

Publicación y Difusión correspondiente al 2021

CONTENIDO

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Variaciones en el Capital Contable
- Informe de Notas de Revelación Reporte de Solvencia y Condición Financiera

Ciudad de México a 17 de mayo 2022



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

Balance General al 31 de Diciembre 2021

Cifras en Pesos

ACTIVO		PASIVO	
INVERSIONES	36,738,902	RESERVAS TÉCNICAS DE RIESGOS EN CURSO	113,008,683
VALORES Y OPERAC. CON PRODUCTOS DERIVADOS	27,630,958	SEGUROS DE VIDA	113,008,683
VALORES	27,630,958	SEGUROS DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	-
GUBERNAMENTALES	27,630,958	SEGUROS DE DAÑOS	-
EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA	-	REAFIANZAMIENTO TOMADO	-
EMPRESAS PRIVADAS RENTA VARIABLE	-	DE FIANZAS EN VIGOR	-
EXTRANJEROS	-	RESERVA PARA OBLIGACIONES PENDIENTES DE CUMPLIR	15,384,390
DIVIDENDOS POR COBRAR SOBRE TITULOS DE CAPITAL	-	POR POLIZAS VENCIDAS Y SINIESTROS OCURRIDOS PENDIENTES DE PAGO	-
(-) DETERIORO DE VALORES	-	POR SINIESTROS OCURRIDOS Y NO REPORTADOS Y GASTO DE AJUSTE	-
INVERSIONES EN VALORES DADOS EN PRESTAMO	-	ASIGNADOS A LOS SINIESTROS	13,543,055
VALORES RESTRINGIDOS	-	POR FONDOS EN ADMINISTRACIÓN	-
		POR PRIMAS EN DEPÓSITO	1,841,336
OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS	-	RESERVA DE CONTINGENCIA	-
DEUDOR POR REPORTO	-	RESERVA PARA SEGUROS ESPECIALIZADOS	-
CARTERA DE CREDITO (NETO)	9,108,064	RESERVA DE RIESGOS CATASTROFICOS	-
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	9,653,483	RESERVA PARA OBLIGACIONES LABORALES	3,978,327
CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	ACREEDORES	302,883,589
(-) ESTIMACIONES PREVENTIVAS POR RIESGO CREDITICIO	545,479	AGENTES Y AJUSTADORES	19,369,930
		FONDOS EN ADMINISTRACIÓN DE PÉRDIDAS	-
INMUEBLES (NETO)	-	ACREEDORES POR RESPONSABILIDADES DE FIANZAS POR PASIVOS CONSTITU DIVERSOS	283,313,659
INVERSIONES PARA OBLIGACIONES LABORALES	-	REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	1,503,700
DISPONIBILIDAD	4,734,865	INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	1,503,700
CAJA Y BANCOS	4,734,865	DEPOSITOS RETENIDOS	-
DEUDORES	624,059,326	OTRAS PARTICIPACIONES	-
POR PRIMAS	124,111,885	INTERMEDIARIOS DE REASEGURO Y REAFIANZAMIENTO	-
DEUDOR POR PRIMAS POR SUBSIDIO DAÑOS	-	OPER. CON PRODUCTOS DERIVADOS VALOR RAZONABLE AL MOMENTO DE LA ADQ.	-
ADEUDOS A CARGO DE DEPENDENCIAS Y ENTIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA FEDERAL	-	FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	-
AGENTES Y AJUSTADORES	-	EMISIÓN DE DEUDA	-
DOCUMENTOS POR COBRAR	-	POR OBLIG. SUBORDINADAS. NO SUSCEPTIBLES DE CONVERTIRSE EN ACCIONE	-
DEUDORES POR RESPONSABILIDADES DE FIANZAS	-	OTROS TÍTULOS DE CRÉDITO	-
POR RECLAMACIONES PAGADAS	-	CONTRATOS DE REASEGURO FINANCIERO	-
OTROS	501,016,442	OTROS PASIVOS	45,805,800
(-) ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS	469,001	PROV. PARA LA PART. DE LOS TRABAJADORES EN LA UTIL.	-
		PROVISIÓN PARA EL PAGO DE IMPUESTOS	-
REASEGURADORES Y REAFIANZADORES (NETO)	5,807,921	OTRAS OBLIGACIONES	40,860,232
INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	5,035,568
DEPOSITOS RETENIDOS	-	Suma del Pasivo	482,454,489
IMPORTE RECUPERABLES DE REASEGURO	5,807,921	CAPITAL CONTABLE	659,432,227
(-) ESTIMACIÓN PREVENTIVA DE RIESGOS CREDITICIOS DE REASEGURADORES EXTRANJEROS	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	959,432,227
INTERMEDIARIOS DE REASEGURO Y REAFIANZ.	-	CAPITAL O FONDO SOCIAL PAGADO	959,432,227
(-) ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS	-	(-) CAPITAL O FONDO SOCIAL NO SUSCRITO	-
INVERSIONES PERMANENTES	40,620,703	(-) CAPITAL O FONDO SOCIAL NO EXHIBIDO	-
SUBSIDIARIAS	40,070,703	(-) ACCIONES PROPIAS RECOMPRADAS	-
ASOCIADAS	-	OBLIG. SUBORDINADAS DE CONV. OBLIG. A CAPITAL	-
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	550,000	CAPITAL GANADO	13,238,538
OTROS ACTIVOS	111,026,768	RESERVAS	13,238,538
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	37,629	LEGAL	-
ACTIVOS ADJUDICADOS (NETO)	-	PARA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	-
DIVERSOS	111,154,788	OTRAS	-
ACTIVOS INTANGIBLES AMORTIZABLES (NETOS)	734,381	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN	10,050
ACTIVOS INTANGIBLES DE LARGA DURACIÓN (NETOS)	-	INVERSIONES PERMANENTES	-
		RESULTADOS O REMANENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	(676,954,485)
Suma del Activo	824,488,576	RESULTADO O REMANENTE DEL EJERCICIO	46,307,757
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-
		PARTICIPACION CONTROLADORA	-
		PARTICIPACION NO CONTROLADORA	-
		Suma del Capital	342,034,087
		Suma del Pasivo y Capital	824,488,576

ORDEN	
VALORES EN DEPÓSITO	-
FONDOS EN ADMINISTRACIÓN	-
RESPONSABILIDADES POR FIANZAS EN VIGOR	-
GARANTÍAS DE RECUPERACIÓN POR FIANZAS EXPEDIDAS	-
RECLAMACIONES RECIBIDAS PENDIENTES DE COMPROBACIÓN	-
RECLAMACIONES CONTINGENTES	-
RECLAMACIONES PAGADAS	-
RECLAMACIONES CANCELADAS	-
RECUPERACIÓN DE RECLAMACIONES PAGADAS	-
PÉRDIDA FISCAL POR AMORTIZAR	-
RESERVA POR CONSTITUIR P/ OBLIGACIONES LABORALES	340,415,249
CUENTAS DE REGISTRO	-
OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS	2,360,269,870
OPERACIONES CON VALORES OTORGADOS EN PRÉSTAMO	-
GARANTÍAS RECIBIDAS POR DERIVADOS	-
GARANTÍAS RECIBIDAS POR REPORTO	-

EL PRESENTE BALANCE GENERAL SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES EMITIDAS EN MATERIA DE CONTABILIDAD POR LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS APLICADAS DE MANERA CONSISTENTE. ENCONTRÁNDOSE CORRECTAMENTE REFLEJADAS EN SU CONJUNTO, LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN Y SUS SUBSIDIARIAS HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA. LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON, CON APEGO A LAS SANAS PRÁCTICAS INSTITUCIONALES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES, Y FUERON REGISTRADAS EN LAS CUENTAS QUE CORRESPONDEN CONFORME AL CATALOGO DE CUENTAS EN VIGOR.

EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE LO SUSCRIBEN.

LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS NOTAS DE REVELACION QUE FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PUEDEN SER CONSULTADOS EN INTERNET, EN LA PAGINA ELECTRONICA: <http://www.segurosmediaccess.com.mx> CON LA RUTA: <http://www.segurosmediaccess.com.mx/informacion.html>

LOS ESTADOS FINANCIEROS SE ENCUENTRAN DICTAMINADOS POR EL C.P.C. MIGUEL ANGEL MOSQUEDA VELES, MIEMBRO DE LA SOCIEDAD DENOMINADA RSM MEXICO BOGARIN, S.C. CONTRATADA PARA PRESTAR LOS SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA A ESTA INSTITUCION. ASIMISMO, LAS RESERVAS TÉCNICAS DE LA INSTITUCION FUERON DICTAMINADAS POR LA ACT. ANA MARIA RAMIREZ LOZANO, MIEMBRO DE LA SOCIEDAD DENOMINADA KPMG GARDENAS DOSAL, S.C.

EL DICTAMEN EMITIDO POR EL AUDITOR EXTERNO, LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS NOTAS QUE FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS Y EL REPORTE SOBRE SOLVENCIA Y CONDICION FINANCIERA, SE UBICARÁN PARA SU CONSULTA EN INTERNET, EN LA PAGINA ELECTRONICA: <http://www.segurosmediaccess.com.mx>. A PARTIR DE LOS SESENTA DIAS NATURALES SIGUIENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO DE 2021.

INFORMACION DE LA COBERTURA DE BASE DE INVERSION Y NIVEL DE FONDOS PROPIOS ADMISIBLES, DE LA INSTITUCION

REQUERIMIENTO ESTATUTARIO	SOBRANTE (FALTANTE) Cifras Miles de Pesos			INDICE DE COBERTURA		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
RESERVAS TÉCNICAS	19,897	16,095	40,521	1.15	1.11	1.33
REQ. CAPITAL DE SOLVENCIA	27,046	21,804	74,306	1.79	1.56	2.82
CAPITAL MÍNIMO PAGADO	330,777	284,021	229,741	30.38	27.12	22.65

LA CALIFICACION DE CALIDAD CREDITICIA QUE OTORGA LA INSTITUCION CALIFICADORA FITCH RATINGS, SE CONFIRMA A LA INSTITUCION CON CALIFICACION DE FORTALEZA FINANCIERA DE SEGUROS A ESCALA NACIONAL DE BB-(mex)

DIRECTOR GENERAL
DIGNO VALDIVIA LOPEZ

AUDITOR INTERNO
DAVID BOGAR AGUILAR CATALAN

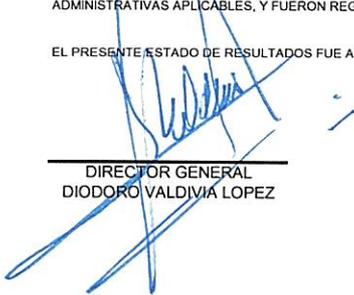
CONTABILIDAD
BASILIO MENDOZA SANCHEZ

Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V.
Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 2021
 Cifras en Pesos

PRIMAS		
EMITIDAS		222,274,350
(-) CEDIDAS		-
DE RETENCIÓN		222,274,350
(-) INCREMENTO NETO DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO Y DE FIANZAS EN VIGOR		(23,313,929)
PRIMAS DE RETENCIÓN DEVENGADAS		<u>245,588,279</u>
(-) COSTO NETO DE ADQUISICIÓN		37,662,126
COMISIONES A AGENTES	23,394,297	
COMPENSACIONES ADICIONALES A AGENTES	-	
COMISIONES POR REASEGURO Y REAFIANZAMIENTO TOMADO	-	
(-) COMISIONES POR REASEGURO CEDIDO	-	
COBERTURA DE EXCESO DE PÉRDIDA	5,124,416	
OTROS	9,143,413	
(-) COSTO NETO DE SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES PENDIENTES DE CUMPLIR		124,415,199
SINIESTRALIDAD Y OTRAS OBLIGACIONES PENDIENTES DE CUMPLIR	136,748,408	
SINIESTRALIDAD RECUPERADA DEL REASEGURO NO PROPORCIONAL	12,333,209	
RECLAMACIONES	-	
UTILIDAD (PÉRDIDA) TÉCNICA		<u>83,510,954</u>
(-) INCREMENTO NETO DE OTRAS RESERVAS TÉCNICAS		-
RESERVA PARA RIESGOS CATASTRÓFICOS	-	
RESERVA PARA SEGUROS ESPECIALIZADOS	-	
RESERVA DE CONTINGENCIA	-	
OTRAS RESERVAS	-	
RESULTADO DE OPERACIONES ANÁLOGAS Y CONEXAS		(651,917)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		<u>82,859,037</u>
(-) GASTOS DE OPERACIÓN NETOS		41,656,881
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS	27,158,499	
REMUNERACIONES Y PRESTACIONES AL PERSONAL	13,700,935	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	797,448	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN		<u>41,202,157</u>
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		9,406,758
DE INVERSIONES	(122,864)	
POR VENTA DE INVERSIONES	-	
POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	
POR RECARGO SOBRE PRIMAS	9,467,094	
POR EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE DEUDA	-	
POR REASEGURO FINANCIERO	-	
INTERESES POR CRÉDITOS	-	
(-) CASTIGOS PREVENTIVOS POR IMPORTES RECUPERABLES DE REASEGURO	-	
(-) CASTIGOS PREVENTIVOS POR RIESGOS CREDITICIOS	41,454	
OTROS	103,981	
RESULTADO CAMBIARIO	-	
(-) RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	-	
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE INVERSIONES PERMANENTES		3,425,243
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		<u>54,034,158</u>
(-) PROVISIÓN PARA EL PAGO DEL IMPUESTOS A LA UTILIDAD		7,726,401
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		46,307,757
OPERACIONES DISCONTINUADAS		-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>46,307,757</u>

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES EN MATERIA DE CONTABILIDAD EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS, APLICADAS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN Y SUS SUBSIDIARIAS POR EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A LAS SANAS PRÁCTICAS INSTITUCIONALES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES, Y FUERON REGISTRADAS EN LAS CUENTAS QUE CORRESPONDEN CONFORME AL CATÁLOGO DE CUENTAS EN VIGOR.

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE LO SUSCRIBEN.


 DIRECTOR GENERAL
 DIODORO VALDIVIA LOPEZ


 AUDITOR INTERNO
 DAVID EDGAR AGUILAR CATALAN


 CONTABILIDAD
 BASILIO MENDOZA SANCHEZ

Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V.
Estado de Flujos de Efectivo del 1° de enero al 31 de diciembre 2021
Cifras en pesos

Resultado neto	46,307,756.74
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-
Estimación para castigo o difícil cobro	(1,416,647.00)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	-
Depreciaciones y amortizaciones	797,447.53
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(23,313,929.20)
Estimación cuentas Incobrables	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	7,726,400.78
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(3,425,243.45)
Operaciones discontinuadas	(19,631,971.34)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	4,018,453.78
Cambio en deudores por reporte	-
Cambio en cartera de crédito	(583,388.72)
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en primas por cobrar	13,733,632.71
Cambio en deudores	(10,529,474.06)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	(2,979,835.03)
Cambio en bienes adjudicados	-
Cambio en otros activos operativos	(168,320.25)
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(3,641,844.35)
Cambio en obligaciones laborales	2,951,304.00
Cambio en otros pasivos operativos	(33,977,450.78)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(31,176,922.70)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(40,680.00)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	5,000,000.00
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-
Cobros de dividendos en efectivo	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	4,959,320.00
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos por reembolsos de capital social	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-
Aportaciones para aumentos de Capital	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	458,182.70
Efectos por cambios en el valor del efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,276,682.59
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,734,865.29

LOS CONCEPTOS QUE APARECEN EN EL PRESENTE ESTADO SE MUESTRAN DE MANERA ENUNCIATIVA MÁS NO LIMITATIVA

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES EN MATERIA DE CONTABILIDAD EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y RIANZAS, APLICADAS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS FLUJOS DE EFECTIVO DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A LAS SANAS PRÁCTICAS INSTITUCIONALES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE LO SUSCRIBEN

DIRECTOR GENERAL
DIODORO VALDIVIA LOPEZ

AUDITOR INTERNO
DAVID EDGAR AGUILAR CATALAN

CONTABILIDAD
BASILIO MENDOZA SANCHEZ

Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V.
Estado de cambios en el capital contable
Del 31 de diciembre de 2020 al 31 de Diciembre 2021
Cifras en Pesos

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado				Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios		Superávit o Déficit por Valuación De Inversiones	Total
	Capital o Fondo Social pagado	Obligaciones Subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones Permanentes Participación en Otras Cuentas de Capital Contable	Tenencia de Activos No Monetarios	Tenencia de Activos No Monetarios		
Saldo al 31 de diciembre de 2020	959,432,227.00		7,694,088.55	(726,854,532.68)	55,444,497.44				10,510.93	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones										
Capitalización de utilidades										
Constitución de Reservas										
Pago de dividendos										
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores			55,444,497.44	(55,444,497.44)					(10,510.93)	
Otros										
Total	959,432,227.00		7,694,088.55	(671,410,035.24)	-				-	295,726,791.24
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Utilidad Integral										
Resultado del Ejercicio					46,307,756.74					46,307,756.74
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									10,049.53	10,049.53
Resultado por tenencia de activos no monetarios			5,544,449.75	(5,544,449.75)						
Otros			5,544,449.75	(5,544,449.75)						
Total	-		13,230,538.30	(676,954,484.99)	46,307,756.74				10,049.53	342,034,086.58

EL PRESENTE ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE O PATRIMONIO SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES EN MATERIA DE CONTABILIDAD EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS, APLICADAS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN Y SUS SUBSIDIARIAS POR EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A LAS SANAS PRÁCTICAS INSTITUCIONALES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE O PATRIMONIO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE LO SUSCRIBEN

DIRECTOR GENERAL
DIODORO VALDIVIA LOPEZ

AUDITOR INTERNO
DAVID FIGAR AGUILAR CATALAN

CONTABILIDAD
BASILIO MENDOZA SANCHEZ

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 2021 Y 2020
(MILES DE PESOS)

NOTA 1.-ACTIVIDAD, CALIFICACIÓN CREDITICIA, AUTORIZACIÓN DE EMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS Y SUPERVISIÓN

a) Actividad

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V. (en adelante, la Institución), es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Adolfo Ruiz Cortines No. 3642 Piso 9 Oficina 901B, colonia Jardines del Pedregal, C. P. 01900, Ciudad de México. La Institución es subsidiaria de Medi Access, S. A. P. I. de C. V. (en adelante, la Compañía Tenedora) quien posee el 99.99% de su capital social y con quien realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 4. La controladora principal del ente económico al que pertenece la compañía es Abu Pharma, S. A. de C. V. (Abu Pharma).

La actividad principal de la Institución es practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley), el seguro y reaseguro en la operación de accidentes y enfermedades, en los ramos de salud individual y colectivo y gastos médicos.

La Institución realiza sus operaciones a nivel nacional, principalmente en la Ciudad de México, Monterrey y Mexicali.

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.

b) Calificación crediticia

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución tiene una calificación crediticia de BB-(mex) y B+(mex), respectivamente emitida por Fitch Ratings.

c) Autorización de emisión de estados financieros no consolidados

El 7 de marzo de 2022, Diodoro Valdivia López (Director General), y David Edgar Aguilar Catalán (Gerente de Auditoría Interna), autorizaron la emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (en adelante, la Comisión) y los estatutos de la Institución; los accionistas, el consejo de administración y 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.

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

NOTA 2.-BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

a) Bases de presentación

- Declaración de cumplimiento

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

- 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 resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3 i) Reservas técnicas: La valuación de las reservas técnicas, depende de los supuestos actuariales clave y la calidad de la información subyacente;
- Nota 3 k) Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 3 l) Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables contra las que pueden utilizarse las pérdidas fiscales por amortizar.

- Moneda funcional y de informe

Los estados financieros no consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe, al cual es el peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros no consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos.

- 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 su subsidiaria, la que se ha 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.

NOTA 3.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

(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 anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación se muestra a continuación:

31 de diciembre de	INPC	Inflación	
		Del año	Acumulada
2021	117.308	7.36%	13.87%
2020	109.271	3.15%	11.19%
2019	105.934	2.83%	15.10%
2018	103.020	4.83%	15.69%

(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 con fines de negociación-

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

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

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

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

En la fecha de su enajenación, se reconoce en el resultado del ejercicio el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de los títulos. El resultado por valuación de los títulos que se enajenen, reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica al rubro de Resultado integral de financiamiento por venta de inversiones en el estado de resultados no consolidado, en la fecha de la venta.

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

Títulos disponibles para su venta-

Son aquellos activos financieros en los que, desde el momento de invertir en ellos, la administración tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación y se tiene la intención de negociarlos en un mediano plazo y en el caso de instrumentos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento, con el objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no solo mediante los rendimientos inherentes.

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición, el reconocimiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) y su valuación se efectúa de igual manera que los títulos con fines de negociación, incluyendo el reconocimiento del rendimiento devengado en resultados como realizado, pero reconociendo el efecto por valuación en el capital contable en el rubro Superávit por valuación, 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 período en que se efectúa la venta.

