

NOTAS DE REVELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA DE REVELACIÓN I

De conformidad con lo establecido en la disposición 24.1.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) se dan a conocer las siguientes revelaciones:

a) Supuestos de inflación y tipo de cambio empleados en la valuación de activos, pasivos y capital.

Conforme a las disposiciones establecidas en la CUSF. Con 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 deberá 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 creó 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 1° 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 2016 asciende a 9.87%.

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 del ejercicio

De conformidad con lo establecido en el Apartado b) de la serie I del anexo 22.1.2 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, sobre la aplicación de normas particulares, Dentegra 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.

Al 31 diciembre de 2016, la Institución tenía los siguientes activos y pasivos en dólares americanos, como se muestra a continuación:

	<u>Dólares Americanos</u>
	<u>2016</u>
Posición monetaria activa	<u>120,336</u>

b) Eventos de Importancia relativa que afectaron la valuación de activos, pasivos y capital

Al cierre del ejercicio 2016, no ocurrieron eventos de importancia relativa que hubiesen afectado la valuación de activos, pasivos y capital tanto en moneda nacional como en moneda extranjera.

c) 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 2016, no se incluyeron o disminuyeron pérdidas o ganancias, con motivo de transferencias entre títulos o categorías.

d) Información relativa a transferencias entre categorías de clasificación de los instrumentos Financieros

Durante el ejercicio 2016, no se realizaron transferencias entre categorías de clasificación de los instrumentos Financieros.

e) Información referente al monto específico de las disponibilidades de la Institución.

El saldo de disponibilidades al 31 de diciembre de 2016, se integra principalmente por fondos de efectivo y depósitos bancarios, 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:

	2016
CAJA	10,000.00
BANCOS	3,344,730.14
TOTAL DISPONIBILIDAD	3,354,730.14

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

AL 31 de diciembre de 2016, 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>2016</u>
Inversiones	Cobertura de Reservas Técnicas	194,607,435.72
Inversiones	Cobertura de RCS	55,612,784.82
Inversiones	Obligaciones laborales	2,163,150.72
Inversiones	Operación	16,263,171.46
Disponibilidad	Operación	3,344,730.14
Caja	Operación	10,000.00
Otras Inversiones Permanentes	Operación	250,000.00
Deudores	Operación	97,096,618.38
Otros Activos	Operación	28,235,169.09
TOTAL ACTIVO		397,583,060.33

g) Información referente a Operaciones Financieras Derivadas.

Durante el ejercicio 2016, la Institución no realizó Operaciones Financieras Derivadas.

h) Información referente al Deudor por Prima.

Al 31 de diciembre de 2016 la Institución cuenta con un importe total de deudor por prima por \$95,536,747.77 el cual se integra de la siguiente manera:

RAMO	PRIMA NETA	DERECHOS	RECARGOS	IVA	TOTAL
GM Colectivo	53,283,020.22	68,721.48	611,736.34	8,628,316.17	62,591,794.21
Salud individual	67,260.52	500.00	-	10,841.57	78,602.09
Salud colectivo	27,257,877.21	417,596.08	657,590.38	4,533,287.80	32,866,351.47
TOTAL DEUDOR POR PRIMA	80,608,157.95	486,817.56	1,269,326.72	13,172,445.54	95,536,747.77

El deudor por prima al cierre del ejercicio 2016 representa un 24.03% del total de los activos de la Institución.

i) Información referente al rubro de reaseguro.

Durante el ejercicio 2016, la Institución no realizó operaciones de reaseguro.

j) Información referente a operaciones de reaseguro financiero.

Durante el ejercicio 2016, la Institución no realizó operaciones de reaseguro Financiero.

