

**Dentegra Seguros Dentales, S.A.**  
**(Subsidiaria de Dentegra Insurance Company)**

**Informe de los auditores independientes y  
estados financieros por los años que  
terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017**

Dentegra Seguros Dentales, S.A.  
(Subsidiaria de Dentegra Insurance Company.)

Informe de los auditores independientes y estados financieros por los años  
que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017

**Contenido**

---

**Anexos**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS:

Balances Generales	"A"
Estados de resultados	"B"
Estados de flujos de efectivo	"C"
Estados de cambios en el capital contable	"D"
Notas a los estados financieros	"E"

## **Informe de los auditores independientes**

---

**A la Asamblea de Accionistas  
Dentegra Seguros Dentales, S.A.  
(Subsidiaria de Dentegra Insurance Company.)**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de **Dentegra Seguros Dentales, S.A.** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el capital contable correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas; así como, las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Dentegra Seguros Dentales, S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones del Sector Asegurador en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).

### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros**

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones del Sector Asegurador en México, emitidos por la CNSF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de Empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
6. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
  8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
-

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
  - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de Empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como Empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser una Empresa en funcionamiento.
9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de la aplicación de los procedimientos y los hallazgos significativos de la auditoría; así como, cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

10. Proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**Prieto, Ruiz de Velasco y Cia., S.C.**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Erwin Alejandro Ramirez Gasca', is written over the company name and extends upwards into the text area.

**C.P.C. Erwin Alejandro Ramirez Gasca**  
**Socio**

**Ciudad de México, a 25 de febrero de 2019.**

	2018	2017	2018	2017
<b>Activo</b>				
<b>Inversiones</b>	\$ 339,521,226	\$ 235,058,412	\$ 153,316,982	\$ 120,421,091
<b>Valores y Operaciones con Productos Derivados</b>	\$ 339,521,226	\$ 235,058,412	\$ 105,497,264	\$ 27,236,580
<b>Valores</b>	339,521,226	235,058,412	-	-
Gubernamentales	123,036,554	94,991,128	-	-
Empresas Privadas	-	-	-	-
Tasa Conocida	216,484,672	140,067,284	-	-
Renta Variable	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	-	-	-	-
(-) Deterioro de Valores	-	-	-	-
Valores Restringidos	-	-	-	-
Inversiones en Valores dados en Préstamo	-	-	-	-
Valores Restringidos	-	-	-	-
<b>Operaciones con Productos Derivados</b>	-	-	-	-
<b>Deudor por Reporto</b>	-	30,018,125	-	-
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	-	-	-
(-) Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	-	-	-	-
<b>Inmuebles (Neto)</b>	-	-	-	-
<b>Inversiones para Obligaciones Laborales</b>	5,375,269	5,044,658	-	-
<b>Disponibilidad:</b>	3,078,594	11,604,444	-	-
Caja y Bancos	3,078,594	11,604,444	-	-
<b>Deudores</b>	134,995,352	120,222,300	-	-
Por Primas	-	-	-	-
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-	-	-
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal	-	-	-	-
Agentes y Ajustadores	-	-	-	-
Documentos por Cobrar	-	-	-	-
Deudores por Responsabilidades	-	-	-	-
Otros	2,691,675	2,876,449	-	-
(-) Estimación para Castigos	-	-	-	-
<b>Reaseguradores y Reafianzadores (Neto):</b>	-	-	-	-
Instituciones de Seguros y Fianzas	-	-	-	-
Depósitos Retenidos	-	-	-	-
Importes Recuperables de Reaseguro	-	-	-	-
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	-	-	-	-
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-	-	-
(-) Estimación para Castigos	-	-	-	-
<b>Inversiones Permanentes</b>	250,000	250,000	-	-
Subsidiarias	-	-	-	-
Asociadas	-	-	-	-
Otras inversiones permanentes	250,000	250,000	-	-
<b>Otros Activos:</b>	30,735,911	37,608,366	-	-
Mobiliario y Equipo (Neto)	6,201,602	5,591,947	-	-
Activos Adjudicados (Neto)	-	-	-	-
Diversos	10,351,275	-	-	-
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	14,183,034	12,476,048	-	-
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	-	19,540,371	-	-
<b>Suma del Activo</b>	\$ 516,648,027	\$ 442,682,754	\$ 516,648,027	\$ 442,682,754
<b>Pasivo</b>				
<b>Reservas Técnicas</b>	\$ 132,733,844	\$ 105,497,264	\$ 153,316,982	\$ 120,421,091
<b>De Riesgos en Curso</b>	132,733,844	105,497,264	-	-
Seguros de Vida	-	-	-	-
Seguros de Accidentes y Enfermedades	132,733,844	105,497,264	-	-
Seguros de Daños	-	-	-	-
Reafianzamiento Tomado	-	-	-	-
De Fianzas en Vigor	-	-	-	-
<b>Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir</b>	20,583,138	14,923,827	-	-
Por Polizas Vencidas y Sinistros Ocurridos pendientes de Pago	3,792,014	4,013,015	-	-
Por Sinistros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajustes	11,283,570	8,294,599	-	-
Asignados a los Sinistros	221,512	210,975	-	-
Por Fondos en Administración	-	-	-	-
Por Primas en Depósito	5,286,042	2,405,238	-	-
<b>Reserva de contingencia</b>	-	-	-	-
<b>Reserva para Seguros Especializados</b>	-	-	-	-
<b>Reserva de Riesgos Catastróficos</b>	-	-	-	-
<b>Reservas para Obligaciones Laborales</b>	8,192,401	5,159,920	-	-
<b>Acreedores</b>	58,109,480	46,426,895	-	-
Agentes y Ajustadores	7,331,153	7,211,992	-	-
Fondos en Administración de Pérdidas	-	-	-	-
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	-	-	-	-
Constituidos	-	-	-	-
Diversos	50,778,327	39,214,903	-	-
<b>Reaseguradores y Reafianzadores</b>	-	-	-	-
Instituciones de Seguros y Fianzas	-	-	-	-
Depósitos Retenidos	-	-	-	-
Otras Participaciones	-	-	-	-
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-	-	-
<b>Operaciones con Productos Derivados, Valor Razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición</b>	-	-	-	-
<b>Financiamientos Obtenidos:</b>	-	-	-	-
Emisión de Deuda	-	-	-	-
Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	-	-	-	-
Otros Títulos de Crédito	-	-	-	-
Contratos de Reaseguro Financiero	-	-	-	-
<b>Otros Pasivos</b>	41,255,898	34,951,760	-	-
Provisiones para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	9,062,967	6,388,633	-	-
Provisiones para el Pago de Impuestos	7,454,867	5,660,411	-	-
Otras Obligaciones	23,571,456	21,769,759	-	-
Créditos Diferidos	1,166,608	1,132,957	-	-
<b>Suma del Pasivo</b>	260,874,761	206,959,666	-	-
<b>Capital Contable</b>	143,444,329	143,444,329	-	-
<b>Capital Contribuido</b>	143,444,329	143,444,329	-	-
<b>Capital o Fondo Social Pagado</b>	191,332,976	191,332,976	-	-
Capital o Fondo Social No Suscrito	47,888,647	47,888,647	-	-
Capital o Fondo Social No Exhibido	-	-	-	-
Acciones Propias Recompradas	-	-	-	-
<b>Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital</b>	-	-	-	-
<b>Capital Ganado</b>	112,328,937	92,278,759	-	-
<b>Reservas:</b>	16,973,038	13,454,676	-	-
Legal	16,972,049	13,453,687	-	-
Para Adquisición de Acciones Propias	-	-	-	-
Otras	989	989	-	-
<b>Superávit por Valuación</b>	-	-	-	-
<b>Inversiones Permanentes</b>	-	-	-	-
Resultados de Ejercicios Anteriores	75,305,721	43,640,464	-	-
Resultado del Ejercicio	20,050,178	35,183,619	-	-
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	-	-	-	-
Remedios por Beneficios Definidos a los Empleados	-	-	-	-
<b>Suma de Capital</b>	255,773,266	235,723,088	-	-
<b>Suma de Pasivo y Capital</b>	\$ 516,648,027	\$ 442,682,754	\$ 516,648,027	\$ 442,682,754