Los instrumentos de capital 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 Superávit por valuación en el capital contable.

Para los títulos de deuda y capital, los costos de transacción de estos 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 clasificados como disponibles para la venta.

La transferencia de categorías de instrumentos financieros con fines de negociación no está permitida, salvo en el caso de que un instrumento financiero se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de la Institución deja de ser activo, por lo que pierde la característica de liquidez, dicho instrumento puede ser transferido a la categoría de instrumentos financieros disponibles para su venta (instrumentos financieros de deuda o capital).

Resultados por valuación no realizados-

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.

(c) Disponibilidades-

Las disponibilidades incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional. 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.

(d) 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. Cuando superan la antigüedad mencionada, se cancelan contra los resultados del ejercicio, excepto cuando se trata de las primas por cobrar a dependencias o entidades de la Administración Pública Federal las cuales se reclasifican al rubro Adeudos a cargo de dependencias o entidades de la Administración Pública Federal, si se encuentran respaldadas por una licitación pública nacional a cargo de dichas entidades, que hayan celebrado, para efectos de la licitación, un convenio con el Ejecutivo Federal que se encuentren apoyadas en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal que corresponda.

Préstamos, créditos o financiamientos otorgados y 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.

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

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

- i. Cuando los expedientes correspondientes no contengan o no exista la documentación considerada como necesaria de acuerdo con la regulación en vigor, para ejercer la acción de cobro, esta reserva sólo se libera cuando la Institución corrija las deficiencias observadas.
- ii. Cuando no se ha obtenido un informe emitido por una sociedad de información crediticia sobre el historial del acreditado, dicha reserva sólo es cancelada tres meses después de obtener el informe requerido.

(e) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición, y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del INPC.

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

	Tasas
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.

(f) Inversión en acciones de compañía subsidiaria-

La inversión en su compañía subsidiaria, en la 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 la compañía emisora al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (nota 6).

(g) Diversos-

Incluye principalmente el activo por impuestos a la utilidad diferido.

(h) Activos intangibles amortizables-

Los activos intangibles amortizables incluyen principalmente gastos de instalación, 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, a una tasa del 15%.

(i) Reservas técnicas-

La Institución constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la Ley, de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión en el Título 5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

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

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

A continuación, se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización:

Reserva para riesgos en curso-

La Institución registró ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguros, más un margen de riesgo.

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios independiente a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por la Institución en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del trimestre inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir-

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones, que se realiza empleando los métodos actuariales que la Institución ha registrado para tales efectos ante la Comisión.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro, más un margen de riesgo.

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales son calculados por separado y en términos de lo previsto en el Título 5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros y otras obligaciones de monto conocido -

- Son las obligaciones al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago por los siniestros reportados, cuyo monto a pagar es determinado al momento de la valuación y no es susceptible de tener ajustes en el futuro, la mejor estimación, para efectos de la constitución de esta reserva es el monto que corresponde a cada una de las obligaciones conocidas al momento de la valuación.

Tratándose de una obligación futura pagadera a plazos, se estima el valor actual de los flujos futuros de pagos, descontados empleando las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor.

En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro–

- Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido completamente reportados, así como sus gastos de ajuste y recuperaciones. La reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras, traídas a valor presente utilizando tasas de descuento correspondientes a la curva de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Para efectos de calcular la reserva se define que un siniestro no ha sido completamente reportado, cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas.

Margen de riesgo-

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el RCS, necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de las reservas de obligaciones pendientes de cumplir, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del trimestre inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de la Institución a la fecha de reporte, la Institución realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la Comisión el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

(j) 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 son virtualmente ineludibles y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente costos de adquisición y gastos de operación.

(k) Beneficios a empleados-

- Beneficios directos a corto plazo

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

- Beneficios directos a largo plazo

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

- Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Institución no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

- Beneficios Post-Empleo

Planes de beneficios definidos

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

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios calificados, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para la Institución, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del periodo de beneficios a los empleados por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación. La Institución determina el ingreso por intereses neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos del periodo, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoce dentro de los estados de resultados no consolidados.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el periodo, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los resultados integrales dentro del capital contable.

(l) Impuestos a la utilidad-

El impuesto a la utilidad causado en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de éstos. 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, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a 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.

El impuesto a la utilidad causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en algún rubro del capital contable.

(m) Actualización del capital social, reserva legal 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.

(n) Reconocimiento de ingresos- Ingresos por primas de seguros-

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

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas-

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

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

(o) Reaseguro- Reaseguro cedido

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en su ramo y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren básicamente las operaciones de gastos médicos y de salud.

Importes recuperables de reaseguro-

La Institución registra la participación de los reaseguradores el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de siniestros reportados en el rubro Importes recuperables de reaseguro del balance general.

De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado no son susceptibles de cubrir la base de inversión, ni podrán formar parte de los fondos propios admisibles.

(p) Costo neto de adquisición-

Este rubro se integra principalmente por las comisiones a agentes de seguros que se reconocen en los resultados al momento de la emisión de las pólizas y otros gastos de adquisición, y se disminuye por los ingresos por comisiones por reaseguro cedido. El pago a los agentes se realiza cuando se cobran las primas.

(q) Concentración de negocio y crédito-

Las primas de la Institución se comercializan con un gran número de asegurados, sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

(r) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

El RIF incluye los ingresos y gastos financieros que se integran por lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Recargos sobre primas;
- Ganancia o pérdida por valuación de inversiones en instrumentos financieros;
- Estimaciones preventivas por riesgo crediticio por préstamos otorgados.

El ingreso por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero al importe en libros bruto de un activo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

(s) 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.

(t) Administración de riesgos-

Como parte del sistema de gobierno corporativo, la Institución ha establecido un sistema de administración integral de riesgos, que incluye la definición y categorización de los riesgos a que puede estar expuesta la Institución, considerando, al menos, los siguientes:

- i. El riesgo de suscripción de seguros – refleja el riesgo derivado de la suscripción atendiendo a los siniestros cubiertos y a los procesos operativos vinculados a su atención y, dependiendo del tipo de seguro considera los riesgos de longevidad, discapacidad, enfermedad, de gastos de administración, caducidad, conservación, los riesgos de primas y de reservas, así como de eventos extremos.
- ii. El riesgo de mercado – refleja la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

- iii. El riesgo de descalce entre activos y pasivos – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos, por el hecho de que una posición no pueda ser cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, y considera, la duración, moneda, tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.
- iv. El riesgo de liquidez – refleja la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.
- v. El riesgo de crédito – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores en las operaciones que efectúa la institución, incluyendo las garantías que le otorgan. Este riesgo considera la pérdida potencial que se derive del incumplimiento de los contratos, tales como los contratos de reaseguro, así como las cuentas por cobrar de intermediarios y otros riesgos de crédito que no puedan estimarse respecto del nivel de la tasa de interés libre de riesgo.
- vi. El riesgo de concentración – refleja las pérdidas potenciales asociadas a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.
- vii. El riesgo operativo – refleja la pérdida potencial por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos, o cualquier otro evento externo adverso relacionado con la operación de la institución como el riesgo legal, el riesgo estratégico y el riesgo reputacional, entre otros.

Políticas de administración de riesgos

El Consejo de Administración de la Institución tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración integral de riesgos.

El Consejo de Administración ha instrumentado un sistema de administración integral de riesgos que forma parte de la estructura organizacional de la Institución, el cual se encuentra integrado a los procesos de toma de decisiones y se sustenta con el sistema de control interno, para tal efecto ha designado un área específica de la Institución que es la responsable de diseñar, implementar y dar seguimiento al sistema de administración integral de riesgos (Área de administración de riesgos).

Las políticas de administración de riesgos de la Institución se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la misma, establecer límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de la Institución.

El Área de administración de riesgos tiene como objeto:

- I. Vigilar, administrar, medir, controlar, mitigar, e informar sobre los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, incluyendo aquellos que no sean perfectamente cuantificables.
- II. Vigilar que la realización de las operaciones de la Institución se ajuste a los límites, objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

(u) Aplicación de normas particulares-

Las Instituciones y Sociedades Mutualistas, observarán, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, las normas particulares contenidas en los boletines o NIF emitidos por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) y sobre temas no previstos en los criterios de contabilidad, siempre y cuando:

- i. Estén vigentes con carácter de definitivo;
- ii. No sean aplicadas de manera anticipada;
- iii. No contravengan los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad, y
- iv. No exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión, entre otros, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en la NIF que se emita, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

(v) Supletoriedad-

En los casos en que las instituciones de seguros consideren que no existe algún criterio de contabilidad aplicable a alguna de las operaciones que realizan, emitido por el CINIF o por la Comisión, se aplicarán las bases para supletoriedad previstas en la NIF A-8, considerando, lo que se menciona a continuación:

- I. Que, en ningún caso, su aplicación deberá contravenir con los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México establecidos por la Comisión.
- II. Que serán sustituidas las normas que hayan sido aplicadas en el proceso de supletoriedad, al momento de que se emita un criterio de contabilidad específico por parte de la Comisión, o bien una NIF, sobre el tema en el que se aplicó dicho proceso.

En caso de seguir el proceso de supletoriedad, deberá comunicarse por escrito a la Comisión, la norma contable que se hubiere adoptado supletoriamente, así como su base de aplicación y la fuente utilizada. Adicionalmente, deberán llevarse a cabo las revelaciones correspondientes de acuerdo con la regulación en vigor.

NOTA 4.-OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y por los años terminados en esas fechas, la Institución mantiene los siguientes saldos y operaciones:

a) Operaciones

Ingresos:

	2021	2020
Primas emitidas	\$ 25,143	\$ 28,675
Intereses	583	653
Servicios administrativos por recuperación	-	282
	\$ 25,726	\$ 29,610

Gastos:

Servicios administrativos:		
Servicios de administración de red (ver nota 15c)	\$ 13,500	\$ 13,500
Servicios diversos	13,420	-
Servicios corporativos (ver nota 15d)	5,557	5,922
	\$ 32,477	\$ 19,422

Reembolsos:

Por pago de siniestros (ver nota 15c)	\$ 121,480	\$ 98,755
---------------------------------------	------------	-----------

Operaciones análogas y conexas:

Honorarios por servicios administrativos:		
Servicios de Administración y Enajenación de Bienes (SAE) (nota 15i)	\$ (29,211)	\$ -

Reembolsos por servicios médicos:

SAE (nota 15i)	-	69,888
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (BANCOMEXT) (nota 15g)	-	20,004
Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) (nota 15h)	-	79,224
Luz y Fuerza del Centro (LyF) (nota 15j)	-	5,834
	\$ -	\$ 174,950

b) Saldos

Por cobrar:

	2021	2020
Cuentas por cobrar	\$ -	\$ 12,712
Deudor por prima	6,916	5,194
Pagos anticipados y penalizaciones en operaciones análogas y conexas (nota 7b)	243,275	175,801
	\$ 250,191	\$ 193,707

Por pagar:

Préstamos con garantía	\$ 9,653	\$ 9,070
Cuentas por pagar	246,505	277,653
	\$ 256,158	\$ 286,723

NOTA 5.-

NOTA 6.- INVERSIONES-

El portafolio de inversiones está integrado en su totalidad por títulos de deuda gubernamentales clasificados como disponibles para la venta, cuyos plazos y tasas de interés asociadas son de 5 días y 5.48% al 31 de diciembre de 2021, así como de 4 días y 4.36% al 31 de diciembre de 2020, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se analizan como se muestra a continuación:

	Importe	Intereses	Valuación	Total
Al 31 de diciembre de 2021:				
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos	\$ 27,623	\$ -	\$ 8	\$ 27,631
Al 31 de diciembre de 2020:				
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos	\$ 31,641	\$ -	\$ 8	\$ 31,649

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución no operó con instrumentos financieros derivados, y no mantuvo restricciones o gravámenes en sus inversiones.

NOTA 7.- INVERSIÓN PERMANENTE EN SUBSIDIARIA-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución mantiene inversión en acciones representativa del capital de su compañía subsidiaria, como se muestra a continuación:

Subsidiaria	2021	2020	Actividad principal y ubicación
Inmobiliaria			Adquisición, arrendamiento, administración, aprovechamiento, explotación, enajenación y uso de inmuebles, realiza sus operaciones en la Ciudad de México y Pachuca
Medi Access	99%	99%	

Dicha inversión se presenta valuada por el método de participación, considerando el resultado y capital contable de la subsidiaria. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la inversión en la subsidiaria presenta los siguientes movimientos:

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 41,645	\$ 42,136
Participación en los resultados del año	3,425	4,509
Reembolso de capital	(4,999)	(5,000)
Saldo final	\$ 40,071	\$ 41,645

NOTA 8.- DEUDORES-

a) Por primas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de deudores por primas, que representa un 15% y 17% del activo total, respectivamente, se analiza como se muestra a continuación:

	2021	2020
Salud individual	\$ 59,602	\$ 56,013
Salud colectivo	64,510	81,833
	<u>\$ 124,112</u>	<u>\$ 137,846</u>

b) Otros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	2021	2020
Operaciones análogas y conexas		
Deudores por cuentas por cobrar:		
Petróleos Mexicanos (PEMEX) (nota 15e)	\$ 89,880	\$ 89,880
SAE (nota 15i)	76,037	106,704
Banco del Bienestar, S.N.C. (Banco del Bienestar) (nota 15f)	8,188	8,188
BANCOMEXT (nota 15g)	2,415	2,415
NAFIN (nota 15h)	1,647	1,647
LyF (nota 15j)	2,204	2,204
	<u>180,371</u>	<u>211,038</u>
Deudores por pagos anticipados y penalizaciones (nota 4b)	243,275	175,801
	<u>423,646</u>	<u>386,839</u>
Impuesto al valor agregado por aplicar	75,910	85,801
Deudores diversos por anticipos, penalizaciones y otros	1,460	17,790
Depósitos en garantía	-	57
	<u>\$ 501,016</u>	<u>\$ 490,487</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la estimación para castigos de adeudos asociada a deudores diversos asciende a \$469 y \$1,927, respectivamente.

NOTA 9.-PRIMAS EMITIDAS Y ANTICIPADAS-

a) Primas emitidas

El importe de las primas emitidas por la Institución por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analiza como sigue:

	2021	2020
Primas de seguro directo:		
Salud individual	\$ 123,629	\$ 125,772
Salud colectivo	98,639	111,127
Gastos médicos individual	6	5
	<u>\$ 222,274</u>	<u>\$ 236,904</u>

b) Primas anticipadas

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, la Institución emitió primas anticipadas cuyas vigencias iniciaron en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente. A continuación, se detallan las operaciones relacionadas a las primas anticipadas emitidas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Primas anticipadas emitidas:		
Salud individual	\$ 14,593	\$ 9,453
Salud colectivo	19,799	20,323
	<u>\$ 34,392</u>	<u>\$ 29,776</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados netos asociados al reconocimiento de derechos sobre pólizas, incrementos a la reserva de riesgo en curso y comisiones a agentes, se indican a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Derechos sobre pólizas	\$ 313	\$ 267
Incremento de la reserva de riesgos en curso	(26,136)	(22,540)
Comisiones a agentes	(1,924)	(1,335)
	<u>\$ (27,747)</u>	<u>\$ (23,608)</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos relacionados a las primas anticipadas emitidas se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deudor por primas	\$ 41,232	\$ 34,697
Reserva de riesgos en curso	\$ (26,136)	\$ (22,540)
Recargos sobre primas	(313)	(564)
Comisiones por devengar	(1,924)	(1,335)
Impuesto al valor agregado por devengar	(5,687)	(4,785)
	<u>\$ (34,060)</u>	<u>\$ (29,224)</u>

NOTA 9.- BASE DE INVERSIÓN, RCS Y CAPITAL MÍNIMO PAGADO-

La Institución está sujeta a los siguientes requerimientos de liquidez y solvencia:

Base de Inversión: Es la suma de las reservas técnicas y las primas en depósito.

RCS: Se determina de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Ley y conforme a la fórmula general establecida en las disposiciones emitidas por la Comisión. El propósito de este requerimiento es:

- Contar con los recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades asumidas por la Institución en función de sus operaciones y, en general, de los distintos riesgos a los que está expuesta;
- El desarrollo de políticas adecuadas para la selección y suscripción de seguros, así como para la dispersión de riesgos con reaseguradores en las operaciones de cesión y aceptación de reaseguro.
- Contar con un nivel apropiado de recursos patrimoniales, en relación con los riesgos financieros que asume la Institución, al invertir los recursos que mantiene con motivo de sus operaciones.
- La determinación de los supuestos y de los recursos patrimoniales que la Institución debe mantener con el propósito de hacer frente a situaciones de carácter excepcional que pongan en riesgo su solvencia o estabilidad, derivadas tanto de la operación particular como de condiciones de mercado.

Capital mínimo pagado: Es un requerimiento de capital que debe cumplir la Institución por cada operación o ramo que se le autorice (ver nota 14b).

A continuación, se presenta la cobertura de los requerimientos antes mencionados:

Requerimiento estatutario	Cobertura de requerimientos estatutarios			Índice de cobertura (veces)		
	Sobrante (faltante)			2021	2020	2019
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Reservas técnicas ¹	\$ 19,887	\$ 16,995	\$ 49,521	1.15	1.11	1.33
Requerimiento de capital de solvencia ²	\$ 27,046	\$ 21,604	\$ 74,306	1.79	1.56	2.82
Capital mínimo pagado ³	\$ 330,777	\$ 284,821	\$ 229,741	30.38	27.12	22.65

¹ Inversiones que respaldan las reservas técnicas / base de inversión

² Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia (no auditado).

³ Los recursos de capital de la Institución computables de acuerdo a la regulación /

Requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación y/o ramo que tenga autorizados.

NOTA 10.- REASEGURO-

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, la Institución presenta importes a cargo del reasegurador por \$5,808 y \$1,445, respectivamente, así como saldos a favor del reasegurador por \$1,504 y \$121, respectivamente al cierre de ambos ejercicios. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución no realizó operaciones de cesión de primas y, por los ejercicios concluidos en esos mismos años, la Institución no celebró contratos de reaseguro facultativo ni de reaseguro financiero.

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se analiza como sigue:

	2021	2020
Mobiliario y equipo, neto:		
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 952	\$ 952
Equipo de transporte	345	345
Equipo de cómputo	882	842
	2,179	2,139
Depreciación acumulada	(2,141)	(1,930)
	38	209
Diversos:		
Pagos anticipados	1,375	1,270
Impuestos pagados por anticipado	360	297
Impuesto a la utilidad diferido (nota 13b)	109,420	117,146
	111,155	118,713

Activos intangibles amortizables, neto:

Desarrollos de programas de cómputo	14,853	14,853
Amortización acumulada	(14,119)	(13,533)
	734	1,320
	\$ 111,927	\$ 120,242

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por depreciación y amortización reconocido en los estados no consolidados de resultados asciende a \$797 y \$681, respectivamente.

NOTA 12.- BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-

El costo y las obligaciones de la prima de antigüedad y remuneración al término de la relación laboral distinta de reestructuración, mencionados en la nota 3k, se determinaron al 31 de diciembre de 2021 y 2020, con base en cálculos preparados por actuarios independientes. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el pasivo neto por beneficios definidos es de \$3,978 y \$1,027

NOTA 13.- IMPUESTOS A LA UTILIDAD (IMPUESTO SOBRE LA RENTA(ISR)-

La Ley del ISR vigente a partir del 1º de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para ese año y posteriores. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad reconocido en el estado de resultados corresponde en su totalidad a impuesto a la utilidad diferido y asciende a \$7,726 y \$8,317, respectivamente.

a) ISR corriente

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

	2021	2020
Utilidad del ejercicio antes de impuestos a la utilidad	\$ 54,034	\$ 63,761
Más (menos): Diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Diferencia entre la depreciación y amortización fiscal	(54)	371
Efecto fiscal de la inflación	(10,258)	(2,911)
Provisiones, neto	(10,397)	(32,557)
Gastos no deducibles	1,396	1,757
Comisiones y bonos a agentes, neto	5,022	(8,997)
Recargos, neto	(1,472)	(549)
Primas en depósito	(2,463)	3,332
Participación en el resultado de inversiones permanentes y valuación de valores, neto	(4,051)	(4,510)
Castigos	188	1,258
Beneficio a los empleados	2,951	(113)
Pagos anticipados	(106)	1,577
Otros	(2,389)	(10,038)
Resultado fiscal antes de amortización de pérdidas fiscales	32,401	12,381
Amortización de pérdidas fiscales	(32,401)	(12,381)
Resultado fiscal	\$ -	\$ -

b) ISR diferido

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 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos diferidos:		
Estimación para saldos de cobro dudoso	\$ 469	\$ 729
Provisiones	10,397	21,616
Comisiones a agentes	2,540	3,632
Pérdidas fiscales por amortizar	102,125	104,540
Obligaciones laborales	2,951	308
Recargos y otros	7,764	3,334
	<u>126,246</u>	<u>134,159</u>
Reserva de valuación ⁽¹⁾	<u>(16,632)</u>	<u>(16,632)</u>
	<u>109,614</u>	<u>117,527</u>
Pasivos diferidos:		
Pagos anticipados y otros, neto	(194)	(381)
Activos por impuesto diferido, neto (Nota 11b)	<u>\$ 109,420</u>	<u>\$ 117,146</u>

⁽¹⁾ La reserva de valuación de los activos diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$16,632, en ambos años. 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 períodos 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 2021, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

	Importe actualizado
2027	<u>\$ 340,415</u>

NOTA 14.-CAPITAL CONTABLE-

a) Estructura del capital social-

El capital social pagado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está integrado por 959,432,227 acciones ordinarias serie "A", sin valor nominal, divididas en dos series: 912,679,266 acciones de la clase "I" y 46,752,961 acciones de la clase "II", correspondientes a la porción fija y variable, respectivamente.