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

Durante el ejercicio 2016, 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.

l) 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 2016 la Institución cuenta con un importe total de Inversiones de \$268,646,542.72, del cual, a continuación, se presenta el detalle de las Inversiones que representan de manera individual más del 3% del portafolio de la inversión:

<u>Clave Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Descripción</u>	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Superávit (Déficit) por valuación</u>	<u>Intereses Por Devengar</u>	<u>Total Inversión</u>
CETES	170126	Certificados de la Tesorería de la Federación	8,462,482.99	910.91	4,019.68	8,467,413.58
CETES	170126	Certificados de la Tesorería de la Federación	8,462,482.99	910.91	45,556.37	8,508,950.27
+TASA	M2	Sociedad de Inversión	8,449,467.51	485,287.25	-	8,934,754.76
CETES	170105	Certificados de la Tesorería de la Federación	8,892,109.08	99,269.82	101,962.85	9,093,341.75
CETES	170105	Certificados de la Tesorería de la Federación	9,446,880.26	107,453.02	108,775.58	9,663,108.86
CETES	170223	Certificados de la Tesorería de la Federación	9,855,998.39	55,463.61	58,550.11	9,970,012.11
CETES	170330	Certificados de la Tesorería de la Federación	10,346,736.10	-583.15	5,052.66	10,351,205.61
CETES	170330	Certificados de la Tesorería de la Federación	10,346,736.10	-583.15	57,263.44	10,403,416.39
CETES	170126	Certificados de la Tesorería de la Federación	10,374,457.92	80,322.78	89,672.92	10,544,453.62
CETES	170302	Certificados de la Tesorería de la Federación	12,203,770.86	63,274.44	61,018.85	12,328,064.15
CETES	170202	Certificados de la Tesorería de la Federación	24,784,704.14	214,531.80	274,614.52	25,273,850.46
CETES	170209	Certificados de la Tesorería de la Federación	48,252,306.48	306,539.81	346,572.19	48,905,418.48
CETES	170126	Certificados de la Tesorería de la Federación	52,719,135.42	426,187.74	462,610.41	53,607,933.57
-	-	Otras inversiones que individualmente representan menos del 3%	42,080,867.15	247,223.21	266,528.75	42,594,619.11
Total de Inversiones			264,678,135.39	2,086,209.00	1,882,198.33	268,646,542.72

De igual manera se informa que al cierre del ejercicio 2016 la Institución no mantuvo inversiones en instituciones con las cuales mantenga vínculos de patrimoniales o vínculos de negocio.

m) Información sobre cualquier tipo de deudor que represente más del 5% del activo o que sea de importancia relativa.

Al cierre del ejercicio 2016 la Institución presentó como total de activo la cantidad de \$397,583,060.33, tomando como base esta cifra se presenta el deudor que cuenta con más del 5% de los activos :

<u>Deudor</u>	<u>Rubro Balance General</u>	<u>Descripción de Operación</u>	<u>Deudor al 31/12/2016</u>	<u>Porcentaje vs Activo</u>
Metlife	Deudor por Prima	Venta de Seguro Dental y Seguro de Visión	\$23,916,704.01	6.02%

Al cierre del ejercicio 2016 no sé determinaron deudores con importancia relativa.

n) Información relativa a Bienes Adjudicados.

Durante el ejercicio 2016 la Institución no obtuvo bienes adjudicados.

o) Asuntos pendientes de resolución.

Al cierre del ejercicio 2016, 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 2016.

p) Información referente a los planes de remuneraciones al retiro del personal.

AL 31 de diciembre de 2016, la Institución tiene establecidos planes de retiro con beneficios definidos para sus empleados, los beneficios derivados de dichos planes de basan principalmente en los años de servicios cumplidos por el trabajados y remuneración a la fecha del retiro. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes; así como, 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 2016:

	2016
Obligaciones por Beneficios Definidos	5,861,377
Obligaciones por Beneficios Adquiridos	0
Activos del Plan	-2,163,157
Situación de Financiamiento	3,698,220
Servicio Pasado Introducción al Plan	0
Servicio Pasado Modificaciones al Plan	0
Remediciones	0
Pasivo/(Activo) Neto Proyectado	3,698,220
Utilidades y Pérdidas Retenidas de Ejercicios Anteriores	0
Pasivo/(Activo) Neto por Beneficios Definidos	3,698,220

El pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2016, que se presenta en el balance general, incluye \$134,223.88, que corresponde al incremento por valuación. De igual manera 31 de diciembre de 2016, 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 \$2,163,150.72.

