



Publicación y Difusión correspondiente al 2015

CONTENIDO

Balance General,

Estado de Resultados e

Informe de Notas de Revelación

Ciudad de México, al 30 Mayo de 2016

Actualización de acuerdo a Oficio No. 06-C00-21100/36322 de la CNSF

Ciudad de Mexico, al 10 Febrero de 2017

Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V.
 Balance General al 31 de Diciembre del 2015
 Cifras en Pesos

100	<u>ACTIVO</u>	200	<u>PASIVO</u>	
110	INVERSIONES	58,074,480.66	210 RESERVAS TÉCNICAS	225,140,278.32
111	VALORES Y OPERAC. CON PRODUCTOS DERIVADOS	36,014,980.66	211 DE RIESGOS EN CURSO	178,376,824.23
112	VALORES	36,014,980.66	212 VIDA	-
113	GOBIERNAMENTALES	36,002,500.01	213 ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	178,376,824.23
114	EMPRESAS PRIVADAS	-	214 DAÑOS	-
115	TASA CONOCIDA	-	215 FIANZAS EN VIGOR	-
116	RENTA VARIABLE	-	216 DE OBLIGACIONES CONTRACTUALES	46,763,454.09
117	EXTRANJEROS	-	217 POR SINISTROS Y VENCIMIENTOS	4,950,514.00
118	VALUACIÓN NETA	12,480.65	218 POR SINISTROS OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	39,974,818.51
119	DEUDORES POR INTERESES	-	219 POR DIVIDENDOS SOBRE PÓLIZAS	-
120	DIVIDENDOS POR COBRAR SOBRE TÍTULOS DE CAPITAL	-	220 FONDO DE SEGUROS EN ADMINISTRACIÓN	-
121	(-) DETERIORO DE VALORES	-	221 POR PRIMAS EN DEPOSITO	1,838,121.58
122	VALORES RESTRINGIDOS	-	222 DE PREVISIÓN	-
123	INVERSIONES EN VALORES DADOS EN PRÉSTAMO	-	223 PREVISIÓN	-
124	VALORES RESTRINGIDOS	-	224 RIESGOS CATASTRÓFICOS	-
125	OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS	-	225 CONTINGENCIA	-
126	REPORTO	-	226 ESPECIALES	-
127	PRÉSTAMOS	22,059,500.00	227 RESERVAS PARA OBLIGACIONES LABORALES	593,181.00
128	SOBRE PÓLIZAS	-	228 ACREEDORES	54,220,578.76
129	CON GARANTIA	16,400,000.00	229 AGENTES Y AJUSTADORES	19,820,072.39
130	QUIROGRAFARIOS	4,000,000.00	230 FONDOS EN ADMINISTRACIÓN DE PÉRDIDAS	-
131	CONTRATOS DE REASEGURO FINANCIERO	-	231 ACREEDORES POR RESPONSABILIDADES DE FIANZAS	-
132	DESCUENTOS Y REDESCUENTOS	-	232 DIVERSOS	34,400,506.37
133	CARTERA VENDIDA	-	233 REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	92,786,295.22
134	DEUDORES POR INTERESES	1,659,500.00	234 INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	86,692,829.98
135	(-) ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS	-	235 DEPÓSITOS RETENIDOS	-
136	INMOBILIARIAS	-	236 OTRAS PARTICIPACIONES	6,093,465.24
137	INMUEBLES	-	237 INTERMEDIARIOS DE REASEGURO Y REAFIANZAMIENTO	-
138	VALUACIÓN NETA	-	238 OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS	-
139	(-) DEPRECIACIÓN	-	239 FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	-
140	INVERSIONES PARA OBLIGACIONES LABORALES	-	240 EMISIÓN DE DEUDA	-
141	DISPONIBILIDAD	5,190,388.61	241 POR OBLIG. SUB. NO SUSCEP. DE CONV. EN ACCIONES	-
142	CAJA Y BANCOS	-	242 OTROS TÍTULOS DE CRÉDITO	-
143	DEUDORES	287,688,046.71	243 CONTRATOS DE REASEGURO FINANCIERO	-
144	POR PRIMAS	208,844,362.37	244 OTROS PASIVOS	35,653,279.01
145	AGENTES Y AJUSTADORES	-	245 PROV. PARA LA PART. DE LOS TRABAJADORES EN LA UTIL.	-
146	DOCUMENTOS POR COBRAR	-	246 PROVISIÓN PARA EL PAGO DE IMPUESTOS	-
147	PRÉSTAMOS AL PERSONAL	-	247 OTRAS OBLIGACIONES	30,283,438.47
148	OTROS	79,485,284.96	248 CRÉDITOS DIFERIDOS	5,369,840.54
149	(-) ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS	641,600.62		
			Suma del Pasivo	408,393,612.31
150	REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	100,060,734.19	300 CAPITAL	
151	INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	-	310 CAPITAL O FONDO SOCIAL PAGADO	806,733,143.04
152	DEPÓSITOS RETENIDOS	-	311 CAPITAL O FONDO SOCIAL	-
153	PART. DE REASEG. POR SINISTROS PEND.	19,412,162.20	312 (-) CAPITAL O FONDO NO SUSCRITO	-
154	PART. DE REASEG. POR RIESGOS EN CURSO	69,586,417.25	313 (-) CAPITAL O FONDO NO EXHIBIDO	-
155	OTRAS PARTICIPACIONES	11,062,154.74	314 (-) ACCIONES PROPIAS RECOMPRADAS	-
156	INTERMEDIARIOS DE REASEGURO Y REAFIAN.	-		
157	PART. DE REAF. EN LA RVA. DE FIANZAS. EN VIGOR	-	315 OBLIG. SUBORDINADAS DE CONV. OBLIG. A CAPITAL	-
158	(-) ESTIMACIÓN PARA CASTIGOS	-		
159	INVERSIONES PERMANENTES	49,498,307.34	316 RESERVAS	
160	SUBSIDIARIAS	48,948,307.34	317 LEGAL	-
161	ASOCIADAS	-	318 PARA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	-
162	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	550,000.00	319 OTRAS	-
163	OTROS ACTIVOS	98,078,170.30	320 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN	-
164	MOBILIARIO Y EQUIPO	1,129,761.86	321 INVERSIONES PERMANENTES	0.00
165	ACTIVOS ADJUDICADOS	-	322 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-622,418,571.05
166	DIVERSOS	92,375,770.86	323 RESULTADO DEL EJERCICIO	5,881,943.51
167	GASTOS AMORTIZABLES	16,135,849.24	325 RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-
168	(-) AMORTIZACIÓN	11,563,211.66		
169	ACTIVOS INTANGIBLES	-		
170	PRODUCTOS DERIVADOS	-		
	Suma del Activo	598,590,127.81	Suma del Pasivo y Capital	598,590,127.81

