, castigos preventivos por importes recuperables del reaseguro e impuestos diferidos.

- c. Se realizaron los asientos de corrección necesarios con efectos de enero a noviembre de 2015, para cancelar los registros efectuados en los meses de enero, febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre 2015, registrados en la cuenta 1914.- Impuestos a la Utilidad Diferidos Por Aplicar, con el objeto de aplicar correctamente el método de activos y pasivos señalado en la NIF D-4.
- d. Se procedió a cancelar movimiento contable de diciembre de 2014, con la cual afectó con un cargo a la cuenta 1630.- Deudores Diversos por \$35,662,307.14, con abono a las cuentas 5411.- Gastos de Ajuste de Siniestros del Seguro Directo y 1633.- IVA por Aplicar, por \$30,743,368.22 y \$4,918,938.92 respectivamente.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Así mismo, se canceló movimiento contable de diciembre de 2014, mediante la cual registró un cargo a la cuenta 1630.- Deudores Diversos por \$20,017,692.86 con abono a las cuentas 6506.- Ingresos Varios por \$9,663,713.80 y \$7,592,917.98, y 2607.- IVA por Devengar por \$1,546,194.21 y \$1,214,866.87, en ese mismo orden, reconociéndose un ingreso por \$20,017,692.86 registrado el 30 de enero de 2015 mediante un abono a la cuenta 2408.- Acreedores Diversos, con cargo a las cuentas 6506.- Ingresos Varios por \$9,663,713.80 y \$7,592,917.98 y 2607.- IVA por Devengar por \$1,546,194.21 y \$1,214,866.87, con efectos al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros por el periodo 2014 a septiembre de 2017 han sido sustituidos, publicados y entregados a la CNSF a través del Sistema Integral de Información Financiera (SIIF) y del Reporte Regulatorio 7 (RR7) de conformidad con lo ordenado en los oficios arriba señalados.

Esto se publica de conformidad con lo ordenado por la CNSF en los oficios de referencia.

Atentamente

Dirección General

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

MEDI ACCESS, SEGUROS DE SALUD, S. A. DE C. V.

Balances Generales no Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Activo	2014		2013 (nota 4)		Pasivo y Capital Contable	2014		2013 (nota 4)		
Inversiones (nota 6):					Pasivo:					
Valores:					Reservas técnicas:					
Gubernamentales	\$	73,815		84,605	De riesgos en curso:					
Valuación neta		13		-	De accidentes y enfermedades	\$	383,017		391,252	
Deudores por intereses		-	73,828	-	84,605					
Préstamos (nota 5):					De obligaciones contractuales:					
Con garantía		-		5,500	Por siniestros y vencimientos		84,542		50,337	
Quirografarios		3,000		6,000	Por siniestros ocurridos y no reportados		38,665		3,042	
Deudores por intereses		-	3,000	576	Por primas en depósito		1,864	125,071	2,048	
Disponibilidades:										
Caja y bancos			15,751		11,641					
Deudores:					Reserva para obligaciones laborales		727		-	
Por primas (nota 8)		470,877		460,117	Acreeedores:					
Documentos por cobrar		-		914	Agentes y ajustadores		23,967		24,230	
Otros, neto (nota 5)		25,065		29,160	Diversos (nota 5)		34,044	58,011	19,500	
Estimación para castigos		(642)	495,300	(642)	489,549	Reaseguradores:				
Reaseguradores:					Instituciones de seguros		178,274		153,085	
Participación de reaseguradores por siniestros pendientes		49,941		15,497	Otras Participaciones		8,442	186,716	6,611	
Participación de reaseguradores por riesgos en curso		150,879		155,655	Otros pasivos:					
Otras participaciones		5,972	206,792	6,573	Provisiones para el pago de Impuestos		-		14,225	
Inversiones permanentes:					Otras obligaciones		63,136		73,711	
Subsidiarias (nota 7)		30,093		28,149	Créditos diferidos		5,355	68,491	4,900	
Otras inversiones permanentes		450	30,543	250	177,725	Suma del pasivo		822,033	742,941	
Otros activos (nota 11):					Capital contable (nota 14):					
Mobiliario y equipo, neto		2,896		3,163	Capital social		806,733		806,733	
Diversos		130,141		164,042	Resultados de ejercicios anteriores		(576,466)		(754,390)	
Gastos amortizables		14,461		11,677	Resultado del ejercicio		(90,652)		177,924	
Amortización		(11,064)	136,434	(9,669)	169,213	Suma del capital		139,615	230,267	
Suma del activo	\$		961,648		973,208	Compromiso y pasivos contingentes (nota 15)				
					Suma del pasivo y capital	\$	961,648		973,208	

Cuentas de Orden

	2014	2013
Pérdida Fiscal por Amortizar	403,727	538,262
Cuentas de Registro	1,623,014	1,559,563

MEDI ACCESS SEGUROS DE SALUD, S. A. DE C. V.

Estados no Consolidados de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013 (nota 4)</u>	
Primas:			
Emitidas (notas 5 y 9)	\$ 764,048		786,172
Menos cedidas (notas 9 y 10)	<u>343,816</u>		<u>353,777</u>
Primas de retención	420,232		432,395
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso	<u>(3,458)</u>		<u>153,535</u>
Primas de retención devengadas	423,690		278,860
Menos:			
Costo neto de adquisición:			
Comisiones a agentes	39,847		40,612
Compensaciones adicionales a agentes	491		5,970
Comisiones por reaseguro cedido	(62,205)		(134,402)
Cobertura de exceso de pérdida	8,823		3,216
Otros (nota 5)	<u>76,785</u>	63,741	<u>39,193</u> (45,411)
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales:			
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales (nota 5)	384,485		219,508
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	<u>(7,286)</u>	<u>377,199</u>	<u>(2,455)</u> 217,053
Utilidad técnica	-17,250		107,218
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>-</u>		<u>(12,452)</u>
Utilidad Bruta	-17,250		94,766
Gastos de operación netos:			
Gastos administrativos y operativos (nota 5)	57,424		45,027
Remuneraciones y prestaciones al personal	2,533		23
Depreciaciones y amortizaciones	<u>2,296</u>	<u>62,253</u>	<u>2,092</u> 47,142
(Pérdida) utilidad de la operación	-79,503		47,624
Resultado integral de financiamiento:			
De inversiones	(1,539)		(167)
Por valuación de inversiones	13		-
Por recargos sobre primas	7,243		2,055
Otros	<u>76</u>	5,793	<u>(36)</u> 1,852
Participación en el resultado de inversiones permanentes (nota 7)		<u>1,946</u>	<u>1,032</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad		-71,764	50,508
Impuesto a la utilidad corriente y diferido (nota 13)		<u>(18,887)</u>	<u>127,416</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	\$	<u><u>-90,651</u></u>	<u><u>177,924</u></u>

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(1) Actividad de la Institución

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V. (la Institución), es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Avenida Batallón de San Patricio 111, Colonia del Valle Sector Oriente, San Pedro Garza García, Nuevo León. La Institución es subsidiaria de Medi Access, S. A. P. I. de C. V. (Compañía Tenedora).

Su actividad principal es practicar, en los términos de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros (la Ley), el seguro y reaseguro en las operaciones y ramos que se mencionan a continuación:

- Accidentes y enfermedades, en los ramos de salud individual y colectivo.

La Institución realiza sus operaciones en México D.F, Monterrey y Guadalajara.

La Institución solo tiene un empleado, por lo cual, recibe servicios administrativos de una compañía proveedora de servicios independiente a cambio de un honorario.

Para cumplir con los servicios establecidos en las pólizas de seguros suscritas, la Institución tiene contratos de prestación de servicios de consulta, hospitalización, auxiliares y medicina preventiva con su Compañía Tenedora y con Administradora de Clínicas Metromédica, S. A. de C.V., (Metromédica, compañía afiliada).

(2) Autorización y bases de presentación

- Autorización

El 27 de mayo de 2015 el Act. Mariano Humberto García Leal, Director General autorizó la emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), la Ley y los estatutos de la Institución; los accionistas, el consejo de administración y la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión), tienen facultades para modificar los estados financieros no consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

- Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros no consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con los criterios de contabilidad para instituciones de seguros en México establecidos por la Comisión, en vigor a la fecha del balance general.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros no consolidados 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 a la fecha de los estados financieros no consolidados, 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 mobiliario y equipo, activos intangibles; las estimaciones de valuación de deudor por primas, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, y activos por impuestos a la utilidad diferidos, la valuación de inversiones en valores, los pasivos relativos a las reservas técnicas y los beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros no consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

(d) Supervisión

La Comisión tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de seguros y realiza la revisión de los estados financieros no consolidados anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

(e) Presentación de estados financieros no consolidados

Los estados financieros no consolidados antes mencionados fueron preparados para uso interno de la administración de la Institución, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. La Administración de la Institución, ha ejercido la opción contenida en la Norma de Información Financiera Mexicana (NIF), B-8 "Estados financieros consolidados o combinados", de no presentar estados financieros consolidados.

(3) Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables que se muestran en la hoja siguiente se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros no consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros no consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México en vigor a la fecha del balance general, los cuales debido a que la Institución 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 acumulado en los tres últimos ejercicios anuales 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>
2014	116.059	4.08%	12.07%
2013	111.508	3.97%	11.80%
2012	107.246	3.56%	12.25%

(b) Inversiones

La Comisión reglamenta las bases sobre las cuales la Institución 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 para financiar la operación

Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene la Institución en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. 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 no consolidado 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 Comisión, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición, el valor razonable de estos títulos deberá obtenerse utilizando determinaciones técnicas del valor razonable.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

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”

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen como parte de la inversión a la fecha de adquisición.

Títulos disponibles para su venta

Son aquellos activos financieros que no son clasificados como inversiones a ser mantenidas a su vencimiento o clasificados para financiar la operación. Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición, el devengamiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) y su valuación se efectúa de igual manera que los títulos para financiar la operación, incluyendo el reconocimiento del rendimiento devengado en resultados como realizado, pero reconociendo el efecto por valuación en el capital contable en el rubro de “Superávit o déficit por valuación de valores”, hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría. Al momento de su venta los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable deberán reconocerse en los resultados del periodo en que se efectúa la venta.

Los instrumentos de capital disponibles para la venta son aquellos que la administración de la Institución tiene en posición propia, sin la intención de cubrir siniestros y gastos de operación, y se registran a su costo de adquisición. Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes, en caso de que no existiera valor de mercado, se considera el valor contable de la emisora. Los efectos de valuación de instrumentos de capital se registran en el rubro de “Superávit o déficit por valuación” en el capital contable.