Orden	2018	2017
Valores en Depósito	\$ -	\$ -
Fondos en Administración	-	-
Responsabilidades por Fianzas en Vigor	-	-
Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas	-	-
Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	-	-
Reclamaciones Contingentes	-	-
Reclamaciones Pagadas	-	-
Reclamaciones Canceladas	-	-
Recuperación de Reclamaciones Pagadas	-	-
Pérdida Fiscal por Amortizar	-	-
Reserva por Constituir Obligaciones Laborales	-	-
Cuentas de Registro	179,054,020	151,395,152
Operaciones con Productos Derivados	-	-
Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo	-	-
Garantías Recibidas por Derivados	-	-
Garantías Recibidas por Reporto	-	-

Los presentes Balances Generales se formularon de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Balances Generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Los Estados Financieros y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica: [www.dentegra.com.mx](http://www.dentegra.com.mx).

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca, miembro de la Sociedad denominada Prieto, Ruiz de Velasco y Cía., S.C., contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta Institución; así mismo, las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminadas por el Actuario Ana María Ramírez Lozano.

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros, las Notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados y el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: [www.dentegra.com.mx](http://www.dentegra.com.mx), a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2018.

\*Asimismo, el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicará para su consulta en Internet, en la página electrónica: [www.dentegra.com.mx](http://www.dentegra.com.mx), a partir de los noventa días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2018.\*

Act. Ana María Romero Fernández  
Director General

Sr. Walter Hernán Sánchez Zapata  
Auditor Interno

C.P. Alicia Dominguez Toledo  
Director de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

	2018		2017	
<b>Primas</b>				
Emitidas		\$ 328,954,762		\$ 281,679,596
(-) Cedidas		-		-
<b>De Retención</b>		<u>328,954,762</u>		<u>281,679,596</u>
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en vigor		<u>27,236,580</u>		<u>9,122,493</u>
<b>Primas de Retención Devengadas</b>		<u>\$ 301,718,182</u>		<u>\$ 272,557,103</u>
(-) <b>Costo Neto de Adquisición</b>		<u>45,819,526</u>		<u>33,921,008</u>
Comisiones a Agentes	\$ 14,750,384		\$ 12,744,065	
Compensaciones Adicionales a Agentes	-		-	
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-		-	
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	-		-	
Cobertura de Exceso de Pérdida	-		-	
Otros	<u>31,069,142</u>		<u>21,176,943</u>	
(-) <b>Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales</b>		<u>108,675,017</u>		<u>84,374,917</u>
Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	108,675,017		84,374,917	
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	-		-	
Reclamaciones	-		-	
<b>Utilidad Técnica</b>		<u>147,223,639</u>		<u>154,261,178</u>
(-) <b>Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas</b>		<u>-</u>		<u>-</u>
Reserva para Riesgos Catastróficos	-		-	
Reserva para Seguros Especializados	-		-	
Reserva de Contingencia	-		-	
Otras Reservas	-		-	
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas		<u>17,767,351</u>		<u>17,232,484</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<u>164,990,990</u>		<u>171,493,662</u>
(-) <b>Gastos de Operación Netos:</b>		<u>149,829,871</u>		<u>136,458,353</u>
Gastos Administrativos y Operativos	52,069,591		51,142,345	
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	95,096,664		82,994,502	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>2,663,616</u>		<u>2,321,506</u>	
<b>Utilidad de la Operación</b>		<u>15,161,119</u>		<u>35,035,309</u>
<b>Resultado Integral de Financiamiento</b>		<u>26,628,198</u>		<u>15,606,689</u>
De Inversiones	-		(1,159,609)	
Por Venta de Inversiones	15,182,234		13,542,344	
Por Valuación de Inversiones	6,255,699		(1,488,649)	
Por Recargo sobre Primas	2,596,872		4,427,476	
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-		-	
Por Reaseguro Financiero	-		-	
Intereses por créditos	-		-	
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguros	-		-	
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	-		-	
Otros	1,439,551		18,125	
Resultado Cambiario	1,153,842		267,002	
(-) Resultado por Posición Monetaria	-		-	
<b>Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes</b>		<u>-</u>		<u>-</u>
<b>Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad</b>		<u>41,789,317</u>		<u>50,641,998</u>
(-) <b>Provisión para el pago de Impuestos a la Utilidad</b>		<u>21,739,139</u>		<u>15,458,379</u>
<b>Utilidad antes de Operaciones Discontinuas</b>		<u>20,050,178</u>		<u>35,183,619</u>
<b>Operaciones Discontinuas</b>		<u>-</u>		<u>-</u>
<b>Otros resultados integrales</b>		<u>-</u>		<u>-</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<u>\$ 20,050,178</u>		<u>\$ 35,183,619</u>

Los presentes Estados de Resultados se formularon 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 por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de Resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Act. Ana María Romero Fernández  
Director General

Sr. Walter Hernán Sánchez Zapata  
Auditor Interno

C.P. Alicia Domínguez Toledo  
Director de Administración y Finanzas

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**Dentegra Seguros Dentales, S.A.**  
**(Subsidiaria de Dentegra Insurance Company)**

Estados de flujos de efectivo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.  
 (Cifras expresadas en pesos)

Anexo "C"

	2018	2017
<b>Resultado neto</b>	\$ 20,050,178	\$ 35,183,619
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-	1,159,609
Estimación para castigo o difícil cobro	-	-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	2,663,616	2,321,506
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	32,895,892	8,544,748
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,337,577	(1,988,985)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-
	<b>\$ 61,947,263</b>	<b>\$ 45,220,497</b>
<b>Actividades de operación:</b>		
Cambio en cuentas de margen	-	-
Cambio en inversiones en valores	(104,793,425)	27,383,864
Cambio en deudores por reporto	30,018,125	(30,018,125)
Cambio en préstamos de valores (activo)	-	-
Cambio en derivados (activo)	-	-
Cambio en primas por cobrar	(14,773,052)	(24,685,552)
Cambio en deudores	184,774	904,568
Reaseguradores y reafianzadores (Activo)	-	-
Reaseguradores y reafianzadores (Pasivo)	-	-
Cambio en Bienes Adjudicados	-	-
Cambio en otros activos operativos	5,525,851	(13,835,715)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	-	-
Cambio en derivados (pasivo)	-	-
Cambio en otros pasivos operativos	18,344,870	4,064,894
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(65,492,857)</b>	<b>(36,186,066)</b>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(4,980,256)	-
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	(784,717)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	-
Cobros de dividendos en efectivo	-	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-	-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(4,980,256)</b>	<b>(784,717)</b>
<b>Actividades de Financiamiento:</b>		
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	-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento neto de efectivo</b>	<b>(8,525,850)</b>	<b>8,249,714</b>
<b>Efecto por cambios en el valor del efectivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período</b>	<b>11,604,444</b>	<b>3,354,730</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del período</b>	<b>\$ 3,078,594</b>	<b>\$ 11,604,444</b>