El costo neto del período se integra como sigue:

	2016
Costo Laboral del Servicio Actual	566,217
Costo por Interés de la OBD	250,812
Ingreso por Intereses de los Act. del Plan	(103,831)
Servicio Pasado por Introducción de Plan	(27,154)
Servicio Pasado por Modificación al Plan	0
Reconocimiento de Remediciones	1,234,204
Costo Neto del Periodo	1,920,248

Las Hipótesis Demográficas utilizadas para el estudio fueron:

	<u>2016</u>
Mortalidad	EMSSAH 09
Invalidez	EISS-97
Rotación	Booke 87 – 89 3 A.S.(recargada 125%)
Factor de Despido	20%
Retiro	Edad 65

Las tasas utilizadas en el estudio actuarial son:

	<u>2016</u>
Tasa de Descuento	7.50%
Tasa de Rendimiento de Activos	7.50%
Tasa de Incremento de Salarios Generales	5.00%
Tasa de Incremento de Salario Mínimo	4.00%
Tasa de Inflación de Largo Plazo	3.50%

q) Información referente a contratos de arrendamiento financiero.

Al cierre del ejercicio 2016, la Institución no tiene celebrados contratos de arrendamiento financiero.

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

Durante el ejercicio 2016, la Institución no realizó emisión de obligaciones subordinadas o cualquier otro título de crédito.

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

Durante el ejercicio 2016, la Institución no tuvo operaciones interrumpidas de afectaran el balance general o estado de resultados al 31 de diciembre de 2016.

t) 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 estos.

u) Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2016, el activo por ISR diferido, está integrado como se muestra a continuación:

	<u>Importe</u>
Exceso de valor contable sobre el valor fiscal de activos y pasivos, neto	\$ (298,828)
Tasa de ISR	<u>30%</u>
Impuesto diferido (activo)	<u>\$ (89,648)</u>

v) Salvamentos

Durante el ejercicio 2016, la Institución no tuvo salvamentos.

w) Operaciones Análogas y conexas.

Durante el ejercicio 2016, la Institución obtuvo ingresos por la administración de reclamaciones de siniestros, por un importe de \$15,141,796.83, los cuales fueron prestados a su parte relacionada Delta Dental Insurance.

x) Operaciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2016 los saldos más importantes con partes relacionadas son los siguientes:

a) Cuentas por pagar:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	<u>Tipo de operación</u>	<u>Importe</u>
Delta Dental Insurance	Afiliada	Administración de reclamaciones de siniestros	\$ 3,655,140
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Compra de Activo Fijo	\$ 8,002,411
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Préstamos	\$ 451,609
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Siniestros	\$ 73,334
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Afiliada	Servicios administrativos	\$ 211,092
Total			<u>12,393,586</u>

Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2016, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

<u>Compañía</u>	<u>Tipo de operación</u>	<u>Relación</u>	<u>Importe</u>
<u>Ingresos:</u>			
Delta Dental Insurance	Administración de reclamaciones de siniestros	Afiliada	\$ 15,141,797
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Servicios Administrativos	Afiliada	\$ 344,677
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Préstamos recibidos	Afiliada	1,403,269
Total ingresos			\$ 16,889,743
<u>Egresos:</u>			
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Servicios inmobiliarios	Afiliada	\$ 14,117,518
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Siniestros	Afiliada	1,195,539
Servicios Dentales Dentegra, S.A. de C.V.	Pago de préstamos	Afiliada	1,713,449
Delta Dental Insurance	Servicios de auditoría interna y consejo de administración	Afiliada	5,779,908
Total egresos			\$ 22,806,414

y) Operaciones en Coaseguro.

Durante el ejercicio 2016, la Institución no realizó operaciones en Coaseguro.

NOTA DE REVELACIÓN 2 SOBRE INFORMACIÓN RELATIVA A COBERTURA DE BASE DE INVERSIÓN Y NIVEL DE FONDOS PROPIOS ADMISIBLES DE REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA

De conformidad con lo establecido en la Disposición 24.1.3, se informa respecto a la cobertura de Base de Inversión, el nivel de fondos propios admisibles para cobertura de requerimiento de Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) y Recursos de capital que cubren el Capital Mínimo Pagado.

Cobertura de requerimientos estatutarios						
Requerimiento Estatutario	Sobrante (Faltante)			Índice de Cobertura		
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior -1	Ejercicio Anterior -2	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior -1	Ejercicio Anterior -2
Reservas técnicas ¹	82,731,092	42,778,049	35,031,697	1.74	1.30	1.29
Requerimiento de capital de solvencia ²	122,177,400	64,454,282	38,047,442	8.56	2.84	2.34
Capital mínimo pagado ³	191,368,640	191,557,482	118,999,960	21.87	22.33	13.8

¹ Inversiones que respaldan las reservas técnicas / base de inversión.