Tratándose de inversiones permanentes en acciones, la valuación se realiza a través del método de participación conforme a la metodología establecida en la NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de los mismos se reconocen como parte de la inversión a la fecha de adquisición.

Títulos para conservar a vencimiento

Son títulos de deuda adquiridos con la intención de mantenerlos a vencimiento. Sólo podrán clasificar valores en esta categoría, las instituciones de seguros que cuenten con

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

la capacidad financiera para mantenerlos a vencimiento, sin menoscabo de su liquidez y que no existan limitaciones legales o de otra índole que pudieran impedir la intención original. Al momento de la compra estos títulos se registran a su costo de adquisición, y se valúan a costo amortizado y el devengamiento de su rendimiento (interés, cupones o equivalentes), se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados.

Los costos de transacción se reconocen como parte de la inversión a la fecha de adquisición.

Transferencias entre categorías

Las transferencias entre las categorías de activos financieros sólo son admisibles cuando la intención original para la clasificación de estos activos se vea afectada por los cambios en la capacidad financiera de la entidad, o por un cambio en las circunstancias que obliguen a modificar la intención original.

Solamente podrán realizarse transferencias de títulos desde y hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento y disponibles para la venta, con la aprobación del Comité de Inversiones, y que dichas operaciones no originen faltantes en las coberturas de reservas técnicas y de capital mínimo de garantía.

La transferencia de categorías de instrumentos financieros para financiar la operación sólo puede realizarse con la autorización expresa de la Comisión.

La Institución 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 de reporto se presentan en un rubro por separado en el balance general, 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.

Deterioro

La Institución 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.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(c) Disponibilidades

Las disponibilidades incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y dólares. A la fecha de los estados financieros no consolidados, 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 los estados financieros no consolidados que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, deberán reincorporarse al rubro de disponibilidades sin dar efectos contables a la emisión del cheque.

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 Comisión, 180 días tratándose de primas por cobrar a dependencias o entidades de la Administración Pública Federal. Cuando superen la antigüedad mencionada, deben cancelarse contra los resultados del ejercicio.

Otros adeudos

La administración de la Institución realiza un estudio para estimar el valor de recuperación de las 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.

(d) Mobiliario y equipo

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 vidas útiles totales de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

	<u>Tasas</u>
Equipo de transporte	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	30%
Telefonía	10%

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 los resultados cuando se incurren.

(e) Inversión en acciones de compañías subsidiarias

La inversión en sus compañías subsidiarias, en las que la Institución posee el 99.99% de su capital social, se valúa por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (ver nota 7).

(f) Diversos

Incluyen principalmente el activo por impuesto a la utilidad diferido.

(g) Gastos amortizables

Los gastos amortizables incluyen principalmente gastos de instalación y se registran a su valor de adquisición y, hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante factores derivados del INPC. La amortización se calcula por el método de línea recta, con base a la vida útil determinada por la Administración.

(h) Reservas técnicas

La constitución de las reservas técnicas y su inversión se efectúa en los términos y proporciones que establece la Ley. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión. A continuación, se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización.

La Institución utilizó métodos para la valuación de reservas técnicas en apego a las disposiciones establecidas por la Comisión y que se encuentran registrados ante la misma.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Reserva para riesgos en curso

Conforme a las disposiciones del Capítulo 7 de la Circular Única de Seguros, las instituciones de seguros registran ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituyen y valúan la reserva para riesgos en curso.

Las reservas para operaciones de seguros de accidentes y enfermedades se determinan como se menciona a continuación:

La Institución calcula la reserva para cada documento (póliza/endorso) como la prima de riesgo no devengada, multiplicada por el factor de suficiencia, más los gastos de administración no devengados, verificando para el subramo de Salud Individual, que dicho resultado no sea menor a la prima emitida no devengada que conforme a las condiciones contractuales esté obligada a devolver al asegurado en caso de cancelación, y para el subramo de Salud Colectivo, que dicho resultado no sea menor a la prima emitida no devengada neta del costo de adquisición de la póliza.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos

La Institución constituye esta reserva conforme a lo establecido en el artículo 50 de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros (LGISMS). Adicionalmente, reconoce los siniestros ordenados por la CNSF o la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), incluyendo los intereses generados.

Reserva de siniestros pendientes de valuación

Reserva de siniestros pendientes de valuación la constituye conforme al modelo actuarial autorizado, se construyen matrices con la siniestralidad ocurrida histórica en periodos trimestrales y considera tres tipos de movimientos: reserva inicial, ajustes positivos y ajustes negativos.

La metodología consiste en estimar la reserva (SONR global) aplicando a la matriz de siniestralidad, una variante del método Chain Ladder mediante la simulación de 10,000 escenarios posibles de factores de crecimiento por periodo de desarrollo, los cuales fueron aplicados para calcular la siniestralidad estimada total en cada escenar10, determinado la reserva con base al percentil 75 de la distribución empírica.

Se calcula como la diferencia entre el SONR Global y el SONR puro.

Reserva para siniestros ocurridos y no reportados-

La Institución constituye la reserva conforme al modelo actuarial autorizado, se construyen matrices con la siniestralidad ocurrida histórica en periodos trimestrales y

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

considera tres tipos de movimientos: reserva inicial, ajustes positivos y ajustes negativos.

Se consideran solo las aperturas de todos los siniestros, así como los ajustes positivos y negativos de los siniestros tipo SONR para los periodos de desarrollo subsecuentes.

La metodología consiste en estimar la reserva (SONR puro) aplicando a la matriz de siniestralidad, una variante del método Chain Ladder mediante la simulación de 10,000 escenarios posibles de factores de crecimiento por periodo de desarrollo, los cuales fueron aplicados para calcular la siniestralidad estimada total en cada escenario, determinado la reserva con base al percentil 75 de la distribución empírica.

(i) Provisiones

La Institución 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 es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente costos de adquisición y gastos de operación.

(j) Beneficios a empleados

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tiene derecho el empleado, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2014 para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente del empleado que tiene derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 14 años.

Las remuneraciones al término de la relación laboral por causas distintas a reestructuración se presentan en los resultados del ejercicio como parte de las operaciones ordinarias.

(k) Impuestos a la utilidad

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

Los impuestos a la utilidad diferidos 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 diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros no consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

la utilidad 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 los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad 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.

(l) Actualización del capital social y resultados acumulados

Hasta el 31 de diciembre de 2007 se determinó multiplicando las aportaciones y los resultados acumulados por factores derivados del INPC, que miden la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones y se generaron las utilidades o pérdidas hasta el cierre del ejercicio 2007, fecha en que se cambió a un entorno económico no inflacionario conforme a la NIF B-10 "Efectos de la Inflación". Los importes así obtenidos representan los valores constantes de la inversión de los accionistas.

(m) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por primas de seguros y reaseguros

Accidentes y enfermedades – Los ingresos por estas operaciones se registran en función a las primas correspondientes a las pólizas contratadas, las cuales se disminuyen por las primas cedidas en reaseguro.

Las primas de seguros correspondientes a las operaciones antes mencionadas que no han sido pagadas por los asegurados dentro del plazo estipulado por la Ley se cancelan automáticamente, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Participación de utilidades en operaciones de reaseguro

Durante el ejercicio 2013 la participación de utilidades correspondiente al reaseguro cedido se registra como un ingreso, conforme a los plazos estipulados en los contratos respectivos, conforme se van determinando los resultados técnicos de los mismos.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas

Los ingresos por derechos sobre pólizas corresponden a la recuperación por los gastos de expedición de las mismas y se reconocen directamente en resultados en la fecha de la emisión de la póliza.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Los ingresos por recargos sobre primas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y se reconocen en resultados conforme se devengan.

(n) Costo neto de adquisición

Las comisiones a agentes de seguros se reconocen en los resultados al momento de la emisión de las pólizas. El pago a los agentes se realiza cuando se cobran las primas.

Este rubro también incluye los ingresos por comisiones por reaseguro cedido.

(o) Concentración de negocio y crédito

Las primas generadas por las pólizas de seguros vendidas a Lotería Nacional para la Asistencia Pública, Instituto del Fondo Nacional para la Vivienda de los Trabajadores y Pronósticos para la Asistencia Pública, representan 54% en 2014 de las primas emitidas de la Institución.

(p) Resultado integral de financiamiento (RIF)

El RIF incluye los intereses, los efectos de valuación, recargos sobre primas y los resultados por venta de inversiones en valores.

(q) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros no consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(r) Supletoriedad

Las instituciones de seguros observarán los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando a juicio de la Comisión, sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas.

En los casos en que las instituciones de seguros consideren que no existe algún criterio de valuación, presentación o revelación para alguna operación, emitido por las NIF o por la Comisión, deberán hacerlo del conocimiento de esta última, para que se lleve a cabo el análisis y en su caso, la emisión del criterio correspondiente.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(4) Correcciones de errores

Durante el ejercicio 2014, la Administración de la Institución identificó errores en los rubros de “Deudores, otros”, “Acreedores diversos”, “Ingresos varios” y “Resultados por operaciones análogas y conexas” que se registraron en el ejercicio 2013; lo anterior derivado del tratamiento contable aplicado al contrato de compra venta de acciones de fecha 1 de junio de 2012, que celebraron Grupo Nacional Provincial, S. A. B. de C. V. y Medica Móvil, S. A. de C. V. (los Vendedores) y Medi Acces, S. A. P. I. de C. V. (el Comprador), mediante el cual el Comprador adquiere las acciones de la Institución (antes Medica Integral GNP, S. A. de C. V.). Adicionalmente la Administración de la Institución corrigió otros errores, principalmente la omisión en el registro del impuesto empresarial a tasa única (IETU) del ejercicio 2013.

