

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

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Con el informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.
Manuel Ávila Camacho 176 P1,
Reforma Social, Miguel Hidalgo,
C.P. 11650, México, D.F.
Teléfono: +01 (55) 5246 8300
kpmg.com.mx

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.:

(Cifras en miles de pesos)

Hemos auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V. (la Institución), que comprenden los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados no consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros no consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros no consolidados adjuntos, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México, establecidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros no consolidados adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros no consolidados están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros no consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros no consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de la Institución de sus estados financieros no consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros no consolidados en su conjunto.

(Continúa)

Aguascalientes, Ags.	Hermosillo, Son.	Puebla, Pue.
Cancún, Q. Roo.	León, Gto.	Querétaro, Qro.
Ciudad Juárez, Chih.	Mérida, Yuc.	Reynosa, Tamps.
Cuicatlan, Sin.	Mexicali, B.C.	Saltillo, Coah.
Chihuahua, Chih.	México, D.F.	San Luis Potosí, S.L.P.
Guadalajara, Jal.	Monterrey, N.L.	Tijuana, B.C.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados de Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V., correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros en México emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Párrafos de énfasis

Sin expresar salvedades en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo siguiente:

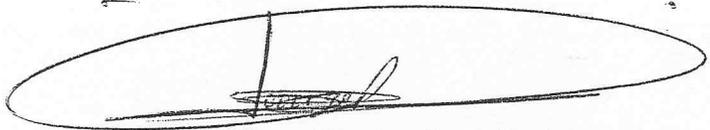
Como se menciona en la nota 2d, los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para uso interno de la Administración de la Institución, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera no incluye la consolidación de los estados financieros de sus subsidiarias, las que se han registrado aplicando el método de participación. La Institución es subsidiaria de Medi Access, S. A. P. I. de C. V. (Compañía Tenedora o Medi Access, S. A. P. I.), y ha ejercido la opción contenida en la NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados” de no presentar estados financieros consolidados.

Como se menciona en la nota 15h a los estados financieros adjuntos, durante el ejercicio 2015, la Comisión inició una visita de inspección para revisar algunos aspectos de la operación de la Institución sobre el ejercicio 2014, concluyendo en su “Acta de inspección ordinaria” que no estuvo en posibilidades de validar la determinación de notas de crédito a cargo de la Compañía Tenedora por un importe de \$87,241; a la fecha de nuestro informe no se tiene conocimiento de algún oficio adicional por parte de la Comisión sobre las notas de crédito mencionadas. Durante el ejercicio 2015, la Institución obtuvo la cobranza de la totalidad de las notas de crédito mencionadas por lo que registró la cancelación de la estimación para castigos por \$66,045.

(Continúa)

Como se menciona en la nota 14 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 la Institución tiene pérdidas acumuladas por \$622,418, adicionalmente, ha perdido más de las dos terceras partes de su capital social y de acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, esto podría ser causa de disolución de la entidad a solicitud de algún tercero interesado. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre material que puede crear una duda sustancial sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. El plan de acción para superar esta contingencia lo determinarán los nuevos accionistas de la compañía controladora de Medi Access, S. A. P. I. una vez que la Comisión autorice la operación de compraventa de acciones mencionada en la nota 1.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.



C. P. C. Jorge Evaristo Peña Tapia

11 de mayo de 2016.

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

Estados no consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Miles de pesos)

	2015	2014	
Primas:			
Emitidas (notas 4 y 8)	\$ 491,733		764,049
Menos cedidas (notas 8 y 9)	<u>221,280</u>		<u>343,816</u>
Primas de retención	270,453		420,233
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso	<u>(123,348)</u>		<u>(3,458)</u>
Primas de retención devengadas	393,801		423,691
Menos:			
Costo neto de adquisición:			
Comisiones a agentes	34,682		39,847
Compensaciones adicionales a agentes	1,018		491
Comisiones por reaseguro cedido	(27,500)		(96,348)
Cobertura de exceso de pérdida	7,625		8,823
Otros (nota 4)	<u>64,633</u>	80,458	<u>76,785</u>
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales:			
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales (nota 4)	319,418		308,923
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	<u>(6,348)</u>	313,070	<u>(6,027)</u>
Utilidad técnica	273		91,197
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>1,558</u>		-
Utilidad bruta	1,831		91,197
Gastos de operación netos:			
Gastos administrativos y operativos (nota 4)	(20,361)		106,213
Remuneraciones y prestaciones al personal	3,626		2,533
Depreciaciones y amortizaciones	<u>1,233</u>	(15,502)	<u>2,296</u>
Utilidad (pérdida) de la operación	17,333		(19,845)
Resultado integral de financiamiento:			
De inversiones	(1,521)		(1,539)
Por valuación de inversiones	0		13
Por recargos sobre primas	8,191		7,243
Otros	<u>76</u>	6,746	<u>75</u>
Participación en el resultado de inversiones permanentes (nota 6)	<u>2,855</u>		<u>1,946</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	26,934		(12,107)
Impuesto a la utilidad corriente y diferido (nota 13)	<u>(21,052)</u>		<u>(33,845)</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	\$ <u>5,882</u>		<u>(45,952)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