Los presentes Estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la Institución por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Act. Ana María Romero Fernández  
 Director General

Sr. Walter Hernán Sánchez Zapata  
 Auditor Interno

C.P. Alicia Domínguez Toledo  
 Director de Administración y  
 Finanzas

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Concepto	Capital contribuido		Capital Ganado					Superávit o Déficit por Valuación	Total Capital
	Capital social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	Remediones por Beneficios Definidos a los Epleados	De Inversiones	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 143,444,329	\$ -	\$ 8,867,390	\$ 2,354,901	\$ 45,872,849	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 200,539,469
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>									
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	4,587,286	41,285,563	(45,872,849)	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	4,587,286	41,285,563	(45,872,849)	-	-	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>									
Resultado Integral	-	-	-	-	35,183,619	-	-	-	35,183,619
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos de Inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento ORI D-3 Beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de Cancelación de Reserva Contingencia (Valuación de Prórrogas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit / Déficit por Valuación de la RRC de Lago Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	35,183,619	-	-	-	35,183,619
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	\$ 143,444,329	\$ -	\$ 13,454,676	\$ 43,640,464	\$ 35,183,619	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 235,723,088
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>									
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	3,518,362	(3,518,362)	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	35,183,619	(35,183,619)	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	3,518,362	31,665,257	(35,183,619)	-	-	-	-
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>									
Resultado Integral	-	-	-	-	20,050,178	-	-	-	20,050,178
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos de Inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento ORI D-3 Beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de Cancelación de Reserva Contingencia (Valuación de Prórrogas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit / Déficit por Valuación de la RRC de Lago Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	20,050,178	-	-	-	20,050,178
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 143,444,329	\$ -	\$ 16,973,038	\$ 75,305,721	\$ 20,050,178	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 255,773,266

Los presentes Estados de cambios en el capital contable fueron formulados 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 Dentegra Seguros Dentales, S.A., por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de Cambios en el Capital Contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Act. Ana María Romero Fernández

Director General

Sr. Walter Hernán Sánchez Zapata

Auditor Interno

C.P. Alicia Dominguez Toledo

Director de administración y Finanzas

**Dentegra Seguros Dentales, S.A.**  
**(Subsidiaria de Dentegra Insurance Company)**

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(Cifras expresadas en pesos)**

**Anexo “E”**

---

## **1. Actividad de la Compañía**

Dentegra Seguros Dentales, S.A. (la Institución) se constituyó de acuerdo con la legislación mexicana en la Ciudad de México el 8 de noviembre de 2006. El 7 de marzo de 2007, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), emitió la autorización para que funcionara como Institución de Seguros Especializada en Salud, en las operaciones de seguros de accidentes y enfermedades en el ramo de salud y gastos médicos, iniciando operaciones en junio de 2007.

La Institución es Subsidiaria de Dentegra Insurance Company, la cual posee 99.99% de la tenencia accionaria.

## **2. Bases de formulación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están sujetos a la aprobación de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, quien cuenta con la facultad de ordenar las modificaciones que considere pertinentes.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, que se acompañan, cumplen cabalmente lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, de acuerdo al Anexo 22.1.2. de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF).

A partir del 1º de enero de 2018, entraron en vigor las siguientes NIF y algunas mejoras a las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), las cuales han sido adoptadas por la Institución de manera retrospectiva en la preparación de los estados financieros. En la nota 3 se divulgan las nuevas políticas contables y en su caso, los efectos de adopción:

Mejoras a las NIF vigentes que generan cambios contables:

- NIF B-2 “Estados de flujos de efectivo”.
- NIF B-10 “Efectos de la inflación”.
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”.
- NIF C-8 “Activos intangibles”.
- NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”.

Mejoras a las NIF vigentes que no generan cambios contables:

- NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”.
  - NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”.
-

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable”.
- NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”.
- NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”.
- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”.
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”.

Nuevas NIF vigentes a partir de 2018:

- NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”.
- NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”.

### **3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas contables de la Institución seguidas en la preparación de estos estados financieros y que han sido consistentes en los años 2018 y 2017, a menos que se especifique lo contrario, se resumen a continuación:

#### **a) Reconocimiento de los efectos de la inflación**

Conforme a las disposiciones establecidas en la CUSF, la aplicación de las disposiciones citadas, difieren de lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, como se describe a continuación:

- Aun cuando la citada Circular tiene el propósito de homologar las reglas y prácticas contables en lo relativo a la reexpresión de los estados financieros con las NIF, los criterios adoptados para la reexpresión de los estados financieros presentan discrepancias en el tratamiento de los siguientes conceptos:
  - I. En un entorno no inflacionario, la Institución debe practicar avalúos a sus inmuebles cuando menos cada año de conformidad con la Circular Única vigente, aunque no se reconocerán los efectos de la inflación por el período en que se encuentren vigentes, hasta en tanto no se practique un nuevo avalúo; el incremento determinado entre la diferencia de la última reexpresión contra los avalúos debe registrarse como “Incremento por valuación de inmuebles” contra el “Superávit por valuación de inmuebles”.
  - II. En un entorno inflacionario, la Institución debe reconocer los efectos de la inflación en la información financiera aplicando los criterios establecidos en las reglas vigentes, los cuales presentan las siguientes diferencias con las NIF:
- Reserva matemática y para riesgos catastróficos: Estas reservas reciben el tratamiento de partidas no monetarias.

- Actualización de inmuebles: Se obliga la utilización del método de costos específicos para la valuación de inmuebles, en vez de la actualización mediante la aplicación del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

De acuerdo con la NIF B-10, la Institución se encuentra en un entorno económico no inflacionario, ya que la inflación de los últimos 3 años en la economía mexicana ha sido inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1º de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, por lo que los estados financieros que se acompañan, fueron preparados sobre la base de costo histórico.

La inflación acumulada de los últimos tres ejercicios al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 asciende a 14.96% y 12.26%, respectivamente.

## **b) Inversiones en valores**

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición en: títulos de deuda para financiar la operación, para conservar a vencimiento y disponibles para la venta.

### **- Títulos de deuda:**

**Con fines de negociación.** Son aquellos que la Institución tiene en posición propia, con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Al momento de la compra, los títulos adquiridos con fines de negociación se registran a su costo de adquisición. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición. El devengamiento del rendimiento de los títulos de deuda, se realiza conforme al método de interés efectivo. Dichos rendimientos se reconocen como realizados en el estado de resultados.

La inversión original de los títulos de deuda se valúa a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios, o bien, por publicaciones oficiales especializadas en Mercados Internacionales. En caso de que éstos no existieran se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación, dicha valuación se debe realizar al cierre de cada mes. Los ajustes resultantes de las valuaciones se llevan directamente contra los resultados del ejercicio.

**Disponibles para la venta.** Son aquellos activos financieros en los que, desde el momento de invertir en ellos, se tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación en los cuales se pueden obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no solo mediante de los rendimientos inherentes a los mismos.

Estos activos financieros se valúan igual que las inversiones en valores para financiar la operación. El resultado por valuación; así como, su correspondiente efecto por posición

monetaria deben ser reconocidos en el capital contable, en las cuentas de superávit o déficit por valuación de valores, de títulos de deuda disponibles para la venta según corresponda, 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, deben reconocerse en los resultados del período.