La parte variable del capital con derecho a retiro en ningún caso podrá ser superior al capital pagado sin derecho a retiro.

De acuerdo con la Ley y con los estatutos de la Institución, no podrán ser accionistas de la Institución, directamente o a través de interpósita persona: a) gobiernos o dependencias oficiales extranjeras, y b) instituciones de crédito, sociedades mutualistas de seguros, casas de bolsa, organizaciones auxiliares del crédito, sociedades operadoras de sociedades de inversión y casas de cambio.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) podrá autorizar la participación en el capital social pagado de la Institución a instituciones de seguros, reaseguradores y reafianzadores del exterior, así como a personas físicas o morales extranjeras distintas de las mencionadas en el párrafo anterior.

b) 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 2021, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$11,257 equivalente a 1,704,243 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por la inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$6.605597 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$10,612, equivalente a 1,704,243 unidades de inversión UDI, valorizadas \$6.226631 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2019.

c) Resultado integral (UI)-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la utilidad integral, que se presenta en el estado no consolidado de cambios en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Institución durante el año y se integra por las partidas que se mencionan a continuación, las cuales, de conformidad con las reglas de la Comisión aplicables, se llevaron directamente al capital contable, excepto por la utilidad neta.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad neta	\$ 46,308	\$ 55,444
Utilidad por valuación de inversiones	8	13
ISR diferido	(2)	(2)
Utilidad integral	<u>\$ 46,314</u>	<u>\$ 55,455</u>

d) 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 de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2021 dicho fondo ordinario asciende a \$13,238, cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, los resultados por valuación de inversiones en valores que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

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.

NOTA 15.- COMPROMISOS Y PASIVOS CONTINGENTES-

- a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- b) En los ejercicios 2021 y 2020, la Institución no mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con intermediarios y personas morales.
- c) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios con su Compañía Tenedora, en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios necesarios para su operación para coordinar la atención médica y atención de los asegurados a través de su red de proveedores y terceros y pagando el costo de dichos servicios, los cuales serán reembolsados por la Institución en cuanto sean notificados. El honorario pagado por la Institución a su Compañía Tenedora por los ejercicios concluidos el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$13,500 y \$13,500, respectivamente. El total de gastos reportados por siniestros por la Compañía Tenedora fueron de \$ 121,480 en 2021 y \$98,755 en 2020 y conforman el 98% y 87%, respectivamente, del costo neto de siniestralidad en el estado no consolidado de resultados, dicho importe es reembolsado por la Institución a su Compañía Tenedora.
- d) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios con su Compañía Tenedora, en el cual esta se compromete a prestarle los servicios de asesoría financiera, legal, de sistemas, de recursos humanos, entre otros, necesarios para su operación, este contrato es por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$5,557 en 2021 y \$5,922 en 2020 y se incluye en el rubro Gastos administrativos y operativos en el estado no consolidado de resultados.
- e) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios análogos y conexos con Petróleos Mexicanos (PEMEX) (el Contrato), en el cual la Institución se compromete a prestarle servicios de atención médica integral a trabajadores, jubilados y derechohabientes de PEMEX y a pagar dichos servicios, los cuales serán reembolsados por PEMEX en su totalidad más un honorario por la administración del servicio. La Institución utiliza la infraestructura de su Compañía Tenedora para prestar y pagar los servicios a los asegurados de PEMEX.

Por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2021, la Institución no generó ingresos o gastos asociados con este contrato, mientras que por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, la Institución reconoció ingresos por administración por \$1,105

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cuenta por cobrar con PEMEX por reembolsos de los gastos por servicios médicos y por el servicio prestado asciende a \$89,880 en ambos ejercicios, respectivamente, y las cuentas por pagar a su Compañía Tenedora por reembolsos y prestación de servicios son de \$61,127 en ambos ejercicios.

- f) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios análogos y conexos con Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo (Banco del Bienestar), en el cual la Institución se compromete a prestarle servicios de atención médica integral a trabajadores y pensionados, los cuales serán reembolsados por el Banco del Bienestar en su totalidad más un honorario por la administración del servicio. La Institución utiliza la infraestructura de su Compañía Tenedora para prestar y pagar los servicios a los asegurados del Banco del Bienestar.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cuenta por cobrar con el Banco del Bienestar por reembolsos de los gastos por servicios médicos y por el servicio prestado asciende a \$8,188, en ambos ejercicios, y las cuentas por pagar a su Compañía Tenedora por reembolsos y prestación de servicios son de \$11,862 en ambos ejercicios.

- g) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios análogos y conexos con Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C. (BANCOMEXT), en el cual la Institución se compromete a prestarle servicios de atención médica integral a trabajadores y pensionados, los cuales serán reembolsados por BANCOMEXT en su totalidad más un honorario por la administración del servicio. La Institución utiliza la infraestructura de su Compañía Tenedora para prestar y pagar los servicios a los asegurados de BANCOMEXT.

Por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2021, la Institución no generó ingresos o gastos asociados con este contrato, mientras que por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, la Institución reconoció gastos por servicios médicos por \$20,004, así como ingresos por cobros por reembolsos por la misma cantidad.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cuenta por cobrar con BANCOMEXT por reembolsos de los gastos por servicios médicos y por el servicio prestado asciende a \$2,415 en ambos ejercicios, y las cuentas por pagar a su Compañía Tenedora por reembolsos y prestación de servicios son de \$15,854 en ambos ejercicios.

- h) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios análogos y conexos con Nacional Financiera, S. N. C. (NAFIN), en el cual la Institución se compromete a prestarle servicios de atención médica integral a trabajadores y pensionados, los cuales serán reembolsados por NAFIN en su totalidad más un honorario por la administración del servicio. La Institución utiliza la infraestructura de su Compañía Tenedora para prestar y pagar los servicios a los asegurados de NAFIN.

Por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2021, la Institución no generó ingresos o gastos asociados con este contrato, mientras que por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, la Institución reconoció gastos por servicios médicos por \$79,224, así como ingresos por cobros por reembolso por la misma cantidad e ingresos por administración por \$371.

Al 31 de diciembre de 2021 la cuenta por cobrar a su Compañía Tenedora por reembolsos y prestación de servicios es de \$1,647. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por pagar a su Compañía Tenedora por reembolsos y prestación de servicios es de \$19,200 en ambos ejercicios.

- i) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios análogos y conexos con el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes (SAE), en el cual la Institución se compromete a prestarle servicios de atención médica integral a trabajadores y pensionados, los cuales serán reembolsados por SAE en su totalidad más un honorario por la administración del servicio. La Institución utiliza la infraestructura de su Compañía Tenedora para prestar y pagar los servicios a los asegurados de SAE.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, los (ingresos) gastos por el contrato con SAE se muestran a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por servicios médicos	<u>\$ 29,211</u>	<u>\$ 69,888</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por cobrar con SAE por reembolsos de los gastos por servicios médicos y por el servicio prestado asciende a \$76,037 y \$106,704, respectivamente y las cuentas por pagar a su Compañía Tenedora por reembolsos y prestación de servicios son de \$123,247 y \$153,914, respectivamente.

- j) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios análogos y conexos con Luz y Fuerza del Centro (LYF), en el cual la Institución se compromete a prestarle servicios de atención médica integral a los jubilados de confianza, los cuales serán reembolsados por LYF en su totalidad más un honorario por la administración del servicio. La Institución utiliza la infraestructura de su Compañía Tenedora para prestar y pagar los servicios a los asegurados de LYF.

Por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2021, la Institución no generó ingresos o gastos asociados con este contrato, mientras que por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, la Institución reconoció gastos por servicios médicos por \$5,834, así como ingresos por cobros por reembolsos por la misma cantidad.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cuenta por cobrar con LYF por reembolsos de los gastos por servicios médicos y por el servicio prestado asciende a \$2,204 en ambos ejercicios, respectivamente y las cuentas por pagar a su Compañía Tenedora por reembolsos y prestación de servicios son de \$11,203 en ambos ejercicios.

- k) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3j.
- l) 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.
- m) 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.

NOTA 17.-PRONUNCIAMIENTOS NORMATIVOS EMITIDOS RECIENTEMENTE-

Los nuevos pronunciamientos normativos, aplicables a la Institución, se mencionan a continuación.

a) Criterios contables CNSF

- Circulares modificatorias

El 16 de octubre de 2020, la Comisión emitió la Circular Modificatoria 8/20 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, mediante la cual establece que las NIF que se describen a continuación entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares. En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta 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.
- 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 período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- 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. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- 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” eliminando 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.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultados.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- 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 financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) 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 anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los que se muestran a continuación:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Junto con la NIF D-1, deroga el Boletín D-7 “*Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital*” y la INIF 14 “*Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles*”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

La Administración se encuentra evaluando el efecto de las NIF aplicables, el cual dependerá de su adopción por parte de la Comisión.

b) NIF

- NIF e INIF emitidas que aún no entran en vigor

El CINIF ha promulgado las siguientes NIF que pudieran tener un impacto en los estados financieros de la Institución a partir del 1 de enero de 2021 y subsecuentes:

Mejoras a las NIF 2021:

- a. Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021 se tienen los siguientes cambios en las Mejoras a las NIF:

Mejoras a las NIF que generan cambios contables

- NIF B-1, Cambios contables y corrección de errores.
- NIF D-5 Arrendamientos.

Mejoras a las NIF que no generan cambios contables

- NIF D-5, Arrendamientos.

- b. NIF con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021 se tienen las siguiente NIF:

- NIF C-17, Propiedades de inversión.
- NIF C-22, Criptomonedas.

La Institución ha evaluado los efectos de estos cambios y ha concluido que no tienen impacto en sus estados financieros.

- Mejoras a las NIF 2022

- a. Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2022 se tienen los siguientes cambios en las Mejoras a las NIF:

Mejoras a las NIF que generan cambios contables

- NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.
- NIF B-7, Adquisiciones de negocios.
- NIF B-10, Efectos de la inflación.
- NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras.
- NIF C-6 Propiedades, planta y equipo.
- NIF D-3, Beneficios a los empleados.

Mejoras a las NIF que no generan cambios contables

- NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.
- NIF B-10, Efectos de la inflación.
- NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras.
- NIF C-3, Cuentas por cobrar.

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

NOTA 18. NOTA DE REVELACIÓN COVID-19

De conformidad con lo requerido por la Comisión y en concordancia con lo establecido en los artículos 304, 305, 306, 307, 308, 312 y 389 de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) y lo establecido en la fracción VI de la Disposición 23.1.14 de la Circular Única de Seguros y Fianzas las Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros deben considerar en la elaboración de las notas de revelación a sus estados financieros básicos consolidados anuales, la información relevante sobre hechos económicos, transacciones y cualquier otro evento que, por su importancia relativa, afecte la valuación de activos, pasivos y capital, con la finalidad de propiciar el entendimiento de la situación financiera, el desempeño operativo y los flujos de efectivo de las Instituciones, por lo anterior la Institución, realiza la presente Nota de Revelación con un enfoque basado en la contingencia de salud ocasionada por la enfermedad generada por el virus SARS-CoV2 (Covid-19) con el fin de dar a conocer el impacto cualitativo y cuantitativo que ha experimentado esta institución por esta emergencia sanitaria, identificándolos aspectos en sus estados financieros.

En términos generales se mencionan las acciones que esta Institución adopto por la emergencia sanitaria decretada por el Gobierno Federal conforme a los siguientes puntos:

- a) Resumen de los cambios efectuados en las políticas y procedimientos aplicados, considerando las facilidades regulatorias y comunicados publicados tanto por esta Comisión como por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público;

Marco General

- El 8 de enero de 2021, la Secretaría de Salud publicó en el Diario Oficial de la Federación el Acuerdo por el que se da a conocer el medio de difusión de la Política Nacional de Vacunación contra el virus SARS-CoV-2 para la prevención de la COVID-19 en México.
- El 21 de enero de 2021, la Secretaría de Salud publicó en el Diario Oficial de la Federación el Acuerdo por el que se establecen brigadas especiales, como una acción extraordinaria en materia de salubridad general, para llevar a cabo la vacunación como medida para la mitigación y control de la enfermedad COVID-19, en todo el territorio nacional.
- El 25 de enero de 2021, la Secretaría de Salud publicó en el Diario Oficial de la Federación el Acuerdo por el que se establece como una acción extraordinaria en materia de salubridad general, que los gobiernos de las entidades federativas en su calidad de autoridades sanitarias, así como las personas físicas y morales de los sectores social y privado, integrantes del Sistema Nacional de Salud, coadyuven con la Secretaría de Salud Federal en la implementación de la Política Nacional de Vacunación contra el virus SARS-CoV-2 para la prevención de la COVID-19 en México.
- El 19 de marzo de 2021, la Secretaría de Salud publicó en el Diario Oficial de la Federación el Acuerdo por el que se establecen los Lineamientos para la emisión de autorizaciones temporales de insumos para la salud, para establecimientos de atención médica y la certificación temporal de buenas prácticas de fabricación de insumos para la salud que contribuyan a la erradicación y mitigación del virus SARS-CoV2 (COVID-19).

- El 27 de julio de 2021, la Secretaría de Salud publicó en el Diario Oficial de la Federación el Acuerdo por el que se da a conocer el medio de difusión de la nueva metodología del semáforo por regiones para evaluar el riesgo epidemiológico que representa la enfermedad grave de atención prioritaria COVID-19.
- El 11 de octubre de 2021, la Secretaría de Salud publicó en el Diario Oficial de la Federación el Acuerdo por el que se suspenden los términos y plazos en las unidades administrativas que se indican de la Secretaría de Salud, derivado del incremento de casos confirmados de personal que ha contraído el virus SARS-CoV-2 (COVID-19).

Marco Regulatorio como aseguradora especializada en salud

- En el ejercicio fiscal 2021 la CNSF continuó respetando el semáforo epidemiológico para la recepción de oficios y documentación en general, apoyándose de igual manera de la tecnología a través de correo electrónico para cubrir las necesidades del sector.

Estrategia de Operación Adoptada por Medi Access Seguros de Salud

- Durante el 2021 se continuó con el fortalecimiento del servicio al asegurado, garantizando la atención de sus necesidades de salud conforme a la cobertura contratada. Con énfasis en la atención del requerimiento de médicos de primer contacto y especialidades, farmacias y hospitales.
- El trabajo se llevó a cabo desde casa o manera presencial en concordancia con las medidas sanitarias dictadas por el Gobierno Federal, sin que lo anterior afectara la atención de los asegurados, esto es, se un continuo con estricto control y seguimiento en las operaciones sustantivas de la aseguradora: emisión, pago de siniestros, registro de operaciones, cobranza, atención de asegurados, medidas de control interno, siempre con un énfasis primordial en atención a clientes.

b) Implementación y aplicación del plan de contingencia y de continuidad del negocio

- En el 2021 se continuo con comunicación permanente con la cartera de clientes y agentes para informar su programa con cobertura Covid-19 y comunicación de redes de servicio.
- Atención primordial a nuestros asegurados para garantizar la cobertura total en tiempo y forma.
- Estricta supervisión en la recuperación de la cartera y sus niveles de cobranza.
- Estricto seguimiento en la atención del Covid-19 tanto en gastos menores como en gastos mayores.
- Reducción de gastos.

- c) Impactos en la siniestralidad y reservas técnicas, asociados al juicio actuarial aplicado y lo adecuado del mismo, así como si, en su caso comercializa productos que no cubran pandemias y cuáles fueron las consideraciones contractuales realizadas;

A la fecha del presente informe se reflejan en los estados financieros de la Institución los siguientes casos y montos Covid-19:

Coberturas	Casos Covid-19							
	A dic 2020		A dic 2021		A feb 2022		Acumulado	
	Casos	Monto	Casos	Monto	Casos	Monto	Casos	Monto
Menores	46	\$ 154	21	\$ 47	16	\$ 31	83	\$ 232
Mayores	30	7,586	30	13,635	13	1,435	73	22,656
Total	76	\$7,740	51	\$13,682	29	\$1,466	156	\$22,888

Cifras en miles de pesos

- Del total de casos desafortunadamente se registran catorce defunciones a febrero de 2022.
- Al cierre del ejercicio 2021, la economía mexicana continuó la gradual recuperación de la actividad económica, aunque con heterogeneidad entre sectores. Lo anterior y aunado con una menor restricción en el aislamiento mostró que los niveles de siniestralidad tendieran a la estabilización a niveles que se tenían antes del comienzo de la pandemia, registrando al cierre del ejercicio una siniestralidad retenida de 124,415 que representa 50.7% respecto a prima devengada, cifra 9.6% superior a la registrada en 2020 y que aún representa un índice favorable.

	Siniestralidad		
	Dic 2021	Dic 2020	% Inc.
Ocurrido y otros gastos de ajuste	\$ 136,748	\$ 117,940	15.9
Recuperado del reaseguro	(12,333)	(4,401)	180.2
Siniestros retenidos	\$ 124,415	\$ 113,539	9.6

Cifras en miles de pesos

- Los siniestros registrados por Covid-19 representa el 11.0% de la siniestralidad registrada en 2022, siendo el siniestro más grande hasta el momento un caso de 2.3 millones de pesos. Es importante mencionar que la aseguradora cuenta con una cobertura en exceso de perdida con una retención del 1.4 millones de pesos con su reasegurador.
 - Derivado de la experiencia de siniestralidad por Covid-19 la metodología registrada para el cálculo de reservas técnicas no tuvo afectación, inclusive presentó una disminución en la reserva como consecuencia del decremento en el factor de mejor estimador indicado en la misma dado que se considera el comportamiento histórico de la siniestralidad.
- d) Impactos en los costos;
- Durante el ejercicio 2021 se tuvo una inflación general de 7.36%, siendo el sector salud uno de los más afectados toda vez que registro incremento en diversos rubros como son: análisis clínicos, hospitalización, medicamentos, consultas, desde inicios de la pandemia a la fecha, sin embargo, la Institución logro atender en forma oportuna a sus asegurados y dentro de los parámetros de rentabilidad esperados.

Es importante mencionar que el área de suscripción considera y pronostica los índices de inflación a fin de tomar las medidas pertinentes en la cotización de los negocios a renovar y de los nuevos negocios.

- El gasto de operación se mantuvo respecto al ejercicio 2020, lo anterior debido a que se continuo con el estricto control de gastos lo que nos permitió posicionarnos por debajo del gasto reportado por el mercado de las Instituciones de Seguros Especializadas en Salud.
- e) Efectos de la materialización de otros riesgos (ejemplo: volatilidad, operativo);
- Dado que operamos en el sector salud, el tema de la pandemia ayudo a la conservación de prácticamente el 100% de la cartera registrándose un alto nivel de eficiencia en la cobranza dada la preocupación y consciencia que se generó en los asegurados.
 - Toda vez que la Institución realiza las operaciones de sus inversiones con instrumentos emitidos por el Gobierno Federal la exposición al riesgo es casi nula, se mantuvieron niveles de rentabilidad similares a los reportados en el ejercicio 2020.
- f) Impactos en las primas suscritas (por ejemplo, incrementos en la operación de gastos médicos, nuevos productos, disminuciones en ramos de daños, vida, fianzas)
- La Institución no registro productos especiales para la atención del Covid-19, se emitió endoso para la cobertura de Covid-19 previa autorización de la Comisión y con base en los beneficios y alcance de cada póliza.
 - Como se mencionó con anterioridad el control de la siniestralidad tuvo un seguimiento estricto y controlado en el tema de Covid-19.
- g) Impactos en la recuperación de las primas por cobrar, índices de cancelación, otorgamiento de facilidades para el pago de las primas
- Como se señaló en el inciso d, se logró un alto índice de la cobranza de la prima emitida. En la cartera colectiva se registró una disminución del 10.5% lo anterior principalmente a la no renovación de una cuenta importante.
- h) Incremento (decremento) en el costo de adquisición, impactado principalmente en el (los) ramo(s) de (vida, gastos médicos, indemnizaciones, desempleo, autos, caución, fianzas, etc.)
- No hubo cambios en el porcentaje de comisión de corredores y agentes.
- i) Premisas usadas y justificación del uso del juicio actuarial en la estimación de las reservas de siniestros (provisión por siniestros diferidos o aplazados)
- Dado el comportamiento de la siniestralidad en general y en particular del Covid-19 no se ha considerado necesario generar una reserva especial para el caso de la pandemia.
 - En virtud de que han sido una proporción mínima los siniestros que han excedido la prioridad no se prevén cambios con respecto al contrato de reaseguro.

j) Reducción de personal

Al cierre del ejercicio 2021 no hubo reducción de personal por la pandemia, nuestro índice de rotación de personal no presentó un cambio importante durante el año.

k) Incremento en inversiones o gastos en tecnología y comunicaciones

Derivado del trabajo en tecnología existió un incremento poco significativo en el uso de las plataformas.

l) Contratos de arrendamientos cancelados, beneficios en rentas diferidas o reducidas, entre otros.