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

Estados no consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Miles de pesos)

	<u>Capital contribuido</u>	<u>Capital (perdido) ganado</u>		<u>Total del capital contable</u>
		<u>De ejercicios anteriores</u>	<u>Del ejercicio</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 806,733	(754,390)	177,924	230,267
Movimiento inherente a acuerdo de los accionistas:				
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	177,924	(177,924)	-
Movimiento inherente al reconocimiento de la pérdida integral:				
Pérdida del ejercicio	-	-	(45,952)	(45,952)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	806,733	(576,466)	(45,952)	184,315
Movimiento inherente a acuerdo de los accionistas:				
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	(45,952)	45,952	-
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral:				
Utilidad del ejercicio	-	-	5,882	5,882
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ <u>806,733</u>	<u>(622,418)</u>	<u>5,882</u>	<u>190,197</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

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

Estados no consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado neto		
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	\$ 5,882	(45,952)
Utilidad por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	-	(13)
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	1,233	2,296
Reserva sobre notas de crédito	(123,347)	(3,459)
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(66,045)	66,045
Impuestos a la utilidad	(2,855)	(1,946)
	<u>21,052</u>	<u>33,845</u>
	(164,080)	50,816
Actividades de operación:		
Cambios en inversiones en valores	37,811	10,791
Cambios en primas por cobrar	262,033	(10,760)
Cambios en otras cuentas por cobrar	(843)	(48,567)
Cambios en préstamos	(19,060)	9,076
Cambios en reaseguradores, neto	(72,278)	(3,036)
Cambio de otros activos operativos	442	11,329
Cambio en obligaciones y gastos asociados a la siniestralidad	(8,297)	(366)
Cambio en otros pasivos operativos	<u>(30,859)</u>	<u>(15,242)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	4,869	4,041
Actividades de inversión:		
Cobro por disposición de activo fijo y gastos amortizables, neto	670	69
Aportación de capital a subsidiaria	<u>(16,100)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(15,430)</u>	<u>69</u>
(Decremento) incremento neto en disponibilidades	(10,561)	4,110
Disponibilidades:		
Al principio del año	<u>15,751</u>	<u>11,641</u>
Al fin del año	<u>\$ 5,190</u>	<u>15,751</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

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 2015 y 2014

(Miles de pesos)

(1) Actividad-

Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V. (la Institución), es una institución de seguros constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en División del Norte No. 2555 piso 2, colonia del Carmen Coyoacán, C. P. 04100, Ciudad de México. La Institución es subsidiaria de Medi Access, S. A. P. I. de C. V. (Medi Access, S. A. P. I. o Compañía Tenedora) quien posee el 99.99% de su capital social. Salud Capital, S. A. P. I. (Salud Capital) posee el 51% de Medi Access, S. A. P. I.

La controladora principal del ente económico al que pertenece la Institución es Salud Capital.

Su actividad principal es practicar, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley, ver nota 17), el seguro y reaseguro en la operación de accidentes y enfermedades, en los ramos de salud individual y colectivo.

El 20 de noviembre de 2015, los accionistas de Salud Capital firmaron un contrato de compraventa de acciones con la intención de vender el 100% de las acciones representativas de su capital social pagado. De acuerdo con lo establecido por la Ley y la Circular Única de Seguros y de Fianzas, la operación de compraventa de acciones debe ser previamente autorizada por la Comisión y en caso de obtener dicha autorización los compradores tomarán el control de Salud Capital y sus subsidiarias.

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

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

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

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 11 de mayo de 2016, Alfredo Honsberg Colín (Presidente del Consejo) y Diodoro Valdivia Lopez (Director General), autorizaron la emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (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.

Bases de presentación**a) Declaración de cumplimiento**

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

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros no consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros del mobiliario y equipo y activos intangibles; las estimaciones de valuación del deudor por primas, documentos por cobrar, otros deudores y activos por impuestos a la utilidad diferidos, la valuación de inversiones en valores, los pasivos relativos a las reservas técnicas y los beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe

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

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.

d) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

e) 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.