- **Títulos de capital:**

**Con fines de negociación.** Son aquellos que la Institución tiene en posición propia, con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Al momento de la compra, los títulos adquiridos para financiar la operación se registran a su valor razonable. Las inversiones en acciones cotizadas, se valúan a su costo de adquisición, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios o por publicaciones oficiales especializadas en Mercados Internacionales. Únicamente en caso de que éstos no existieran se toma el último precio registrado tomando como precio actualizado para valuación el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor, dándole efecto contable a la valuación al cierre de cada mes de que se trate. Los ajustes resultantes de la valuación se registran directamente a resultados.

**Disponibles para su venta.** Son aquellos que la Institución tiene en posición propia, sin la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Al momento de la compra, los títulos de capital adquiridos para mantenerlos disponibles para su venta 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 o por publicaciones oficiales especializadas en Mercados Internacionales. En caso de que éstos no existieran se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. De no existir cotización de acuerdo al plazo anterior, se toma como precio actualizado para valuación el valor contable de la emisora, dándole efecto contable a la valuación al cierre de cada mes de que se trate.

El resultado por valuación incrementa o disminuye según corresponda a las cuentas de capital denominadas superávit o déficit por valuación de valores de título de capital disponibles para la venta.

**c) Régimen de inversiones en valores**

De acuerdo a las disposiciones legales, la Institución debe de mantener ciertas inversiones en valores autorizados para cubrir las obligaciones representadas por las reservas técnicas, el capital mínimo de garantía, el capital pagado y otros pasivos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución ha efectuado las inversiones requeridas para cubrir dichas reservas.

Al 31 de enero de 2019, último corte mensual ocurrido antes de la fecha del dictamen de los auditores externos, las inversiones cubren las necesidades de financiamiento de la operación.

**d) Reportos**

Se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando el deudor por reporto medido inicialmente al precio pactado, durante la vida del reporto el deudor por reporto se valorará a su costo amortizado.

**e) Disponibilidades**

Está representado por el saldo de las cuentas bancarias y por los fondos fijos de caja. Las disponibilidades se valúan a su valor nominal. Los rendimientos que generan se registran en los resultados conforme se devenguen. Ver nota 6.

**f) Ingresos por prima y deudor por prima**

Los ingresos por estas operaciones se registran en función a las primas correspondientes de las pólizas contratadas.

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas con una antigüedad menor al plazo convenido o 45 días.

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

**g) Mobiliario y equipo**

El mobiliario y equipo se expresa a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la administración de la Institución, aplicadas a los valores históricos, como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>%</b>
Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	30
Periférico de cómputo	30
Equipo de transporte	25

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan, en su caso, a los resultados integrales conforme se incurren.

Los activos de larga duración como son el mobiliario y equipo y los gastos amortizables son considerados como de vida definida, los cuales son sometidos a pruebas de deterioro, sólo cuando existen indicios del mismo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración con vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas, y no se identificaron activos de larga duración con vida indefinida.

#### **h) Gastos amortizables**

Los gastos amortizables se registran a su costo de adquisición. La amortización se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración de la Institución, con un plazo de 20 años.

#### **i) Recargos sobre primas y derechos de póliza**

Estos ingresos corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y a la recuperación por los gastos de expedición de las pólizas, respectivamente. Los ingresos por derechos se reconocen en resultados desde el momento de la emisión de la póliza; los recargos sobre pólizas con pagos fraccionados se reconocen en resultados del ejercicio al momento de su devengamiento.

#### **j) Reservas técnicas**

La constitución e inversión de las reservas técnicas se efectuó en los términos que se establecen en la LISF y las reglas vigentes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 estas reservas son dictaminadas por un actuario independiente, cuya opinión con fecha 18 de febrero de 2019 y 20 de febrero de 2018, respectivamente, es en el sentido de que las reservas técnicas de la Institución, son en lo general, apropiadas para garantizar las obligaciones derivadas de su cartera.

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

- **Reserva para riesgos en curso**

De conformidad con lo establecido por la normativa correspondiente, la reserva de riesgos en curso de accidentes y enfermedades, es la cantidad suficiente para hacer frente a las obligaciones futuras esperadas, derivadas de la cartera de riesgos en vigor, incluidos los gastos de administración de la misma. La constitución y valuación de suficiencia de las reservas técnicas se efectuó con procedimientos y supuestos que cumplen con lo establecido en la LISF y las reglas vigentes, a la vez que se apegan a las notas técnicas registradas por la Institución ante la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el incremento de esta reserva ascendió a \$27,236,580 y \$9,122,493, respectivamente.

- **Sobre accidentes y enfermedades**

La Institución calcula esta reserva para cada una de las pólizas incluidas en el vigor sujeto a valuación de la Operación de Accidentes y Enfermedades, con base en el método de valuación de reserva suficiente autorizado por la Comisión mediante el Oficio No. 06-C00-21100/68945 del 14 de diciembre de 2017.

- **Reserva de obligaciones contractuales por siniestros y vencimientos**

Esta reserva se constituye para hacer frente a las obligaciones derivadas de los siniestros ocurridos y que se encuentran pendientes de pago. Dicha reserva representa una estimación de la Administración de la Institución de los siniestros que le han reportado más la reserva de siniestros conocidas a la fecha de corte que no han sido pagados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva asciende a \$15,075,584 y \$12,307,614, respectivamente.

- **Reserva para siniestros ocurridos y no reportados**

Esta reserva tiene como propósito, reconocer el monto estimado de los siniestros que ya ocurrieron, pero que los asegurados o dentistas no han reportado a la Institución; su estimación se realiza con base en la experiencia propia de la institución sobre estos siniestros.

La Institución cuenta con un método para la valuación de estas reservas, registrado en la Comisión y autorizado mediante Oficio No. 06-C00-21100/68988 del 14 de diciembre de 2017.

- **Reserva para dividendos sobre pólizas**

La Institución calcula esta reserva a través del modelo de cálculo de experiencia propia, de acuerdo con lo establecido en las condiciones contractuales correspondientes.

**k) Costo neto de adquisición**

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas.

El costo neto de adquisición lo constituyen principalmente las comisiones a agentes de seguros, publicidad y otros gastos de adquisición. La comisiones a agentes se reconocen en los resultados al momento de la emisión de la póliza.

En otros gastos de adquisición se registran principalmente honorarios y asesorías por capacitación a agentes y por servicios de desarrollo y asesoría para la venta de seguros masivos; así como, publicidad, propaganda, entre otros.

### **l) Costo neto de siniestralidad**

El costo neto de siniestralidad comprende los siniestros ocurridos, sus correspondientes gastos de ajuste del siniestro, el ajuste de la reserva de siniestros pendientes de valuación, el ajuste en la reserva para dividendos y obligaciones, y el ajuste a la reserva para siniestros ocurridos no reportados. Los supuestos empleados para determinar la siniestralidad de las operaciones de seguros que se practican en la Institución, son los contenidos en las bases técnicas registradas ante la Comisión.

### **m) Cuentas por pagar y pasivos acumulados**

Los pasivos se reconocen cuando: a) Existe una obligación presente, b) La transferencia de activos o prestación de servicios es virtualmente ineludible y c) Surge como consecuencia de un evento pasado.

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando: a) Existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, b) Es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y c) La obligación puede ser estimada razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada en estos casos es antes de impuestos, y refleja las condiciones de mercado a la fecha del balance general consolidado y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

### **n) Beneficios a los empleados**

Se determinan en proporción a los servicios prestados en el periodo contable, de acuerdo con los sueldos actuales se reconoce el pasivo correspondiente conforme se devenga.