Derivado de los errores mencionados, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 que se presentan fueron reformulados retrospectivamente, tal como lo requiere la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”. Las cifras previamente reportadas, incluyendo las correcciones para determinar las cifras reformuladas se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2013

	<u>Importes reformulados</u>	<u>Efecto de la reformulación</u>	<u>Importes previamente reportados</u>
<i>Balance General:</i>			
Deudores otros	\$ 29,160	(37,076)	66,236
Otros activos	164,042	(298)	164,340
Acreedores diversos	(19,500)	(11,057)	(8,443)
Otras participaciones	(6,611)	(689)	(5,922)
Provisión para el pago de impuestos	(14,225)	(14,225)	-
Créditos diferidos	(4,900)	(1,631)	(3,269)
Resultado del ejercicio	(177,924)	64,976	(242,900)

	<u>Importes reformulados</u>	<u>Efecto de la reformulación</u>	<u>Importes previamente reportados</u>
<i>Estado de Resultados:</i>			
Cobertura de exceso de perdida	\$ 3,216	689	2,527
Resultado por operaciones análogas y conexas	12,452	11,057	1,395
Gastos administrativos y operativos	45,027	37,076	7,951
Recargos sobre primas	(2,055)	1,633	(3,688)
Impuesto a la utilidad corriente	(127,416)	14,522	(141,938)

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(4a) Correcciones de errores

Con relación a la Nota de la Administración, mencionadas al inicio de este informe señalada al principio de este documento en los incisos: **a, b, c, y d**, donde se señalan las correcciones ordenadas por la CNSF en los oficios número 06-C00-21200/32985 y el 06-C00-22200/36683 ambos de fecha 14 de julio de 2017, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 que se presentan fueron reformulados retrospectivamente, tal como lo requiere la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores". Las cifras previamente reportadas, incluyendo las correcciones para determinar las cifras reformuladas se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2014

	<u>Importes reformulados</u>	<u>Efecto de la reformulación</u>	<u>Importes previamente reportados</u>
<i>Balance General:</i>			
<u>Activo</u>			
Deudores otros	\$ 25,065	(53,577)	78,642
Estimación para Castigos	(642)	66,046	(66,687)
Part. Reaseguradores por Siniestros	49,941	26,805	23,136
Otras Participaciones	5,972	1,259	4,713
Otros Activos Diversos	130,141	14,958	115,183
<u>Pasivo</u>			
Obligaciones Contractuales Siniestros	84,542	77,535	7,007
Siniestros Ocurridos no Reportados	38,665	(7,525)	46,190
Acreedores Diversos	34,044	8,664	25,380
Instituciones de Seguros Pasivo	178,274	24,277	153,997
Otras Obligaciones	63,136	(2,761)	65,897
Resultado del ejercicio	(90,952)	(44,700)	(45,952)
	<u>Importes reformulados</u>	<u>Efecto de la reformulación</u>	<u>Importes previamente reportados</u>
<i>Estado de resultados:</i>			
Comisiones por Reaseguro Cedido	\$ 62,205	(34,143)	96,348
Siniestralidad y Otras Oblig. Cont.	384,485	75,562	308,923
Siniestralidad Recup. Reas. no Prop.	7,286	1,259	6,027
Gastos Administrativos y Operativos	57,424	(48,789)	106,213
Impuesto a la utilidad corriente	18,887	(14,958)	33,845

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(5) Operaciones y saldos con partes relacionadas

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron como sigue:

	<u>Reformulación</u>		
	<u>2014</u>	2014	2013
Ingresos:			
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales			
Bonificación de gastos de ajuste		30,743	
Gastos Administrativos y operativos			
Penas convencionales		17,257	-
Servicios administrativos (recuperación)	9,166	9,166	2,457
Subarrendamiento	-	-	3,295
Primas emitidas	16,385	16,385	56,296
Intereses	487	487	490
	\$ 26,038	74,038	62,538
Egresos (nota 15):			
Administración de siniestros, neto (1)	\$ 579,865	492,625	298,109
Servicios corporativos	109,302	109,302	74,793
Servicios de administración de red	48,997	48,997	20,782
	\$ 738,164	650,924	393,684

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Reformulación</u>		
	<u>2014</u>	2014	2013
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Compañía Tenedora	\$ 2,141	150,861	34,760
Reserva sobre Notas de Crédito		(66,045)	
Sisnova	-	-	14,799
Metromédica	-	-	1,623
	\$ 2,141	84,816	51,182
<u>Préstamos con garantía:</u>			
Directores y funcionarios	\$ -	-	3,700

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

<u>Préstamos quirografarios:</u>			
Compañía Tenedora	\$ 3,000	3,000	6,000
		2014	2013
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Compañía Tenedora	\$ 86,596	86,596	24,391
Metromédica	105	105	-
	<u>\$ 83,701</u>	<u>86,701</u>	<u>24,391</u>

(6) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados para conservar a su vencimiento, cuyo plazo es de 2 días.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas de interés aplicadas al portafolio de títulos clasificados para conservar a su vencimiento son de 2.85% y 3.38%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

<u>2014</u>	<u>Importe</u>	<u>Incremento por valuación de valores</u>
Títulos de deuda:		
Valores Gubernamentales para Conservar al vencimiento:		
Banobra	\$ 73,814	13
2013		
Títulos de deuda:		
Valores Gubernamentales para Conservar al vencimiento:		
Banobra	\$ 84,605	-

Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la institución no operó con instrumentos financieros derivados, y no mantuvo restricciones o gravámenes en sus inversiones. Adicionalmente, no se realizaron ventas anticipadas de instrumentos que durante los ejercicios hayan sido clasificados para conservar a vencimiento ni transferencias entre categorías.

(7) Inversión en subsidiarias

La inversión en acciones de las compañías subsidiarias se presenta valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

A continuación, se presenta, cierta información financiera de las subsidiarias, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en la que la Institución tiene participación en el capital social.

	Porcentaje de participación en el capital social	Participación en el capital contable	Participación en los resultados del año
<u>31 de diciembre de 2014</u>			
Inmobiliaria Medi Access	99%	\$ 30,087	1,952
Servicios de Administración de Agentes	99%	6	(6)
		<hr/>	<hr/>
		30,093	1,946
<u>31 de diciembre de 2013</u>			
Inmobiliaria Medi Access	99%	28,143	1,143
Servicios de Administración de Agentes	99%	6	(111)
		<hr/>	<hr/>
		28,149	1,032

(8) Deudores

• **Por primas**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accidentes y enfermedades:		
Salud Individual	\$ 84,352	86,523
Salud Colectivo	<u>386,525</u>	<u>373,594</u>
	<hr/>	<hr/>
	\$ 470,877	460,117

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro representa el 49% y 47%, respectivamente, del activo total a esa fecha.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

(9) Primas emitidas y anticipadas-

• **Primas emitidas**

El importe de las primas emitidas por la Institución al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza cómo se menciona en la hoja siguiente.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accidentes y enfermedades:		
Salud individual	\$ 185,660	191,867
Salud colectivo	<u>578,389</u>	<u>594,305</u>
Primas del seguro directo	\$ 764,049	786,172

• **Primas anticipadas**

Al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, la Institución emitió primas anticipadas cuya vigencia inicia en el 1 de enero de 2015 y 2014, respectivamente. A continuación, se detallan las operaciones relacionadas a las primas anticipadas emitidas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Primas anticipadas emitidas:		
Salud individual	\$ 969	58,634
Salud colectivo	<u>244,895</u>	<u>181,739</u>
Total de primas anticipadas emitidas	\$ <u>245,864</u>	<u>240,373</u>
Primas anticipadas cedidas netas de comisiones:		
Salud individual	\$ (436)	(26,320)
Salud colectivo	<u>(110,203)</u>	<u>(81,522)</u>
Total de primas anticipadas cedidas	\$ (110,639)	(107,842)
Incremento de la reserva de riesgos en curso	\$ (124,742)	(124,830)
Comisiones a agentes	(390)	(2,993)
Comisiones de reaseguro	<u>29,872</u>	<u>29,117</u>

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, relacionados a las primas anticipadas emitidas se detallan en la hoja siguiente.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudor por primas	\$ 285,422	279,044
Participación de reaseguradores en las reservas de riesgos en curso	81,938	82,568
Instituciones de seguros cuenta corriente	(80,767)	(107,842)
Reserva de riesgos en curso	(206,680)	(207,398)
Derechos sobre pólizas	(62)	(158)
Recargos sobre primas	(127)	(24)
Impuesto al valor agregado por devengar	(39,369)	(38,489)

(10) Reaseguro

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

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente las operaciones de Salud Individual y Salud Colectivo.

De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, las primas cedidas a los reaseguradores que no tengan registro autorizado serán consideradas como retenidas para el cálculo del capital mínimo de garantía y algunas reservas.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos por pagar a Hannover Ruck SE son de \$153,997 y \$153,085, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución realizó operaciones de cesión de primas como se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accidentes y enfermedades:		
Salud Individual	\$ 83,555	86,340
Salud Colectivo	<u>260,261</u>	<u>267,437</u>
	\$ 343,816	353,777

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución no celebró contratos de reaseguro facultativo ni reaseguro financiero.

(11) Otros activos

- **Mobiliario y equipo, neto**

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analiza cómo se muestra a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mobiliario y equipo de oficina	\$	1,831	1,680
Equipo de transporte		1,276	1,060
Equipo de cómputo		1,047	796
Equipo de telecomunicaciones		<u>17</u>	<u>-</u>
		4,171	3,536
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>1,275</u>	<u>373</u>
	\$	2,896	3,163

- **Diversos**

El rubro de "Diversos" al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integra como se muestra a continuación:

		<u>Reformulación</u>		
		<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pagos anticipados	\$	4,547	4,547	11,488
Impuestos pagados por anticipado		-	-	8,073
Impuesto a la utilidad diferido (nota 13)		<u>125,594</u>	<u>110,636</u>	<u>144,481</u>
	\$	130,141	115,183	164,042

El rubro de "Gastos amortizables" al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integra como se muestra a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Desarrollos de software	\$	14,461	11,677
Amortización acumulada		<u>(11,063)</u>	<u>(9,669)</u>
	\$	3,398	2,008

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

La tasa de amortización es del 15%.

(12) Base neta de inversión

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el importe de la base neta de inversión y su cobertura se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones pendientes de cumplir	\$ (86,406)	(52,385)
Siniestros ocurridos no reportados	(38,665)	(3,042)
Riesgos en curso	<u>(383,017)</u>	<u>(391,252)</u>
Total de reservas técnicas	(508,088)	(446,679)
Total de inversiones	<u>512,758</u>	<u>497,926</u>
Total sobrante	\$ 4,670	51,247

La reserva por siniestros y vencimientos al 31 de diciembre de 2014 se integra como sigue:

Obligaciones pendientes de cumplir (1)	\$ (77,539)
Reserva de siniestros pendientes de valuación	<u>(7,003)</u>
	\$ (84,542)

(1) Incluye el Impuesto al Valor Agregado.

La Institución realizó en 2014 un proceso de revisión de siniestros, del cual se derivaron diversos movimientos de ajustes de menos y de más por siniestros y complementos registrados durante 2014, los cuales ocurrieron principalmente en 2013 (15%) y 2014 (85%).