(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 muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2015	118.532	2.13%	10.52%
2014	116.059	4.08%	12.07%
2013	111.508	3.97%	11.80%

(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:

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Títulos para financiar la operación-

Son aquellos títulos de deuda o capital que tiene la Institución en posición propia con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Los títulos de deuda se registran a su costo de adquisición y el devengamiento de su rendimiento (intereses, cupones o equivalentes) se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos intereses se reconocen como realizados en el estado no consolidado de resultados. Los títulos de deuda se valúan a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios independientes o bien, por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales, y en caso de no existir cotización, de acuerdo al último precio registrado dentro de los plazos establecidos por la Comisión, se tomará como precio actualizado para valuación, el costo de adquisición, el valor razonable de estos títulos deberá obtenerse utilizando determinaciones técnicas del valor razonable.

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

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

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

Títulos disponibles para su venta-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

Títulos para conservar a vencimiento-

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

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

Transferencias entre categorías-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

Operaciones de reporto-

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

Deterioro-

La Institución evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado, ante la evidencia objetiva y no temporal de que el instrumento financiero se ha deteriorado en su valor, se determina y reconoce la pérdida correspondiente.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

Préstamos, créditos 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.

Por los préstamos, créditos, en los cuales no se realizó con anticipación a su otorgamiento, el estudio de conveniencia social, legalidad, viabilidad económica de los proyectos de inversión, de los plazos de recuperación de los mismos y demás requisitos a que hace referencia la Ley, se registra una estimación para castigos por el importe total de los préstamos, créditos o financiamientos otorgados, dicha estimación sólo es cancelada cuando se obtiene la recuperación de dichas operaciones.

Tratándose de cuentas por cobrar que no estén comprendidas en los dos párrafos anteriores, 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.

(e) Mobiliario y equipo-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

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

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

(f) Inversión en acciones de compañías subsidiarias-

Las inversiones en sus compañías subsidiarias, en las que la Institución posee el 99.99% de su capital social, se valúa por el método de participación con base en los estados financieros de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (ver nota 6).

(g) Diversos-

Incluyen principalmente el activo por impuesto a la utilidad diferido.

(h) Gastos amortizables-

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

(i) Reservas técnicas-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

Reserva para riesgos en curso-

Conforme a las disposiciones del anexo transitorio 2 de la Circular Única de Seguros y de Fianzas, las instituciones de seguros registran ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituyen y valúan la reserva para riesgos en curso.

Las reservas para operaciones de seguros de accidentes y enfermedades se determinan como se mencionan en la hoja siguiente.

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

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos-

Esta reserva se integra con la obligación generada por los siniestros ocurridos y conocidos por la Institución al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago, cuyo incremento se realiza conforme al reclamo de los siniestros ocurridos. En caso de operaciones de reaseguro cedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente. Adicionalmente, reconoce los siniestros ordenados por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), incluyendo los intereses generados.

Reserva de siniestros pendientes de valuación-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

La metodología consiste en estimar la reserva para siniestros ocurridos y no reportados (SONR global) aplicando a la matriz de siniestralidad, una variante del método Chain Ladder mediante la simulación de 10,000 escenarios posibles de factores de crecimiento por periodo de desarrollo, los cuales fueron aplicados para calcular la siniestralidad estimada total en cada escenario, determinado la reserva con base al percentil 75 de la distribución empírica.

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

Reserva para siniestros ocurridos y no reportados-

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

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

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

(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-*

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro, a que tiene derecho el único empleado, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos actuariales de conformidad con el método de crédito unitario proyectado, considerando los sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2015 para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente del empleado que tiene derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 6 años.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

(l) Impuestos a la utilidad-

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

Los impuestos a la utilidad diferidos, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros no consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. 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.

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

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(n) Reconocimiento de ingresos-***Ingresos por primas de seguros y reaseguros-***

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 para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstituye la reserva a partir del mes en que recupera la vigencia el seguro.

Derechos sobre pólizas y recargos sobre primas-

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

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) Costo neto de adquisición-

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

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

(p) Concentración de negocio y crédito-

Las primas generadas por las pólizas de seguros vendidas a Lotería Nacional para la Asistencia Pública, Instituto del Fondo Nacional para la Vivienda de los Trabajadores y Pronósticos para la Asistencia Pública, representan 35% y 54% en 2015 y 2014, respectivamente, de las primas emitidas de la Institución.

Los principales proveedores son su Compañía Tenedora (Medi Access, S. A. P. I), con quien realizó aproximadamente el 99% en 2015 y 2014 del costo de siniestralidad total.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(q) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

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

(r) 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.