800	<u>ORDEN</u>	
810	VALORES EN DEPÓSITO	-
820	FONDOS EN ADMINISTRACIÓN	-
830	RESPONSABILIDADES POR FIANZAS EN VIGOR	-
840	GARANTÍAS DE RECUPERACIÓN POR FIANZAS EXPEDIDAS	-
850	RECLAMACIONES RECIBIDAS PENDIENTES DE COMPROBACIÓN	-
860	RECLAMACIONES CONTINGENTES	-
870	RECLAMACIONES PAGADAS	-
875	RECLAMACIONES CANCELADAS	-
880	RECUPERACIÓN DE RECLAMACIONES PAGADAS	-
890	PÉRDIDA FISCAL POR AMORTIZAR	306,526,054.92
900	RESERVA POR CONSTITUIR P/ OBLIGACIONES LABORALES	-
910	CUENTAS DE REGISTRO	1,657,678,153.32
920	OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS	-
921	OPERACIONES CON VALORES OTORGADOS EN PRÉSTAMO	-
922	GARANTÍAS RECIBIDAS POR DERIVADOS	-
923	GARANTÍAS RECIBIDAS POR REPORTO	-

EL CAPITAL PAGADO INCLUYE LA CANTIDAD DE \$0.00 MONEDA NACIONAL, ORIGINADA POR LA CAPITALIZACIÓN PARCIAL DEL SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE INMUEBLES.

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 REFLECTADAS EN SU CONJUNTO, 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, Y FUERON REGISTRADAS EN LAS CUENTAS QUE CORRESPONDEN CONFORME AL CATÁLOGO 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 LA NOTAS DE REVELACIÓN 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/estados-financieros.html>

LOS ESTADOS FINANCIEROS SE ENCUENTRAN DICTAMINADOS POR EL C.P.C. JORGE EVARISTO PEÑA TAPIA, MIEMBRO DE LA SOCIEDAD DENOMINADA KPMG CARDENAS DOSAL, S.C., CONTRATADA PARA PRESTAR LOS SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA A ESTA INSTITUCIÓN, ASIMISMO, LAS RESERVAS TÉCNICAS DE LA INSTITUCIÓN FUERON DICTAMINADAS POR EL ACT. ALBERTO ELIZARRARÁS ZULOAGA, MIEMBRO DE LA SOCIEDAD DENOMINADA KPMG CARDENAS DOSAL S.C.

EL DICTAMEN EMITIDO POR EL AUDITOR INTERNO, LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS NOTAS QUE FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS, SE UBICARÁN PARA SU CONSULTA EN INTERNET, EN LA PAGINA ELECTRONICA: <http://www.segurosmediaccess.com.mx>, A PARTIR DE LOS SESENTA DÍAS NATURALES SIGUIENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO DE 2015.

DIRECTOR GENERAL
 LIC. RODRIGO VALDIVIA LOPEZ

AUDITOR INTERNO
 L.C. MARCO ANTONIO ZAMORA PEÑA

JEFE DE CONTABILIDAD
 C. JUAN CARLOS VILLALBA CISNEROS

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

Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 2015
Cifras en Pesos

400	PRIMAS		
410	EMITIDAS		491,732,788.97
420	(-) CEDIDAS		221,279,755.04
430	DE RETENCIÓN		270,453,033.93
440	(-) INCREMENTO NETO DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO Y DE FIANZAS EN VIGOR		-123,347,775.33
450	PRIMAS DE RETENCIÓN DEVENGADAS		<u>393,800,809.26</u>
460	(-) COSTO NETO DE ADQUISICIÓN		80,457,551.33
470	COMISIONES A AGENTES	34,681,908.74	
480	COMPENSACIONES ADICIONALES A AGENTES	1,017,670.30	
490	COMISIONES POR REASEGURO Y REAFIANZAMIENTO TOMADO	-	
500	(-) COMISIONES POR REASEGURO CEDIDO	27,500,122.75	
510	COBERTURA DE EXCESO DE PÉRDIDA	7,625,000.00	
520	OTROS	64,633,095.04	
530	(-) COSTO NETO DE SINIESTRALIDAD, RECLAMACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES		313,069,301.05
540	SINIESTRALIDAD Y OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES	319,417,713.27	
550	SINIESTRALIDAD RECUPERADA DEL REASEGURO NO PROPORCIONAL	6,348,412.22	
560	RECLAMACIONES	-	
570	UTILIDAD (PÉRDIDA) TÉCNICA		<u>273,956.88</u>
580	(-) INCREMENTO NETO DE OTRAS RESERVAS TÉCNICAS		-
590	RESERVA PARA RIESGOS CATASTRÓFICOS	-	
600	RESERVA DE PREVISIÓN	-	
610	RESERVA DE CONTINGENCIA	-	
620	OTRAS RESERVAS	-	
625	RESULTADO DE OPERACIONES ANÁLOGAS Y CONEXAS		1,558,176.84
630	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		<u>1,832,133.72</u>
640	(-) GASTOS DE OPERACIÓN NETOS		-15,502,051.34
650	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS	-20,361,596.29	
660	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES AL PERSONAL	3,626,472.06	
670	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,233,072.89	
680	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN		<u>17,334,185.06</u>
690	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		6,744,302.56
700	DE INVERSIONES	-1,521,407.22	
710	POR VENTA DE INVERSIONES	-	
720	POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	-346.61	
730	POR RECARGO SOBRE PRIMAS	8,190,518.80	
750	POR EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE DEUDA	-	
760	POR REASEGURO FINANCIERO	-	
770	OTROS	17,517.38	
780	RESULTADO CAMBIARIO	58,020.21	
790	(-) RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	-	
795	PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE INVERSIONES PERMANENTES		2,855,002.44
800	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		<u>26,933,490.06</u>
810	(-) PROVISIÓN PARA EL PAGO DEL IMPUESTOS A LA UTILIDAD		21,051,546.55
840	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		5,881,943.51
850	OPERACIONES DISCONTINUADAS		-
860	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>5,881,943.51</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 TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS 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, 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
LIC. DIODORO VALDIVIA LOPEZ