Lo anterior generó una disminución de la siniestralidad ocurrida de 2014 por \$87,241, misma que fue asignada de manera individual a cada uno de los siniestros correspondientes, de la cual, \$75,762 se aplicaron como ajuste a la reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos, incluyendo el IVA respectivo y \$25,437 se reclasificaron al rubro de "Deudores, otros". Cabe señalar que el 45% corresponde al reasegurador de acuerdo al contrato cuota parte.

(12^a) Base neta de inversión reformulada

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el importe de la base neta de inversión y su cobertura se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones pendientes de cumplir	\$ (86,406)	(52,385)
Siniestros ocurridos no reportados	(38,665)	(3,042)
Riesgos en curso	<u>(383,017)</u>	<u>(391,252)</u>

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Total de reservas técnicas	(508,088)	(446,679)
Total de inversiones	<u>512,758</u>	<u>497,926</u>
Total sobrante	\$ 4,670	51,247

La reserva por siniestros y vencimientos al 31 de diciembre de 2014 se integra como sigue:

Obligaciones pendientes de cumplir (1)	\$ (77,539)
Reserva de siniestros pendientes de valuación	<u>(7,003)</u>
	\$ (84,542)

El párrafo relacionado con el numero (1) de la nota 12 fue cancelado debido a la reformulación de los estados financieros.

(13) Impuestos a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR) e Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU))

El 11 de diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entra en vigor el 1 de enero de 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del IETU y la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente durante 2013, las empresas debían pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y el IETU. En los casos en que se causaba IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

Conforme a las disposiciones fiscales vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, la tasa de ISR fue del 30% y 17.5% para IETU. La ley de ISR vigente a partir del 1 de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El (gasto) beneficio por impuestos a la utilidad se integra en la hoja siguiente.

		<u>Reformulación</u>		
		<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
En los resultados del periodo:				
IETU sobre base fiscal	\$	-	-	(14,522)
ISR diferido		<u>(18,887)</u>	<u>(33,845)</u>	<u>141,938</u>
	\$	(18,887)	(33,845)	127,416

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

La Institución no determina la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU), ya que su único empleado es el director general, y de acuerdo con el artículo 127 de la Ley Federal de Trabajo (LFT), los directores, administradores y gerentes generales no participaran en el reparto de las utilidades.

A continuación, se presenta, en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable antes de ISR y el resultado para efectos de ISR:

	<u>Reformulación</u>		
	<u>2014</u>	2014	2013
(Perdida) utilidad del ejercicio antes de ISR	\$ (71,765)	(12,107)	100,962
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:			
Más (menos):			
Diferencia entre la depreciación y amortización fiscal		(196)	90
Efecto fiscal de la inflación	(1,953)	(3,736)	(3,207)
Provisiones, neto	5,304	5,304	(2,589)
Gastos no deducibles	11,979	11,979	8,311
Comisiones y bonos a agentes	1,352	1,352	13,345
Derechos y recargos	2,086	2,086	2,187
Participación en el resultado de inversiones permanentes y valuación de valores, neto	(1,958)	(1,958)	(1,032)
Reserva sobre notas de crédito		66,045	
Beneficio a los empleados	727	727	-
Pagos anticipados	6,942	6,942	(10,987)
Resultado fiscal	(47,482)	76,438	107,080
PTU pagada del ejercicio anterior	-	-	(5,705)
Resultado fiscal antes de amortización de pérdidas fiscales	(47,482)	76,438	101,375
Amortización de pérdidas fiscales	-	(76,438)	(101,375)
Resultado fiscal	(47,482)	-	-

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

	<u>Reformulación</u>		
	<u>2014</u>	2014	2013
Activos diferidos:			
Estimación para saldos de cobro dudoso	\$	192	-
Provisiones de pasivo		8,281	4,729
Pérdidas fiscales por amortizar		117,680	142,217
Recargos		1,606	948
Otros		637	33
Total de activos diferidos brutos		143,354	128,396
Reserva de Valuación		<u>(16,377)</u>	<u>147,927</u>
		126,977	112,019
			147,927
Pasivos diferidos:			
Mobiliario y equipo		(15)	-
Inversiones		(4)	-
Pagos anticipados		(1,364)	
Total de pasivos diferidos		(1,383)	(3,446)
Activo diferido, neto	\$	125,594	110,363
			144,481

El activo por ISR diferido esta reconocido dentro del rubro "Otros Activos, diversos" en el balance general. El cargo y crédito a los resultados del ejercicio 2014 y 2013, por el reconocimiento del activo diferido fue de \$33,845 y (\$141,938), respectivamente.

La reserva de valuación de los activos diferidos al 31 de diciembre de 2014 fue de \$16,377. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2014, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Importe actualizado al 31 de diciembre de 2014

Año	<u>Reformulación</u> <u>Pérdidas</u> <u>fiscales por</u> <u>amortizar</u>	Pérdidas fiscales por amortizar
2015	103,439	100,465
2016	88,611	86,063
2017	33,108	32,156
2018	6,487	6,300
2019	43,582	42,329
2020	93,173	90,494
2021	35,481	34,462
2024	<u>48,750</u>	
	\$ 452,631	\$ <u>392,269</u>

(14) Capital contable

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

- ***Estructura del capital social***

El capital social al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está integrado por 688,904,262 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, divididas en dos series: 451,000,000 acciones de la clase "I" y 237,904,262 acciones de la clase "II", correspondientes a la porción fija y variable, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2014	Reformulación			Reformulación	
	Nominal	Nominal	Revaluación	Total	Total
Capital social pagado	\$ 659,501	659,501	147,232	806,733	806,733
Resultado de ejercicios anteriores	(427,700)	(427,700)	(148,766)	(576,466)	(576,466)
Resultado del ejercicio	<u>(90,652)</u>	<u>(45,952)</u>	-	<u>(90,652)</u>	<u>(45,952)</u>
Suma del capital contable	\$ 141,149	185,849	(1,534)	139,615	184,315

- **Capital mínimo pagado**

Las instituciones de seguros deberán contar con un capital mínimo pagado por cada operación o ramo que les sea autorizado, el cual también es determinado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Al 31 de diciembre de 2014, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$8,621 equivalente a 1,704,243 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$5.058731 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2013.

Las Instituciones de seguros deben contar con un capital mínimo de garantía, sin perjuicio de mantener en mejores condiciones el desarrollo de la Institución y reducir los posibles desequilibrios económico-financieros derivados de su operación. Al 31 de diciembre de 2014 la Institución tiene un faltante de solvencia reformulado por (\$18,931) y en 2013 tiene un margen de solvencia de \$33,619

- **Restricciones al capital contable**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley, de las utilidades separarán, por lo menos, un 10% para constituir un fondo ordinario de reserva, hasta alcanzar una suma igual al 75% del importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2014 dicho fondo ordinario no ha sido constituido debido a que la Institución presenta pérdidas acumuladas.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, la utilidad por valuación de inversiones, registrada en los resultados del ejercicio, no será susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichas inversiones, así como los activos por impuestos diferidos que se registren en resultados, derivado de la aplicación de la NIF D-4.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los importes mencionados.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Las pérdidas acumuladas deberán aplicarse directamente y en el orden indicado, a los siguientes conceptos: a las utilidades pendientes de aplicación al cierre del ejercicio, siempre y cuando no se deriven de la revaluación por inversión en títulos de renta variable; a las reservas de capital; y al capital pagado.

La Institución no podrá distribuir dividendos hasta en tanto no se restituyan las pérdidas acumuladas.

(15) Compromisos y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros, el importe asciende a \$73,546 y \$37,076, respectivamente.

En los ejercicios 2014 y 2013 la Institución mantuvo acuerdos para el pago de comisiones con intermediarios y personas morales como se describe en la presente nota. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió a \$491 y \$5,969 respectivamente representando el 0.06% y 0.076% de la prima del seguro directo emitida por la Institución en los ejercicios 2014 y 2013 respectivamente.

La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios con su Compañía Tenedora, en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios de coordinar la atención médica y atención al asegurado a través de su red de proveedores y terceros necesarios para su operación. Este contrato es por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$492,625 en 2014 y \$298,109 en 2013 y se incluye en el costo neto de siniestralidad en los estados no consolidados de resultado, adicional a esta contraprestación cobra un honorario por esta administración del 9% el total de pagos por este concepto fue de \$48,997 en 2014 y \$20,782 en 2013 ver nota 5.

La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios con su compañía tenedora, en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios de asesoría financiera, contable, legal, de sistemas, de recursos humanos, entre otros, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$109,302 en 2014 y \$74,793 en 2013 y se incluye en el rubro de "gastos administrativos y operativos" en los estados no consolidados de resultados ver nota 5.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(16) Información por segmentos

Los principales segmentos operativos de la Institución corresponden a la operación de seguros del Ramo de Salud, a continuación, se muestra la información que analiza la Administración:

	2014			2013		
	Individual	Colectivo	Total	Individual	Colectivo	Total
Primas emitidas	185,660	578,389	764,049	191,867	594,305	786,172
Primas cedidas	83,554	260,262	343,816	86,340	267,437	353,777
Incremento a la reserva de Riesgos en Curso	(4,634)	1,176	(3,458)	25,021	128,514	153,535
Primas de retención Devengadas	106,740	316,951	423,691	80,506	198,354	278,860
Costo neto de adquisición	16,740	37,200	63,741	4,868	(50,279)	(45,411)
Costo neto de siniestralidad	87,183	253,263	377,199	78,795	138,258	217,053
Utilidad técnica	2,816	26,487	(17,251)	(3,157)	110,375	107,218
Resultado de operaciones Análogas y Conexas	-	-	-	(10,206)	(2,246)	(12,452)
Utilidad bruta	2,816	26,487	(17,251)	(13,363)	108,129	94,766
Gastos de operación – Neto	62,057	27,518	62,254	24,796	22,346	47,142
(Pérdida) utilidad de operación	(59,241)	1,031	(79,504)	(38,159)	85,783	47,624

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Resultado integral de financiamiento	4,888	904	5,794	1,729	123	1,852
Participación en el resultado de subsidiarias	(1,089)	(857)	(1,946)	(1,032)	-	(1,032)
(Pérdida) utilidad antes de operaciones discontinuadas	53,264	731	(71,765)	(35,398)	85,906	50,508
Provisión para el pago del impuesto	16,922	9,443	18,887	(63,708)	(63,708)	(127,416))
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la utilidad	(70,186)	(8,713)	(90,652)	28,310	149,614	177,924

Con reformulación:

	2014			2013		
	Individual	Colectivo	Total	Individual	Colectivo	Total
Primas emitidas	185,660	578,389	764,049	191,867	594,305	786,172
Primas cedidas	83,554	260,262	343,816	86,340	267,437	353,777
Incremento a la reserva de Riesgos en Curso	(4,634)	1,176	(3,458)	25,021	128,514	153,535
Primas de retención Devengadas	106,740	316,951	423,691	80,506	198,354	278,860
Costo neto de adquisición	26,741	37,200	63,741	4,868	(50,279)	(45,411)
Costo neto de siniestralidad	123,937	253,263	377,199	78,795	138,258	217,053
Utilidad técnica	(43,738)	26,487	(17,251)	(3,157)	110,375	107,218
Resultado de operaciones Análogas y Conexas	-	-	-	(10,206)	(2,246)	(12,452)
Utilidad bruta	(43,738)	26,487	(17,251)	(13,363)	108,129	94,766
Gastos de operación – Neto	34,736	27,518	62,254	24,796	22,346	47,142
(Pérdida) utilidad de operación	(78,474)	1,031	(79,504)	(38,159)	85,783	47,624
Resultado integral de financiamiento	4,888	904	5,794	1,729	123	1,852

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Participación en el resultado de subsidiarias	(1,089)	(857)	(1,946)	(1,032)	-	(1,032)
(Pérdida) utilidad antes de operaciones discontinuadas	(72,496)	731	(71,765)	(35,398)	85,906	50,508
Provisión para el pago del impuesto	9,443	9,443	18,887	(63,708)	(63,708)	(127,416)
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la utilidad	(81,939)	(8,713)	(90,652)	28,310	149,614	177,924

No existen actividades interrumpidas que afecten el estado de resultados

(17) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente y cambios regulatorios

- ***Pronunciamientos normativos emitidos recientemente***

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

(a) NIF C-3 “Cuentas por cobrar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Entre los principales cambios que presenta esta NIF se encuentran los siguientes:

Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultados.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada periodo presentado.

(b) NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros no consolidados. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran en la hoja siguiente.

Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.

Se modifica la definición de “pasivo” eliminado el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

(c) NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2015. No se permite su aplicación anticipada y deja sin efecto las disposiciones que existían en el Boletín C-3 sobre este tema. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran a continuación:

La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.

No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.

No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

(d) NIF D-3 “Beneficios a los empleados”

Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran:

Beneficios directos

Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.

Beneficios por terminación

Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.

Beneficios post-empleo

Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).

Remediciones

Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto, se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediones en Otro Resultado Integral “ORI”, exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.

Techo de los activos del plan (AP)

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.

Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO

En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.

Tasa de descuento

Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.

Beneficios por terminación

Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

Mejoras a las NIF 2015

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora es la siguiente:

(e) NIF C-5 “Pagos anticipados”

Establece que los montos pagados en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción y no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales pagos anticipados. Adicionalmente establece que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados, así como en su caso las reversiones de dichas pérdidas deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Los efectos que generen la nueva NIF y la mejora a las NIF 2014 dependerá de su adopción por parte de la Comisión.

Cambios regulatorios

El 4 de abril de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto por el que se expide la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la LISyF) y se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Ley Sobre el Contrato de Seguro. La LISyF requiere, entre otras disposiciones, que las instituciones de seguros dispongan de un sistema eficaz de gobierno corporativo que garantice una gestión sana y prudente de su actividad, cuya instrumentación y seguimiento será responsabilidad de su consejo de administración.

Las instituciones de seguros deberán constituir y valorar las reservas técnicas de conformidad con las disposiciones de carácter general que emita la Comisión considerando los principios que establece la LISyF. Esta nueva regulación difiere en algunos aspectos de la Ley y las disposiciones de carácter general han establecido un proceso de transición que termina en el ejercicio 2016.

La Institución está evaluando los efectos que tendrán los cambios regulatorios en su situación financiera.

(18) Eventos posteriores

La Institución no tiene información complementaria sobre hechos ocurridos con posterioridad al cierre del ejercicio 2014, que afectan las cuentas anuales.

(19) Adiciones a las Notas de Revelación de 2014, ordenadas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) en los oficios, número 06-C00-22200/36683 y número 06-C00-21200/32985 ambos fechados el 14 de julio de 2017 y recibidos por esta institución el 21 de julio de 2017.

En dichos oficios ese Organismo ordena realizar diversas acciones que modifican las cifras financieras que en su momento fueron del conocimiento de la CNSF, y del público en general a través de las publicaciones que tienen la obligación de realizar las empresas del sector asegurador. Así mismo esta información financiera forma parte de la publicación en la página oficial de la aseguradora.

Adicional a los cambios y adecuaciones realizadas de conformidad con lo ordenado en dichos oficios se refieren a:

Deberá elaborar con efectos al 31 de marzo de 2015, los asientos de corrección necesarios, para registrar una estimación al 100% del activo de \$48'948,307.34 que al 31 de diciembre de 2015 se encontraba registrado en la cuenta 1750.- Subsidiarias, toda vez que no acreditó

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

contar con la documentación que compruebe su propiedad y la razonabilidad de los estados financieros de 2013, 2014 y 2015 de Inmobiliaria Medi Access, S.A. de C.V.

Es importante destacar que la institución acreditó ante la CNSF la propiedad del 99% del capital social de dicha Inmobiliaria Medi Access, S.A. de C.V.

Notas de Revelación de Información Adicional a los Estados Financieros No Consolidados (Información no auditada)

I. Operaciones y ramos autorizados

La Institución, se constituyó en la ciudad de México, D.F., el 27 de enero de 1998, como "Prosalud GNP" S.A. de C.V.; cambiando su denominación social el 18 de septiembre de 1998, por la de "Médica Integral GNP" S.A. de C.V. Previa autorización de la SHCP otorgada el 31 de mayo de 2012, MediAccess, S.A.P.I. de C.V. (en lo sucesivo MediAccess) adquiere de GNP, el 100% menos una, de las acciones representativas del capital social pagado de la Institución. Dicha transacción se formalizó mediante contrato de compra venta firmado entre MediAccess y GNP el 1 de junio de 2012 y, mediante escritura pública número 41,150 del 14 de junio de 2012, se realizó el cambio de razón social a Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V. El 6 de julio de 2012, la SHCP a través de la Unidad de Seguros, Pensiones y Seguridad Social, emitió autorización favorable para que la Institución siga funcionando como Institución de Seguros Especializada en Salud (ISES), en la operación de seguros de accidentes y enfermedades, en el Ramo de Salud.

El objeto social de la Institución es la prestación de servicios integrales a través de pólizas de seguros dirigidos a prevenir o restaurar la salud mediante acciones que se realicen en beneficio del asegurado, tomando en cuenta la prevención, el diagnóstico, el tratamiento y la posterior rehabilitación de pacientes.

La Institución es subsidiaria directa de MediAccess, quien posee 99% de las acciones representativas de su capital social. La Institución solo tiene un empleado, por lo cual, recibe servicios administrativos de una compañía proveedora de servicios independiente a cambio de un honorario, y no cuenta con planes de remuneraciones al retiro; para cumplir con su objeto social y brindar los servicios de consulta, hospitalización, auxiliares y de medicina preventiva, tiene contratos con MediAccess y proveedores de servicios. Las funciones de administración están a cargo de una compañía tercera.

II. Políticas de administración y gobierno corporativo

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Institución es de \$806,733, representado por 451,000 acciones ordinarias de capital fijo sin valor nominal, que corresponde en su totalidad a la parte mínima fija del capital social, sin derecho a retiro, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Un resumen de la información anteriormente comentada se muestra a continuación:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

1º. de enero al 31 de diciembre de 2014	Capital Inicial	Capital Suscrito	Capital no Suscrito	Capital Pagado
Inicial	806,733	806,733	0	806,733
Aumentos				
Disminuciones				
Final	806,733	806,733	0	806,733

A la fecha, no se encuentra en proceso ningún aumento o reducción al capital social acordado por la Asamblea de Accionistas. Asimismo, no se han decretado pago de dividendos a los accionistas.

La Institución es subsidiaria directa de MediAccess, quien posee 99% de las acciones representativas de su capital social, cuya actividad primordial es realizar toda clase de inversiones en empresas con actos tendientes a la administración, conservación, preservación de la salud, incluyendo dentro de dichos actos, la curación de enfermedades.

El Consejo de Administración de la Institución está integrado por 6 miembros propietarios y 3 suplentes, de los cuales uno es consejero propietario independiente. Los consejeros independientes no tienen nexos patrimoniales con la Institución.

Más adelante se mencionan los nombres de los miembros del Consejo de Administración, así como una breve descripción de su perfil y experiencia laboral.

El Consejo de Administración se reúne al menos cada tres meses. Las convocatorias para las juntas del Consejo de Administración son hechas por el presidente, por el secretario o por dos o más consejeros, con una anticipación mínima de tres días a la fecha de su celebración. A todas las juntas se convocan a los Contralores Médico y Normativo (hasta el 4 de abril de 2015).

Las resoluciones del Consejo de Administración se consideran válidas sólo si hay asistencia de la mayoría de sus miembros y se toman por la mayoría de sus asistentes, teniendo el presidente voto de calidad en el caso de empate.

Los consejeros se excusan de participar en las discusiones y se abstienen de votar en los casos en que puedan tener un conflicto de interés.

El Consejo de Administración es el responsable de nombrar a los integrantes de los Comités de Inversiones, Reaseguro, Riesgos, y Comunicación y Control, Encargado de Datos Personales, al Contralor Médico y al Contralor Normativo (hasta el 4 de abril de 2015), además de definir y aprobar las políticas y normas en materia de suscripción de riesgos, inversiones, administración integral de riesgos, reaseguro, comercialización, desarrollo de la Institución y financiamiento de sus operaciones, así como los objetivos estratégicos en estas materias y los mecanismos para monitorear y evaluar su cumplimiento, y así como las normas para evitar

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

conflictos de intereses entre las diferentes áreas de la Institución, en el ejercicio de las funciones que tienen asignadas.

El Consejo de Administración de la Compañía está integrado por las siguientes personas:

Mariano Humberto García Leal, consejero propietario, presidente del Consejo de Administración y Director General de la Institución. Es Licenciado en Ciencia Actuarial egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México (CUNAM) y Actuario Certificado de Vida, Accidentes y Seguro de Salud por el Colegio Nacional de Actuarios (México). Cuenta con Diplomado de Administración de Empresas por la Universidad de Loyola, Baltimore, Estados Unidos y en el INSEAD, Fontainebleau, Francia. Ha tenido experiencia en alta dirección de empresas dedicadas a seguros.