El 7 de febrero de 2021 se realizó el cambio de domicilio de la Institución con una disminución en la renta.

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

AUDITOR: Miguel Ángel Mosqueda Veles

DESPACHO: RSM México Bogarín, S.C.

EJERCICIO: 2021

Comentarios del auditor respecto de aquellas irregularidades observadas a la Institución o Sociedad Mutualista de Seguros auditada y que, de no haberse corregido por ésta, hubieren causado salvedades al dictamen.

07 de marzo de 2022.

Estimados Señores,

En relación con nuestro examen de los estados financieros de Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V. (la Institución), al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha y de acuerdo con lo estipulado en la Circular Única de Seguros y Fianzas, capítulo 23.1., disposición 23.1.14, fracción VII aplicable a los auditores externos de las instituciones de seguros, emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión), les comunicamos que no observamos irregularidades a la Institución, que de no haberse corregido, hubieran causado salvedades en el dictamen de los estados financieros.

Este informe se emite para uso exclusivo de la administración de la Institución y de la Comisión y no puede ser utilizado para ningún otro propósito.

RSM México Bogarín, S.C.

Miguel Angel

Mosqueda

Veles

Firmado digitalmente por
Miguel Angel Mosqueda
Veles

Fecha: 2022.03.07 16:15:25
-06'00'

C.P.C. Miguel Ángel Mosqueda Veles

Ciudad de México, 07 de marzo de 2022

INSTITUCIÓN: Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.
AUDITOR: Miguel Ángel Mosqueda Veles
DESPACHO: RSM México Bogarín, S.C.
EJERCICIO: 2021

Descripción de las variaciones existentes entre las cifras de los estados financieros básicos anuales formulados al cierre del ejercicio 2021 de que se trate, entregados a la Comisión y las correspondientes a las cifras dictaminadas

07 de marzo de 2022.

Estimados Señores,

En relación con nuestro examen de los estados financieros de Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V. (la Institución), al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha y de acuerdo con lo estipulado en la Circular Única de Seguros y Fianzas, capítulo 23.1., disposición 23.1.14, fracción VIII aplicable a los auditores externos de las instituciones de seguros, emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión), les comunicamos que no observamos variaciones existentes entre las cifras de los estados financieros formulados por la Institución y entregados por la Institución a la Comisión y las correspondientes a las cifras dictaminadas por nosotros.

Nuestro examen de los estados financieros de la Institución se realizó con base en las Normas Internacionales de Auditoría y emitimos nuestro dictamen con una opinión no modificada en esta misma fecha.

Este informe se emite para uso exclusivo de la administración de la Institución y de la Comisión y no puede ser utilizado para ningún otro propósito.

RSM México Bogarín, S.C.

**Miguel Angel
Mosqueda Veles**

Firmado digitalmente por
Miguel Angel Mosqueda Veles
Fecha: 2022.03.07 16:15:58
-06'00'

**C.P.C. Miguel Ángel Mosqueda Veles
Ciudad de México, 07 de marzo de 2022**

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Mexico Bogarin S.C. es miembro de la red de RSM y ejerce sus actividades como RSM. RSM es el nombre comercial utilizado por los miembros de la red RSM.

Cada miembro de la red RSM es una firma de contadores y consultores independientes cuyas prácticas las provee por sí misma. La red RSM no es en sí misma una entidad legal en ninguna jurisdicción.

La red RSM es administrada por RSM International Limited, una compañía registrada en Inglaterra y Gales (compañía número 4040598) cuya oficina registrada es en el 50 Cannon Street, London, EC4N 6JJ.

El logo y la marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual utilizado por miembros de la red son propiedad de la Asociación Internacional de RSM, una asociación regida por el artículo 60 y siguientes del Código Civil de Suiza cuya sede se encuentra en Zug.

© RSM International Association, 2021

 rsmglobalmx
www.rsmmx.mx

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING


RSM

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

REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA

Marzo, 2022

ÍNDICE

MEDI ACCESS SEGUROS DE SALUD, S.A. DE C.V.....	1
REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA	1
1 RESUMEN EJECUTIVO	5
2 Descripción General de Negocio y su Entorno.....	7
2.1 Del negocio y su entorno.....	7
2.1.1 Situación jurídica y domicilio fiscal.....	7
2.1.2 Principales accionistas.....	7
2.1.3 Operaciones, ramos y subramos autorizados.....	7
2.1.4 Principales factores que han contribuido en el desarrollo, resultados y posición de MAC Seguros.....	7
2.2 Del desempeño de las actividades de suscripción.....	8
2.2.1 Comportamiento de la emisión	8
2.2.2 Costos de adquisición y siniestralidad.....	8
2.2.3 Comisiones contingentes.....	9
2.2.4 Operaciones intragrupo.....	9
2.3 De las actividades de inversión.....	9
2.3.1 Criterios de valuación, pérdidas y ganancias.....	9
2.3.2 Transacciones significativas con accionistas y directivos	11
2.3.3 Amortización y deterioro del valor de los activos.....	11
2.3.4 Inversiones en sistemas de gestión para la administración de las actividades de inversión.....	11
2.3.5 Inversiones intragrupo.....	12
2.4 Ingresos y gastos de operación	12
3 Gobierno Corporativo.....	13
3.1 Del sistema de gobierno corporativo (SGC).....	13
3.2 De los requisitos de idoneidad.....	14
3.3 Del sistema de administración integral de riesgos	14
3.3.1 Visión general de la estructura y la organización del sistema de administración integral de riesgos.....	14
3.3.2 Visión general de la estrategia de riesgo y las políticas para garantizar el cumplimiento de los límites de tolerancia al riesgo	15
3.3.3 Otros riesgos no contemplados en el cálculo del RCS.....	16
3.3.4 Alcance, frecuencia y tipo de requerimientos de información presentados al consejo de administración y Directivos Relevantes.....	16
3.3.5 Como se gestionan los riesgos en el Grupo Empresarial	17
3.4 De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucional.....	17

3.4.1	Proceso elaboración, revisión y aprobación de la ARSI.....	17
3.4.2	Necesidades globales de solvencia.....	18
3.4.3	Documentación de la ARSI y revisión independiente	18
3.5	Del sistema de contraloría interna	18
3.6	De la función de auditoría interna	18
3.7	De la función actuarial	20
3.7.1	Diseño y viabilidad técnica de los productos:.....	20
3.7.2	Metodologías y modelos:.....	21
3.7.3	Actividades realizadas en la suscripción de riesgos:	21
3.7.4	Actividades realizadas en apoyo al área integral de riesgos.	21
3.7.5	Operación de reaseguro.	21
3.7.6	Evaluar la suficiencia, confiabilidad, consistencia, oportunidad, calidad y relevancia de los datos utilizados en el cálculo de las reservas técnicas:	21
3.7.7	Gobierno Corporativo:.....	22
3.7.8	Otros:	22
3.7.9	Auditoría Actuarial.....	22
3.7.10	Visita de Inspección CNSF.....	22
3.8	De la contratación de servicios con terceros.....	22
3.9	Otra información	22
4	Perfil de Riesgos	23
4.1	De la exposición, cuantificación y gestión del riesgo.....	24
4.1.1	Riesgo de Suscripción	24
4.1.2	Riesgo de Mercado.....	24
4.1.3	Riesgo de descalce entre activos y pasivos.....	25
4.1.4	Riesgo de liquidez.....	25
4.1.5	Riesgo de crédito	26
4.1.6	Riesgo de Concentración	26
4.1.7	Riesgo operativo	27
4.2	De mitigación del riesgo	27
4.3	De la sensibilidad al riesgo	27
5	Evaluación de la solvencia.....	29
5.1	De los activos	29
5.2	De las reservas técnicas	29
5.3	De otros pasivos	32
5.4	Otra información	33
6	Gestión de Capital	33
6.1	De los fondos propios admisibles	33

6.2	De los requerimientos de capital.....	33
6.3	De la diferencia entre la Fórmula General y el Modelo Interno.....	34
6.4	De la insuficiencia de los fondos propios admisibles.....	35
7	Modelo interno	35
1	Anexo de información cuantitativa.....	36
	Sección A.....	36
	Sección B.....	38
	Sección C.....	43
	Sección D	44
	Sección E.....	46
	Sección F.....	49
	Sección G	50
	Sección H.....	54
	Sección I.....	55

1 RESUMEN EJECUTIVO

De conformidad con lo establecido en el artículo 308 de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) y el Capítulo 24.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), Medi Access Seguros de Salud S.A. de C.V. (MAC Seguros), publica el presente Reporte sobre Solvencia y Condición Financiera (RSCF) correspondiente al ejercicio fiscal 2021, con el propósito de informar sobre la evolución en la suscripción de negocios, perfil de riesgo, posición de solvencia y situaciones correspondiente al Gobierno Corporativo. En este contexto, el presente documento tiene por objeto dar a conocer los resultados generales del negocio y su desempeño, así como la evolución y desarrollo del Sistema de Gobierno Corporativo (SGC).

Durante el 2021 la evolución de la pandemia provocó que la economía global pasara del cierre total y parcial de actividades, a un escenario de expansión vigorosa del gasto, especialmente en las economías avanzadas, lo que propició importantes cuellos de botella en la producción y presiones inflacionarias externas, las cuales se transmiten a la inflación interna mediante aumentos en los precios de bienes comerciables y de diversos costos de insumos de producción, transporte y distribución, esto es, en los últimos meses del 2021, se consolidó un entorno global de mayor crecimiento pero con presiones inflacionarias. Si bien se prevé que estas sean transitorias, implican mayores riesgos para la formación de precios.

Es importante destacar que aun con el proceso de vacunación a nivel mundial, el surgimiento de diversas variantes del virus SARS-CoV-2, representan un riesgo significativo a la salud y a la recuperación económica mundial.

Desde el inicio de la pandemia mediados de marzo de 2020 y la cierre del 2021, el sector asegurador atendió por este concepto a 45,137 asegurados que contaban con pólizas de gastos médicos y salud, con un monto en indemnización de 23,181 mdp, desafortunadamente se reportan 2,666 defunciones, el monto promedio por atención es de 514 miles de pesos. En cuanto al ramo de vida, se registran defunciones de 138,257 asegurados con un monto de indemnizaciones por 31,558 mdp, el monto promedio de indemnización es de 228 miles de pesos. Esta importante señalar que esta pandemia se encuentra en el primer lugar respecto a las catástrofes más importantes que ha afrontado la industria aseguradora al reportar erogaciones por 2,668 millones de dólares¹.

Durante el 2021 MAC Seguros atendió 51 casos por este padecimiento registrando siete defunciones y una indemnización de 13,682 miles de pesos sin IVA. Cabe mencionar que desde inicios de la pandemia a mediados de marzo del 2020 MAC Seguros ha atendido 127 casos y 13 fallecimientos con una indemnización registrada de 21,422 miles de pesos sin IVA.

En el ejercicio fiscal de 2021 MAC Seguros registró una emisión de 222.3 millones de pesos, cifra 6.2% inferior a la registrada en 2020 situación que refleja las adversidades de índole económico y que se han afrontado en mas de 18 meses de pandemia.

En el periodo la prima devengada asciende a 245,588 miles de pesos y el costo neto de siniestralidad asciende a 124,415 miles de pesos cifra que representa un incremento de 9.6% respecto al mismo periodo de 2020, con lo que el índice de siniestralidad neta se ubica en el 50.7% índice favorable dada la tendencia a la estabilización a niveles que se tenían antes del comienzo de la pandemia y en relación con el registrado en el 2020 de 49.4% en donde la siniestralidad presentaba un comportamiento atípico ante el aislamiento social.

El resultado técnico de la sociedad asciende a 83,511 miles de pesos cifra que representa el 37.6% de la prima emitida, en cuanto al costo de operación a diciembre de 2021 se registra un monto de 41,657 miles de pesos, cifra que representa el 18.7% de la prima emitida.

¹ Tipo de cambio al 27 de diciembre de 2021 de 20.52

En resumen, al mes de diciembre se registra un resultado neto del orden de 46,308 miles de pesos, un 20.8% respecto a la prima emitida.

Los activos totales de la sociedad al mes de diciembre de 2021 ascienden a 824,489 miles de pesos de los cuales el capital contable asciende a 342,034 miles de pesos que representan el 41.5% del total de activos, cifra que denota la solvencia de la institución.

En cuanto a la solvencia de la sociedad las cifras a diciembre de 2021 muestran una situación financiera favorable al registrar un margen del 15.5% sobre los requerimientos de las reservas técnicas; 25.1% sobre el requerimiento de capital de solvencia y un 79.1% en otros pasivos.

Durante el 2021 el desarrollo de la sociedad se orientó al reforzamiento de la suscripción para mantener márgenes técnicos de rentabilidad, a un estricto control de gastos y una supervisión puntal en los niveles de siniestralidad, lo que llevó no solo a un resultado neto favorable, sino que además nos posiciono por arriba del resto de las Instituciones de Seguros Especializadas en Salud.

El trabajo en conjunto con las áreas sustantivas de la Sociedad permitió que el desarrollo del negocio tuviera resultados favorables y se superaran los retos dados por la situación mundial provocada por la pandemia que puso el desarrollo económico en una situación compleja.

MAC Seguros sigue siendo una opción importante en el mercado mexicano de las ISES, donde participa activamente desde su creación en 2012. La plataforma de servicios y productos con que cuenta actualmente constituye una de sus principales fortalezas competitivas para atender con eficiencia al mercado individual, así como importantes colectividades tanto públicas como privadas.

En 2021, el contrato exceso de pérdida del seguro de salud y gastos médicos se colocó con el reasegurador, Hannover Re al 100%, con calificación satisfactoria manteniendo el nivel de "security" y de servicio de nuestro portafolio de asegurados, el contrato tiene una vigencia del 1 de mayo de 2021 al 30 de abril del 2022.

El presente informe tiene también como fin el dar a conocer a nuestros asegurados, proveedores y público en general la fortaleza técnica y financiera, así como la transparencia de los procesos de supervisión y control con que cuenta MAC Seguros para garantizar los servicios de calidad que ofrece al mercado mexicano de seguros.

2 Descripción General de Negocio y su Entorno

2.1 Del negocio y su entorno

2.1.1 Situación jurídica y domicilio fiscal

MediAccess Seguros de Salud, S. A. de C. V. es una institución subsidiaria de MediAccess, S.A.P.I. de C. V. (MAC SAPI) quien posee el 99.99% de su capital social. La controladora principal del ente económico al que pertenece es Salud Capital, S.A.P.I. (Salud Capital) quien posee el 51% de MAC, S.A.P.I.

Al 31 de diciembre de 2021, la Institución tiene una calificación crediticia de BB- perspectiva estable emitida por Fitch Ratings, la cual es superior a la de B+ perspectiva estable dado por esa misma calificadora el año anterior, así mismo la Sociedad cuenta por parte de la Secretaría de Salud con el Dictamen Anual Favorable para operar seguros del Ramo de Salud.

La Institución está constituida bajo las leyes mexicanas regulada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (“SHCP”) a través de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (“CNSF”) o “la Comisión”, y opera conforme a la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (“LISF”) y a la Circular Única de Seguros y Fianzas (“CUSF”).

El domicilio social se ubica en Boulevard Adolfo Ruiz Cortines No. 3642, Piso 9 Oficina 901-B, Colonia Jardines del Pedregal C. P. 01900, Ciudad de México.

2.1.2 Principales accionistas

MAC Seguros es una empresa subsidiaria de MAC SAPI quien posee el 99.99% de su capital social. La controladora principal del ente económico al que pertenece MAC SAPI, es Salud Capital, S.A.P.I. (Salud Capital) quien posee el 51% de MAC SAPI.

2.1.3 Operaciones, ramos y subramos autorizados

La actividad principal de MAC Seguros es, en los términos de la LISF, practicar el seguro y reaseguro en la operación de accidentes y enfermedades, en los ramos de salud y gastos médicos tanto individual como colectivo.

MAC Seguros, realiza sus operaciones a nivel nacional, principalmente en las ciudades de México, Monterrey, Mexicali y Villahermosa.

2.1.4 Principales factores que han contribuido en el desarrollo, resultados y posición de MAC Seguros

MAC Seguros forma parte de la oferta de negocios de MAC SAPI, tenedora de la aseguradora, es una empresa dedicada a administrar servicios de salud al sector privado e instituciones financieras, comercializa también productos masivos con descuentos de proveedores de salud. Para el desempeño de sus actividades cuenta con una red de prestadores de servicios a nivel nacional entre los que destacan: cadenas de hospitales, farmacias, laboratorios, médicos generales y especialistas, así como servicios conexos de la salud.

La oferta de seguros forma parte importante en la estrategia de negocios de MAC SAPI al ofrecer una gama de productos de salud que cubren las necesidades de salud de colectividades privadas y públicas, así como del mercado individual en forma eficiente a nivel nacional. Este modelo de

negocios, aunado a los productos de la aseguradora, contribuye en forma importante al desarrollo y posicionamiento de MAC Seguros como uno de los competidores más importantes en el sector de las ISES.

Para cumplir con los servicios establecidos en las pólizas de seguros suscritas, MAC Seguros tiene contratos de prestación de servicios de consulta, hospitalización, auxiliares y medicina preventiva con su compañía tenedora.

A partir de agosto 2021, todo el personal que colabora con la Institución mantiene contrato laboral con la misma y no tienen ninguna relación con empresas prestadoras de servicio para desempeñar su actividad.

Al 31 de diciembre del 2021, MAC Seguros tiene una calificación crediticia de BB- perspectiva estable emitida por Fitch Ratings, calificación superior a la del ejercicio 2020 de B+(mex) emitida por la misma firma.

2.2 Del desempeño de las actividades de suscripción

2.2.1 Comportamiento de la emisión

El importe de las primas emitidas al 31 de diciembre de 2021 se presenta en el siguiente cuadro:

Ramo o subramo	2021	2020	Diferencia	% Variación
Gastos Médico Individual	6	5	1	20.0
Salud Individual	123,629	125,772	(2,143)	(1.7)
Salud Colectivo	98,639	111,127	(12,488)	(11.2)
Primas del Seguro Directo	222,274	236,904	(14,630)	(6.2)

Cifras en miles de pesos.
Incluye ramo de salud y gastos médicos

En el ramo colectivo la disminución obedece principalmente a la no renovación de algunas cuentas.

La evolución del número de asegurados se muestra a continuación:

Número de asegurados			
Ramo / subramo	2021	2020	2019
Gastos Médicos Individual	1	1	1
Salud Individual	2,943	3,249	3,760
Salud Colectivo	39,095	44,659	42,165
Total de asegurados	42,039	47,909	45,926

MAC Seguros limita el monto de su responsabilidad de los riesgos asumidos a través de sus contratos de exceso de pérdida con una participación del 100% con Hannover Rück que cuenta con una calificación de AA- emitida por Estándar & Poor's.

2.2.2 Costos de adquisición y siniestralidad

MAC Seguros comercializa sus productos a través de esquemas tradicionales de venta, tales como agentes, despachos y brokers; dichos conductos de venta cuentan con la autorización correspondiente para dicha actividad. Adicionalmente se cuenta con un contrato de comercialización de los productos de seguros a través de Medi Access SAPI.

Las comisiones correspondientes a cada conducto siguen los lineamientos establecidos en nuestras

políticas de suscripción misma que a su vez esta alineada a las notas técnicas de cada producto, las cuales cuentan con el registro de la CNSF.

Por lo que respecta a la siniestralidad derivada de la atención de nuestros asegurados durante el ejercicio 2021 se registró una siniestralidad retenida de 124,415 que representa 50.7% respecto a prima devengada, cifra 9.6% superior a la registrada en 2020. Dicho índice sigue siendo favorable, aunque el aumento respecto al índice registrado en el 2020 indica una estabilización a niveles que se tenían antes del aislamiento social provocado por la pandemia del virus SARS-CoV2 (Covid-19).