AUDITOR INTERNO
L.C. MARCO ANTONIO ZAMORA PEÑA

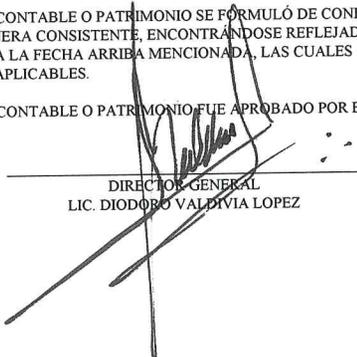
GERENTE DE CONTABILIDAD
C. FRANCISCO JAVIER QUIJANE CISNEROS

Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V.
Estado de variación en el capital contable
Del 31 de diciembre de 2014 al 31 de diciembre de 2015
Cifras en Pesos

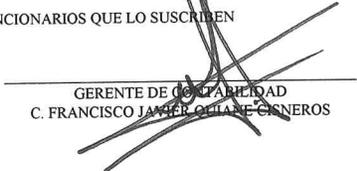
CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado				Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (4702)	Superávit o Déficit por Valuación	Total
	Capital o Fondo Social pagado (4101, 4102, 4103, 4104, 4105, 4107)	Obligaciones Subordinadas de conversión (4108)	Reservas de capital (4201, 4202, 4203, 4204, 4205, 4206)	Resultado de ejercicios anteriores (4501, 4502, 4601)	Resultado del ejercicio (4503, 4504, 4603, 4604)	Participación en Otras Cuentas de Capital Contable (4401, 4402, 4403)	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (4702)			
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	806,733,143.04			-576,466,171.59	-45,952,399.46				184,314,571.99	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones									-	
Capitalización de utilidades									-	
Constitución de Reservas									-	
Pago de dividendos				-45,952,399.46	45,952,399.46				-	
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores									-	
Otros										
Total	806,733,143.04			-622,418,571.05	-				184,314,571.99	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Utilidad integral				-	5,881,943.51				5,881,943.51	
Resultado del Ejercicio										
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta										
Resultado por tenencia de activos no monetarios									-	
Otros				-	5,881,943.51				5,881,943.51	
Total				-622,418,571.05	5,881,943.51	-			190,196,515.50	
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	806,733,143.04			-622,418,571.05	5,881,943.51	-			190,196,515.50	

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


 DIRECTOR GENERAL
 LIC. DIODORO VALDIVIA LOPEZ


 AUDITOR INTERNO
 L.C. MARCO ANTONIO ZAMORA PEÑA


 GERENTE DE CONTABILIDAD
 C. FRANCISCO JAVIER OLLANE GONZALEZ

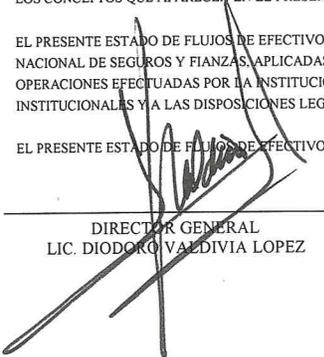
Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V.
Estado de Flujos de Efectivo del 1° de enero al 31 de diciembre de 2015
Cifras en pesos

Resultado neto	5,881,943.51
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	346.61
Estimación para castigo o difícil cobro	(66,045,316.48)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	-
Depreciaciones y amortizaciones	1,233,072.89
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(123,347,775.33)
Provisiones	0
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	21,051,546.55
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(2,855,002.44)
Operaciones discontinuadas	<u>(169,963,128.20)</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	37,812,139.54
Cambio en deudores por reporte	-
Cambio en préstamo de valores (activo)	(19,059,500.00)
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en primas por cobrar	262,032,411.06
Cambio en deudores	(843,387.66)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	(72,277,516.01)
Cambio en bienes adjudicados	-
Cambio en otros activos operativos	441,961.20
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(8,297,985.17)
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en otros pasivos operativos	(30,858,820.18)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>168,949,302.78</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	670,038.80
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(16,000,000.00)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	(100,000.00)
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	<u>(15,429,961.20)</u>
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	-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	<u>(10,561,843.11)</u>
Efectos por cambios en el valor del efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>15,751,457.02</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>5,189,613.91</u>

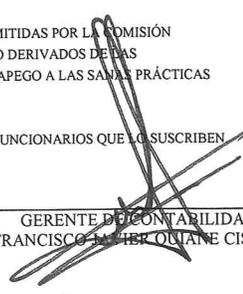
LOS CONCEPTOS QUE APARECEN EN EL PRESENTE ESTADO SE MUESTRAN DE MANERA ENUNCIATIVA MÁS NO LIMITATIVA

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 FIANZAS, 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
LIC. DIODORO VALDIVIA LOPEZ


AUDITOR INTERNO
L.C. MARCO ANTONIO ZAMORA PEÑA


GERENTE DE CONTABILIDAD
C. FRANCISCO L. HERIBERTO CISNEROS

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

I.- Notas de Revelación 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 I 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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

2

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

3

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

4

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

5

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

6

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

7

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

8

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 I 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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

9

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

10

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

11

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

12

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

13

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>
	\$ 56,561	74,038
	=====	=====

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

14

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 I 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>
	\$ 730,461	650,924
	=====	=====

(1) En 2014 este importe es neto de notas de crédito, originadas por un proceso de revisión del costo de siniestralidad, ver nota I 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 I 11)	-	(66,045)
Metromédica	<u>84</u>	<u>-</u>
	\$ 6,561	70,544
	=====	=====
<u>Deudor por prima:</u>		
Compañía Tenedora	\$ 32,642	11,563
	=====	=====
<u>Otros:</u>		
Pagos anticipados a Compañía Tenedora	\$ 64,297	2,709
	=====	=====
<u>Préstamos con garantía:</u>		
Compañía Tenedora	\$ 16,400	-
	=====	=====