### **o) Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras**

Las provisiones de pasivos por pensiones, primas de antigüedad, e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se reconocen como costos o gastos en los años en que los trabajadores prestan sus servicios correspondientes, de acuerdo con los estudios actuariales

elaborados por expertos independientes, conforme a las bases establecidas por la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.

La Institución tiene establecida una provisión y una inversión para cubrir el pasivo por primas de antigüedad y pensiones por jubilación para su personal. Dicha provisión se calcula de acuerdo a los lineamientos establecidos por la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, emitido por el CINIF. Ver nota 14.

#### **p) Actualización del capital contable**

Algunas partidas del capital contable, están integradas por su valor nominal y su correspondiente actualización, la cual fue determinada aplicando los factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), a los valores en las fechas en que se hicieron las aportaciones y se generaron los resultados hasta el 31 de diciembre de 2007.

#### **q) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El importe de la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) del ejercicio causada se registra como gasto de operación en el período en el que se causa. La PTU diferida, se determina de las diferencias entre los valores contables y fiscales, y sólo se reconoce cuando se presume que provocará un pasivo o beneficio, y no existan indicios de que esta situación vaya a cambiar, de tal manera que los pasivos o beneficios no se materialicen.

La PTU de las Compañías, se determina aplicando la tasa del 10% a la base del impuesto sobre la renta (ISR), adicionando o disminuyendo otras partidas establecidas en la propia Ley.

#### **r) Impuesto sobre la renta diferido**

El ISR diferido se registra por el método de activos y pasivos con enfoque integral. Bajo este método se reconoce un impuesto diferido para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos; así como, por las pérdidas fiscales por amortizar y los créditos fiscales no usados. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la Ley del ISR (LISR) que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El impuesto diferido activo sólo se registra cuando existe una alta probabilidad de recuperación.

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados integrales del periodo, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral del periodo, es decir, como otro resultado integral o una partida reconocida directamente en el capital contable.

### s) Operaciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se expresan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y las de su cobro o pago; así como, las derivadas de la conversión de los saldos denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros, se aplican a los resultados.

En la nota 4 se muestra la posición en moneda extranjera al final de cada ejercicio y los tipos de cambio utilizados en la conversión de estos saldos.

### t) Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Institución ha utilizado varias estimaciones y supuestos relacionados con la presentación de los activos y pasivos, y la revelación de activos y pasivos contingentes, tales como: la reservas de riesgos en curso, de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos, y otras, para presentar su información financiera de conformidad con las prácticas contables prescritas por la Comisión. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados y supuestos.

### u) Utilidad integral del ejercicio

Se integra por la utilidad neta del ejercicio, los efectos por conversión, los efectos por valuación de los instrumentos financieros disponibles para su venta y por aquellas partidas que por disposición específica sean requeridas reflejar en el capital contable y que no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. El importe de la utilidad del ejercicio de 2018 y 2017 se expresa en pesos mexicanos históricos.

## 4. Operaciones en moneda extranjera

De conformidad con lo establecido en el Apartado b) de la serie 1 del anexo 22.1.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, sobre la aplicación de normas particulares, la Institución utiliza para la valuación de sus operaciones en moneda extranjera el tipo de cambio FIX publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda.

La posición monetaria en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018		2017	
	Dólar americano	Moneda nacional	Dólar americano	Moneda nacional
<b>Posición monetaria activa</b>	<b>73,160</b>	<b>\$ 1,437,697</b>	<b>561,733</b>	<b>\$ 11,045,297</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el tipo de cambio vigente, en pesos mexicanos, fue de \$19.6629 y \$19.6512, por dólar americano, respectivamente. Al 25 de febrero de 2019, fecha de emisión de estos estados financieros dictaminados, el tipo de cambio, en pesos mexicanos vigente es de \$19.1185, por dólar americano.

## 5. Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se integran como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>a) Títulos de Deuda:</b>		
<b>Para financiar la operación</b>		
Inversiones en Valores Gubernamentales	\$ 123,036,554	\$ 94,991,128
Inversiones en Valores de Empresas Privadas	<u>216,484,672</u>	<u>140,067,284</u>
<b>Total de Inversiones</b>	<b>\$ <u>339,521,226</u></b>	<b>\$ <u>235,058,412</u></b>

## 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de disponibilidades de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra principalmente por fondos en efectivo, depósitos bancarios, saldos en moneda extranjera, todos éstos de gran liquidez y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor. La integración de dicho saldo se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja	\$ 10,000	\$ 10,000
Bancos	<u>3,068,594</u>	<u>11,594,444</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>3,078,594</u></b>	<b>\$ <u>11,604,444</u></b>

## 7. Deudor por prima

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la integración del deudor por prima se muestra a continuación:

	<b>2018</b>				
<b>Ramo</b>	<b>Prima neta</b>	<b>Derechos</b>	<b>Recargos</b>	<b>IVA</b>	<b>Total</b>
<b>GM Colectivo</b>	\$ 84,045,734	\$ 135,034	\$ 742,520	\$ 13,587,141	\$ 98,510,429
<b>Salud Individual</b>	116,657	990	-	18,823	136,470
<b>Salud Colectivo</b>	<u>30,269,282</u>	<u>550,374</u>	<u>515,222</u>	<u>5,013,575</u>	<u>36,348,453</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>114,431,673</u></b>	<b>\$ <u>686,398</u></b>	<b>\$ <u>1,257,742</u></b>	<b>\$ <u>18,619,539</u></b>	<b>\$ <u>134,995,352</u></b>

2017					
Ramo	Prima neta	Derechos	Recargos	IVA	Total
GM Colectivo	\$ 67,074,841	\$ 123,095	\$ 637,651	\$ 10,849,723	\$ 78,685,310
Salud Individual	123,973	900	-	19,979	144,852
Salud Colectivo	34,480,154	624,529	578,197	5,709,258	41,392,138
<b>Total</b>	<b>\$ 101,678,968</b>	<b>\$ 748,524</b>	<b>\$ 1,215,848</b>	<b>\$ 16,578,960</b>	<b>\$ 120,222,300</b>

El deudor por prima al cierre del ejercicio 2018 y 2017, representa un 26.13% y 27.16% del total de los activos de la Institución respectivamente.

## 8. Mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el mobiliario y equipo se integran de la siguiente manera:

Concepto	2018			2017
	Inversión	Depreciación acumulada	Neto	Neto
Equipo de cómputo	\$ 4,918,566	\$ 3,340,919	\$ 1,577,647	\$ 3,670,059
Mobiliario y equipo	5,043,926	1,003,870	4,040,056	1,459,128
Equipo de transporte	916,810	332,911	583,899	462,760
<b>Total</b>	<b>\$ 10,879,302</b>	<b>\$ 4,677,700</b>	<b>\$ 6,201,602</b>	<b>\$ 5,591,947</b>

El cargo a resultados integrales de los ejercicios 2018 y 2017 por concepto de depreciación, ascendió a la cantidad de \$1,908,710 y \$1,638,455, respectivamente.

## 9. Activos intangibles amortizables

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos amortizables se integran como sigue:

Concepto	2018	2017
Gastos de adaptaciones y mejoras	\$ 16,122,896	\$ 13,661,005
Amortización acumulada	(1,939,862)	(1,184,957)
<b>Total</b>	<b>\$ 14,183,034</b>	<b>\$ 12,476,048</b>

El cargo al resultado del ejercicio 2018 y 2017, por concepto de amortización, ascendió a la cantidad de \$754,906 y \$683,051, respectivamente.