2.2.3 Comisiones contingentes

En el ejercicio 2020 MAC Seguros no mantuvo acuerdos para el pago de Comisiones contingentes con intermediarios y personas morales.

2.2.4 Operaciones intragrupo

La tenedora de MAC Seguros y sus filiales tiene operaciones relacionadas provenientes de los siguientes servicios:

- Contrato de prestación de servicios corporativos con MAC SAPI.
- Contrato de venta de seguros por parte de MAC SAPI.
- Contrato de prestación de servicios para la atención de las reclamaciones por parte de los asegurados de MAC Seguros.
- Contrato de subarrendamiento con MAC SAPI por las oficinas donde se ubican sus instalaciones.

Es de mencionar que MAC Seguros no forma parte de un grupo financiero conforme a la legislación financiera en vigor y tampoco consolida sus operaciones para efectos financieros y fiscales, los resultados de las filiales se reflejan en MAC SAPI por el método de participación.

2.3 De las actividades de inversión

2.3.1 Criterios de valuación, pérdidas y ganancias

La CNSF reglamenta las bases sobre las cuales MAC Seguros efectúa sus inversiones, para lo cual, ha establecido un criterio de valuación, que clasifica las inversiones atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia, como a continuación se detalla:

2.3.1.1 Títulos con fines de negociación

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

Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición y el devengamiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado de resultados. Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados

internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo con el último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la CNSF, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición.

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

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

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

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

2.3.1.2 Títulos disponibles para su venta

Son aquellos activos financieros en los que, desde el momento de invertir en ellos, la administración tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación y se tiene la intención de negociarlos en un mediano plazo y en el caso de instrumentos de deuda en fechas anteriores a su vencimiento, con el objeto de obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no solo mediante los rendimientos inherentes.

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 con fines de negociación, incluyendo el reconocimiento del rendimiento devengado en resultados como realizado, pero reconociendo el efecto por valuación en el capital contable en el rubro de "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 período en que se efectúa la venta.

Los instrumentos de capital 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 "déficit por valuación" en el capital contable.

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.

2.3.1.3 Transferencia 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 clasificados como disponibles para la venta.

La transferencia de categorías de instrumentos financieros con fines de negociación no está

permitida, salvo en el caso de que un instrumento financiero se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de MAC Seguros deja de ser activo, por lo que pierde la característica de liquidez, dicho instrumento puede ser transferido a la categoría de instrumentos financieros disponibles para su venta (instrumentos financieros de deuda o capital).

2.3.1.4 Resultados por valuación no realizada

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

2.3.1.5 Deterioro

MAC Seguros 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.

Al 31 de diciembre de 2021 los instrumentos financieros se distribuyen de la siguiente forma:

2021	Importe	Incremento por valuación de valores
Títulos de deuda:		
Valores gubernamentales		
Disponibles para la venta		
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (BANOBRAS)	27,623	8
Bonos BONDESD		
Total	27,623	8

Durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2021, MAC Seguros no operó con instrumentos financieros derivados, y no mantuvo restricciones o gravámenes en sus inversiones.

2.3.2 Transacciones significativas con accionistas y directivos

Durante el ejercicio que terminó 31 de diciembre del 2021, MAC Seguros no realizó ninguna transacción significativa con sus accionistas o directivos.

2.3.3 Amortización y deterioro del valor de los activos

Los activos intangibles amortizables incluyen principalmente gastos de instalación, se registran a su valor de adquisición y, hasta el 31 de diciembre de 2021, 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, a una tasa del 15%.

2.3.4 Inversiones en sistemas de gestión para la administración de las actividades de inversión

Durante el periodo de reporte MAC Seguros no ha invertido en algún desarrollo para la administración de la cartera de seguros, se cuenta con un sistema denominado ADSSYF (antes SICAS), sobre el cual solo se pagan licencias de uso sin que se haya adquirido los derechos de ese Sistema.

2.3.5 Inversiones intragrupo

MAC Seguros mantiene inversión de recursos en la filial Inmobiliaria Medi Access S.A. de C.V. constituida de conformidad con la “Reglas para el capital mínimo de garantía de las instituciones de seguros” en vigor en el momento en que se realizó dicha inversión en el año 2013.

La inversión en acciones en la compañía subsidiaria se presenta valuada por el método de participación, considerando el resultado y el capital contable de la emisora como se muestra a continuación:

31 de diciembre del 2021	Porcentaje de participación en el capital social	Importe del capital contable	Participación en los resultados del año
Inmobiliaria Medi Access	99%	40,075	3,425

Cifras en miles de pesos

En el ejercicio 2021 la inmobiliaria registró un resultado de 3.4 millones de pesos que bajo el método de participación se ve reflejado en el valor accionario de MAC Seguros.

2.4 Ingresos y gastos de operación

MAC Seguros mantuvo sus principios de racionalidad y eficiencia, situación que le ha permitido mantener un índice de 18.7% en gastos de operación cifra inferior al promedio de las ISES el cual fue de 19.8%².

En el gasto de operación el rubro más importante se refiere al factor humano, componente de vital importancia en la administración del negocio correspondiendo su participación al grado de especialización y experiencia requerido en este sector.

El gasto corporativo se refiere a los servicios que proporciona MAC SAPI en la administración del negocio para su operación, siendo los más importantes los que se refieren a servicios corporativos, particularmente a los siguientes conceptos: mercadotecnia, jurídico y administración de la cartera.

Los servicios de terceros corresponden a gastos estrictamente necesarios para la operación de la empresa siendo los más importantes los relativos a despachos de profesionistas que tienen por objeto ejercer los procesos de vigilancia y supervisión de las actividades sustantivas de la aseguradora.

Relación de gastos de Operación Ejercicio 2021	
Concepto	Monto
Servicios outsourcing (Personal)	26,953
Gasto Corporativo	5,557
Atención de cartera asegurado	2,254
Honorarios	7,934
Renta oficinas	1,162
Otros (12 conceptos)	(2,203)
Total	41,657

Cifras en miles de pesos

²Fuente: Micrositio AMIS_Q4_2021.

3 Gobierno Corporativo

3.1 Del sistema de gobierno corporativo (SGC)

MAC Seguros ha fortalecido su estructura de SGC, integrando elementos que apoyan la gestión de gobierno corporativo. Si bien, las actividades inherentes al Sistema de Gobierno Corporativo recaen en la Dirección General y en el Consejo de Administración, estos deben designar a personas específicas para las áreas definidas para este proceso como son: Administración Integral de Riesgos, Función Actuarial, Control Interno, Auditoría Interna y Contratación de Servicios con Terceros.

El Consejo se encuentra estructurado de la siguiente forma:

Cargo	Nombre Titular	Nombre Suplente
Presidente	Luis Enrique Corcuera Dellavedova	Francisco Javier Gómez Fernández
Consejero Independiente	José Guadalupe Guillermo López Hermosa Larrañaga	Arantxa Díaz Camacho
Consejero Independiente	Silvia Yadira Castillo Martínez	Myriam Ivonne Ramirez Toledo
Consejero	Ana Julia Sandoval Martínez	Alejandra Elías Hernández
Consejero	José Erasto Alberto Coconi Hernández	Diodoro Valdivia López
Secretario no miembro	Itzel Lara Becerra	Jimena Noriko Juárez Martínez

Asimismo, de acuerdo con la normatividad vigente, MAC Seguros cuenta con la integración de los siguientes Comités:

- Comité de Inversiones

Integrado por el presidente y cuatro miembros, entre los que se encuentran el Director General, el responsable del área de inversiones, dos consejeros del cual uno es independiente.

Comité de Inversiones	
Nombre	Cargo
Francisco Javier Gómez Fernández	Presidente
Diodoro Valdivia López	Miembro
Silvia Yadira Castillo Martínez	Miembro
Ana Julia Sandoval Martínez	Miembro
Basilio Mendoza Sánchez	Miembro / Secretario/ Responsable del Área de Inversiones"

- Comité de Comunicación y Control

Integrado por el presidente y dos miembros, uno de éstos es el oficial de cumplimiento.

Nombre	Cargo
Diodoro Valdivia López	Presidente
Alejandra Barragán Acuña	Miembro / Oficial de Cumplimiento Interino
Jessica Arlette Guzmán Sánchez	Miembro/ Secretario / Oficial de Cumplimiento

- Comité de Auditoría

Integrado por el presidente y dos miembros del Consejo del cual uno es independiente. Así como un secretario no miembro del Comité.

Nombre	Cargo
José Guadalupe Guillermo López Hermosa Larrañaga	Presidente / Miembro
José Erasto Alberto Coconi Hernández	Miembro
Myriam Ivonne Ramírez Toledo	Miembro
David Edgar Aguilar Catalán	Secretario No Miembro

- Comité de Reaseguro
Integrado por el Director General quien preside el Comité y tres miembros, entre los que se encuentran el responsable del área de reaseguro y un miembro del Consejo.

Comité de Reaseguro	
Nombre	Cargo
Diodoro Valdivia López	Presidente
Francisco Javier Gómez Fernández	Miembro
Ana Julia Sandoval Martínez	Miembro
Jorge Fernando Calderón Duana	Miembro / Secretario Responsable del Área de Reaseguro

La estructura y definición del SGC ha sido designada en un entorno de controles y riesgos que aseguren su funcionamiento.

3.2 De los requisitos de idoneidad

Previo a la designación de los consejeros, comisarios, director general o su equivalente, y de los funcionarios con las dos jerarquías inmediatas inferiores a las de este último, se evalúa y verifica que éstos cumplan, con anterioridad al inicio de sus gestiones, con los requisitos previstos en la LISF y la CUSF, según corresponda; dejando evidencia de ello, en los expedientes que se generan por cada uno de éstos. Para ello el Consejo de Administración a definido políticas y procedimientos específicos en los Manuales de Gobierno Corporativo y el de Consejeros y Funcionarios.

3.3 Del sistema de administración integral de riesgos

3.3.1 Visión general de la estructura y la organización del sistema de administración integral de riesgos.

De conformidad con la LISF y CUSF, MAC Seguros ha puesto en marcha un Sistema de Administración Integral de Riesgos (SAIR), el cual se encuentra documentado en el manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos (Manual de Riesgos), este manual ha sido aprobado por su Consejo de Administración conforme lo establece la normatividad en la materia.

El Manual de Administración Integral de Riesgos documenta:

- Los límites, objetivos, políticas y procedimientos de MAC Seguros en materia de administración integral de riesgos.
- La estructura organizacional del Área de Administración Integral de Riesgos, indicando las facultades y responsabilidades de las personas que forman parte de esta.
- La definición y categorización de los riesgos a que pueda estar expuesta MAC Seguros, y considera:
 - El riesgo de suscripción de seguros
 - El riesgo de mercado
 - El riesgo de descalce entre activos y pasivos

- El riesgo de liquidez
 - El riesgo de crédito
 - El riesgo de concentración
 - El riesgo operativo
- La definición de los procesos y procedimientos para identificar, vigilar medir, controlar, mitigar, dar seguimiento e informar los riesgos a que pueda estar expuesta MAC Seguros.
 - El reporte periódico al Consejo de Administración, a la Dirección General y a las áreas operativas de MAC Seguros, para garantizar que se da seguimiento de manera oportuna a la información de los riesgos por parte de las áreas relevantes de la administración.
 - Los programas de capacitación para el personal del Área de Administración de Riesgos y, en general, para todo el personal de MAC Seguros en esta materia.

Para el adecuado funcionamiento del SAIR se han definido los siguientes principios como los ejes rectores del sistema:

- Cultura de riesgos
- Independencia
- Objetividad
- Proporcionalidad
- Transparencia

El modelo de gestión de riesgo operado por MAC Seguros articula las bases para tomar los riesgos en forma informada y disciplinada, alineando el apetito al riesgo con la estrategia del negocio y la tolerancia al riesgo definida por el Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2020, se dio continuidad a la implementación del modelo de gestión del riesgo operativo dentro de los procesos críticos de MAC Seguros, los objetivos del modelo son los siguientes:

- Fomentar la cultura de riesgos dentro de MAC Seguros
- Cuantificar los riesgos
- Evaluar los riesgos y controles
- Definir indicadores clave de riesgos y control
- Establecer una administración de los procesos basada en riesgos

Es de mencionar, que el responsable del área de Administración Integral de Riesgos, designado por el Consejo de Administración, informó de forma trimestral a este órgano los aspectos más relevantes de la gestión que se encuentra a su cargo, dentro de los cuales se destaca la presentación de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI) presentada en el mes de junio de 2021 a la CNSF, previa autorización del Consejo de Administración, conforme lo establece la normatividad vigente.

Se observó que en el ejercicio 2021 los riesgos a los que se encuentra expuesta la sociedad se encuentran adecuadamente gestionados de acuerdo con las políticas y procedimientos establecidos en el Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos y los límites establecidos y autorizados por el Consejo de Administración.

3.3.2 Visión general de la estrategia de riesgo y las políticas para garantizar el cumplimiento de los límites de tolerancia al riesgo

La estrategia de riesgos de MAC Seguros documenta los objetivos para la administración integral de

riesgos, si se detecta algún cambio relevante en la estrategia del negocio, la posición general de riesgo, los límites de tolerancia al riesgo y los requisitos para la administración integral de riesgos, esta es revisada y en su caso actualizada, para posteriormente ser presentada al Consejo para su discusión y aprobación.

MAC Seguros ha puesto en marcha un sistema de límites y umbrales los cuales se encuentran definidos y documentados en el Manual de Administración de Riesgos. Los precitados límites y umbrales son monitoreados y reportados trimestralmente para garantizar su cumplimiento. Si la exposición al riesgo excede alguno de los límites definidos, se despliegan planes de acción y comunicación para volver la exposición al riesgo a los niveles aceptables, los límites son revisados y actualizados anualmente en caso de ser necesario.

3.3.3 Otros riesgos no contemplados en el cálculo del RCS.

La gestión de riesgos de MAC Seguros contempla los riesgos considerados dentro del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), no obstante, el SAIR cuenta con un inventario de riesgos el cual es actualizado cuando se detectan eventos nuevos y emergentes no contemplados en el RCS. En adición a lo anterior MAC Seguros cuenta con una función permanente de identificación de riesgos conformada por el funcionario encargado del área de Administración Integral de Riesgos y el funcionario responsable de Control Interno.

3.3.4 Alcance, frecuencia y tipo de requerimientos de información presentados al Consejo de Administración y Directivos Relevantes.

El SAIR abarca los riesgos establecidos para el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), así como cualquier otro riesgo que identifique la Institución y que no se encuentre comprendido en dicho cálculo.

Derivado de lo anterior, en el informe trimestral que se presenta al Consejo de Administración, se contempla:

1. La exposición al riesgo global, por área de operación y por tipo de riesgo.
2. El grado de cumplimiento de los límites, objetivos, políticas y procedimientos en materia de administración integral de riesgos.
3. Los resultados del análisis de sensibilidad y pruebas de estrés, así como de la Prueba de Solvencia Dinámica (PSD) cuando así corresponda.
4. Los resultados de la Función de Auditoría Interna respecto al cumplimiento de los límites, objetivos, políticas y procedimientos en materia de Administración Integral de Riesgos, así como sobre las evaluaciones a los sistemas de medición de riesgos.
5. Los casos en que los límites de exposición al riesgo fueron excedidos, los acuerdos y compromisos tomados con relación al exceso y en su caso las correspondientes medidas correctivas.

El funcionario encargado del área de administración integral de riesgos presentó durante su gestión del ejercicio 2021 los siguientes informes:

Informe	Periodicidad	Presentación
Informe de administración integral de riesgos	Trimestral	1 trimestre – abril de 2021
		2 trimestre - julio de 2021
		3 trimestre octubre de 2021
		4 trimestre - enero de 2022

Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales	Anual	junio de 2021
Prueba de Solvencia Dinámica	Anual	junio de 2021

3.3.5 Como se gestionan los riesgos en el Grupo Empresarial

MAC Seguros no pertenece a un Grupo Empresarial.

3.4 De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucional

3.4.1 Proceso elaboración, revisión y aprobación de la ARSI

La Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI) es un proceso fundamental de la función de Administración Integral de Riesgos mediante el cual se administran y monitorean todos los riesgos a los que se encuentra expuesta MAC Seguros, este proceso es documentado en el Manual de Riesgos e informado al Consejo de Administración y a la CNSF con la periodicidad que establece la normatividad vigente.

Los estándares y requisitos para el desarrollo del proceso ARSI, son proporcionados por el encargado del área para la administración integral de riesgos a los involucrados. El proceso ARSI es ejecutado en forma continua e interdisciplinaria, es coordinado por el encargado de la función de administración de riesgos y el informe que se desprende de este proceso es presentado al Consejo para su discusión y una vez aprobado es enviado a la CNSF.

Las áreas y funciones involucradas en el proceso ARSI son:

- Áreas operativas
- Función de Administración Integral de Riesgos
- Función Actuarial
- Función de Control Interno
- Función de Auditoría Interna
- Dirección General

El proceso en general se describe a continuación:

El Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR) realiza Prueba de Solvencia Dinámica (PSD) con apoyo de la Dirección General y la Función Actuarial.

- Se analizan los resultados de la evaluación de los riesgos con los funcionarios responsables de las áreas involucradas de MAC Seguros
- El AAIR recaba los informes de función actuarial, control interno y cualquier otro informe relevante que pueda ser considerado dentro del periodo a reportar.
- El encargado del AAIR realiza el informe ARSI.
- El informe es discutido con el Director General y los funcionarios relevantes.
- El informe es presentado al Consejo de Administración por el encargado del AAIR.
- El Consejo de Administración discute los resultados presentados dentro del ARSI.
- El Consejo de Administración define y aprueba las medidas que resulten necesarias para corregir las deficiencias en materia de AIR que hayan sido detectadas como resultado de la ARSI.
- El área legal documenta la presentación del ARSI al Consejo por medio del Acta correspondiente.

- El encargado del AAIR envía el ARSI a la CNSF.
- En su caso, el encargado del AAIR en coordinación con el funcionario encargado de Control Interno dan seguimiento a las medidas para corregir las deficiencias detectadas como resultado de la ARSI.

De acuerdo con lo anterior, para complementar la identificación de los factores de riesgo por suscripción de seguros, mercado, descalce entre activos y pasivos, liquidez, crédito, concentración y operativo, se realizó la Prueba de Solvencia Dinámica la cual tiene como objetivo cuantificar el posible impacto de los factores de riesgo detectados mediante el proceso de Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales. MAC Seguros aplicó los aspectos de este marco a su propia cartera de riesgos para monitorear el cumplimiento de los límites de riesgo aprobados, observando que en todos los escenarios adversos factibles y en el escenario base, se muestra un capital suficiente para cubrir las obligaciones futuras, así como los Fondos Propios Admisibles son suficientes para cubrir el RCS, por lo que la condición financiera futura de MAC Seguros es satisfactoria.

Es de mencionar que el informe ARSI se presentó a la CNSF el 27 de julio de 2021 dentro de los tiempos establecidos por la CNSF.

3.4.2 Necesidades globales de solvencia

La ARSI es un componente central del SAIR y un proceso interno clave llevado a cabo por MAC Seguros para determinar los fondos propios necesarios para asegurar que las necesidades globales de solvencia se cumplan en todo momento. El ARSI aborda todos los riesgos clave tanto internos como externos que son aplicables a MAC Seguros y considera la estrategia de negocio y los resultados de la Prueba de Solvencia Dinámica dentro de la cual se establece el capital requerido para un período mínimo de dos años.

MAC Seguros ha adoptado la fórmula estándar (modelo estatutario) como el método para calcular el requerimiento de capital de solvencia y la ARSI aborda las necesidades globales de solvencia en una evaluación de "riesgo propio".

3.4.3 Documentación de la ARSI y revisión independiente

El proceso ARSI reúne el trabajo que se lleva a cabo sobre el análisis de la exposición al riesgo en MAC Seguros, asegurando que se lleve a cabo el monitoreo apropiado, así como las revisiones con las pautas regulatorias y las modificaciones apropiadas a la documentación necesaria. La ARSI es revisada y aprobada por el Consejo de Administración anualmente de conformidad con la normatividad vigente.

3.5 Del sistema de contraloría interna

Las operaciones se realizaron de conformidad a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales y normas aprobadas por el Consejo de Administración de MAC Seguros y en apego a las disposiciones legales vigentes; asimismo, se realizaron modificaciones a los siguientes manuales:

En el mes de diciembre de 2021 se revisó y ratificó el manual de Políticas y Procedimientos sobre las Operaciones de Reaseguro.