(s) Supletoriedad-

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

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

(4) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos:		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales		
bonificación de gastos de ajuste	\$ -	30,743
Gastos administrativos y operativos pena		
convencional	-	17,257
Servicios administrativos (recuperación)	6,548	9,166
Primas emitidas	48,354	16,385
Intereses	<u>1,659</u>	<u>487</u>
	\$ <u>56,561</u>	<u>74,038</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egresos (nota 15):		
Administración de siniestros, neto (1)	\$ 521,131	492,625
Servicios corporativos	174,795	109,302
Servicios de administración de red	<u>34,535</u>	<u>48,997</u>
	\$ <u>730,461</u>	<u>650,924</u>

(1) En 2014 este importe es neto de notas de crédito, originadas por un proceso de revisión del costo de siniestralidad, ver nota 11.

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuenta por cobrar:</u>		
Compañía Tenedora, neto con notas de crédito	\$ 6,477	136,589
Reserva sobre notas de crédito (nota 11)	-	(66,045)
Metromédica	<u>84</u>	<u>-</u>
	\$ <u>6,561</u>	<u>70,544</u>
<u>Deudor por prima:</u>		
Compañía Tenedora	\$ <u>32,642</u>	<u>11,563</u>
<u>Otros:</u>		
Pagos anticipados a Compañía Tenedora	\$ <u>64,297</u>	<u>2,709</u>
<u>Préstamos con garantía:</u>		
Compañía Tenedora	\$ <u>16,400</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Préstamos quirografarios:</u>		
Compañía Tenedora	\$ 4,000	3,000
	=====	=====
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Compañía Tenedora	\$ 13,175	86,596
Metromédica	-	105
	\$ 13,175	86,701
	=====	=====

(5) Inversiones-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados para conservar a su vencimiento cuyo plazo es de 4 y 2 días, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas de interés aplicadas al portafolio de títulos clasificados para conservar a su vencimiento son de 3.12% y 2.85%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

	<u>Importe</u>	<u>Incremento por Valuación de valores</u>
<u>2015</u>		
Títulos de deuda:		
Valores gubernamentales para conservar al vencimiento:		
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (BANOBRA)	\$ 36,003	13
	=====	=====
<u>2014</u>		
Títulos de deuda:		
Valores Gubernamentales para conservar al vencimiento:		
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (BANOBRA)	\$ 73,814	13
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución no operó con instrumentos financieros derivados, y no mantuvo restricciones o gravámenes en sus inversiones. Adicionalmente, no se realizaron ventas anticipadas de instrumentos que durante los ejercicios hayan sido clasificados para conservar a vencimiento ni transferencias entre categorías.

(6) Inversión en subsidiarias-

La inversión en acciones de las compañías subsidiarias se presentan valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras como se muestra a continuación:

	<u>Porcentaje de participación en el capital social</u>	<u>Participación en el capital contable</u>	<u>Participación en los resultados del año</u>
<u>31 de diciembre de 2015</u>			
Inmobiliaria Medi Access	99%	\$ 48,948	2,855
		=====	=====
<u>31 de diciembre de 2014</u>			
Inmobiliaria Medi Access	99%	\$ 30,087	1,952
Servicios de Administración de Agentes	99%	_____6	_____(6)
		\$ 30,093	1,946
		=====	=====

Durante 2015 la Institución efectuó una aportación de capital a su subsidiaria por un importe de \$16,000.

(7) Deudores por primas-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salud individual	\$ 74,567	84,352
Salud colectivo	<u>134,277</u>	<u>386,525</u>
	\$ 208,844	470,877
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro representa el 35% y 52%, respectivamente, del activo total a esa fecha.

(8) Primas emitidas y anticipadas-

Primas emitidas-

El importe de las primas emitidas por la Institución al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza cómo se menciona a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salud individual	\$	160,089	185,660
Salud colectivo		<u>331,644</u>	<u>578,389</u>
Primas del seguro directo	\$	<u>491,733</u>	<u>764,049</u>

Primas anticipadas-

Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, la Institución emitió primas anticipadas cuya vigencia inició el 1o de enero de 2016 y 2015, respectivamente. A continuación se detallan las operaciones relacionadas a las primas anticipadas emitidas:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Primas anticipadas emitidas:			
Salud individual	\$	752	969
Salud colectivo		<u>33,274</u>	<u>244,895</u>
Total de primas anticipadas emitidas	\$	<u>34,026</u>	<u>245,864</u>
Primas anticipadas cedidas netas de comisiones:			
Salud individual	\$	(338)	(436)
Salud colectivo		<u>(14,973)</u>	<u>(110,203)</u>
Total de primas anticipadas cedidas	\$	<u>(15,311)</u>	<u>(110,639)</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Incremento de la reserva de riesgos en curso	\$ (18,373)	(124,742)
Comisiones a agentes	(520)	(390)
Comisiones de reaseguro	3,675	29,872
	<u> </u>	<u> </u>