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

15

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>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Valores gubernamentales para conservar al vencimiento:		
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (BANOBRA)	\$ 36,003 =====	13 ==
<u>2014</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

16

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

17

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	\$	491,733 =====	764,049 =====

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	\$	34,026 =====	245,864 =====
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	\$	(15,311) =====	(110,639) =====

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

18

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
	=====	=====

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)
	=====	=====

(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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

19

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

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

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

20

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 I 13)	<u>89,584</u>	<u>110,636</u>
	\$ 92,376	115,183
	=====	=====

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>
	\$ 4,573	3,398
	=====	=====

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	\$ 30,400	46,616
	=====	=====

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

21

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 I 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 I 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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

22

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

23

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	\$ 89,584 =====	110,636 =====

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

24

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</u> <u>31 de diciembre de 2015</u>
2016	\$ 88,533
2017	33,079
2018	6,481
2019	43,544
2020	93,091
2021	35,451
2025	<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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

25

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

26

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 I 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 I 4.

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

27

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 I 4.
- (e) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota I 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 I 11.

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

28

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	<u>(8,407)</u>	<u>(114,941)</u>	<u>(123,348)</u>	<u>(4,634)</u>	<u>1,176</u>	<u>(3,458)</u>
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	<u>82,620</u>	<u>230,450</u>	<u>313,070</u>	<u>87,183</u>	<u>215,713</u>	<u>302,896</u>
Utilidad técnica	(6,590)	6,863	273	2,816	88,381	91,197
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>-</u>	<u>1,558</u>	<u>1,558</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad bruta	(6,590)	8,421	1,831	2,816	88,381	91,197
Gastos de operación, neto	<u>(9,408)</u>	<u>(6,093)</u>	<u>(15,501)</u>	<u>62,057</u>	<u>48,985</u>	<u>111,042</u>
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	<u>1,599</u>	<u>1,256</u>	<u>2,855</u>	<u>(1,089)</u>	<u>(857)</u>	<u>(1,946)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	9,632	17,302	26,934	(53,264)	41,157	(12,107)
Impuestos a la utilidad	<u>10,526</u>	<u>10,526</u>	<u>21,052</u>	<u>16,922</u>	<u>16,923</u>	<u>33,845</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	\$ <u>(894)</u>	<u>6,776</u>	<u>5,882</u>	<u>(70,186)</u>	<u>24,234</u>	<u>(45,952)</u>

(Continúa)

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

29

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

30

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

31

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

32

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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

33

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 valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valuar 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 valuar los pasivos financieros y el 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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

34

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 1º de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios que incluye se encuentran 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.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

35

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 inicien 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.

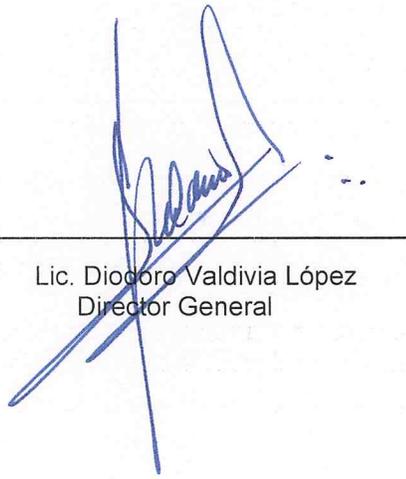
Medi Access Seguros de Salud, S. A. de C. V.

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

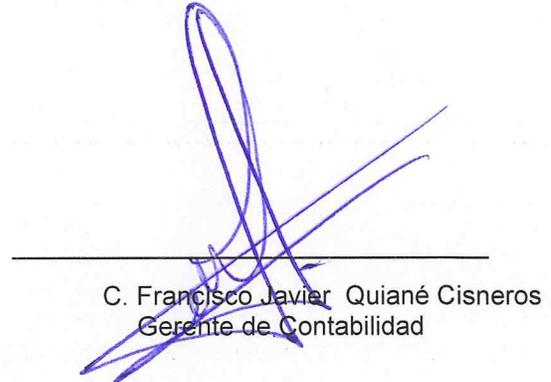
Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

(18) Eventos posteriores-

La Institución no tiene información complementaria sobre hechos ocurridos con posterioridad al cierre del ejercicio 2015, que afectan las cuentas anuales.



Lic. Diodoro Valdivia López
Director General



C. Francisco Javier Quiané Cisneros
Gerente de Contabilidad

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

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

1. Operaciones y ramos autorizados

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

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.

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

La Institución es subsidiaria directa de MediAccess, quien posee 99% de las acciones representativas de su capital social.

Con fecha 14 de Diciembre de 2014, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas emitió dictamen favorable para inicio de operaciones en el ramo de Gastos Médicos, mediante oficio 06-C00-21200/17012.

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

2. Políticas de administración y gobierno corporativo

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social de la Institución es de \$806,733, representado por 451,000 acciones ordinarias de capital fijo sin valor nominal, que corresponde en su totalidad a la parte mínima fija del capital social, sin derecho a retiro, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

1°. de enero al 31 de diciembre de 2015	Capital Inicial	Capital Suscrito	Capital no Suscrito	Capital Pagado
Inicial	806,733	806,733	0	806,733
Aumentos				
Disminuciones				
Final	806,733	806,733	0	806,733

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo de Administración es el responsable de nombrar a los integrantes de los Comités: Auditoría; Inversiones; Reaseguro; Comunicación y Control; Contralor Médico y al Contralor Normativo (hasta el 4 de abril de 2015). Así mismo, define y aprueba las políticas y normas en materia de suscripción de riesgos, inversiones, reaseguro, comercialización, desarrollo de la Institución y financiamiento de sus operaciones, los objetivos estratégicos en estas materias y los mecanismos para monitorear y evaluar su cumplimiento, y así como las normas para evitar conflictos de intereses entre las diferentes áreas de la Institución, en el ejercicio de las funciones que tienen asignadas.

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

Alfred Herman Honsberg G. Colín consejero propietario, Presidente del Consejo de Administración, Licenciado en Seguros con especialización en reaseguro, egresado de la Escuela de Seguros de la Cámara de Comercio e Industria del Estado de Baviera en Alemania. Con más de 30 años de experiencia en el sector asegurador, ocupando puestos de nivel directivo en diversas aseguradoras experto en desarrollo de negocios y diseño de estrategia corporativa y de reaseguro.