El Manual de Control Interno consta de procedimientos mínimos operativos, administrativos y contables, de un marco de control interno, de mecanismos adecuados e información a todos los niveles de MAC Seguros, así como de una función permanente de comprobación de las actividades. Durante el 2021 se atendieron las políticas y procedimientos establecidos en el Sistema de Control Interno, así como a los controles establecidos en la "Matriz de Riesgos y Controles" (Matriz) con la

cual se busca prevenir y reducir los riesgos a que se enfrenta MAC Seguros, así mismo se realizaron ajustes a los procesos de: emisión, cobranza y suscripción de dicha Matriz, quedando integrada de la siguiente manera:

Área / Proceso	# Riesgos	# Controles
1. Emisión	7	11
2. Cobranza	8	8
3. Suscripción	7	7
4. Sinestros	6	5
5. Agentes y Comisiones	6	6
6. Contable	4	7
7. Servicios con Terceros	6	6
8. Inversiones	9	8
9. Reaseguro	7	7
10. Reservas Técnicas	5	7
TOTAL	65	71

Asimismo, se mantuvo una permanente revisión y seguimiento a los controles establecidos y de los resultados obtenidos se observa que las áreas responsables de aplicar los controles, en general, cumplen en el establecimiento y seguimiento de los mismos; sin embargo, derivado de la actualización de los sistemas institucionales, el constante cambio empresarial y la entrada de la pandemia por "Covid-19", MAC Seguros se ha visto en la necesidad de redefinir la forma y los procesos en los que ha venido trabajando; por lo que en 2021, de manera alterna al cumplimiento de los controles ya definidos, hemos continuado con los trabajos de revisión y actualización de flujogramas, procesos, identificación de riesgos y, en su caso, establecimiento de nuevos controles, mismos que, una vez presentados y aprobados por los órganos correspondientes, modificaran la mencionada Matriz de Riesgos y Controles.

3.6 De la función de auditoría interna

MAC Seguros tiene establecido un sistema de auditoría interna, que cuenta con una estructura que cumple con el principio de proporcionalidad de la directiva de Solvencia II de la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación (EIOPA por sus siglas en inglés) y dentro de sus principales funciones esta:

- Encargada de la revisión y verificación del cumplimiento de la normativa interna y externa aplicable MAC Seguros en la realización de sus actividades.
- Verificar que las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración para el correcto funcionamiento de MAC Seguros, se apliquen de manera adecuada;
- El cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas que le son aplicables, y
- Verificar que el sistema de control interno funcione correctamente, sea consistente con los objetivos y lineamientos aplicables, y sea suficiente y adecuado para la actividad de la Institución.

Así mismo el área de auditoría interna se apega a las normas internacionales para la práctica profesional de auditoría interna y lineamientos internos autorizados por el consejo de administración, así mismo el Programa Anual de Auditoría Interna fue aprobado por el consejo de administración dentro del último trimestre del ejercicio anterior, de acuerdo con la regulación vigente.

El área de auditoría interna en cumplimiento con las normas internacionales para la práctica profesional de auditoría interna ha elaborado, el manual de la institución para la práctica de la auditoría

interna el cual, se apega a las normas ya mencionadas, así como las disposiciones legales y al marco normativo aplicable a las instituciones de seguros especializadas en salud.

El área de Auditoría Interna es independiente de las funciones operativas de MAC Seguros, teniendo la responsabilidad de reportar al Comité de Auditoría; Con el fin de garantizar que las funciones de Auditoría Interna se lleven a cabo de forma objetiva e independiente, se declara que, Auditoría Interna y sus integrantes:

- ✓ No tienen autoridad ni responsabilidad sobre los procesos que se revisan.
- ✓ No participan directamente en la operación del negocio.
- ✓ No diseñan, implantan, ni dan mantenimiento al sistema de control interno.
- ✓ No desarrollan procedimientos relativos a la operación.
- ✓ No son responsables de implementar las recomendaciones al concluir las auditorías; con respecto a este tema, su intervención consiste únicamente en vigilar el cumplimiento de los compromisos adquiridos por las áreas auditadas.

De esta forma mantiene su independencia y objetividad, lo anterior, con apego al “Manual de Auditoría Interna” en el que se describe el funcionamiento del área y el proceso para el desarrollo y ejecución de las revisiones, estos documentos garantizan el cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Instituto de Auditores Internos (IIA por sus siglas en inglés), así como el apego a la Leyes, Normativas y Reglamentos aplicables, LISF y CUSF, etc.

El responsable de Auditoría Interna informa los resultados de las auditorías realizadas al Comité de Auditoría y a la Dirección General de MAC Seguros, así mismo provee las evidencias que sustentan sus observaciones, recomendaciones y proporciona los demás elementos, en el ámbito de sus responsabilidades, que permitan al comité de auditoría cumplir con sus funciones.

3.7 De la función actuarial

MAC Seguros cuenta con área dedicada a la función actuarial, la cual esta conformada con personal capacitado en los temas técnicos como lo son la estadística, matemática actuarial y financiera, lo anterior en apego a lo previsto en el título 31 de la CUSF.

Tal como se menciona en la normativa de la CNSF, la función actuarial se encarga de coordinar las labores actuariales relacionadas con el diseño de los productos y la viabilidad técnica de los mismos, del cálculo y valuación de las reservas técnicas y la suscripción de riesgos, así como pronunciarse sobre la idoneidad de los contratos de reaseguro y otros mecanismos para la transferencia de riesgo, apoyar en las labores del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), la gestión de activos y pasivos, la elaboración de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI), la elaboración de la prueba de Solvencia Dinámica y de otras pruebas de estrés y contribuir a la aplicación efectiva del Sistema de Administración de Riesgos, en términos de lo señalado en el capítulo 3.5 de la CUSF.

Derivado de lo anterior se ha presentado al Consejo los resultados de la Prueba de Solvencia Dinámica con proyecciones 2020-2022, a que se refiere la disposición 7.2.1 de la CUSF, misma que fue aprobada por dicho Consejo.

Función Actuarial desarrolló durante el ejercicio las siguientes actividades las cuales contribuyeron al fortalecimiento de sus funciones:

3.7.1 Diseño y viabilidad técnica de los productos:

- En el mes de julio se actualizaron tarifas para el producto Integral Access individual.

- En el mes de septiembre se actualizaron las tarifas de los productos PAM y Consúltame.
- Se impartió una capacitación al equipo comercial de la Aseguradora sobre los productos que actualmente se comercializan.
- Se actualizó y registró un producto de gastos médicos menores en su modalidad colectiva.
- Se actualizó y registró un producto de salud integral por experiencia propia en su modalidad colectiva.
- Se actualizaron solicitudes para la modalidad individual y colectiva.

3.7.2 Metodologías y modelos:

En noviembre 2021 se registró, ante la CNSF, una nueva metodología para sustituir el cálculo de la reserva de Riesgos en Curso y obteniendo el registro definitivo en diciembre 2021.

Con el objetivo de llevar a cabo un análisis de la información y de las metodologías se realizó el "backtesting" correspondiente al ejercicio 2021.

3.7.3 Actividades realizadas en la suscripción de riesgos:

- Se realizaron las cotizaciones conforme lo establecido en las sanas prácticas de suscripción y con apego al manual correspondiente.
- Se liberó a ventas un formato de cotización, donde se incluye la información mínima para cotizar.
- Se implementaron reuniones semanales con el área comercial para dar seguimiento a las cotizaciones.

3.7.4 Actividades realizadas en apoyo al área integral de riesgos.

Trabajo coordinado con el área de riesgos para la realización y revisión del cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2021 y proyecciones para los meses subsecuentes.

3.7.5 Operación de reaseguro.

Se renovó el contrato de exceso de pérdida con vigencia de 1º de mayo 2021 al 30 de abril 2022 con una prioridad de 1.4 millones de pesos y cobertura a cargo del reasegurador por 78.6 millones de pesos, durante esta vigencia el Contrato se colocó con Hannover Re.

3.7.6 Evaluar la suficiencia, confiabilidad, consistencia, oportunidad, calidad y relevancia de los datos utilizados en el cálculo de las reservas técnicas:

La función actuarial verifica la suficiencia, confiabilidad, consistencia, oportunidad, calidad y relevancia de los datos utilizados en el cálculo de las reservas técnicas, así como la adecuación de la metodología actuarial y los modelos utilizados para el cálculo de estas a través de la prueba retrospectiva (back-testing) de conformidad a la normativa vigente.

Mantiene informado al Consejo de Administración y a la Dirección General sobre la confiabilidad y razonabilidad del cálculo de las reservas técnicas y en su caso propone las adecuaciones correspondientes.

Adicional a lo anterior el auditor independiente de despacho KPMG Cárdenas ha señalado en sus informes de auditoría técnica realizada por los periodos 2015 – 2021 que el importe de las reservas técnicas de MAC Seguros es, en lo general, apropiado para garantizar las obligaciones derivadas de la cartera.

Cabe señalar que de igual manera la CNSF ha realizado visitas de inspección al área técnica de manera anual sin hacer observaciones relevantes respecto al cálculo y suficiencia de las reservas técnicas, lo que deriva en que las mismas cumplen con lo estipulado en la normatividad.

3.7.7 Gobierno Corporativo:

- El titular de la función actuarial integra el Comité de Reaseguro.
- Se realizaron las sesiones trimestrales del Comité de Reaseguro.
- Se ratificó el Manual de Reaseguro y fue informado en el comité de reaseguro y el Consejo de Administración.

3.7.8 Otros:

- Se implementaron Indicadores relevante para la toma de decisiones: participación en el mercado, número de asegurados, pólizas, grupo de edad, productos, venta nueva, renovación, porcentaje de siniestralidad, prima por asegurado, costo de siniestralidad por asegurado, etc.
- Se elaboraron y entregaron los informes cuatrimestrales a la Secretaría de Salud.

3.7.9 Auditoría Actuarial

De conformidad con el informe emitido por el auditor independiente del despacho KPMG Cárdenas se concluyó de manera satisfactoria la auditoría actuarial al cierre del ejercicio 2021, dicho despacho realizó los trabajos con base a los estándares de auditoría actuarial del Colegio Nacional de Actuarios, A.C., e incluyó la revisión de la metodología empleada por MAC Seguros para el cálculo de cada reserva, aplicando los procedimientos que consideraron necesarios para tener una seguridad razonable de que el importe de las reservas técnicas, en resumen el dictamen señala:

- (a) Está libre de errores importantes.
- (b) Ha sido calculado de acuerdo con los estándares de práctica actuarial del Colegio Nacional de Actuarios, A.C. aplicables.
- (c) Se determinó con apego a las disposiciones regulatorios vigentes.

Conforme a lo anterior, se concluyó que los trabajos de la auditoría actuarial practicada proporcionan bases razonables para opinar que el importe de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2021, son, en lo general, apropiadas para garantizar las obligaciones derivadas de la cartera.

3.7.10 Visita de Inspección CNSF

En el mes de marzo de 2021 se realizó la visita de inspección ordinaria de la CNSF correspondiente al ejercicio 2020, la visita fue de carácter ordinaria (técnica) con el objeto de revisar, verificar y evaluar, la adecuada operación de los ramos de Salud y Gastos Médicos de acuerdo con las disposiciones técnicas, legales, contables y administrativas, las operaciones, organización, funcionamiento, procesos, sistemas de control interno y de información, en apego a la reglamentación aplicable, derivado de esta, en el acta de cierre no se realizaron comentarios respecto a la operación de la Aseguradora ni tampoco señaló situaciones particulares respecto a la solvencia de la sociedad

3.8 De la contratación de servicios con terceros

Actualmente se tienen lineamientos de servicios con terceros, los cuales establecen las bases para

que MAC Seguros cuente con procesos y controles para administrar los riesgos inherentes a sus relaciones comerciales, así como a los contratos con terceros y de relaciones comerciales.

Dichos lineamientos aplican a los acuerdos (previa revisión y criticidad según normatividad interna) de prestación de servicios celebrados por MAC Seguros y un tercero para el desarrollo de:

- a) Suscripción
- b) Servicio al cliente
- c) Administración de riesgos
- d) Administración de activos
- e) Actuariales
- f) Sistemas de tecnología de la información
- g) Servicios jurídicos
- h) Servicios administrativos
- i) Otros servicios con terceros como:
 - Servicios profesionales
 - Asistencia técnica
 - Servicios Generales
- j) Servicios de Administración de Agentes Provisionales

Cabe destacar que, bajo la misma normativa, MAC Seguros no puede pactar servicios con terceros de actividades de contraloría y auditoría interna.

En cumplimiento a la normatividad establecida MAC Seguros informó puntualmente a través del Reporte Regulatorio sobre Operaciones Contratadas con terceros (RR-9) a la CNSF, los contratos celebrados que conforme a políticas establecidas formaron parte de dichos reportes.

3.9 Otra información

No existe información por revelar.

4 Perfil de Riesgos

MAC Seguros acepta ciertos niveles de riesgo en el curso natural del negocio. La decisión sobre la aceptación de los riesgos es tomada en forma responsable e informada y considerando en todo momento el apetito y tolerancia al riesgo definidos por el Consejo de Administración.

La estrategia global de MAC Seguros es incrementar el volumen del negocio a través de la oferta de productos integrados e integrales que proporcionen un valor agregado a sus clientes y provean rentabilidad a la compañía. Esto se pretende lograr a través de políticas de suscripción e inversión convencionales, considerando un enfoque prudente dada la naturaleza de corto plazo de los pasivos y equilibrando la aceptación de riesgos por subramo y tipo de riesgo, evitando cúmulos relevantes de riesgo que puedan afectar directamente la posición financiera de MAC Seguros.

La Administración Integral de Riesgos de MAC Seguros busca:

- Asegurar que el apetito de riesgo refleje la estrategia general de MAC Seguros.
- Proteger los intereses comerciales de MAC Seguros garantizando el sano equilibrio técnico-financiero de la sociedad.
- Permitir que el Consejo y Directivos cumplan con sus responsabilidades ante los accionistas.
- Alinear los objetivos del negocio a una estrategia de equilibrio entre capital y riesgo.
- Cumplir con los requisitos legales y regulatorios.

Los parámetros de aceptación de riesgo de la cartera en vigor se ajustan a los lineamientos establecidos y están dentro de los límites de la capacidad técnica y financiera de MAC Seguros.

4.1 De la exposición, cuantificación y gestión del riesgo

MAC Seguros establece dentro de su Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos la categorización de los riesgos a los que está expuesta como resultado de sus actividades de negocio, la descripción de cada categoría se muestra a continuación:

4.1.1 Riesgo de Suscripción

Para el caso de los seguros de salud, refleja el riesgo derivado de la suscripción atendiendo a los siniestros cubiertos y a los procesos operativos vinculados a su atención y, considerará, cuando menos, los riesgos de longevidad, discapacidad, morbilidad, de gastos de administración, caducidad de pólizas y de eventos extremos en los seguros de salud.

MAC Seguros verifica mensualmente que los siniestros netos por ramo, tipo de producto y tipo de negocio sea congruente con la estrategia del negocio, vigilando principalmente que el umbral máximo de siniestralidad establecido por el Consejo de Administración sea cumplido, detectando en forma adicional riesgos específicos del área de suscripción. De igual manera, verifica mensualmente que en la aceptación de negocios se cumpla con los límites máximos de retención, de acuerdo con la normativa aplicable y en los términos aprobados por el Consejo.

Dentro del Manual de Suscripción se describen los niveles y criterios de autorización los cuales se determinaron de acuerdo con el monto, tipo de negocio, ramo, así como otras consideraciones específicas de MAC Seguros.

Para los seguros autorizados, las condiciones y características fisiológicas, criterios de preexistencia, periodos de espera y de morbilidad, así como de ocupación, que se consideren en el proceso de suscripción respectivos; son los establecidos por el área de productos de la MAC Seguros y de acuerdo con a lo registrado ante la CNSF, así como las políticas y lineamientos establecidos por dicha área, las cuales están en el registro de productos, todo lo que se derive de estas políticas y lineamientos se debe de solicitar al área de productos para su valoración y aceptación.

4.1.2 Riesgo de Mercado

Reflejará la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que influyan en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés, tipos de cambio, tendencias generales macroeconómicas, políticas económicas definidas por el gobierno entre otros.

La cuantificación de la exposición al riesgo de mercado se lleva a cabo por medio de la estimación del Valor en Riesgo (VaR) y la sensibilidad del portafolio de inversiones por medio de la aplicación de pruebas de estrés. Estas mediciones se realizan de forma mensual y son revisadas por el Comité de Inversiones y la Dirección General.

MAC Seguros utiliza el modelo "Paramétrico" para calcular el VaR, el cual se ha parametrizado a un nivel de confianza del 99.5% y una ventana temporal de un día. El cálculo mensual del VaR se ha tercerizado con un consultor especialista en la evaluación de riesgos financieros.

La sensibilidad del portafolio de inversiones se calcula conforme a los parámetros relevantes de la cartera en particular.

El AAIR define con base a la normativa y la composición del portafolio, los lineamientos para la actualización de las metodologías y de los modelos de medición del riesgo de mercado, por lo tanto, el AAIR aplica las metodologías diseñadas, implementadas y autorizadas por el Consejo, con el objeto de medir e informar los riesgos de mercado y la observancia de los límites aplicables.

El AAIR realiza y reporta mensualmente la exposición al riesgo de mercado y si este se encuentra dentro de los límites aprobados por el Consejo, asignados a cada contraparte, así como el porcentaje que representa el VaR, respecto al activo. Los reportes que se generan para la gestión del riesgo de mercado cumplen con la periodicidad y criterios mínimos señalados en las disposiciones regulatorias.

4.1.3 Riesgo de descalce entre activos y pasivos

Reflejará la pérdida potencial derivada de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos, por el hecho de que una posición no pueda ser cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, y considerará, cuando menos, la duración, moneda, tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

La gestión del riesgo de descalce entre activos y pasivos se encuentra vinculada con su estrategia, esta contempla los siguientes aspectos:

- El horizonte temporal de activos y pasivos, así como la moneda, tasa de interés e índices de precios, a los que se encuentren vinculados;
- La cartera de activos y pasivos, la cual deberá incluir las obligaciones por pagar derivadas de las primas emitidas;
- Pruebas de estrés e interacción entre la gestión de activos y pasivos y la política de inversión.

Dado que la cartera de MAC Seguros es de pólizas con vigencias consideradas de corto plazo (un año), el riesgo de descalce entre activos y pasivos es casi nulo y solo se verifica que MAC Seguros tenga la liquidez adecuada para hacer frente a sus compromisos con los asegurados y proveedores.

4.1.4 Riesgo de liquidez

Reflejará la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.

En el momento en que los activos resulten menores que los pasivos se genera una brecha que debe ser fondeada en el mercado; esta situación genera riesgo de liquidez y de tasa de interés. Cuando ocurre lo contrario, se tiene un exceso de recursos que deben ser invertidos; esta situación no genera riesgo de liquidez, solo riesgo de tasa.

MAC Seguros a través del AAIR aplica las siguientes políticas para una adecuada gestión del riesgo de liquidez:

- Medir y monitorear el riesgo ocasionado por retiros de inversiones, considerando para tal efecto todos los activos y sus flujos;
- Cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones de manera oportuna, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente;
- Contar con un plan que incorpore las acciones a seguir en caso de requerimientos de liquidez;

El modelo para la estimación del riesgo de liquidez se parte del Valor en Riesgo de cada instrumento para posteriormente realizar un ajuste por liquidez considerando si el instrumento financiero es de alta, mediana o baja bursatilidad.

La estrategia de inversión de MAC Seguros se orienta a instrumentos de deuda emitidas por el Gobierno Federal, activos que tienen una alta bursatilidad en el mercado y son instrumentos de fácil realización por lo que el riesgo de liquidez es casi nulo.

4.1.5 Riesgo de crédito

Reflejará la pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores en las operaciones que efectúen las Instituciones y Sociedades Mutualistas, incluyendo las garantías que les otorguen. Adicionalmente, el riesgo de crédito deberá considerar la pérdida potencial que se derive del incumplimiento de los contratos destinados a reducir el riesgo, como los contratos de Reaseguro.

Las políticas y procedimientos de control y seguimiento del riesgo de crédito de las inversiones se basan en la calidad crediticia del emisor, de la contraparte, o de ambos, según sea el caso, para lo cual se deberá de:

- Contar con procedimientos de control y seguimiento de riesgo de crédito de las inversiones, las cuales deberán establecerse en base a la calidad crediticia del emisor, de la contraparte, o de ambas, según sea el caso;
- Sujetarse a los límites de riesgo por sector de la economía y por riesgo país que determine el Consejo a propuesta del AAIR;
- Calcular la probabilidad de incumplimiento de la contraparte, del emisor, o de ambas, según sea el caso, y
- Analizar el valor de recuperación y estimar la pérdida esperada en la operación.

El modelo para la cuantificación del riesgo de crédito se sustenta en las calificaciones que se otorgan a los distintos instrumentos por parte de las empresas calificadoras. A partir de ellas se construye una matriz de probabilidades de transición, que muestra la probabilidad, de que un instrumento con cierta calificación al inicio de un periodo tenga una calificación igual o diferente al final de este.