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, relacionados a las primas anticipadas emitidas se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudor por primas	\$ 39,556	285,422
Participación de reaseguradores en las reservas de riesgos en curso	15,031	81,938
Instituciones de seguros cuenta corriente	(11,636)	(80,767)
Reserva de riesgos en curso	(33,404)	(206,680)
Derechos sobre pólizas	(29)	(62)
Recargos sobre primas	(45)	(127)
Impuesto al valor agregado por devengar	(5,456)	(39,369)
	<u> </u>	<u> </u>

(9) Reaseguro-

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

La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos y contrata coberturas de exceso de pérdida, que cubren los productos altos en las operaciones de salud individual y salud colectivo.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos por pagar a Hannover Rück SE son de \$86,693 y \$153,997, respectivamente, con una antigüedad menor a los 90 días.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución realizó operaciones de cesión de primas como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salud individual		
Salud colectivo	\$ 72,040	83,555
	<u>149,240</u>	<u>260,261</u>
	<u>\$ 221,280</u>	<u>343,816</u>

Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución no celebró contratos de reaseguro facultativo ni de reaseguro financiero.

(10) Otros activos-

Mobiliario y equipo, neto

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mobiliario y equipo de oficina		
Equipo de transporte	\$ 956	1,831
Equipo de cómputo	702	1,276
Equipo de telecomunicaciones	814	1,047
	<u>17</u>	<u>17</u>
Menos:	2,489	4,171
Depreciación acumulada	<u>1,358</u>	<u>1,275</u>
	<u>\$ 1,131</u>	<u>2,896</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Diversos:

El rubro de "Diversos" al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra como se muestra a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pagos anticipados	\$	2,792	4,547
Impuesto a la utilidad diferido (nota 13)		<u>89,584</u>	<u>110,636</u>
	\$	<u>92,376</u>	<u>115,183</u>

El rubro de "Gastos amortizables" al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra como se muestra a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Desarrollos de software	\$	16,136	14,461
Amortización acumulada		<u>(11,563)</u>	<u>(11,063)</u>
	\$	<u>4,573</u>	<u>3,398</u>

La tasa de amortización es del 15%.

(11) Base neta de inversión-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe de la base neta de inversión y su cobertura se detallan a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones pendientes de cumplir	\$	(6,789)	(8,871)
Siniestros ocurridos no reportados		(39,975)	(46,190)
Riesgos en curso		<u>(178,377)</u>	<u>(383,017)</u>
Total de reservas técnicas		(225,141)	(438,078)
Total de inversiones		<u>255,541</u>	<u>484,694</u>
Total sobrante	\$	<u>30,400</u>	<u>46,616</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

La reserva por siniestros y vencimientos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integra como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones pendientes de cumplir (1)	\$	(1,787)	(77,547)
Notas de crédito (1)		-	75,762
Reserva de siniestros pendientes de valuación		<u>(3,164)</u>	<u>(5,222)</u>
	\$	<u>(4,951)</u>	<u>(7,007)</u>

(1) Incluye el impuesto al valor agregado.

Al amparo del contrato mencionado en las notas 1 y 15c, la Institución realizó en 2014 un proceso de revisión de siniestros, del cual se derivaron diversos movimientos de ajustes de menos y de más por siniestros y complementos registrados durante 2014 los cuales ocurrieron en 2013 (15%) y 2014 (85%), y fueron documentados como notas de crédito a cargo de la Compañía Tenedora. Lo anterior generó una disminución de la siniestralidad ocurrida de 2014 asignándose de manera individual a cada uno de los siniestros correspondientes, registrando cargos por \$75,762 y \$25,437 a la reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos (que incluyen \$13,958 por concepto de IVA), y al rubro de "Deudores, otros", respectivamente. Cabe señalar que el 45% corresponde al reasegurador de acuerdo al contrato cuota parte.

Al 31 de diciembre de 2015 se ha recuperado el 100% de la cuenta por cobrar a cargo de la Compañía Tenedora (\$78,577 en 2015 y \$8,664 en 2014), por lo que se canceló la estimación para castigos por \$66,045 registradas en 2014.