## 10. Análisis de las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las reservas se integran como siguen:

Descripción	2018	2017
Accidentes y enfermedades	\$ 132,733,844	\$ 105,497,264
<b>Subtotal de Riesgo en Curso</b>	<b>132,733,844</b>	<b>105,497,264</b>
Por Siniestros y Vencimientos	3,792,014	4,013,015
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados	11,283,570	8,294,599
Asignados a los siniestros	221,512	210,975
Por Primas en Depósito	5,286,042	2,405,238
<b>Subtotal de Obligaciones Contractuales</b>	<b>20,583,138</b>	<b>14,923,827</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 153,316,982</b>	<b>\$ 120,421,091</b>

### 11. Comisiones contingentes

Las comisiones contingentes son los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación o intervinieron en la contratación de los productos de seguros de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

En el ejercicio 2018 y 2017, Dentegra Seguros Dentales, S.A., no mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios y personas morales que se relacionan en la presente nota. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió a \$0.00, representando el 0% de la prima emitida por la institución en el mismo ejercicio.

### 12. Contingencias y compromisos

- a) Al 31 de diciembre de 2018, se pudiera tener una contingencia por diferencias en contribuciones que pretendieran cobrar las autoridades fiscales como resultado de las eventuales revisiones a la Institución, si los criterios de interpretación de las disposiciones legales aplicadas por ésta, difieren de los de dichas autoridades.
- b) Por las operaciones con partes relacionadas residentes en México y en el extranjero, podrían surgir diferencias de impuestos si la autoridad fiscal al revisar dichas operaciones considera que los precios y montos utilizados por la Institución no son equiparables a los que se utilizan con o entre partes independientes en operaciones comparables con fuente independiente residente en territorio nacional.

### 13. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos más importantes con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Tipo de operación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>a) Cuentas por cobrar:</b>				
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Administración de reclamaciones de siniestros	\$ -	\$ 65,170
<b>b) Cuentas por pagar:</b>				
Delta Dental Insurance Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Administración de reclamaciones de siniestros	11,066,755	14,643,956
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Préstamos	64,417	64,417
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Siniestros	311,069	373,941
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Servicios administrativos	211,092	211,092
<b>Subtotal</b>			<b>11,653,333</b>	<b>15,293,406</b>
<b>Saldo neto por pagar entre partes relacionadas</b>			<b>\$ 11,653,333</b>	<b>\$ 15,228,236</b>

Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

<u>Operación</u>	<u>Nombre de la Compañía</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos:</b>				
Administración de reclamaciones de siniestros	Delta Dental Insurance	Afiliada	\$ 17,767,351	\$ 17,232,484
Servicios administrativos	Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	944,636	921,208
Atención a Clientes Centro de Contacto	Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	335,872	-
Primas de Seguros	Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	328,691	147,961
<b>Total</b>			<b>\$ 19,376,550</b>	<b>\$ 18,301,653</b>
<b>Egresos:</b>				
Siniestros	Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	\$ 10,519,438	\$ -
Servicios Dentales	Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	-	6,874,856

<u>Operación</u>	<u>Nombre de la Compañía</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pago de préstamos	Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	-	387,192
Servicios de auditoría interna y consejo de administración	Delta Dental Insurance	Afiliada	<u>6,627,099</u>	<u>6,507,684</u>
<b>Total</b>			<b>\$ <u>17,146,537</u></b>	<b>\$ <u>13,769,732</u></b>

#### 14. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución tiene establecidos planes de retiro con beneficios definidos para sus empleados, los beneficios derivados de dichos planes se basan principalmente en los años de servicios cumplidos por el trabajador y remuneración a la fecha de retiro. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes; así como, también los correspondientes a las primas de antigüedad, se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes.

A continuación se resumen los principales datos del estudio actuarial del plan al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD)	\$ <u>8,192,401</u>	\$ <u>7,323,077</u>
Obligaciones por Beneficios Adquiridos	-	-
Activos del Plan	<u>(5,375,269)</u>	<u>(5,044,658)</u>
<b>Pasivo/(Activo) Neto por Beneficios Definidos</b>	<b>\$ <u>2,817,132</u></b>	<b>\$ <u>2,278,419</u></b>

El pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, que se presenta en el balance general, incluye \$286,210 y \$2,881,501, respectivamente, que corresponde al incremento por valuación. De igual manera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución cuenta con una inversión para la cobertura de obligaciones laborales invertida en Certificados de la Tesorería de la Federación, el importe de dicha inversión al cierre del ejercicio asciende a \$5,375,269 y \$5,044,658, respectivamente.

El costo neto del período se integra como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo Laboral del Servicio Actual	\$ <u>800,025</u>	\$ 655,405
Interés neto	<u>131,814</u>	277,368
Remediciones	<u>(398,748)</u>	528,927
<b>Costo neto del periodo</b>	<b>\$ <u>533,091</u></b>	<b>\$ <u>1,461,700</u></b>

Las Hipótesis Demográficas utilizadas para el estudio fueron:

	<u>Bases demográficas</u>	<u>Bases demográficas</u>
Mortalidad	EMSSAH 09	EMSSAH 09
Invalidez	EISS-97	EISS-97
	Booke 87 – 89 3 A.S.	Booke 87 – 89 3 A.S.
Rotación	(recargada 125%)	(recargada 125%)
Factor de Despido	20%	20%
Retiro	Edad 65	Edad 65

Las tasas utilizadas en el estudio actuarial:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa descuento	8.80%	7.25%
Tasas de rendimiento de activos	8.80%	7.25%
Tasa de incremento salarial	5.00%	5.00%
Tasa de incremento a la UMA	4.00%	4.00%
Tasa de inflación a Largo Plazo	4.00%	4.00%

## 15. Capital contable

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social se integra como sigue:

	<u>Número de acciones</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital social nominal fijo	<b>190,714</b> \$	<b>190,714,000</b> \$	190,714,000
Capital o fondo no suscrito	-	<b>(47,888,647)</b>	(47,888,647)
<b>Subtotal</b>	<b>190,714</b>	<b>142,825,353</b>	142,825,353
Actualización por inflación		<b>618,976</b>	618,976
<b>Total</b>	<b>190,714</b> \$	<b>143,444,329</b> \$	143,444,329

El capital social fijo autorizado se integra por 190,714 acciones ordinarias, nominativas, sin derecho a retiro, y con valor nominal de \$1,000 cada una.

- La SHCP fija, durante el primer trimestre de cada año, el capital mínimo pagado que debe tener La institución en función de las operaciones y ramos autorizados para operar, este capital debe quedar íntegramente suscrito y pagado a más tardar el 30 de junio de cada año.
- Al 31 de diciembre del 2018, la Institución requiere una capital mínimo para operar de \$10,113,917, (corresponde a 1,704,243 UDI's a un valor de UDI de 5.934551) y presenta un capital contable acreditado de \$255,773,268, por lo que presenta un excedente de \$245,659,351.

- Al 31 de diciembre del 2017, la Institución requiere una capital mínimo para operar de \$9,480,504 (corresponde a 1,704,243 UDI's a un valor de UDI de 5.562883) y presenta un capital contable acreditado de \$235,723,089, por lo que presenta un excedente de \$226,242,585.

b) Al 31 de diciembre de 2018, los resultados acumulados se integran de la siguiente manera:

<b>Año</b>	<b>Importe</b>
2017	\$ 43,640,466
2016	45,872,849
2015	27,045,351
2014	35,647,147
2013	17,065,582

Hay pérdidas acumuladas de los ejercicios anteriores por (\$68,445,788) y Reserva legal generada por \$16,973,038.