Para determinar los precios de los instrumentos, se estiman las sobretasas, tomando en cuenta el periodo del cupón y la tasa, así como el número de cupones del instrumento considerado. En seguida se calcula la esperanza de la sobretasa de transición. El riesgo de crédito es igual a la pérdida esperada, que representa el monto que una cartera de valores pueda perder, dada la probabilidad de incumplimiento y de la tasa de recuperación de los instrumentos que integran dicha cartera.

El SAIR realiza pruebas bajo condiciones extremas, que colapsan los supuestos fundamentales del modelo. Los resultados de las pruebas son informados mensualmente al director general y trimestralmente al Consejo.

Para minimizar el riesgo de crédito, MAC Seguros solo realiza operaciones con instrumentos financieros con altos grados de calificación y coloca sus contratos de reaseguro con reaseguradoras registradas en la CNSF y con un alto grado de calificación.

Con relación al otorgamiento de créditos MAC Seguros no tiene dentro de su política el considerar este tipo de inversiones salvo las operaciones y préstamos que mantiene con su compañía tenedora MAC SAPI.

4.1.6 Riesgo de Concentración

Reflejará las pérdidas potenciales asociadas a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.

Tanto en el activo como en el pasivo se especifican límites de concentración, por contraparte, industria o actividad económica, o tipo de riesgo, así como su interacción con los riesgos de mercado, de crédito, de suscripción y de liquidez.

Para el riesgo de concentración se detalla una estrategia de control de riesgo de concentración

establecida dentro de los manuales de suscripción y reaseguro, los cuales consideran:

- Las políticas de suscripción; donde se establecen los riesgos especiales de concentración, así como los grupos asegurables que no se aceptan a menos que tengan el visto bueno y políticas de acuerdo con los grupos aceptados para la suscripción especial (volumen, riesgo, etc.);
- La política de inversión;
- La estrategia de utilización de reaseguro y otras técnicas de transferencia y mitigación de riesgos que se deben considerar en los contratos de reaseguro y políticas de suscripción, la estrategia considera lo previsto en los manuales específicos relativos a estos aspectos, así como los procedimientos necesarios para corregir las desviaciones.

Principales concentraciones en el periodo de reporte:

- La concentración geográfica de la emisión se realizó preponderantemente en el área metropolitana de la Ciudad de México, Monterrey y Baja California;
- La cartera se encuentra equilibrada en el ramo de salud colectivo y salud individual con una participación del 45% y 55% respectivamente con relación a la prima neta.
- La inversión en instrumentos financieros se realiza con deuda emitida por el Gobierno Federal.

4.1.7 Riesgo operativo

Refleja la pérdida potencial por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso relacionado con la operación de MAC Seguros.

Dentro de los manuales pertenecientes a las áreas operativas se describen los mecanismos que, en el marco del sistema de control interno, se utilizan para monitorear la seguridad en las operaciones, y que permiten verificar la existencia de una clara delimitación de funciones, previendo distintos niveles de autorización en razón a la toma de posiciones de riesgo. En este sentido, en cada uno de dichos manuales se menciona la estrategia general de los procesos hasta que establecen las estrategias de alto nivel y objetivos detallados a corto plazo en el plan de negocios de MAC Seguros.

Dentro del manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos se identifican los riesgos de acuerdo con el entorno empresarial y a los factores de control interno, entre ellos:

- Factores internos, tales como la estructura de MAC Seguros, la naturaleza de sus actividades, productos y procesos, a la calidad de sus recursos humanos, cambios organizacionales y la rotación de los empleados, y
- Factores externos, incluidos los cambios en la industria, el entorno jurídico y los avances tecnológicos que podrían afectar negativamente la operación de MAC Seguros.

4.2 De mitigación del riesgo

MAC Seguros establece acciones de mitigación de riesgos y mejora continua a través del proceso de administración de riesgos, donde se incluye la identificación, medición y control de los mismos.

4.3 De la sensibilidad al riesgo

La sensibilidad de la posición de solvencia de la empresa se ve reflejada en la estructura de límites de riesgo ya que tiene como base los resultados del Requerimiento de Capital de Solvencia. La

prueba de solvencia dinámica (PSD) sobre la condición financiera de MAC Seguros demuestra que la condición financiera en el futuro es adecuada.

El análisis de la PSD incorpora supuestos relacionados con el crecimiento de la emisión de primas, inversiones, morbilidad, tasas de interés, y experiencias de otros aspectos relacionados con las pólizas, así como las medidas potenciales que podría adoptar la compañía ante diversos escenarios.

En el ejercicio de 2021, la PSD se realizó con un escenario base donde se evalúa la solvencia de MAC Seguros considerando un análisis horizontal, así como el plan de negocios planteado por la sociedad. Adicionalmente se evaluó la condición financiera de la empresa bajo cuatro escenarios estatutarios conforme a la normativa, tres escenarios adversos factibles los cuales fueron planteados considerando los factores de riesgo asociados a los objetivos estratégicos planteados por MAC Seguros, la situación actual, así como aquellos detectados al realizar la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales, y un escenario integrado considerando la combinación de escenarios. Lo anterior con el objetivo dar cumplimiento a la regulación vigente.

El resumen de las principales variables financieras en todos los escenarios, se muestran a continuación:

Resumen de escenarios de la Prueba de Solvencia Dinámica						
Escenario	Afectación	Concepto	Año Base	Años Proyectados		
			2020	2021	2022	2023
Base	Plan de Negocios	Fondos Propios Admisibles	60,016	68,271	82,561	103,640
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	40,451	44,886	50,280
		Margen de Solvencia	21,604	27,820	37,675	53,359
		Indice de Solvencia	1.6	1.7	1.8	2.1
Estatutario	Incremento en la Siniestralidad	Fondos Propios Admisibles	60,016	48,879	66,646	81,313
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	41,417	48,995	54,884
		Margen de Solvencia	21,604	7,462	17,651	26,429
		Indice de Solvencia	1.6	1.2	1.4	1.5
	Disminución Producto Financiero	Fondos Propios Admisibles	60,016	66,356	79,536	101,189
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	41,665	46,232	51,789
		Margen de Solvencia	21,604	24,691	33,303	49,400
		Indice de Solvencia	1.6	1.6	1.7	2.0
	Pérdida por riesgo de contraparte	Fondos Propios Admisibles	60,016	68,271	82,561	103,640
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	43,161	44,886	50,280
		Margen de Solvencia	21,604	25,109	37,675	53,359
		Indice de Solvencia	1.6	1.6	1.8	2.1
Combinación Riesgo de Suscripción - Producto Financiero	Fondos Propios Admisibles	60,016	47,878	65,577	80,111	
	Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	42,660	48,995	54,884	
	Margen de Solvencia	21,604	5,218	16,582	25,227	
	Indice de Solvencia	1.6	1.1	1.3	1.5	
Adverso Factible	Incremento en Siniestralidad y Disminución en el producto financiero (Covid-19)	Fondos Propios Admisibles	60,016	60,584	74,739	90,444
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	41,665	46,232	51,789
		Margen de Solvencia	21,604	18,920	28,507	38,655
		Indice de Solvencia	1.6	1.5	1.6	1.7
	Crisis Económica provocada por el Covid – 19 (Desviación en el Crecimiento y Aumento en la Siniestralidad)	Fondos Propios Admisibles	60,016	58,743	70,911	90,400
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	40,327	43,305	47,802
		Margen de Solvencia	21,604	18,416	27,606	42,598
		Indice de Solvencia	1.6	1.5	1.6	1.9
	Problema operativo (Incremento en gastos y efecto en siniestralidad)	Fondos Propios Admisibles	60,016	67,841	77,769	97,646
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	40,451	44,886	50,280
		Margen de Solvencia	21,604	27,390	32,883	47,365
		Indice de Solvencia	1.6	1.7	1.7	1.9
Integrado	Incremento en Siniestralidad y en Gastos y Desviación del Crecimiento (Covid-19)	Fondos Propios Admisibles	60,016	57,453	68,696	87,271
		Requerimiento de Capital de Solvencia	38,411	40,327	43,305	47,802
		Margen de Solvencia	21,604	17,126	25,391	39,469
		Indice de Solvencia	1.6	1.4	1.6	1.8

Cifras en miles de pesos

Como se observa anteriormente y considerando las medidas de mitigación de riesgos y las acciones tendientes a disminuir la probabilidad de que los riesgos ocurran, en todos los escenarios adversos factibles y en el escenario base, se muestra un capital suficiente para cubrir las obligaciones futuras, además en el escenario base, los Fondos Propios Admisibles son suficientes para cubrir el RCS, por lo que la condición financiera futura de la sociedad es satisfactoria.

5 Evaluación de la solvencia

5.1 De los activos

La inversión en los activos de MAC Seguros se realiza de conformidad con lo establecido en la LISF y la CUSF, así como a lo establecido en el Manual de Inversiones aprobado por su Consejo.

La valuación de dichos activos se ajusta a la metodología establecida por la normatividad vigente. Al cierre del ejercicio 2021, MAC Seguros tiene en su portafolio de inversiones los siguientes valores:

Activos 2021			
Concepto	Diciembre 21	Descripción	Método de Valuación
Valores Gubernamentales:			
Papel emitido por Banobras	27,631	Inversión a corto plazo, tasa fija	Valor Mercado
Cartera de Crédito	9,653	Préstamo Quirografario a un año	Valor nominal del pagaré
Estimaciones preventivas por Riesgo Crediticio	545	Provisión a resultados por riesgo	Con base en la CUSF
Disponibilidad	4,735	Cuenta de cheques a la vista	Valor del activo
Subsidiarias	40,071	Inversión en acciones nominales	Valor capital contable
Otras Inversiones Permanentes	550	Participación en agrupación sectorial	Valor Nominal

Cifras en miles de pesos

5.2 De las reservas técnicas

Las reservas técnicas con las que cuenta MAC Seguros son suficientes para hacer frente a las obligaciones contraídas con los asegurados y fueron calculadas conforme a la metodología vigente registrada ante la CNSF, las mismas fueron auditadas por el actuario independiente, quien emitió la siguiente opinión favorable sobre las mismas “ **... los trabajos de la auditoría actuarial practicada proporcionan bases razonables para opinar que el importe de las reservas técnicas de la Institución al 31 de diciembre de 2021, es, en lo general, apropiado para garantizar las obligaciones derivadas de su cartera.**”³

³Fuente: Dictamen Actuarial. Auditoría Actuarial de las Reservas Técnicas al 31 de diciembre de 2021. KPMG México. Página 2.

Reservas Técnicas
(cifras en pesos)

RRC	RRC	Total Acc y Enf	113,008,682.65
		34 Gastos Médicos	177.94
		37 Salud Individual	59,201,733.69
		39 Salud Colectivo	53,806,771.02
	BEL	Total Acc y Enf	96,565,551.60
		34 Gastos Médicos	158.29
		37 Salud Individual	50,097,380.12
		39 Salud Colectivo	46,468,013.19
	BEL Gastos	Total Acc y Enf	13,354,384.96
		34 Gastos Médicos	12.83
37 Salud Individual		7,394,155.68	
39 Salud Colectivo		5,960,216.45	
Margen de Riesgo	Total Acc y Enf	3,088,746.09	
	34 Gastos Médicos	6.82	
	37 Salud Individual	1,710,197.89	
	39 Salud Colectivo	1,378,541.38	
SONR	SONR	Total Acc y Enf	13,543,054.68
		34 Gastos Médicos	1,211.94
		37 Salud Individual	7,316,002.11
		39 Salud Colectivo	6,225,840.63
	BEL	Total Acc y Enf	12,441,607.77
		34 Gastos Médicos	890.41
		37 Salud Individual	6,721,117.37
		39 Salud Colectivo	5,719,599.99
	Margen de Riesgo	Total Acc y Enf	1,101,446.91
		34 Gastos Médicos	321.53
37 Salud Individual		594,884.74	
39 Salud Colectivo		506,240.64	
Siniestros Pendientes	2121	Total Acc y Enf	0.00
		34 Gastos Médicos	0.00
		37 Salud Individual	0.00
		39 Salud Colectivo	0.00
Dividendos	2127	Total Acc y Enf	0.00
		34 Gastos Médicos	0.00
		37 Salud Individual	0.00
		39 Salud Colectivo	0.00

MAC Seguros constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la LISF, de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la CNSF en el Título 5 de la CUSF.

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

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

A continuación, se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización.

Reserva para riesgos en curso

MAC Seguros registró ante la CNSF, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguros, más un margen de riesgo.

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios independiente, a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por MAC Seguros en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

Margen de riesgo

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de seguro y reaseguro de MAC Seguros, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del trimestre inmediato anterior a la fecha de valuación. En caso de presentarse incrementos o disminuciones relevantes en el monto de las obligaciones de MAC Seguros a la fecha de reporte, MAC Seguros realiza ajustes a dicho margen de riesgo, lo que le permite reconocer el incremento o decremento que puede tener el mismo derivado de las situaciones comentadas. En estos casos, se informa a la CNSF el ajuste realizado y los procedimientos utilizados para realizar dicho ajuste.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de seguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

Reserva para obligaciones pendientes por cumplir

La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes por cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones, que se realiza empleando los métodos actuariales que MAC Seguros ha registrado para tales efectos ante la CNSF.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro, más un margen de riesgo.

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales son calculados por separado y en términos de lo previsto en el Título 5 de la CUSF.

Esta reserva se integra con los siguientes componentes:

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros y otras obligaciones de monto conocido

Son las obligaciones al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago por los siniestros reportados, cuyo monto a pagar es determinado al momento de la valuación y no es susceptible de tener ajustes en el futuro, la mejor estimación, para efectos de la constitución de esta reserva es el monto que corresponde a cada una de las obligaciones conocidas al momento de la valuación.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro

Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido completamente reportados, así como sus gastos de ajuste y recuperaciones. La reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras, traídas a valor presente utilizando tasas de descuento correspondientes a la curva de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las disposiciones en vigor. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Para efectos de calcular la reserva se define que un siniestro no ha sido completamente reportado, cuando habiendo ocurrido en fechas anteriores a la valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas.

5.3 De otros pasivos

Los indicadores de solvencia de la sociedad muestran una situación financiera favorable mostrando un margen del 15.5% sobre los requerimientos de las reservas técnicas; 25.1% sobre el requerimiento de capital de solvencia y un 79.1% en otros pasivos como se muestra a continuación:

Cobertura		
Reservas Técnicas	Monto	%
Base Bruta de Inversión	128,393	100.0
Activos Computables	148,280	115.5
Margen (deficit)	19,887	15.5
RCS		
Requerimiento RCS	34,071	100.0
Activos Computables	42,606	125.1
Margen (deficit)	8,535	25.1
Otros Pasivos		
Requerimiento OP	354,061	100.0
Activos	634,147	179.1
Margen (déficit)	280,086	79.1

Cifras en miles de pesos

5.4 Otra información

No existe información por revelar.

6 Gestión de Capital

6.1 De los fondos propios admisibles

La planeación de capital de la MAC Seguros es dinámico y prospectivo y se encuentra alineado con los resultados de sus actividades de la Administración Integral de Riesgos, la Prueba de Solvencia Dinámica y el proceso ARSI.

Por lo tanto, las actividades de planificación de capital toman en cuenta: los cambios actuales y previstos en el perfil de riesgo de MAC Seguros y las proyecciones de su plan de negocios a tres años. En función a esto, se realiza la proyección de los requerimientos en el mediano plazo con el fin de garantizarla suficiencia de los recursos de capital necesarios para lograr los objetivos propuestos.

En este orden de ideas, con el fin de garantizar el mantenimiento del nivel de capital adecuado en todo momento, MAC Seguros ha definido un apetito de riesgo de capital específico con umbrales y límites que activarán acciones, incluyendo la fuente de capital y/o acciones correctivas asociadas.

Estos apetitos se han establecido en concordancia con los requisitos reglamentarios de la LISF y la CUSF, al tiempo que incluyen un nivel adecuado de prudencia por encima de los niveles mínimos.

Al cierre de 2021 los fondos propios admisibles distribuidos por niveles se presentan en la siguiente tabla:

Fondos Propios Admisibles	
	2021
Nivel 1	44,083
Nivel 2	17,035
Nivel 3	-
Total	61,118
RCS	34,071
Margen de Solvencia	27,046

Cifras en miles de pesos

Es importante mencionar que de acuerdo con la PSD realizadas que proyecta la situación técnico-financiera de la sociedad a corto plazo, los diversos análisis en stress realizados con diferentes variables críticas (gastos, siniestralidad, disminución en producto financiero, etc.), arrojan resultados favorables en cuanto a la solvencia de MAC Seguros, lo que permite garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la cartera.

6.2 De los requerimientos de capital

El Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) y el Capital Mínimo Pagado (CMP) al final del periodo de reporte son los siguientes:

- El Requerimiento de Capital al cierre de 2021 fue de 34.1 millones de pesos.
 - El cálculo se realizó en el Sistema de Cálculo del Requerimiento del Capital de Solvencia (SCRCS) empleando la formula estándar (modelo estatutario).
 - La segmentación del RCS a lo largo del año por componente de riesgo se muestra a continuación:

RCS por componente		Importe 2021			
		Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	30,730	28,566	26,911	26,920
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	43	42	158	76
VI	Por Riesgo Operativo	7,207	7,118	7,083	7,076
Total Requerimiento de Capital de Solvencia		37,980	35,727	34,151	34,071

Cifras en miles de pesos

- Capital Mínimo Pagado (CMP) 11.3 millones de pesos.
 - El monto reportado se realizó con base en la normativa establecida en la CUSF.

No hay cambios relevantes que reportar respecto al periodo anterior en los cálculos y valuaciones del RCS y el CMP.

Durante los trimestres hubo un decremento en el RCS debido a la contracción en la cartera y en particular en el cuarto trimestre el decremento obedeció a un cambio en la metodología de cálculo de la reserva de riesgos en curso que contribuyó de manera paralela a disminuir el RCS, lo cual es consistente con los niveles de capital y obligaciones que maneja MAC Seguros.

Respecto a los insumos de los riesgos técnicos y financieros que se ocupan para realizar el cálculo del RCS no hay variaciones de alta relevancia que reportar. La segmentación del RCS para los riesgos Técnicos y Financieros se muestra a continuación:

- Para los Riesgos Financieros: Activos sujetos a riesgo

LA ($-\Delta A = -A(1) + A(0)$): Pérdidas en el valor de los activos sujetos al riesgo, que considera:

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Total Activos	68,251.7	52,264.5	15,987.1
a) Instrumentos de deuda:			
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	27,631.0	27,619.2	11.7
b) Instrumentos no bursátiles	40,620.7	24,635.7	15,985.0

Cifras en miles de pesos

- Para los Riesgos Técnicos:

LP ($\Delta P = P(1) - P(0)$): Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos, que considera:

Clasificación de los Pasivos	P _{Ret} (0)	P _{Ret} (1) Var99.5%	P _{Ret} (1)-P _{Ret} (0)
Total de Seguros	82,870.9	105,172.2	22,301.3
c) Seguros de accidentes y enfermedades:	82,870.9	105,172.2	22,301.3
2) Gastos Médicos	1.0	29.1	28.1
i. Gastos Médicos Individual	1.0	29.1	28.1
ii. Gastos Médicos Colectivo			
3) Salud	82,869.8	105,171.8	22,302.0
i. Salud Individual	45,716.9	59,024.0	13,307.1
ii. Salud Colectivo	37,153.0	47,835.8	10,682.8

Cifras en miles de pesos

6.3 De la diferencia entre la Fórmula General y el Modelo Interno

En el periodo de reporte MAC Seguros se apegó a la metodología establecida en la fórmula general

(modelo estatutario) y el Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (SCRCS) para la evaluación de dicho requerimiento, por lo tanto, no hay diferencia que reportar.

6.4 De la insuficiencia de los fondos propios admisibles

En el periodo de reporte MAC Seguros no presentó insuficiencia en los Fondos Propios Admisibles para la cobertura del Requerimiento de Capital de Solvencia, la cobertura de los requerimientos estatutarios al cierre de diciembre 2021 la podemos ver a continuación:

Cobertura de Requerimientos Estatutarios				
Requerimiento	Sobrante (faltante)		Índice de cobertura	
	2021	2020	2021	2020
Reservas Técnicas	19,887	16,995	1.2	1.1
Requerimiento de Capital de Solvencia	27,046	21,604	1.8	1.6
Capital Mínimo Pagado	330,777	284,821	30.4	27.1

Cifras en miles de pesos

Los índices de cobertura para los requerimientos estatutarios se construyen de la siguiente manera respectivamente para cada requerimiento:

- Inversiones que respaldan las reservas técnicas / base de inversión
- Fondos propios admisibles / Requerimiento de Capital de Solvencia
- Capital pagado computable de acuerdo con la regulación / Capital Mínimo Pagado para cada operación y/o ramo autorizados

7 Modelo interno

MAC Seguros no emplea un modelo interno total o parcial para el cálculo del RCS, por lo tanto, no hay información que reportar.