(12) Beneficios a los empleados-

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(k), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2015. El importe del costo neto y el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes es de \$593 al 31 de diciembre de 2015.

(13) Impuestos a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR))-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

El gasto por impuestos a la utilidad se integra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ISR diferido	\$ (21,052)	(33,845)
	=====	=====

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

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio antes de ISR	\$ 26,934	(12,107)
Diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Más (menos):		
Diferencia entre la depreciación y amortización fiscal	(871)	(196)
Efecto fiscal de la inflación	(1,838)	(3,736)
Provisiones, neto	23,399	5,304
Gastos no deducibles	3,484	11,979
Comisiones y bonos a agentes	(3,803)	1,352
Derechos y recargos	15	2,086
Primas en depósito	(26)	-
Participación en el resultado de inversiones permanentes y valuación de valores, neto	(2,855)	(1,958)
Resultado en venta de activo fijo	(149)	-
Reserva sobre notas de crédito	(66,045)	66,045
Beneficio a los empleados	594	727
Pagos anticipados	<u>1,754</u>	<u>6,942</u>
Resultado fiscal antes de amortización de pérdidas fiscales	(19,407)	76,438
Amortización de pérdidas fiscales	<u>-</u>	<u>(76,438)</u>
Resultado fiscal	\$ (19,407)	-
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos diferidos:		
Estimación para saldos de cobro dudoso	\$ 192	192
Provisiones	14,889	8,281
Pérdidas fiscales por amortizar	95,996	117,680
Recargos	1,611	1,606
Otros	<u>42</u>	<u>637</u>
Total de activos diferidos brutos	112,730	128,396
Reserva de valuación	<u>(22,319)</u>	<u>(16,377)</u>
	<u>90,411</u>	<u>112,019</u>
Pasivos diferidos:		
Mobiliario y equipo	15	(15)
Valuación de inversiones	(4)	(4)
Pagos anticipados	<u>(838)</u>	<u>(1,364)</u>
Total de pasivos diferidos	<u>(827)</u>	<u>(1,383)</u>
Activo diferido, neto	\$ <u>89,584</u>	<u>110,636</u>

El activo por ISR diferido está reconocido dentro del rubro "Otros activos, diversos" en el balance general. El cargo a los resultados del ejercicio 2015 y 2014, por el reconocimiento del activo diferido fue de \$21,052 y \$33,845, respectivamente.

La reserva de valuación de los activos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de \$22,319 y \$16,377, respectivamente. 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, las pérdidas fiscales por amortizar, expiran como se muestra a continuación:

<u>Año</u>	<u>Importe actualizado al 31 de diciembre de 2015</u>
2016	
2017	\$ 88,533
2018	33,079
2019	6,481
2020	43,544
2021	93,091
2025	35,451
	<u>19,808</u>
	\$ 319,987

(14) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

- El capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está integrado por 688,904,262 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, divididas en dos series: 451,000,000 acciones de la clase "I" y 237,904,262 acciones de la clase "II", correspondientes a la porción fija y variable, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Nominal</u>	<u>Actualización</u>	<u>Total</u>
Capital social pagado	\$ 659,501	147,232	806,733
Resultado de ejercicios anteriores	(473,652)	(148,766)	(622,418)
Resultado del ejercicio	<u>5,882</u>	<u>-</u>	<u>5,882</u>
Suma del capital contable	\$ <u>191,731</u>	<u>(1,534)</u>	<u>190,197</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(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 2015, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$8,982 equivalente a 1,704,243 unidades de inversión (UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor se actualiza por inflación y se determina por el Banco de México) valorizadas a \$5.270368 pesos, que era el valor de la UDI al 31 de diciembre de 2014.

Las Instituciones de seguros deben contar con un capital mínimo de garantía, sin perjuicio de mantener en mejores condiciones el desarrollo de la Institución y reducir los posibles desequilibrios económicos-financieros derivados de su operación. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución mantiene un margen de solvencia de \$36,047 y \$40,064, respectivamente.

(c) 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 75% del importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2015 dicho fondo ordinario no ha sido constituido debido a que la Institución presenta pérdidas acumuladas.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

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

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

En el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2015, la Institución tiene pérdidas acumuladas por \$622,418, adicionalmente, ha perdido más de las dos terceras partes de su capital social y, de acuerdo con la LGSM, esto podría ser causa de disolución de la entidad a solicitud de algún tercero interesado. El plan de acción para superar esta contingencia lo determinarán los nuevos accionistas de Salud Capital, una vez que la Comisión autorice una operación de compraventa de acciones que se menciona en la nota 1.