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados

31 de diciembre de 2015

Klaus Juergen Wiegandt, consejero suplente. Es ingeniero mecánico administrador egresado de la Universidad de Austin, en Estados Unidos y tiene estudios de post-grado en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas y maestría en Dirección Comercial en el Instituto Universitario de Administración y Dirección de Empresas con especialidad en formación profesional de dirección y administración de empresas de seguros, finanzas y desarrollo organizacional. Cuenta con experiencia en alta dirección de empresas dedicadas a seguros en México y en Europa.

Guillermo Alcantara García, consejero independiente propietario es Licenciado en Administración de Empresas del ISEC, con 25 años de experiencia en seguros y fianza. Actualmente es consultor en materia de estrategia de negocios en diversas empresas del sector asegurador.

Rodolfo Jiménez Ladrón de Guevara, egresado de la Facultad de Derecho de la Universidad Nacional Autónoma de México con el título de Licenciado en Derecho, con más de 10 años de experiencia como consultor independiente en el sector financiero, es consejero suplente.

Rubén Adalid Torres López, consejero propietario independiente, abogado de profesión egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México, con 17 años de experiencia profesional en diversas empresas del sector asegurador.

José Luis Robles Fernández, consejero suplente independiente, Ingeniero Industrial egresado de la Universidad Iberoamericana, profesionista independiente con más de 25 años de experiencia en el ámbito de estrategia financiera y de negocios a nivel de alta gerencia.

José Edgar Golfier Rosete, consejero propietario, Ingeniero Industrial egresado del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey con maestría en la Universidad de Texas, graduado en el programa de Alta Dirección de Empresas en el IPADE. Cuenta con 20 años de experiencia en el sector financiero en México y América Latina en los ramos de seguros, banca corporativa y de inversión.

Carlos Valero Rangel, consejero suplente, Licenciado en Contaduría por la Universidad Nacional Autónoma de México, con experiencia en administración y finanzas en seguros ocupando diversos puestos en alta gerencia en instituciones de seguros.

Gerardo Pasquel Muñoz, consejero propietario, egresado de la Universidad Iberoamericana con el título de Licenciado en Administrador de Empresas con más de 15 años de experiencia en la administración de servicios privados de salud. Ocupando puestos directivos de primer nivel en empresa del sector privado y público.

Luz Maria Adriana Breton Macías, consejero suplente, contadora de profesión egresada de la Universidad Nacional Autónoma de México, con más de 10 años de experiencia en el área de auditoría.

Martín Hagerman Sánchez, Secretario no miembro propietario, Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana, socio y Director General del despacho Hagerman Abogados S.C., con más de 15 años de experiencia profesional.

Rafael Sánchez Cid, Secretario no miembro suplente, Licenciado en Derecho por la Universidad La Salle, cuenta con más de 10 años de experiencia como abogado en materia corporativa y fiscal.

Durante el año 2015, los Consejeros de la Institución no recibieron emolumento alguno por el ejercicio de sus cargos.

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

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

Comité de Auditoría

Guillermo Alcantara García, Presidente
Rubén Adalid Torres López, Miembro
Carlos Valero Rangel, Miembro
Luz Ma Adriana Breton Lagunas, Miembro

Comité de Inversiones

José Edgar Goffier Rosete, Presidente
Guillermo Alcantara García, Miembro
Carlos Valero Rangel, Miembro
Diodoro Valdivia López, Miembro Director General
Alfred Herman Honsberg G Colín, Miembro
Hector Reyes Arciga, Asistente con voz sin voto
Luz Ma. Adriana Breton Lagunas, Asistente con voz sin voto

Comité de Reaseguro

Diodoro Valdivia López, Presidente
Alfred Herman Honsberg G Colín, Miembro
Isabel Andrea Chavarría Castorena, Miembro
Guillermo Resendiz Cabanzo, Miembro

Comité de Comunicación y Control

Diodoro Valdivia López, Presidente
Dulce María Cruz García, Miembro y Oficial de Cumplimiento
Guillermo Resendiz Cabanzo, Miembro
Isabel Andrea Chavarría Castorena, Miembro

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

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

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

La Institución solo tiene un empleado (véase Nota I 1), la administración y operación, desde Junio 2012, está a cargo de una compañía tercera, empresa que provee servicios de personal, erogando un monto de \$ 24,388 durante el año 2015. Adicionalmente, se efectuaron pagos por un valor de \$535 correspondientes a

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

los servicios proporcionados por el Contralor Médico en el mismo periodo y al Normativo hasta el mes de abril 2015.

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

Nombre	Puesto
Lic. Diodoro Valdivia López	Director General
C.P. Leonardo Martínez Guajardo	Director de Administración y Finanzas
Act. Dulce María Cruz García	Directora de Operaciones
Act. Guillermo Reséndiz Cabanzo	Director Área Técnica
Dr. Octavio Barreiro Perera	Contralor Médico

3. Información estadística y desempeño técnico

- a) La información de nuestra operación, relativa al número de pólizas y asegurados en vigor al cierre de cada ejercicio, así como a las primas emitidas, se muestra a continuación:

Año	Número de Pólizas	Asegurados	Prima Emitida
Accidentes y Enfermedades			
2011	6,079	42,300	213,396
2012	4,517	46,589	236,974
2013	7,347	78,752	786,172
2014	5,842	90,153	764,048
2015	4,504	77,929	491,733

Salud			
2011	6,079	42,300	213,396
2012	4,517	46,589	236,974
2013	7,347	78,752	786,172
2014	5,842	90,153	764,048
2015	4,504	77,929	491,733

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

Costo Promedio de Siniestralidad (severidad)					
Operación y ramo	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Año 2012	Año 2011
Accidentes y Enfermedades					
Salud	2,105	1,777	1,147	1,432	893.45

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados

31 de diciembre de 2015

(*) Monto de siniestros / número de siniestros

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

Se puede apreciar un ligero incremento en el costo promedio de siniestralidad (severidad) del 2014 al 2015, lo cual se debe principalmente al incremento en el costo de los servicios.