1 Anexo de información cuantitativa

Sección A

FORMATOS RELATIVOS A LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA DEL REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA (RSCF)

SECCIÓN A. PORTADA (cantidades en millones de pesos)

Tabla A1

Información General	
Nombre de la Institución:	Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V.
Tipo de Institución:	H
Clave de la Institución:	H0702
Fecha de reporte:	31/12/2021
Grupo Financiero:	No Aplica
De capital mayoritariamente mexicano o Filial:	Mexicano
Institución Financiera del Exterior (IFE):	
Sociedad Relacionada (SR):	
Fecha de autorización:	12 Diciembre 2001
Operaciones y ramos autorizados	Salud y Gastos Médicos
Modelo interno	No
Fecha de autorización del modelo interno	No Aplica
Requerimientos Estatutarios	
Requerimiento de Capital de Solvencia	34.1
Fondos Propios Admisibles	61.1
Sobrante / faltante	27.0
Índice de cobertura	1.8
Base de Inversión de reservas técnicas	128.4
Inversiones afectas a reservas técnicas	148.3
Sobrante / faltante	19.9
Índice de cobertura	1.2
Capital mínimo pagado	11.3
Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado	342.0
Suficiencia / déficit	330.8
Índice de cobertura	30.4

Estado de Resultados		
Concepto	Accs y Enf	Total
Prima emitida	222	222
Prima cedida	0	0
Prima retenida	222	222
Inc. Reserva de Riesgos en Curso	(23)	(23)
Prima de retención devengada	246	246
Costo de adquisición	38	38
Costo neto de siniestralidad	124	124
Utilidad o pérdida técnica	84	84
Inc. otras Reservas Técnicas	0	0
Resultado de operaciones análogas y conexas	(1)	(1)
Utilidad o pérdida bruta	83	83
Gastos de operación netos	42	42
Resultado integral de financiamiento	9	9
Utilidad o pérdida de operación	41	41
Participación en el resultado de subsidiarias	3	3
Utilidad o pérdida antes de impuestos	54	54
Utilidad o pérdida del ejercicio	46	46
Balance General		
Activo		Total
Inversiones		37
Inversiones para obligaciones laborales al retiro		-
Disponibilidad		5
Deudores		625
Reaseguradores y Reafianzadores		6
Inversiones permanentes		41
Otros activos		112
Pasivo		
Reservas Técnicas		128
Reserva para obligaciones laborales al retiro		4
Acreedores		303
Reaseguradores y Reafianzadores		2
Otros pasivos		46
Capital Contable		
Capital social pagado		959
Reservas		13
Superávit por valuación		-
Inversiones permanentes		-
Resultado ejercicios anteriores		(677)
Resultado del ejercicio		46
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-

Cifras en millones de pesos

Sección B

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS) (cantidades en pesos)

Tabla B1

RCS por componente		Importe
		Diciembre 2021
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	26,919,828
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	75,758
VI	Por Riesgo Operativo	7,075,766
Total RCS		34,071,351

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS) (cantidades en pesos)

Tabla B2

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

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los Fondos Propios ajustados L :

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

Dónde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P := \Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

L_A : Pérdidas en el valor de los activos sujetos al riesgo, que considera:

Clasificación de los Activos	A(0)	A(1) Var 0.5%	-A(1)+A(0)
Total Activos	68,251,661	52,264,539	15,987,122
a) Instrumentos de deuda:	27,630,958	27,619,208	11,750
1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México	27,630,958	27,619,208	11,750
b) Instrumentos no bursátiles	40,620,703	24,635,714	15,984,989

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

* En el caso de Instituciones de Seguros de Pensiones, la variable activo a tiempo cero $A(0)$ corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año, y la variable $A(1)$ corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año añadiendo riesgo de contraparte.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS) (cantidades en pesos)

Tabla B3

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RCTyFS)**

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los Fondos Propios ajustados L:

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

Dónde:

$$L_A = -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P = \Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} = -\Delta REAPML = -REAPML(1) + REAPML(0)$$

L P : Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos, que considera:

Clasificación de los Pasivos	P _{Ret} (0)	P _{Ret} (1) Var99.5%	P _{Ret} (1)-P _{Ret} (0)	P _{Bri} (0)	P _{Bri} (1) Var99.5%	P _{Bri} (1)-P _{Bri} (0)	IRR(0)	IRR(1) Var99.5%	IRR(1)-IRR(0)
Total de Seguros	82,870,871	105,172,221	22,301,350	82,870,871	107,964,346	25,093,476	0	8,367,670	8,367,670
c) Seguros de accidentes y enfermedades:	82,870,871	105,172,221	22,301,350	82,870,871	107,964,346	25,093,476	0	8,367,670	8,367,670
2) Gastos Médicos	1,049	29,137	28,089	1,049	29,137	28,089	0	0	0
i. Gastos Médicos Individual	1,049	29,137	28,089	1,049	29,137	28,089	0	0	0
ii. Gastos Médicos Colectivo									
3) Salud	82,869,822	105,171,772	22,301,950	82,869,822	107,963,888	25,094,066	0	8,367,670	8,367,670
i. Salud Individual	45,716,868	59,024,011	13,307,143	45,716,868	61,177,164	15,460,296	0	8,348,163	8,348,163
ii. Salud Colectivo	37,152,954	47,835,760	10,682,806	37,152,954	47,874,043	10,721,089	0	320,228	320,228

1. La información corresponde a la proyección del fondo. Los activos y pasivos reportados en esta sección son ajenos a los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.
2. La información corresponde a la totalidad del riesgo. Los activos y pasivos reportados en esta sección forman parte de los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.

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

**SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)**

Tabla B4

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros (RCTyFS)**

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los Fondos Propios ajustados L :

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

Dónde:

$$L_A = -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P = \Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

L_{PML} : Pérdidas ocasionadas por los incumplimientos de entidades reaseguradoras (contrapartes)

$REA_{PML}(0)$	$REA_{PML}(1)$ VAR 0.5%	$-REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$
0.00	0.00	0.00

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

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

Tabla B8

Elementos del Requerimiento de Capital por

Otros Riesgos de Contraparte (RCOC)

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

Clasificación de las OORC	Monto Ponderado* \$
Tipo I	
a) Créditos a la vivienda	0
b) Créditos quirografarios	0
Tipo II	
a) Créditos comerciales	0
b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables	946,973
c) Operaciones de reporto y préstamo de valores	0
d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito	0
Tipo III	
a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables	0
Tipo IV	
a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida	0
Total Monto Ponderado	946,973
Factor	8.0%
Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte	75,758

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

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

Tabla B9

Elementos del Requerimiento de Capital por
Riesgo Operativo (RCOP)

$$RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFC} + RC_{DMI}, 0.9RC_{TyFC}) + RC_{TyED}^* + RC_{TyEE}^* + RC_{OC}), Op\} + 0.25 * (Gastos_{Mantenimiento} + 0.032 * Rva_{Basada} + Gastos_{Ejecucion}) + 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}) * I_{\{calificación=\emptyset\}}$$

		RCOP	7,075,766
RC :	Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte		26,995,586
Op :	Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas		7,075,766
	$Op = \max(Op_{PrimasCp}; Op_{ReservasCp}) + Op_{ReservasLp}$		
Op_{PrimasCp}	Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión		7,075,766
Op_{ReservasCp}	Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión		3,726,086
	Op_{PrimasCp}		A : Op_{PrimasCp}
	$Op_{PrimasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * pPDev_{V,inv}))) + \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$		7,075,766
PDev_{NV}	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro		235,858,855
pPDev_{NV}	Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en PDev _{NV} , sin deducir las primas cedidas en Reaseguro		241,471,519
	Op_{ReservasCp}		B: Op_{ReservasCp}
	$Op_{ReservasCp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VCP} - RT_{VCP,inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$		3,726,086
RT_{NV}	Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de contingencia.		124,202,880
			$I_{\{calificación=\emptyset\}}$
$I_{\{calificación=\emptyset\}}$	Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso.		0

Sección C

SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

Activo Total	824
Pasivo Total	482
Fondos Propios	342
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	
Reserva para la adquisición de acciones propias	
Impuestos diferidos	
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	
Fondos Propios Admisibles	342
Clasificación de los Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	959
II. Reservas de capital	13
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	(631)
Total Nivel 1	342
Nivel 2	
I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren respaldados con activos en términos de lo previsto en la Disposición 7.1.7;	
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;	
III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes;	
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	
V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144, fracción XVI, de la LISF emitan las Instituciones	
Total Nivel 2	-
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	-
Total Nivel 3	-
Total Fondos Propios	342

Sección D

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D1

Balance General

Activo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Inversiones	37	40	(8.6)
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	37	32	(12.7)
Valores	37	32	(12.7)
Gubernamentales	28	32	(12.7)
Empresas Privadas. Tasa Conocida	-	-	-
Empresas Privadas. Renta Variable	-	-	-
Cartera de Crédito (Neto)	9	9	6.3
Inversiones para Obligaciones Laborales	-	-	-
Disponibilidad	5	4	10.7
Deudores	625	626	(0.3)
Reaseguradores y Reafianzadores	6	1	301.8
Inversiones Permanentes	41	42	(3.7)
Otros Activos	112	120	(6.9)
Total Activo	824	835	(1.2)

Pasivo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas Técnicas	128	155	(17.4)
Reserva de Riesgos en Curso	113	136	(17.1)
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	15	19	(19.1)
Reservas para Obligaciones Laborales	4	1	287.4
Acreedores	303	330	(8.2)
Reaseguradores y Reafianzadores	1	0	1,142.7
Otros Pasivos	46	53	(13.0)
Total Pasivo	482	539	(10.5)

Capital Contable	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Capital Contribuido	959	959	-
Capital o Fondo Social Pagado	959	959	-
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	0	0	-
Capital Ganado	(617)	(664)	(7.0)
Reservas	13	8	72.1
Superávit por Valuación	0	0	-
Inversiones Permanentes	0	0	-
Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores	(677)	(727)	(6.9)
Resultado o Remanente del Ejercicio	46	55	(16.5)
Total Capital Contable	342	296	15.7

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D3

Estado de Resultados

ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	Gastos Médicos*	Salud	Total
Primas			-
Emitida	0*	222	222
Cedida	0	0	0
Retenida	0	222	222
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	0	(23)	(23)
Prima de retención devengada	0	246	246
Costo neto de adquisición			
Comisiones a agentes	0	23	23
Compensaciones adicionales a agentes	0	0	0
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado	0	0	0
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0	0	0
Cobertura de exceso de pérdida	0	5	5
Otros	0	9	9
Total costo neto de adquisición	0	38	38
Siniestros / reclamaciones	0	0	0
Bruto	0	137	137
Recuperaciones	0	(12)	(12)
Neto	0	124	124
Utilidad o pérdida técnica	0	84	84

*La prima emitida de Gastos Médicos Mayores es de \$6,335.76 pesos.

Sección E

Portafolio de Inversiones en Valores
SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN
(cantidades en millones de pesos)
Tabla E1

	Costo de adquisición				Valor de mercado			
	Ejercicio actual		Ejercicio anterior		Ejercicio actual		Ejercicio anterior	
	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total	Monto	% con relación al total
Moneda Nacional								
Valores gubernamentales	28	100.00%	32	100.00%	28	100.00%	32	100.00%
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Extranjera								
Valores gubernamentales								
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
Moneda Indizada								
Valores gubernamentales								
Valores de Empresas privadas. Tasa conocida								
Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable								
Valores extranjeros								
Inversiones en valores dados en préstamo								
Reportos								
Operaciones Financieras Derivadas								
TOTAL	32		65		32		65	

Para las Operaciones Financieras Derivadas los importes corresponden a las primas pagadas de títulos opcionales y/o warrants y contratos de opción, y aportaciones de futuros.

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN
(cantidades en millones de pesos)
Tabla E2

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

TIPO	EMISOR	SERIE	TIPO DE VALOR	CATEGORIA	FECHA DE ADQUISICION	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TITULOS	COSTO DE ADQUISICION	VALOR DE MERCADOS	PREMIO	CALIFICACION	CONTRAPARTE
Valores gubernamentales	BANOBRA	22011	I	Disponible para su venta	31/12/2021	03/01/2022	1	28	28	28		NA	BANCO DE MEXICO
Valores de Empresas. Tasa Renta Variable													
TOTAL								28	28				

Categoría: Se deberá señalar la categoría en la que fueron clasificados los instrumentos financieros para su valuación:

- Fines de negociación
- Disponibles para su venta
- Conservados a vencimiento

Contraparte: Se deberá indicar el nombre de la institución que actúa como contraparte de las inversiones que correspondan

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN
(cantidades en millones de pesos)
Tabla E6

Desglose de la Cartera de Crédito Créditos que representen el 5% o más del total de dicho rubro.

Consecutivo	Clave de Crédito	Tipo de Crédito	Fecha en la que se otorgó el crédito	Antigüedad en años	Monto original de préstamo	Saldo insoluto	Valor de la garantía	% con relación al total
1	CQ	Q	04-dic-18	1	10	9	0	
TOTAL					10	9		

Clave de Crédito:

- CV: Crédito a la Vivienda
- CC: Crédito Comercial
- CQ: Crédito Quirografario

Tipo de Crédito:

- GH: Con garantía hipotecaria
- GF: Con garantía fiduciaria sobre bienes inmuebles
- GP: Con garantía prendaria de títulos o valores
- Q: Quirografario

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN
(cantidades en millones de pesos)
Tabla E7

Deudor por Prima

Operación / Ramo	Importe menor a 30 días			Importe mayor a 30 días			Total	% del activo
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda indizada		
Accidentes y enfermedad								
Gastos medicos								
Salud	117			7			124	15%
Total	117			7			124	15%

Sección F

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F1

Reserva de Riesgos en Curso

Concepto/operación	Accidentes y enfermedades	Total
Reserva de Riesgos en Curso	113.01	113.01
Mejor estimador	109.92	109.92
Margen de riesgo	3.09	3.09
Importes Recuperables de Reaseguro	-	-

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F2

Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

Reserva/operación	Accidentes y enfermedades	Total
Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos	0	0
Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro	13.54	13.54
Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir	0	0
Total	13.54	13.54
Importes recuperables de reaseguro	0	0

Sección G

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G1

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

Ejercicio	Número de pólizas por operación y ramo	Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados	Prima emitida
Accidentes y Enfermedades			
2021	19,524	42,039	222
2020	2,144	47,909	237
2019	2,449	45,926	235
Gastos Médicos			
2021	1	1	0
2020	1	1	0
2019	1	1	0
Salud			
2021	19,523	42,038	222
2020	2,143	47,908	237
2019	2,448	45,925	235

*La prima emitida en 2021 de Gastos Médicos Mayores es de \$6,335.76 pesos.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G2

Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

Operaciones/Ramos	2021 %	2020 %	2019 %
Accidentes y Enfermedades	50.66	49.39	65.15
Gastos Médicos	3.25	5.49	0.41
Salud	50.66	49.39	65.16
Operación Total	50.66	49.39	65.15

El índice de costo medio de siniestralidad expresa el cociente del costo de siniestralidad retenida y la prima devengada retenida.

En el caso de los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social, el índice de costo medio de siniestralidad incluye el interés mínimo acreditable como parte de la prima devengada retenida.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G3**Costo medio de adquisición por operaciones y ramos**

Operaciones/Ramos	2021 %	2020 %	2019 %
Accidentes y Enfermedades	16.94	16.39	16.41
Gastos Médicos	-	-	-
Salud	16.94	16.39	16.41
Operación Total	16.94	16.39	16.41

El índice de costo medio de adquisición expresa el cociente del costo neto de adquisición y la prima retenida.

En el caso de los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social el índice de costo medio de adquisición incluye el costo del otorgamiento de beneficios adicionales.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G4**Costo medio de operación por operaciones y ramos**

Operaciones/Ramos	2020 %	2020 %	2019 %
Accidentes y Enfermedades	18.74	12.52	11.05
Gastos Médicos	(1.58)	(1.94)	(2.44)
Salud	18.74	12.52	11.05
Operación Total	18.74	12.52	11.05

El índice de costo medio de operación expresa el cociente de los gastos de operación netos y la prima directa.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G5**Índice combinado por operaciones y ramos**

Operaciones/Ramos	2021 %	2020 %	2019 %
Accidentes y Enfermedades	86.35	78.30	92.62
Gastos Médicos	1.67	3.55	(2.03)
Salud	86.35	78.30	92.62
Operación Total	86.35	78.30	92.62

El índice combinado expresa la suma de los índices de costos medios de siniestralidad, adquisición y operación.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G8

Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades

	Gastos Médicos*	Salud	Total
Primas			
Emitida	0.00*	222.27	222.27
Cedida	0.00	0.00	0.00
Retenida	0.00	222.27	222.27
Siniestros / reclamaciones			
Bruto	0.00	136.75	136.75
Recuperaciones	0.00	(12.33)	(12.33)
Neto	0.00	124.42	124.42
Costo neto de adquisición			
Comisiones a agentes	0.00	23.39	23.39
Compensaciones adicionales a agentes	0.00	0.00	0.00
(-) Comisiones por Reaseguro cedido	0.00	0.00	0.00
Cobertura de exceso de pérdida	0.00	5.12	5.12
Otros	0.00	9.14	9.14
Total costo neto de adquisición	0.00	37.66	37.66
Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso			
Incremento mejor estimador neto	0.00	(23.76)	(23.76)
Incremento margen de riesgo	0.00	0.45	0.45
Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso	0.00	(23.31)	(23.31)

*La prima emitida de Gastos Médicos Mayores es de \$6,335.76 pesos.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN
Tabla G13

Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida

Operaciones/Ejercicio	2019	2020	2021
Accidentes y enfermedades			
Comisiones de Reaseguro	0.00%	0.00%	0.00%
Participación de Utilidades de reaseguro	0.00%	0.00%	0.00%
Costo XL	1.80%	2.30%	2.30%

Sección H

SECCIÓN H. SINIESTROS (cantidades en millones de pesos)

Tabla H2

Operación de accidentes y enfermedades

Año	Prima emitida	Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2014	786.17	376.91	292.11	25.74	3.06	0.10	0.02	-	-	697.94
2015	764.05	241.77	218.11	53.49	0.11	0.02	-	-		513.50
2016	491.73	209.53	215.85	9.52	0.20	-	-			435.09
2017	582.01	98.67	123.56	10.48	0.02	-				232.72
2018	281.81	58.69	132.28	16.22	0.03					207.21
2019	234.61	43.91	72.79	6.26						122.95
2020	236.90	29.76	74.29							104.05
2021	222.27	56.87								56.87
Año	Prima retenida	Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo								Total siniestros
		0	1	2	3	4	5	6	7 ó +	
2014	420.23	220.15	170.27	15.12	1.82	0.10	0.02	-	-	407.48
2015	270.45	138.30	128.28	31.43	0.09	0.02	-	-		298.13
2016	320.10	120.75	130.47	6.80	0.20	-	-			258.22
2017	186.54	58.09	105.48	10.48	0.02	-				174.06
2018	300.95	57.02	132.28	16.22	0.03					205.54
2019	234.61	43.91	72.79	6.26						122.95
2020	236.90	29.76	74.29							104.05
2021	222.27	56.87								56.87

Sección I

SECCIÓN I. REASEGURO
(cantidades en millones de pesos)
Tabla I1

Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas.

Concepto	2021	2020	2019
Limite Maximo de Retención por Riesgo Asegurado	2.1	2.1	2.1

SECCIÓN I. REASEGURO
Tabla I3

Estrategia de Reaseguro contratos proporcionales vigentes a la fecha del reporte

	Ramo	Emitido	Cedido contratos automáticos	Cedido en contratos facultativos	Retenido				
		Suma asegurada o afianzada (1)	Primas (a)	Suma asegurada o afianzada (2)	Primas (b)	Suma asegurada o afianzada (3)	Primas (c)	Suma asegurada o afianzada 1-(2+3)	Primas a-(b+c)
1	030 (037, 039)	-	-	-	-	-	-	-	-

SECCIÓN I. REASEGURO
(cantidades en millones de pesos)
Tabla I4

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

	Ramo	Suma asegurada o afianzada retenida	PML	Recuperación máxima		Límite de Responsabilidad del(os) reaseguradores
				Por evento	Agregado Anual	
1	030 (037, 039)		62,053.48	78.60	80.00	80.00

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I5

Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

Número	Nombre del reasegurador	Registro en el RGRE	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido del total	% de colocaciones no proporcionales del total
1	Hannover Rück SE	RGRE-1177-15-299927	AA-	0.0%	100.0%
2					
Total					100.0%

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I8

Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

Antigüedad	Clave o RGRE	Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro	Saldo por cobrar	% Saldo/ Total	Saldo por pagar	% Saldo/ Total
Menor a 1 años	RGRE-1177-15-299927	Hannover Rück SE	5.8	100.00%	1.8	100.00%
		Subtotal	5.8	100%	1.8	100%
		Total	5.8	100%	1.8	100%