(15) Compromisos y contingencias-

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- (b) En los ejercicios 2015 y 2014, la Institución mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con intermediarios y personas morales. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió a \$1,018 y \$491 respectivamente, representando el 0.21% y 0.06% de la prima del seguro directo emitida por la Institución en los ejercicios 2015 y 2014, respectivamente.
- (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 de coordinar la atención médica y atención del asegurado a través de su red de proveedores y terceros, necesarios para su operación. Este contrato es por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$521,131 en 2015 y \$492,625 en 2014 y se incluyen en el costo neto de siniestralidad en los estados no consolidados de resultados, adicional a esta contraprestación la Compañía Tenedora cobra un honorario por esta administración del 8% al 9%, el total de pagos por este concepto fue de \$34,535 en 2015 y \$48,997 en 2014 ver nota 4.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- (d) La Institución ha celebrado un contrato de prestación de servicios con su Compañía Tenedora, en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios de asesoría financiera, contable, legal, de sistemas, de recursos humanos, entre otros, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$174,795 en 2015 y \$109,302 en 2014 y se incluye en el rubro de "Gastos administrativos y operativos" en los estados no consolidados de resultados ver nota 4.
- (e) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(k).
- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) La Comisión inició una visita de inspección con fecha de 25 de septiembre de 2015 ordenada mediante oficio 06-367-III-1.2/15053 para revisar algunos aspectos de la operación de la Institución sobre el ejercicio 2014, concluyendo en su "Acta de inspección ordinaria" que no estuvo en posibilidades de validar la determinación de notas de crédito a cargo de la Compañía Tenedora por un importe de \$87,241; a la fecha de nuestro informe no se tiene conocimiento de algún oficio adicional por parte de la Comisión sobre las notas de crédito mencionadas. Durante el ejercicio 2015, la Institución obtuvo la cobranza de la totalidad de las notas de crédito mencionadas por lo que registró la cancelación de la cuenta por cobrar y de una estimación para castigos por \$66,045, ver nota 11.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(16) Información por segmentos-

Los principales segmentos operativos de la Institución corresponden a la operación de seguros del ramo de salud, en la hoja siguiente se muestra la información que analiza la Administración.

	2015			2014		
	Individual	Colectivo	Total	Individual	Colectivo	Total
Primas emitidas	\$ 160,090	331,643	491,733	185,660	578,389	764,049
Menos primas cedidas	72,040	149,240	221,280	83,554	260,262	343,816
Menos incremento a la reserva de riesgos en curso	(8,407)	(114,941)	(123,348)	(4,634)	1,176	(3,458)
Primas de retención devengadas	96,457	297,344	393,801	106,740	316,951	423,691
Menos costo neto de adquisición	20,427	60,031	80,458	16,741	12,857	29,598
Menos costo neto de siniestralidad	82,620	230,450	313,070	87,183	215,713	302,896
Utilidad técnica	(6,590)	6,863	273	2,816	88,381	91,197
Resultado de operaciones análogas y conexas	-	1,558	1,558	-	-	-
Utilidad bruta	(6,590)	8,421	1,831	2,816	88,381	91,197
Gastos de operación, neto	(9,408)	(6,093)	(15,501)	62,057	48,985	111,042
Utilidad (pérdida) de operación	2,818	14,514	17,332	(59,241)	39,396	(19,845)
Resultado integral de financiamiento	5,215	1,532	6,747	4,888	904	5,792
Participación en el resultado de subsidiarias	1,599	1,256	2,855	(1,089)	(857)	(1,946)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	9,632	17,302	26,934	(53,264)	41,157	(12,107)
Impuestos a la utilidad	10,526	10,526	21,052	16,922	16,923	33,845
Utilidad (pérdida) del ejercicio	\$ (894)	6,776	5,882	(70,186)	24,234	(45,952)

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(17) Cambios regulatorios y pronunciamientos normativos emitidos recientemente -**Cambios regulatorios-**

El 4 de abril de 2013 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto por el que se expide la Ley, la cual entró en vigor el 4 de abril de 2015, y se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Ley Sobre el Contrato de Seguro. La Ley requiere, entre otras disposiciones, que las instituciones de seguros dispongan de un sistema eficaz de gobierno corporativo que garantice una gestión sana y prudente de su actividad, cuya instrumentación y seguimiento será responsabilidad de su consejo de administración.