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

Frecuencia de Siniestros (%) *					
Operación y ramo	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Año 2012	Año 2011
Accidentes y Enfermedades Salud	3.06	3.16	2.33	1.39	3.93

(#) Número de siniestros / número de expuestos

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

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

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

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

Operaciones/Ramos	Índice de Costo Medio de Siniestralidad *		
	Año 2015	Año 2014	Año 2013
Accidentes y Enfermedades Salud	79.50	71.49	77.84
Operación Total	79.50	71.49	77.84

Al comparar el año 2014 con el 2015, se puede apreciar un incremento del 11.2% a diferencia del año 2013 con 2014 el cual fue una disminución del 8.16% .

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

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

Operaciones/Ramos	Índice de Costo Medio de Adquisición		
	Año 2015	Año 2014	Año 2013
Accidentes y Enfermedades Salud	29.75	7.04	(10.66)
Operación Total	29.75	7.04	(10.66)

Al comparar el año 2014 con el 2015, se puede apreciar que el Índice de Costo Medio de Adquisición ha sufrido un incremento en un 422.58%, lo cual se analiza a continuación:

El decremento de la prima retenida del año 2014 al 2015 ascendió al 55.38%, mientras que en ese mismo período el costo neto de adquisición sufrió un incremento en un 171.83%, éste último se debe principalmente a las dos siguientes situaciones:

- A la disminución del ingreso por la comisión de reaseguro cedido cuota parte, celebrado en 2015 de 71.46%, al pasar de \$(96.3) MDP a \$(27.5) MDP.
- Derivado de un decremento en otros gastos de adquisición que representa el 15.83% por servicios prestados para la venta de seguros.

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

Operaciones/Ramos	Índice de Costo Medio de Operación *		
	Año 2015	Año 2014	Año 2013
Accidentes y Enfermedades Salud	(3.15)	1.67	1.28
Operación Total	(3.15)	1.67	1.28

Al comparar el año 2014 con el 2015, se puede apreciar que el Índice de Costo Medio de Operación disminuyó en un 288.60%, lo cual obedece principalmente a la cancelación de la estimación por castigos.

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

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

Índice Combinado *			
Operaciones/Ramos	Año 2015	Año 2014	Año 2013
Accidentes y Enfermedades Salud			
Operación Total	106.10	80.20	68.45

4. Inversiones

a) Régimen de inversiones

De acuerdo con las disposiciones legales en vigor, las instituciones de seguros deben mantener ciertas inversiones en valores para cubrir las obligaciones representadas por las reservas técnicas. El cómputo de las inversiones se efectúa mensualmente. Al 31 de diciembre de 2015, la Institución reportó un sobrante por \$30,400 (véase Nota II 9).

b) Clasificación de las inversiones

Las inversiones están representadas por valores gubernamentales (BANOBRA), y se encuentran en la categoría de inversiones para mantener al vencimiento a plazo menor a 1 año, su valuación es tomando como base los precios de mercado. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de las inversiones es de \$36,003 y \$73,814, respectivamente (véase Notas I 5).

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

Inversiones en Valores								
	Valor de Cotización				Costo de Adquisición			
	Año 2015		Año 2014		Año 2015		Año 2014	
	Monto	% Integral	Monto	% Integral	Monto	% Integral	Monto	% Integral
Moneda Nacional Gubernamentales	36,015	100	73,827	100	36,003	100	73,814	100

La Institución no tiene inversiones en moneda extranjera ni indizadas.

c) Préstamos con garantía

Al 31 de diciembre de 2015, se tienen dos préstamos Quirografarios por un monto de \$3,000 y \$1,000, a una tasa anual del 8% y 10% respectivamente, los cuales generaron intereses durante el ejercicio de \$325

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados

31 de diciembre de 2015

Préstamos						
Préstamos	Tipo de préstamo	Fecha en que se otorgó el préstamo	Monto original del préstamo	Saldo Insoluto ejercicio actual	% Participación con relación total	Saldo Insoluto ejercicio anterior
Préstamos cuyo saldo insoluto represente más del 20% de dicho rubro	Quirografario	31/10/2014	3,000	3,243	15	3,000
Préstamos cuyo saldo insoluto represente más del 20% de dicho rubro	Quirografario	13/03/2015	1,000	1,081	5	0
Préstamos cuyo saldo insoluto represente más del 20% de dicho rubro	Garantía prendaria	13/03/2015	16,400	17,735	80	0

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

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados

31 de diciembre de 2015

Inversiones que representan el 5% o más del portafolio total de inversiones						
				A	B	A/Total
Nombre completo del emisor	Nombre Completo del tipo de valor	Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	Costo Adquisición	Valor de Cotización	%
BANOBRA	Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	31/12/2015	04/01/2016	36,003	36,015	62.01
Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V	Préstamo Quirografario	31/10/2014	29/02/2016	3,000	3,243	5.58
Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V	Préstamo Quirografario	13/03/2015	14/03/2016	1,000	1,081	1.86
Medi Access Seguros de Salud, S.A. de C.V	Préstamo Garantía Prendaria	13/03/2015	14/03/2016	16,400	17,735	30.55
Total Portafolio				56,403	58,074	100

La Institución tiene dos préstamos quirografarios y uno con garantía prendaria con su tenedora, y adicionalmente cuenta con una inversión en sociedad inmobiliaria.

5. Deudores

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

Deudores por Prima			
	Monto	% del Activo	Monto (+ de 30 días)
Operación/Ramo	Moneda Nacional	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Accidentes y Enfermedades Salud	208,844	34.89	4,600
Total	208,844	34.89	4,600

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

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

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

Sub-ramo	2015
Individual	75,046
Colectivo	133,798
Total	208,844

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

6. Reservas técnicas

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

Índice de Suficiencia de las Reservas de Riesgo en Curso*					
Análisis por Operación y Ramo	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Accidentes y Enfermedades Salud	100.00	106.00	111.02	111.44	100.00

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

La Institución no cuenta con reservas técnicas especiales.