Klaus Juergen Wiegandt, consejero propietario, es Director General de MediAccess, S.A.P.I. de C.V. Es ingeniero mecánico administrador egresado de la Universidad de Austin, en Estados Unidos y tiene estudios de postgrado en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas y maestría en dirección comercial en el Instituto Universitario de Administración y Dirección de Empresas con especialidad en formación profesional de dirección y administración de empresas de seguros, finanzas y desarrollo organizacional. Cuenta con experiencia en alta dirección de empresas dedicadas a seguros en México y en Europa.

Rafael Acedo Moreno, consejero suplente es Director de Admón. y finanzas de MediAccess S.A.P.I., S.A. de C.V., es Ingeniero egresado de la Universidad Panamericana, Escuela de Ingeniería. Cuenta con una Maestría en Administración de Empresas por la A.E. Freeman School of Business, Tulane University, y con Certificación como especialista en Anti-Lavado de Dinero por la Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists.

Juan Eduardo Padilla Morán, es consejero propietario y director ejecutivo de MediAccess, S.A.P.I. de C.V., licenciado en administración por el Colegio en Alta Dirección Empresarial, A.C. y tiene estudios de postgrado en Dirección de Hospitales por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Su experiencia profesional ha sido en ingeniería y administración financiera y de redes médicas.

Eduardo Siddhartha Castillo Munch, presidente suplente, es director ejecutivo de Desarrollo de Negocios de MediAccess, S.A.P.I. de C.V., ingeniero en cibernética y en sistemas computacionales por la Universidad de La Salle y su experiencia profesional ha sido en las áreas de salud, seguros, publicidad y tecnología.

José Antonio Contreras Leyva, consejero suplente, es socio director de Apex, S.C y socio de Wamex Private Equity Management. Es ingeniero mecánico por la Universidad de Anáhuac y cuenta con un MEA por The Wharton School en Estados Unidos. Ha desempeñado puestos ejecutivos en diversas compañías en México y en Estados Unidos.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Luis Ángel Carrera Ávila, consejero propietario, es analista de Inversiones en Wamex Private Equity Management. Es contador público por el Instituto Autónomo de México y ha cursado diversos diplomados en la misma institución y en el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey. Ha desempeñado funciones de coordinación de auditoría, evaluación de proyectos y otras actividades de su profesión.

Ernesto Christian Joaquín Warnholtz Von Worgitzky, consejero propietario, es socio fundador de Wamex Private Equity Management y corresponsable de la operación y supervisión del portafolio de inversión. Es licenciado en economía por el Instituto Autónomo de México y tiene el grado de ciencias en computación y telecomunicaciones en Webster University Geneva, en Suiza. Ha sido asesor y operador de fondos de inversión.

Antonio Ignacio Murguía Pozzi, consejero propietario independiente, es director de RIO, Intermediario de Reaseguro. Es Licenciado en Derecho egresado de la Escuela Libre de Derecho y tiene maestría en Economía y Dirección de Empresas. Tiene una amplia experiencia en alta dirección de empresas dedicadas a seguros.

Durante el año 2014, los consejeros de la Institución no recibieron emolumento alguno por el ejercicio de sus cargos.

Durante el año 2014, los consejeros de la Institución no recibieron emolumento alguno por el ejercicio de sus cargos.

Los miembros de los distintos Comités, nombrados por el Consejo de Administración son los siguientes: Comité de Inversiones

C.P. Juan Alberto Alarcón Armendáriz, Contador General y presidente del Comité

C.P. Leonardo Martínez Guajardo, Director de Administración y Finanzas, secretario del Comité

Act. Mariano Humberto García Leal, Director General Y Vocal

Comité de Riesgos

Act. Mariano Humberto García Leal, Director General y presidente del Comité

C.P. Leonardo Martínez Guajardo, Director de Administración y Finanzas, secretario y Responsable del Área de Administración de Riesgos

C.P. Juan Alberto Alarcón Armendáriz - Vocal y Responsable de Inversiones

Comité de Reaseguro

Act. Mariano Humberto García Leal, Director General y presidente del Comité Act. Elisa Guadalupe Noriega Esquivel - secretario

Act. Isabel Andrea Chavarría Castorena - Vocal

Comité de Comunicación y Control

Act. Mariano Humberto García Leal, Director General, presidente del Comité y Oficial de Cumplimiento

C.P. Lourdes Leal Sáenz, Coordinadora de Promoción y Ventas, y secretaria del Comité

C.P. José Ismael García Tovar, Vocal

Comité Encargado de Datos Personales

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

C.P. Lourdes Leal Sáenz - presidente y Oficial de Privacidad

C.P. Leonardo Martínez Guajardo - secretario Lic. Leoncio Ríos Ramírez - Vocal

La Institución de acuerdo con las disposiciones aplicables y hasta el 4 de abril de 2015, contó con un Contralor Normativo quien le reporta al Consejo de Administración y es convocado a las juntas del propio Consejo de Administración y a las reuniones de los Comités de Inversiones, de Reaseguro y de Riesgos, a las que asiste con voz, pero sin voto.

El Contralor Normativo era responsable de proponer al Consejo de Administración la adopción de medidas para prevenir conflictos de intereses y evitar el uso indebido de información, de analizar los dictámenes de los auditores externos contable y actuarial, y el informe del Comisario y en su caso, revisa y da seguimiento a planes de regularización ordenados por la CNSF, y opina y da seguimiento a programas de autocorrección de la Institución, necesarios para subsanar irregularidades o incumplimientos de la normatividad interna y externa aplicable.

Asimismo, al ser una Institución de Seguros Especializada en Salud, de acuerdo con las reglas de operación emitidas por la autoridad, cuenta con un Contralor Médico, quien es independiente del área médica y le reporta al Consejo de Administración y es ratificado por la Secretaría de Salud. El Contralor Médico es el encargado de vigilar que los funcionarios y empleados de la Institución, cumplan con la normatividad externa e interna en materia de prestación de servicios médicos que sea aplicable. Es convocado a las juntas del Consejo de Administración a las que asiste con voz, pero sin voto.

La Institución solo tiene un empleado (véase Nota I 1), la administración y operación, desde junio 2012, está a cargo de una compañía tercera, empresa que provee servicios de personal, erogando un monto de \$ 27,710 durante el año 2014. Adicionalmente, se efectuaron pagos por un valor de \$780 correspondientes a los servicios proporcionados por los Contralores Médico y Normativo de la Institución en el mismo período.

Los principales funcionarios hasta el segundo nivel, que le reportan al Director General son (los Contralores Médico y Normativo le reportan al Consejo de Administración):

Nombre	Puesto
Act. Mariano Humberto García Leal	Director General
C.P. Leonardo Martínez Guajardo	Director de Administración y Finanzas
Act. Dulce María Cruz García	Directora de Operaciones
C.P. Lourdes Leal Sáenz	Coordinador de Promoción y Ventas
Act. Elisa Guadalupe Noriega Esquivel	Directora Área Técnica
Dr. Esteban Martínez Llano	Contralor Médico
Lic. Diodoro Valdivia López	Contralor Normativo (hasta el 4 de abril de 2015)

III. Información estadística y desempeño técnico

a) La información de nuestra operación, relativa al número de pólizas y asegurados en

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

vigor al cierre de cada ejercicio, así como a las primas emitidas, se muestra a continuación:

Año	Número de Pólizas	Asegurados	Prima Emitida
Accidentes y Enfermedades			
2010	7,493	41,404	186,173
2011	6,079	42,300	213,396
2012	4,517	46,589	236,974
2013	7,347	78,752	786,172
2014	5,842	90,153	764,048
Salud			
2010	7,493	41,404	186,173
2011	6,079	42,300	213,396
2012	4,517	46,589	236,974
2013	7,347	78,752	786,172
2014	5,842	90,153	764,048

- b) La información de nuestra operación, relativa al costo promedio de siniestralidad (severidad) al cierre de cada ejercicio, se muestra a continuación:

Costo Promedio de Siniestralidad (severidad)					
Operación y ramo	Año 2014	Año 2013	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Accidentes y Enfermedades Salud	2,094.00	1,147.00	1,432.00	893.45	647.05

(*) Monto de siniestros/ número de siniestros

Se entiende que un siniestro es la prestación de uno o más servicios médicos asociados a un diagnóstico/paciente.

Al comparar el año 2013 con 2014, se puede apreciar que el costo promedio de siniestralidad (severidad) ha incrementado en un 82.56%, lo cual se debe principalmente a que el incremento en el número de siniestros ocurridos del 54.81%, fue inferior al aumento del 55.40% en el monto de los siniestros.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

- c) La información de nuestra operación, relativa a la frecuencia de siniestros al cierre de cada ejercicio, se muestra a continuación:

Frecuencia de Siniestros (%)*					
Operación y ramo	Año 2014	Año 2013	Año 2012	Año 2011	Año 2010
Accidentes y Enfermedades Salud	3.16	2.33	1.39	3.93	5.90

(#) Número de siniestros/ número de expuestos

Se entiende que un siniestro es la prestación de uno o más servicios médicos asociados a un diagnóstico/paciente.

El número de asegurados expuestos se determina utilizando el promedio anual de los asegurados vigentes al final de cada mes del año respectivo.

Al comparar el año 2013 con 2014, se puede apreciar que el porcentaje de frecuencias de siniestros se ha incrementado en un 35.62%, lo cual se debe a que el aumento de los siniestros ocurridos del 54.81% fue superior al incremento del 14-48% en el número de expuestos.

La información de nuestra operación, referente a la suficiencia de prima durante cada ejercicio, se muestra a través de los siguientes indicadores:

- a) Índice de Costo Medio de Siniestralidad, calculado como el cociente del costo de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales retenidas, y la prima devengada de retenida:

Índice de Costo Medio de Siniestralidad *			
Operaciones/Ramos	Año 2014	Año 2013	Año 2012
Accidentes y Enfermedades Salud	89.03	77.84	67.72
Operación Total	89.03	77.84	67.72

Al comparar el año 2013 con el 2014, se puede apreciar que el Índice de Costo Medio de Siniestralidad se vio incrementado en un 14.37%, lo cual se debe al incremento del 73.78% en el costo de siniestralidad retenida.

- b) Índice de Costo Medio de Adquisición, calculado como el cociente del costo neto de adquisición y la prima retenida:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Índice de Costo Medio de Adquisición			
Operaciones/Ramos	Año 2014	Año 2013	Año 2012
Accidentes y Enfermedades Salud	15.17	(10.66)	(28.90)
Operación Total	15.17	(10.66)	(28.90)

Al comparar el año 2013 con el 2014, se puede apreciar que el Índice de Costo Medio de Adquisición ha sufrido un incremento en un 242.31 %, esto obedece a:

Al decremento de la comisión de reaseguro cedido cuota parte que registra una disminución de cuatro puntos porcentuales, al pasar del 27% al 23% en 2014 por incremento en siniestralidad.