En cumplimiento de la Ley, la Comisión ha emitido nuevas disposiciones que entran en vigor en el ejercicio 2016, las cuales modifican las vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015, los principales efectos en los estados financieros de la Institución son los que se mencionan a continuación:

(a) Reservas técnicas

Las instituciones de seguros deberán constituir y valorar las reservas técnicas de conformidad con las disposiciones de carácter general que emita la Comisión considerando los principios que establece la Ley. La Institución en cumplimiento de lo establecido en la Ley y disposiciones emitidas por la Comisión, presentó ante dicha autoridad nuevas metodologías para calcular sus reservas técnicas, que se basan en modelos de solvencia que consideran un mejor estimador y un margen de riesgo para medir las obligaciones futuras para el pago de siniestros.

La nueva regulación establece también la opción de devengar en línea recta en un plazo de dos años el decremento en dichas reservas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

(b) Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)

La Ley también establece un RCS, el cual será determinado conforme a la fórmula general establecida en las disposiciones emitidas por la Comisión, el cual estaría cubierto con los Fondos Propios Admisibles estimados por la Institución, de acuerdo con las disposiciones establecidas en la regulación.

(c) Nuevos criterios contables

Inversiones

El nuevo criterio contable "Inversiones en valores (B-2)", establece que la categoría de "títulos para conservar a vencimiento" será de uso exclusivo de las instituciones de seguros especializadas en seguros de pensiones derivados de las leyes de seguridad social.

Préstamos

El nuevo criterio contable "Préstamos (B-5)", requiere que las instituciones de seguros determinen una estimación preventiva para riesgos crediticios, tomando en consideración, entre otros factores, modelos de pérdida esperada.

Reaseguradores y reafianzadores

El nuevo criterio contable "Reaseguradores y reafianzadores (B-9)" y otras disposiciones regulatorias, requieren que las instituciones de seguros determinen el importe neto recuperable de sus contratos de reaseguro, considerando, entre otros factores, una estimación por la probabilidad de incumplimiento de la contraparte.

Primas en depósito

Las instituciones de seguros deberán reconocer como una prima en depósito todos aquellos depósitos registrados en cuentas bancarias cuyo origen no haya sido identificado.

Reconocimiento de ingresos

Utilidades generadas al momento de emisión de las pólizas de seguros.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

Derivado de la aplicación de los nuevos modelos de constitución de reserva de riesgos en curso, la Institución reconoce como utilidades el importe que excede el monto calculado de flujos de efectivo negativos derivados de sus contratos de seguros en vigor más un margen de riesgo.

Con excepción de la opción relativa al devengamiento del decremento en las reservas técnicas, la aplicación de los nuevos criterios contables se realizará de manera prospectiva, tal como lo requiere la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

La Administración de la Institución, a la fecha de emisión de estos estados financieros, está en proceso de analizar los impactos que tendrá la Ley en sus requerimientos de reservas y capital, así como los efectos derivados de la adopción de los nuevos criterios contables.

Nuevos pronunciamientos contables

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Establece las normas particulares para el reconocimiento contable de la inversión en instrumentos financieros, principalmente de los que se mantienen para fines de negociación, así como la clasificación de los instrumentos financieros con base en el modelo de negocios que la entidad tiene para todos los instrumentos en su conjunto.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros, cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los que se mencionan a continuación:

- 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- 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 resultado integral.
- 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”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. 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”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar; señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” y las NIF relativas a instrumentos financieros, cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos indicados para esta NIF. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- 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 resultado integral.
- 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 de financiamiento por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros, cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los que se mencionan a continuación:

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

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

- **Beneficios directos** -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- **Beneficios por terminación** -Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.
- **Beneficios post-empleo** -Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- **Remediciones** -Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediciones en Otro Resultado Integral "ORI", exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.
- **Techo de los activos del plan (AP)** - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros no consolidados

(Miles de pesos)

- **Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO-** En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.
- **Tasa de descuento-** Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.
- **Beneficios por terminación** – Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

Mejoras a las NIF 2016

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambio contable es la siguiente:

Boletín C-2 “Instrumentos financieros”, Documento de adecuaciones al Boletín C-2 (DA). NIF B-10 “Efectos de la inflación” y Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes”- Modifica la definición de instrumentos financieros disponibles para su venta contenida en el DA para converger con la contenida en el Boletín C-2. Adicionalmente, para converger con las NIIF: hace precisiones a los criterios a considerar al clasificar un instrumento financiero como conservado a vencimiento; incorpora el término “costos de transacción” en sustitución del término “gastos de compra”; especifica dónde reconocer en el estado de resultado integral los ajustes por valor razonable, la fluctuación cambiaria y el REPOMO relacionados con instrumentos financieros y modifica el DA para permitir la reversión de las pérdidas por deterioro relacionadas con instrumentos financieros clasificados como conservados a vencimiento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inician a partir del 1o. de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.