De acuerdo con el Artículo 309 de la LISF, la Institución podrá pagar los dividendos decretados por sus asambleas generales de accionistas, cuando los estados financieros de dichas sociedades hayan sido aprobados y publicados en términos de lo señalado por los artículos 304 y 305 de la LISF. Lo anterior, sin perjuicio del ejercicio de las facultades de inspección y vigilancia que este ordenamiento le confiere a la Comisión y, de que ésta pueda formular observaciones y ordenar las medidas correctivas que estime procedentes conforme a lo establecido en la LISF,

Los repartos efectuados en contravención a lo mencionado en el párrafo anterior, deberán ser restituidos a la sociedad, de igual manera, serán solidariamente responsables a este respecto los accionistas que los hayan recibido, así como los administradores y funcionarios que los hayan pagado.

No se podrán repartir dividendos con los fondos de las reservas que hayan constituido por disposición legal o de otras reservas creadas para compensar o absorber pérdidas futuras.

Tampoco podrán repartir dividendos, sin haber constituido debidamente tales reservas o mientras haya déficit en las mismas, o la Institución de Seguros tenga faltantes en su capital mínimo pagado, en la cobertura de su Base de Inversión o en los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el requerimiento de capital de solvencia que exige la LISF.

c) La utilidad neta del año, está sujeta a la disposición legal que requiere que el 10% de la misma se traspase a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 75% del capital social pagado. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto como dividendos en acciones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución tiene registrado \$16,972,049 y \$13,453,687, respectivamente por concepto de reserva legal.

- d) En el caso de distribución de utilidades a los accionistas hasta por el monto de la denominada "Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN)", no se generará impuesto sobre la renta; por el excedente a este importe, el mismo deberá multiplicarse por el factor de 1.4286 y aplicarle la tasa de impuesto del 30%, mismo que tiene la característica de definitivo y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o de los dos siguientes. Este saldo es susceptible de actualizarse hasta la fecha de distribución utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).
- e) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo actualizado de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA), asciende a \$208,449,909 y \$194,477,704, respectivamente. En el caso de reembolso a los accionistas, al excedente de dicho reembolso sobre este importe, deberá darse el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida.
- f) Los dividendos que se paguen de utilidades acumuladas que no hayan sido previamente gravadas con el ISR, causarán dicho impuesto a cargo de la Institución a la tasa vigente al momento del pago. El impuesto que se pague, podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio y en los dos ejercicios siguientes.

A partir del ejercicio de 2014 las personas físicas y los residentes en el extranjero están sujetos a una tasa adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidas por las personas morales residentes en México; estas últimas, estarán obligadas a retener el ISR cuando distribuyan dichos dividendos o utilidades.

El ISR adicional sólo será aplicable a las utilidades generadas a partir del ejercicio de 2014 que sean distribuidas por la persona moral residente en México; para estos efectos, las disposiciones fiscales obligan a mantener la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013, e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir de 1° de enero de 2014.

- g) En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

## **16. Nivel de riesgo conforme a la calificación crediticia**

De conformidad con lo establecido en la disposición 24.1.4 de la Circular Única de Seguros Y Fianzas, Dentegra Seguros Dentales, S.A. da a conocer la calificación de calidad crediticia asignada el 23 de mayo de 2018 por AM Best América Latina, S.A. de C.V. correspondiente a "AAAMX" en escala Nacional.

## 17. Requerimiento de capital de solvencia

El requerimiento de capital de solvencia fortalece el patrimonio y desarrollo de las Instituciones, de acuerdo al volumen de operaciones y responsabilidades asumidas, con el fin de preservar la viabilidad financiera de las Instituciones de Seguros y consolidar su estabilidad y seguridad patrimonial. El requerimiento de capital de solvencia de la Institución de 2018 y 2017 fue determinado con apego a las disposiciones establecidas por la Comisión y ascendió a \$36,953,928 y \$25,413,333, respectivamente. De igual manera el margen de solvencia para el ejercicio 2018 y 2017 es de \$123,214,270 y \$93,029,532, respectivamente.

## 18. Impuestos a la utilidad

a) La Institución está sujeta al pago del ISR.

La tasa corporativa del ISR para personas morales para los años 2018 y 2017 y subsecuentes es del 30%.

b) Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución obtuvo utilidad fiscal por \$84,674,609 y \$53,876,535, respectivamente.

c) Los impuestos a la utilidad del ejercicio se integran como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ISR causado	\$ 25,402,383	\$ 16,162,961
ISR diferido	(3,663,244)	(704,582)
<b>Total</b>	<b>\$ 21,739,139</b>	<b>\$ 15,458,379</b>

d) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los conceptos que integran el saldo de ISR diferido son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Exceso de valor contable sobre el valor fiscal de activos y pasivos, netos	\$ (14,854,915)	\$ (2,644,100)
Tasa de ISR	30%	30%
Impuesto diferido (activo)	<b>\$ (4,456,474)</b>	<b>\$ (793,230)</b>

## 19. Hechos posteriores

No existieron hechos posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros, los cuales pudieran impactar de manera importante las cifras presentadas en éstos.

## 20. Normatividad de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

La Comisión emitió modificaciones a las disposiciones referentes al informe de Notas de Revelación a los Estados Financieros, dichas notas son requeridas a los 45 días hábiles posteriores al cierre del ejercicio en el RR7-EFIA1; así como, el Reporte Sobre la Solvencia y Condición Financiera (RSCF) a los 90 días hábiles posteriores al cierre del ejercicio en el RR7-EFIA2.

## 21. Otras revelaciones

- a) **Pérdidas o ganancias no realizadas que hayan sido incluidas o disminuidas en el estado de resultados, con motivo de transferencias de títulos entre categorías.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, no se incluyeron o disminuyeron pérdidas o ganancias, con motivo de transferencias entre títulos o categorías.

- b) **Información relativa a transferencias entre categorías de clasificación de los instrumentos Financieros.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, no se realizaron transferencias entre categorías de clasificación de los instrumentos Financieros.

- c) **Información sobre restricciones legales a disponibilidades o fin al que se destinan los activos.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución no cuenta con restricciones legales que afecten sus activos, asimismo, el fin al que se destinan los activos se muestra a continuación:

<u>Activo</u>	<u>Fin de activo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones	Cobertura de reservas técnicas	\$ 313,485,181	\$ 208,845,830
Inversiones	Obligaciones laborales	5,375,269	5,044,658
Inversiones	Operación	26,036,045	26,212,582
Deudor por reporto	Cobertura por reservas técnicas	-	30,018,125
Disponibilidad	Operación	3,068,594	11,594,444
Caja	Operación	10,000	10,000
Otras inversiones permanentes	Operación	250,000	250,000
Deudores	Operación	137,687,027	123,098,749
Otros activos	Operación	30,735,911	37,608,366
<b>Total</b>		<b>\$ 516,648,027</b>	<b>\$ 442,682,754</b>

**d) Información referente a Operaciones Financieras Derivadas.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no realizó Operaciones Financieras Derivadas.

**e) Información referente al rubro de reaseguro.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no realizó operaciones de reaseguro.

**f) Información referente a operaciones de reaseguro financiero.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, Institución no realizó operaciones de reaseguro Financiero.

**g) Información referente a operaciones de traspaso de riesgos al mercado de valores.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no realizó operaciones mediante las cuales la Institución haya transferido porciones del riesgo de su cartera relativa a riesgos técnicos al mercado de valores.