- c) Índice de Costo Medio de Operación, calculado como el cociente de los gastos de operación netos y la prima directa:

Índice de Costo Medio de Operación *			
Operaciones/Ramos	Año 2014	Año 2013	Año 2012
Accidentes y Enfermedades Salud	8.15	6.00	14.13
Operación Total	8.15	6.00	14.13

Al comparar el año 2013 con el 2014, se puede apreciar que el Índice de Costo Medio de Operación se ha incrementado en un 35.83%, lo cual se obedece principalmente a la incorporación de gastos de outsourcing.

- d) Índice Combinado, calculado como la suma de los costos medios a que se refieren los incisos a, b y c anteriores:

Índice Combinado *			
Operaciones/Ramos	Año 2014	Año 2013	Año 2012
Accidentes y Enfermedades Salud	112.35	73.18	52.95
Operación Total	112.35	73.18	52.95

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

IV. Inversiones

a) Régimen de inversiones

De acuerdo con las disposiciones legales en vigor, las instituciones de seguros deben mantener ciertas inversiones en valores para cubrir las obligaciones representadas por las reservas técnicas. El cómputo de las inversiones se efectúa mensualmente. Al 31 de diciembre de 2014, la Institución reportó un sobrante por \$ 4,670 (véase Nota I12).

b) Clasificación de las inversiones

Las inversiones están representadas por valores gubernamentales (BANOBRA), y se encuentran en la categoría de inversiones para mantener al vencimiento a plazo menor a 1 año, su valuación es tomando como base los precios de mercado. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de las inversiones es de \$73,815 y

\$84,605, respectivamente (véase Notas I 6).

El portafolio de inversiones de la Institución al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Inversiones en valores							
	Valor de cotización				Costo de Adquisición			
	Año 2014		Año 2013		Año 2014		Año 2013	
	Monto	% Integral	Monto	% Integral	Monto	% Integral	Monto	% Integral
Moneda Nacional Gubernamental	73,827	100	84,605	100	73,815	100	84,605	100

La Institución no tiene inversiones en moneda extranjera ni indizadas.

c) Préstamos con garantía

Al 31 de diciembre de 2014, se tiene un préstamo Quirografario a una tasa anual del 8%, por un monto de \$3,000, el cual genero intereses durante el ejercicio de \$ 243.

Préstamos						
Préstamos	Tipo de préstamo	Fecha en que se otorgó el préstamo	Monto original del préstamo	Saldo Insoluto ejercicio actual	% Participación con relación total	Saldo Insoluto ejercicio anterior

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Préstamos cuyo saldo insoluto represente más del 20% de dicho rubro	Quirografario	31/10/2014	3,000	3,000	100	3,268
---	---------------	------------	-------	-------	-----	-------

El detalle de las inversiones en valores (inversiones y préstamos) que representan el 5% o más del valor del portafolio total de la Institución, es el siguiente:

Inversiones que representan el 5% o más del portafolio total de inversiones						
				A	B	A/Total
Nombre completo del emisor	Nombre completo del tipo de valor	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	Costo Adquisición	Valor de Cotización	%
BANOBRA	Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	31/12/2014	02/01/2015	73,815	73,827	96.08
MediAccess Seguros de Salud, S.A. de C.V.	Préstamo Quirografario	31/10/2014	31/08/2015	3,000	3,000	3.92
Total portafolio				76,815	76,827	100

La Institución tiene un préstamo quirografario con su tenedora, y adicionalmente cuenta con una inversión en sociedad inmobiliaria.

V. Deudores

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

La composición del deudor por prima, así como el porcentaje que este rubro representa respecto al activo total, se muestra a continuación:

Deudores por Prima			
	Monto	% del Activo	Monto (+ de 30 días)
Operación / Ramo	Moneda Nacional	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Accidentes y Enfermedades Salud	470,877	48.97	
Total	470,877	48.97	

La Institución no tiene deudores por prima en moneda extranjera ni indizada y el saldo mayor a 30 días es totalmente cobrable y no está afecta a cobertura de reservas técnicas.

Adicionalmente, a continuación, se presenta la integración por sub-ramo de las primas por cobrar:

Sub-ramo	2014
Individual	84,352
Colectivo	386,825
Total	470,877

La Institución no tiene ningún otro tipo de deudores, cuyo saldo represente más del 5% del activo total.

VI. Reservas técnicas

La información relativa al índice de suficiencia de la reserva de riesgos en curso al cierre de cada ejercicio se muestra a continuación:

Índice de Suficiencia de las Reservas de Riesgo en Curso*					

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Análisis por Operación y Ramo	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Accidentes y Enfermedades Salud	100.00	111.02	111.44	100.00	107.67

Nota: El % de suficiencia está determinado en función a la nota técnica registrada.

La Institución no cuenta con reservas técnicas especiales.

Adicionalmente, a continuación, se revelan datos sobre los resultados del triángulo de desarrollo de siniestros (provisiones y pagos por siniestros por año de ocurrencia), así como su comparación con la prima devengada:

Datos históricos sobre resultados del triángulo de desarrollo de siniestros por Operación y Ramo					
	2010	2011	2012	2013	2014
Provisiones y pagos por siniestros					
En el mismo año	137,444	130,119	87,300	306,232	501,349
Un año después	16,418	10,620	10,776	70,916	
Dos años después	233	27	818		
Tres años después	6	200			
Cuatro años después	12				
Estimación de Siniestros Totales	152142	146793	98,188	317041	586648
Siniestros Pagados	146,610	142,508	95,879	298,098	509,109
Provisiones por Siniestros	5,531	4,284	2,309	18,942	77,539
Prima devengada	214,274	226,122	164,937	530,449	772,282
La estimación de Siniestros totales se refiere a siniestros pagados más provisiones por siniestros					

Notas:

a) La suma de la diagonal correspondiente a cada uno de los ejercicios es igual a la Estimación de Siniestros Totales

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

b) El criterio para el registro contable de los siniestros se realiza cuando la Institución tiene conocimiento del siniestro

c) Los montos de siniestros ocurridos, pagados, provisiones y prima devengada están expresados en cifras históricas

VII. Reaseguro y reaseguro financiero

a) La Institución de acuerdo con políticas adoptadas por el Consejo de Administración, limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución, con reaseguradores de los riesgos asumidos. Lo anterior no releva a la Institución de las obligaciones derivadas del contrato de seguro. A partir de junio de 2012, dicha cesión de riesgos la realiza a través de un contrato proporcional cuota parte en el cual cede el 45% de las primas emitidas de salud, en los sub-ramos individual y colectivo. Hasta antes de esa fecha, la cobertura de sus riesgos lo hacía mediante contratos de exceso de pérdida, por las cuales, efectúa el pago de primas mínimas, reconociéndose conforme se devengan. Los ajustes a dichas primas se contabilizan en el año en que se pagan o en que se conocen, las bases sobre las que se determinan y durante el año 2014 se cargó a resultados un monto de \$8,8 23.

Al 31 de diciembre de 2014, la Institución no celebró operaciones correspondientes a y negocios facultativos, así como de reaseguro financiero.

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

b) La Institución tiene dos contratos vigentes, uno de exceso de pérdida y el otro, es cuota parte donde cede el 45% de las primas emitidas de salud, en los sub-ramos individual y colectivo, son con un solo reasegurador. El nombre, calificación crediticia y porcentaje de cesión a éste, se muestra a continuación:

Número	Reasegurador	Registro en el RGRE	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido Del total	% de colocaciones No proporcionales Del total
1	Hannover Rückversicherung AG	043-85-299927	Muy Bueno	45	100
	Total			45	100

c) La Institución declara que al 31 de diciembre de 2014:

I. Como se menciona en el inciso b arriba señalado, tiene dos contratos de reaseguro que puede, bajo ciertas circunstancias o supuestos, reducir, limitar, mitigar o afectar de alguna manera cualquier pérdida real o potencial.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

II. Que no cuenta con contratos de reaseguro, verbales o escritos, que no hayan sido reportados a la autoridad.

III. Que, para cada contrato de reaseguro firmado, se cuenta con un archivo que documenta la transacción en términos técnicos, legales, económicos y contables, incluyendo la medición de la transferencia de riesgo.

d) Un resumen de la forma en la que la Institución cedió riesgos se muestra a continuación:

	Monto
Prima Cedida más Costo de Reaseguro No Proporcional Total	352,639
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	352,639
Prima Cedida intermediario más costo pagado no proporcional colocado con	0

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación
N/A	N/A	N/A
	Total	

e) Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar que tiene la Institución con reaseguradores, incluidos en nuestros estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se muestra a continuación:

Antigüedad	Nombre del Reasegurador	Saldo de Cuentas por Cobrar	% Saldo/Total	Saldo de Cuentas por Pagar	% Saldo/Total
Menor a 1 año	Hannover Ruck SE (XL)	4,714	100	8,442	100
Menor a 1 año	Hannover Ruck SE (CUOTA PARTE)	0	0	153,997	100
	Total	4,714	100	162,439	100

VIII. Margen de solvencia

La información relativa al requerimiento de capital al cierre de cada ejercicio, indicando los componentes que integran dicho requerimiento conforme a lo previsto en las Reglas para el Capital Mínimo de Garantía de las Instituciones de Seguros vigentes, se muestra a continuación:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Suficiencia de Capital			
	Monto		
Concepto	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012
I.- Suma de Requerimiento Bruto de Solvencia	83,127	95,914	29,328
II.- Suma Deducciones			
III.- Capital Mínimo de Garantía (CMG) = I - II.	83,127	95,914	29,328
IV.-Activos Computables al CMG	64,195	129,532	50,967
V.- Margen de solvencia (Faltante en Cobertura) =IV - III	(18,931)	33,619	21,639

IX. Cobertura de requerimientos estatutarios

La información respecto de la forma en que nuestras inversiones cubren los requerimientos estatutarios de reservas técnicas, capital mínimo de garantía y capital mínimo pagado al cierre de cada ejercicio, se muestra a continuación:

Cobertura de Requerimientos Estatutarios						
Requerimiento Estatutario	Índice de Cobertura			Sobrante(faltante)		
	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012
Reservas técnicas	1.0092	1.1147	1.2470	4,670	51,247	38,731
Capital mínimo de garantía (*)	0.7723	1.3505	1.7378	(18,931)	33,619	21,639
Capital mínimo pagado (&)	16.1942	27.7178	6.5469	130,994	286,936	44,348

Nota: Los datos presentados en este cuadro pueden diferir con los datos a conocer por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de manera posterior a la revisión que esa Comisión realiza de los mismos.