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

Datos históricos sobre resultados del triángulo de desarrollo de siniestros por Operación y Ramo					
	2011	2012	2013	2014	2015
Provisiones y pagos por siniestros					
En el mismo año	130,119	87,300	306,232	427,468	366,828
Un año después	10,620	10,776	70,916	157,807	
Dos años después	27	818	777		
Tres años después	200				
Cuatro años después					
Estimación de Siniestros Totales	146,793	98,188	317,041	499,414	525,412
Siniestros Pagados	142,508	95,879	298,098	497,629	525,412
Provisiones por Siniestros	4,284	2,309	18,942	1,785	1,787
Prima devengada	226,122	164,937	530,449	772,282	696,373
La estimación de Siniestros totales se refiere a siniestros pagados más provisiones por siniestros					

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

Notas:

- a) La suma de la diagonal correspondiente a cada uno de los ejercicios, es igual a la Estimación de Siniestros Totales
- b) El criterio para el registro contable de los siniestros se realiza cuando la Institución tiene conocimiento del siniestro
- c) Los montos de siniestros ocurridos, pagados, provisiones y prima devengada están expresados en cifras históricas

7. Reaseguro y reaseguro financiero

a) La Institución de acuerdo con políticas adoptadas por el Consejo de Administración, limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución, con reaseguradores de los riesgos asumidos. Lo anterior no releva a la Institución de las obligaciones derivadas del contrato de seguro. A partir de junio de 2012, dicha cesión de riesgos la realiza a través de un contrato proporcional cuota parte en el cual cede el 45% de las primas emitidas de salud, en los sub-ramos individual y colectivo. Hasta antes de esa fecha, la cobertura de sus riesgos lo hacía mediante contratos de exceso de pérdida, por las cuales efectúa el pago de primas mínimas, reconociéndose conforme se devengan. Los ajustes a dichas primas se contabilizan en el año en que se pagan o en que se conocen, las bases sobre las que se determinan y durante el año 2015 se cargó a resultados un monto de \$7,625.

Al 31 de diciembre de 2015, la Institución no celebró operaciones correspondientes a y negocios facultativos, así como de reaseguro financiero.

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

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

Número	Reasegurador	Registro en el RGRE	Calificación de Fortaleza Financiera	% cedido Del total	% de colocaciones No proporcionales Del total
1	Hannover Rück SE AG	RGRE-1177-15-299927	S&P AA-	100	100
	Total			100	100

c) La Institución declara que al 31 de diciembre de 2015:

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

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

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

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

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

NOMBRE Y PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LOS INTERMEDIARIOS DE REASEGURO A TRAVES DE LOS CUALES LA INSTITUCION CEDIO RIESGOS

Esta institución no opera con intermediarios de reaseguro

	Monto
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional Total	228,905
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado en directo	228,905
Prima Cedida más Costo Pagado No Proporcional colocado con intermediario	0

Número	Nombre de Intermediario de Reaseguro	% Participación*
	No operamos con intermediarios de reaseguro	
	Total	0 %

e) Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar que tiene la Institución con reaseguradores, incluidos en nuestros estados financieros al 31 de diciembre de 2015, se muestra a continuación:

INTEGRACION DEL SALDO DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A REASEGURADORES

Antigüedad	Nombre del reasegurador	Saldo de cuentas por cobrar *	% Saldo/Total	Saldo de cuentas por pagar *	% Saldo/Total
Menor a 1 año	HANNOVER RÜCK SE (XL)	11,062	100%	6,093	6.57%
	HANNOVER RÜCK SE (CUOTA PARTE)	0	0	86,693	93.43%
Mayor a 1 año y menor a 2 años		0	0	0	0
Mayor a 2 años y menor a 3 años		0	0	0	0
Mayor a 3 años		0	0	0	0
Total		11,062	100%	92,786	100%

* Para integrar o agrupar los rubros contables, referirse al Anexo transitorio 1 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

8. Margen de solvencia

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

Concepto	Suficiencia de Capital		
	Monto		
	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
I.- Suma de Requerimiento Bruto de Solvencia	68,846	83,127	95,914
II.- Suma Deducciones			
III.- Capital Mínimo de Garantía (CMG) = I – II	68,846	83,127	95,914
IV.- Activos Computables al CMG	104,893	123,192	129,532
V.- Margen de solvencia (Faltante en Cobertura)=IV - III	36,047	40,065	33,619

9. Cobertura de requerimientos estatutarios

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

Requerimiento Estatutario	Cobertura de Requerimientos Estatutarios					
	Índice de Cobertura			Sobrante(faltante)		
	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
Requerimiento Estatutario	2015	2014	2013	2015	2014	2013
Reservas técnicas	1.1350	1.1064	1.1147	30,400	46,615	51,247
Capital mínimo de garantía (*)	1.5236	1.4819	1.2627	36,047	40,065	25,198
Capital mínimo pagado (&)	21.1753	21.3790	27.7178	181,215	175,693	221,959

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

(*) Capital mínimo de garantía

De acuerdo con las disposiciones de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (en lo sucesivo SHCP), se establece un mecanismo que regula mensualmente la cuantía del capital de garantía. Al 31 de

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

diciembre de 2015, la Institución tiene cubierto el capital mínimo de garantía que asciende a \$68,846 (véase Nota II 8), con un margen de solvencia de \$36,047 (véase Notas I 14 b y II 8).

(&) Capital mínimo pagado

Al 31 de diciembre de 2015, la Institución tiene cubierto el capital mínimo pagado establecido por la SHCP, para la operación que tiene autorizada, dicho capital mínimo pagado está expresado en unidades de inversión (UDIS). El monto requerido para la Institución asciende a 1'704,243 UDIS, que equivalen a \$8,982 (Nota I 14 b).

10. Riesgos financieros

Administración de riesgos financieros

Normatividad

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

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

Los resultados de la evaluación anterior, se asentaron en los informes de “disposiciones de carácter prudencial en materia de administración de riesgos” y el de “revisión de los modelos de valuación y procedimientos de medición de riesgos” que el experto independiente emitió con fecha 31 de diciembre 2015, los cuales no reportaron situaciones relevantes y fueron presentados al Consejo de Administración, al y a la Dirección General.