**h) Detalle de inversiones que representan más el 3% o más del portafolio de inversiones de la Institución e Inversiones con las que la Institución mantiene vínculos patrimoniales o vínculos de negocio.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución cuenta con un importe total de Inversiones de \$344,896,495 y \$270,121,195 respectivamente, del cual, a continuación, se presenta el detalle de las Inversiones que representan de manera individual más del 3% del portafolio de la inversión para el ejercicio 2018:

**2018**

Clave Emisor	Serie	Descripción	Costo de Adquisición	Superávit (Déficit) por valuación	Intereses Por Devengar	Total
BNMGUB1	M0-A	Fondos de Inversión Instrumentos Gubernamentales	\$ 198,232,973	\$ 5,509,964	\$ -	\$ 203,742,937
CETES	190103	Certificados de la Tesorería de la Federación	127,577,940	833,883	-	128,411,823
INVEXGU	BE2	Fondos de Inversión Instrumentos Gubernamentales	12,303,830	164,018	-	12,467,848
INVEXGU	BE1	Fondos de Inversión Instrumentos Gubernamentales	272,858	1,027	-	273,885
			<u>\$ 338,387,601</u>	<u>\$ 6,508,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 344,896,493</u>

2017

Clave Emisor	Serie	Descripción	Costo de Adquisición	Superávit (Déficit) por valuación	Total
CETES	180,328	Certificados de la Tesorería de la Federación	8,206,235	145,720	8,351,955
INVEXGU	BE2	Fondo de Inversión instrumentos Gubernamentales	16,076,294	3,295	16,079,589
BONOS	210,610	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	30,000,000	18,125	30,018,125
CETES	180,125	Certificados de la Tesorería de la Federación	84,808,642	50,003	84,858,645
BNMGUB1	M0-C	Sociedad de Inversión	119,000,000	23,477	119,023,477
Otras	Varias	Otras varias menos del 3%	11,758,694	30,710	11,789,404
			<u>269,849,865</u>	<u>271,330</u>	<u>270,121,195</u>

De igual manera se informa que al cierre del ejercicio 2018 y 2017 la Institución no mantuvo inversiones en Instituciones con las cuales mantenga vínculos patrimoniales o vínculos de negocio.

**i) Informe sobre cualquier tipo de deudor que represente más del 5% del activo o que sea de importancia relativa.**

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, la Institución presentó como total de activo la cantidad de \$516,648,027 y \$442,682,754, respectivamente, tomando como base esta cifra se presenta el deudor que cuenta con más del 5% de los activos:

**2018**

Deudor	Rubro Balance General	Descripción de Operación	Deudor al 31/12/2018	Porcentaje vs Activo
Metlife	Deudor por Prima	Venta de Seguro Dental y Seguro de Visión	\$ 26,564,746	5.14%

**2017**

Deudor	Rubro Balance General	Descripción de Operación	Deudor al 31/12/2017	Porcentaje vs Activo
Metlife	Deudor por Prima	Venta de Seguro Dental y Seguro de Visión	\$ 32,086,429	7.25%

**j) Información relativa a Bienes Adjudicados.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no obtuvo bienes adjudicados.

**k) Asuntos pendientes de resolución.**

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, la Institución no cuenta con asuntos pendientes de resolución que pudieran originar un cambio en la valuación de activos pasivos y capital, reportados dentro de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

**l) Información referente a contratos de arrendamiento financiero.**

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, la Institución no tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero.

**m) Información relativa a la emisión de obligaciones subordinadas o cualquier otro título de crédito.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no realizó emisión de obligaciones subordinadas o cualquier otro título de crédito.

**n) Información relativa a actividades interrumpidas que afecten el balance general o estado de resultados.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no tuvo operaciones interrumpidas que afectaran el balance general o estado de resultados al 31 de diciembre de 2018.

**o) Salvamentos.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no tuvo salvamentos.

**p) Operaciones Análogas y conexas.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución obtuvo ingresos por la administración de reclamaciones de siniestros, por un importe de \$17,767,351 y \$17,232,484 respectivamente, los cuales fueron prestados a su parte relacionada Delta Dental Insurance.

**q) Operaciones en Coaseguro.**

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Institución no realizó operaciones en Coaseguro.

**22. Nuevos pronunciamientos contables**

En su objetivo de lograr una mayor convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera, el CINIF promulgó nuevas NIF que entran en vigor a partir del 1° de enero de 2019 para todos los emisores de información financiera en general; no obstante de acuerdo a lo publicado por la CNSF en la Circular Modificatoria 17/18 de la Única de Seguros y Fianzas se postergo la aplicación de dichas NIF para las Instituciones de Seguros

y Fianzas para que entren en vigor el 1° de enero de 2020 las cuales se mencionan a continuación:

Nuevas NIF vigentes a partir de 2020:

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable”.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”.
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”.
- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”.
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- NIF C-20 “Instrumentos financieros por cobrar principal e interés”.
- NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”.
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”.
- NIF D-5 “Arrendamientos”.

### **23. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros y sus notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron aprobados por el Consejo de Administración, en sesión ordinaria de fecha 21 de febrero de 2019; en dicha sesión, se aprobó por parte de éste órgano que los estados financieros y sus notas de revelación; así como, los dictámenes del Comisario y de los Auditores Externos de la Institución, fueran sometidos a la aprobación de la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas, en términos del artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles. La Asamblea de Accionistas de la Institución sesionará dentro del plazo fijado en el artículo 181 de la citada Ley.

**Estas notas son parte integrante de los estados financieros.**

**Act. Ana María Romero  
Fernández  
Director General**

**Sr. Walter Hernán Sánchez  
Zapata  
Auditor Interno**

**Lic. Alicia Dominguez Toledo  
Director de Administración y Finanzas**

**Dentegra Seguros Dentales, S.A.**  
**(Subsidiaria de Dentegra Insurance Company)**

**Comentarios que, en su caso, el auditor externo independiente haya realizado respecto de aquellas irregularidades observadas a la Institución auditada y que, de no haberse corregido por ésta, hubieran causado salvedades al dictamen.**

**Anexo "VII"**

---

Por el ejercicio de 2018 no existieron irregularidades observadas a la Institución, que de no haberse corregido hubieran causado salvedades al dictamen.

**Prieto, Ruiz de Velasco y Cía., S.C.**



**C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca**  
**Socio**

**Ciudad de México, a 25 de febrero de 2019.**

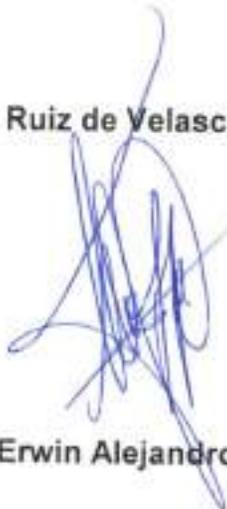
**Dentegra Seguros Dentales, S.A.**  
**(Subsidiaria de Dentegra Insurance Company)**

**Descripción de las variaciones existentes entre las cifras de los estados financieros básicos anuales formulados al cierre del ejercicio de que se trate, entregados a la Comisión, y las correspondientes a las cifras dictaminadas por el auditor externo independiente, incluyendo una explicación de las variaciones que se presentaron.**

**Anexo "VIII"**

No se presentaron variaciones entre las cifras originalmente reportadas de los estados financieros básicos anuales formulados al cierre del ejercicio 2018, entregados a la Comisión, y las correspondientes a las cifras dictaminadas.

**Prieto, Ruiz de Velasco y Cía., S.C.**



**C.P.C. Erwin Alejandro Ramírez Gasca**  
**Socio**

**Ciudad de México, a 25 de febrero de 2019.**