(*) Capital mínimo de garantía

De acuerdo con las disposiciones de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (en lo sucesivo SHCP), se establece un mecanismo que regula mensualmente la cuantía del capital de garantía. Al 31 de diciembre de 2014, la Institución registra un capital mínimo de garantía de \$83,127 (véase Nota II 8), con un margen de solvencia de (\$18,931).

(&) Capital mínimo pagado

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2014, la Institución tiene cubierto el capital mínimo pagado establecido por la SHCP, para la operación que tiene autorizada, dicho capital mínimo pagado está expresado en unidades de inversión (UDIS). El monto requerido para la Institución asciende a 1,704,243 UDIS, que equivalen a \$8,621 (Nota I 14 b).

X. Riesgos financieros

Administración de riesgos financieros

a) Normatividad

La Circular Única de Seguros de la Comisión establece las disposiciones de carácter prudencial que las compañías de Seguros deberán observar en materia de administración integral de riesgos. Asimismo, esta Circular establece que se deberá encomendar a un experto independiente la evaluación de los siguientes aspectos:

- La funcionalidad de los modelos y sistemas de medición de riesgo utilizados, realizando pruebas entre resultados estimados y observados, así como del cumplimiento de los procedimientos para llevar a cabo la medición de riesgos.
- Los supuestos, parámetros y metodologías utilizados en los sistemas de procesamiento de información y para el análisis de riesgos.

Los resultados de la evaluación anterior se asentaron en los informes de "disposiciones de carácter prudencial en materia de administración de riesgos" y el de "revisión de los modelos de valuación y procedimientos de medición de riesgos" que el experto independiente emitió con fecha 30 de septiembre de 2014, los cuales no reportaron situaciones relevantes y fueron presentados al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos y a la Dirección General.

A continuación, se describen las políticas y procedimientos más importantes establecidos por la Institución para la administración integral de riesgos:

Para el control de riesgos, la Institución cuenta con distintos órganos corporativos encargados de la identificación, medición, monitoreo, información, supervisión y control de riesgos. Las áreas involucradas en dicho proceso son las siguientes:

Consejo de Administración
Comité de Riesgos Dirección General
Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR)
Contraloría Normativa

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Auditoría Externa

Consejo de Administración

Es el órgano responsable de aprobar a solicitud del Comité de Riesgos los siguientes puntos: objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de los diferentes tipos de riesgos a los que esté expuesta la institución; los límites de exposición al riesgo; planes de contingencia; manual de políticas y procedimientos en Administración de Riesgos y la creación del área de Administración Integral de Riesgos.

El Consejo de Administración puede facultar al Comité de Riesgos, para ajustar, controlar y en su caso, permitir que la exposición a los distintos tipos de riesgo se exceda.

Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos es el órgano encargado de supervisar y aprobar las metodologías, modelos, estructura de límites y seguimiento y difusión de los diferentes tipos de riesgos cuantificables y no cuantificables a los que está expuesta la ISES apoyándose para ello en el Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR).

El Comité de Riesgos propondrá cuando lo considere necesario, las adecuaciones a los objetivos, políticas y procedimientos sobre la administración de riesgos.

El Comité de Riesgos podrá ajustar, controlar, y en su caso, autorizar que se excedan los límites de exposición autorizados para los distintos tipos de riesgo.

Dirección General

Será su responsabilidad implementar una mayor cultura en materia de Administración Integral de Riesgos, adoptando las políticas establecidas para tal efecto.

Será responsable de establecer programas de revisión con una periodicidad anual, o bien, con una mayor frecuencia, sobre el cumplimiento de los objetivos, políticas y procedimientos de la administración integral de los diferentes tipos de riesgos, así como de los controles operativos, los límites de tolerancia máxima de exposición al riesgo, los planes de contingencia y manuales aplicables.

Deberá vigilar la independencia entre el Área de Administración Integral de Riesgos y las áreas de negocios Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR)

El área de Administración Integral de Riesgos (AAIR) debe dar el soporte técnico al Comité de Riesgos y sus principales responsabilidades son identificar, medir, monitorear e informar sobre los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

El área de Administración Integral de Riesgos (AAIR) debe ser independiente de las áreas operativas. Contraloría Normativa

Debe verificar que la actividad de la Administración Integral de Riesgos se desarrolle conforme a la normatividad aplicable, así como que los funcionarios y empleados de la Institución cumplan con las responsabilidades encomendadas, sin exceder las facultades que les fueron delegadas.

Debe revisar que la Administración Integral de Riesgos se realice de acuerdo a la metodología y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración, la Dirección General y el Comité de Riesgos.

Auditoría Externa de Administración Integral de Riesgos

La Institución se apoyará en un auditor externo para que lleve a cabo, cuando menos una vez al año una auditoría de administración integral de riesgos que integre la revisión del desarrollo de la administración de riesgos de conformidad con lo establecido en la Circular Única y los lineamientos establecidos en el presente manual.

Administración por tipo de riesgo

Riesgo de mercado

La Institución utiliza el método de VaR Risk-Metrics (paramétrico) considerando un modelo exponencial, que le da mayor énfasis a los resultados más recientes. El factor de decaimiento utilizado para el portafolio de la Institución es de 0.8679.

Un resumen del valor en riesgo determinado por la Institución al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Valor a Mercado del Portafolio	VaR Expresado en Términos Mensuales	VaR (% de Capital)	Límite Autorizado
73,814	111	0.0000%	1%

El riesgo fue calculado con un modelo paramétrico a un nivel de confianza del 95% y tomando en cuenta 255 observaciones para el cálculo de las volatilidades. El nivel de riesgo reportado

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

al 31 de diciembre del 2014 obedece a que el portafolio de la Institución se integró por pagarés bancarios emitidos por BANOBRAS con un plazo de vencimiento de 2 días.

El valor en riesgo de cada mes

durante el 2014 fue el siguiente:

Mes	Valor a Mercado del Portafolio	VaR Expresado en Términos Mensuales	VaR (% del Capital)	Límite Autorizado
Dic-13	84,604	\$1	0.0020%	1%
Enero	45,626	\$0	0.0010%	1%
Febrero	31,118	\$0	0.0004%	1%
Marzo	26,806	\$0	0.0003%	1%
Abril	29,167	\$0	0.0004%	1%
Mayo	123,561	\$1	0.0024%	1%
Junio	88,520	\$1	0.0036%	1%
Julio	62,104	\$0	0.0010%	1%
Agosto	57,225	\$0	0.0008%	1%
Septiembre	36,912	\$0	0.0005%	1%
Octubre	26,688	\$0	0.0003%	1%
Noviembre	39,730	\$6	0.0201%	1%
Diciembre	73,814	\$1	0.00015%	1%

Riesgo de crédito

Estas van desde la aplicación directa de calificaciones y probabilidades de default dadas por agencias calificadoras, hasta la aplicación de un análisis complejo que involucra análisis histórico fundamental, matrices de transición, simulación y hasta la observancia de sobretasas de mercado. La Institución a considerado un enfoque gradual en el que se inicie el control de riesgos crediticios con medidas directas soportadas con políticas que lleven a un adecuado monitoreo y diversificación de estos riesgos, y en la manera que la institución lo vaya requiriendo, incorporar técnicas más sofisticadas.

El modelo de Riesgo de Contraparte que se utiliza actualmente se basa en la aplicación directa de calificaciones y probabilidades de default dadas por agencias calificadoras especializadas con el fin de obtener la pérdida potencial por contraparte en caso de que entrara en default.

El Riesgo de crédito por contraparte observado al 31 de diciembre del 2014 fue:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Valor a Mercado de Portafolio	Riesgo de Contraparte	Riesgo Contraparte (%Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
\$73,814	52	0.07%	NA

El riesgo de crédito por contraparte al cierre de cada mes durante el 2014 fue el siguiente:

Mes	Valor a Mercado del Portafolio	Riesgo de Contraparte	Riesgo Contraparte (%Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
Dic-13	84,604	59	0.07%	NA
Enero	45,626	32	0.07%	NA
Febrero	31,118	22	0.07%	NA
Marzo	26,806	19	0.07%	NA
Abril	29,167	20	0.07%	NA
Mayo	123,561	86	0.07%	NA
Junio	88,520	62	0.07%	NA
Julio	62,104	43	0.07%	NA
Agosto	57,225	40	0.07%	NA
Septiembre	36,912	26	0.07%	NA
Octubre	26,689	19	6.07%	NA
Noviembre	39,730	28	0.07%	NA
Diciembre	73,814	52	0.07%	NA

Riesgo de Liquidez

Para la Institución es importante mantener recursos líquidos para hacer frente a necesidades extraordinarias de recursos. Para administrar su liquidez ha establecido dos mecanismos:

- 1) Políticas relativas al establecimiento de porcentajes de inversión mínimos en recursos líquidos o a corto plazo. La política actual establece invertir en plazos menores a 90 días al menos 80% del monto del portafolio de inversión.
- 2) Metodología de VaR ajustado por liquidez, basada en los niveles de bursatilidad de los instrumentos que integran el portafolio de la institución.

El VaR ajustado por liquidez observado al 31 de diciembre del 2014 fue:

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

Valor a Mercado del Portafolio	Riesgo de Liquidez	VaR ajustado por Liquidez (% del Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
\$73,814	0	0.00%	NA

El riesgo de liquidez al cierre de cada mes durante el 2014 fue el siguiente:

Mes	Valor a Mercado del Portafolio	Riesgo de Liquidez	VaR ajustado por Liquidez (% del Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
Dic-13	84,603	0	0.00%	NA
Enero	45,626	0	0.00%	NA
Febrero	31,118	0	0.00%	NA
Marzo	26,806	0	0.00%	NA
Abril	29,167	0	0.00%	NA
Mayo	123,561	0	0.00%	NA
Junio	88,520	0	0.00%	NA
Julio	62,104	0	0.00%	NA
Agosto	57,225	0	0.00 %	NA
Septiembre	36,912	0	0.00%	NA
Octubre	26,689	0	0.00%	NA
Noviembre	39,730	0	0.00%	NA
Dic-14	73,814	0	0.00 %	NA

XI. Auditores financiero y actuarial

El C.P.C. Rafael Gutiérrez Lara, es el auditor externo que dictaminó los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y el Act. Alberto Elizarrarás Zuloaga es el auditor externo actuarial quien dictaminó las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2014.

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Miles de pesos)

XII. Comisarios de la Institución

El C.P. José Serapio Sergio Olaiz Suzarte es el Comisario Propietario.
Act. Mariano Humberto García Leal Director General
C.P. Leonardo Martínez Guajardo Director de Admón. y Finanzas