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

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

Consejo de Administración
Dirección General
Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR)
Auditoría Externa

Consejo de Administración

Es el órgano responsable de aprobar a solicitud del Comité de Riesgos los siguientes puntos: objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de los diferentes tipos de riesgos a los que esté

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados 31 de diciembre de 2015

expuesta la institución; los límites de exposición al riesgo; planes de contingencia; manual de políticas y procedimientos en Administración de Riesgos y la creación del área de Administración Integral de Riesgos.

Dirección General

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

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

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

Área de Administración Integral de Riesgos (AAIR)

El área de Administración Integral de Riesgos (AAIR) debe dar el soporte técnico a la Institución, sus principales responsabilidades son identificar, medir, monitorear e informar sobre los riesgos a los que se encuentra expuesta la sociedad. El área de Administración Integral de Riesgos (AAIR) debe ser independiente de las áreas operativas.

Auditoría Externa

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

Administración por tipo de riesgo

Riesgo de mercado

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

Un resumen del valor en riesgo determinado por la Institución al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Valor a Mercado del Portafolio	VaR Expresado en Términos Mensuales	VaR(% del Capital)	Límite Autorizado
36,003	2,336	0.0054%	1%

El riesgo fue calculado con un modelo paramétrico a un nivel de confianza del 99.5% y tomando en cuenta 255 observaciones para el cálculo de las volatilidades. El nivel de riesgo reportado al 31 de diciembre del 2015 obedece a que el portafolio de la Institución se integró por pagarés bancarios emitidos por INSTITUCIONES PARAESTATALES con un plazo de vencimiento muy corto.

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

El valor en riesgo de cada mes durante el 2015 fue el siguiente:

Mes	Valor a Mercado del Portafolio	VaR Expresado en Términos Mensuales	VaR(% del Capital)	Límite Autorizado
Dic-14	73,814	\$521	0.00015%	1%
Enero	53,825	\$1,845	0.00467%	1%
Febrero	51,865	\$208	0.00051%	1%
Marzo	38,023	\$137	0.00034%	1%
Abril	27,366	\$113	0.00028%	1%
Mayo	28,998	\$56	0.00014%	1%
Junio	16,798	\$62	0.00012%	1%
Julio	49,039	\$1,875	0.00325%	1%
Agosto	24,000	\$78	0.00013%	1%
Septiembre	3,504	\$1,062	0.00182%	1%
Octubre	21,002	\$25	0.00005%	1%
Noviembre	18,000	\$29	0.00005%	1%
Dic-15	36,003	\$2,336	0.00538%	1%

Riesgo de crédito

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

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

El Riesgo de crédito por contraparte observado al 31 de diciembre del 2015 fue:

Valor a Mercado del Portafolio	Riesgo de Contraparte	Riesgo Contraparte(%Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
\$36,003	52	0.14%	NA

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

El riesgo de crédito por contraparte al cierre de cada mes durante el 2015 fue el siguiente:

Mes	Valor a Mercado del Portafolio	Riesgo de Contraparte	Riesgo Contraparte(%Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
Dic-14	73,814	59	0.08%	NA
Enero	53,825	32	0.06%	NA
Febrero	51,865	22	0.04%	NA
Marzo	38,023	19	0.05%	NA
Abril	27,366	20	0.07%	NA
Mayo	28,998	86	0.30%	NA
Junio	16,798	62	0.37%	NA
Julio	49,039	43	0.09%	NA
Agosto	24,000	40	0.17%	NA
Septiembre	3,504	26	0.74%	NA
Octubre	21,002	19	0.09%	NA
Noviembre	18,000	28	0.15%	NA
Dic-15	36,003	52	0.14%	NA

Riesgo de Liquidez

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

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

El VaR ajustado por liquidez observado al 31 de diciembre del 2015 fue:

Valor a Mercado del Portafolio	Riesgo de Liquidez	VaR ajustado por Liquidez(% del Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
\$36,003	0	0.00%	NA

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

Subsidiaria de MediAccess, S. A. P. I. de C. V.

Informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros no Consolidados
31 de diciembre de 2015

El riesgo de liquidez al cierre de cada mes durante el 2015 fue el siguiente:

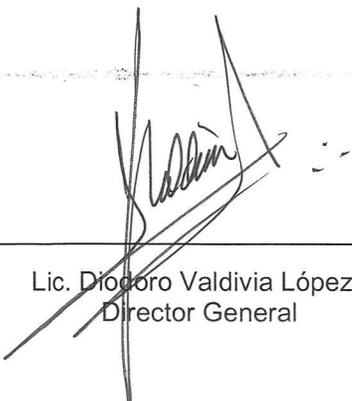
Mes	Valor a Mercado del Portafolio	Riesgo de Liquidez	VaR ajustado por Liquidez(% del Valor a Mercado del Portafolio)	Límite Autorizado
Dic-14	73,814	0	0.00%	NA
Enero	53,825	0	0.00%	NA
Febrero	51,865	0	0.00%	NA
Marzo	38,023	0	0.00%	NA
Abril	27,366	0	0.00%	NA
Mayo	28,998	0	0.00%	NA
Junio	16,798	0	0.00%	NA
Julio	49,039	0	0.00%	NA
Agosto	24,000	0	0.00%	NA
Septiembre	3,504	0	0.00%	NA
Octubre	21,002	0	0.00%	NA
Noviembre	18,000	0	0.00%	NA
Dic-15	36,003	0	0.00%	NA

11. Auditores financiero y actuarial

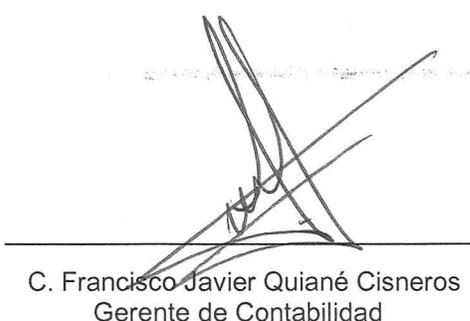
El C.P.C. Jorge Evaristo Peña Tapia , es el auditor externo que dictaminó los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y el Act. Alberto Elizarrarás Zuloaga es el auditor externo actuarial quien dictaminó las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2015.

12. Comisarios de la Institución

El C.P.C Juan Carlos Gómez de la Rosa es el Comisario Propietario



Lic. Dióforo Valdivia López
Director General



C. Francisco Javier Quiané Cisneros
Gerente de Contabilidad