² Fondos propios admisibles / requerimiento de capital de solvencia.

Para el caso de los ejercicios anteriores, se revelan los índices de cobertura, de conformidad con la metodología aplicable a la determinación de las Reservas Técnicas y Capital Mínimo de Garantía correspondiente a la normatividad entonces vigente.

³ Los recursos de capital de la Institución computables de acuerdo a la regulación / Requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación y/o ramo que tenga autorizados.

NOTA DE REVELACIÓN 3

NIVEL DE RIESGO CONFORME A LA CALIFICACIÓN DE CALIDAD CREDITICIA

De conformidad con lo establecido en la disposición 24.1.4 Fracción IV de la Circular Única de Seguros Y fianzas, Dentegra Seguros Dentales, S.A. da a conocer la calificación de calidad crediticia asignada el 08 de Julio de 2016 por AM Best América Latina, S.A. de C.V. correspondiente a **“AAAMX”** en escala Nacional

NOTA DE REVELACIÓN 4

EFFECTOS CUANTITATIVOS DE LA APLICACIÓN DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y DE FIANZAS

El día 4 de abril se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Ley de Seguros y de Fianzas la cual que entró en vigor el 4 de abril de 2015, asimismo, el 19 de diciembre de 2014 se publica en del Diario Oficial de la Federación, la Circular Única de Seguros y Fianzas cuyo inicio de vigencia fue el 4 de abril de 2015, mediante las cuales se establecían cambios en materia cuantitativa (contabilidad, reservas y capital) y en lo referente a la elaboración de los estados financieros, sin embargo, según lo dispuesto en la Vigésima Sexta transitoria de la Circular Única de Seguros y Fianzas, estos cambios serían aplicables a partir de la elaboración de los estados financieros del mes de enero de 2016.

De igual manera dentro del Anexo 22.1.2 de la Circular Única de Seguros y de Fianzas , la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas dio a conocer los criterios contables aplicables a partir del ejercicio 2016, en los que se establecen los criterios Contables para las instituciones de seguros, además de establecer la aplicación de las NIF cuando no existan reglas específicas y en su caso la aplicación supletoria de IFRS en casos no previstos en la CUSF o en las NIF, esto con el objetivo de que las instituciones y sociedades mutualistas de seguros e instituciones de fianzas, presenten adecuadamente, sus activos, pasivos, capital, resultados y cuentas de orden.

Asimismo dentro de la Circular Modificatoria 16/16 de la Única de Seguros y Fianzas, publicada el 1 de noviembre de 2016 entrando en vigor al día siguiente de su publicación en el Diario Oficial de la federación, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas estima impráctico que se presenten estados financieros comparativos para el ejercicio 2016, derivado principalmente de los cambios registrados en las estimaciones contables de activos y pasivos por la entrada en vigor de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, por lo que se realizó una modificación a la disposición Vigésima Séptima Transitoria en la que se establece que los registros contables que se realicen con motivo de la aplicación del anexo 22.1.2. de la Circular Única de Seguros y Fianzas, deberán afectar los rubros de balance sin afectar el rubro de resultados de ejercicios anteriores, así como los resultados del ejercicio 2016 y subsecuentes. Derivado de lo anterior se estable que las notas de revelación a los estados financieros del ejercicio 2016, deberán incluir una explicación de la naturaleza de los ajustes que se realicen con motivo de la aplicación de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y los criterios de contabilidad señalados anteriormente identificando los efectos en balance general y en el estado de resultandos, así como los efectos que pudieran presentarse en periodos futuros.

Tomando en cuenta lo expuesto anteriormente se presentan los efectos derivados de la aplicación de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas y los criterios de contabilidad señalados en el Anexo 22.1.2.

EFFECTOS EN BALANCE GENERAL

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Efectos de la adopción	Operaciones realizadas en el ejercicio de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2016 después de la adopción
Inversiones	\$ 252,681,828.96	\$ -	\$ 266,483,392.00	\$ 266,483,392.00
Deudores	70,870,127.63	-	95,536,747.77	95,536,747.77
Reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-
Resto activos	24,116,689.65	-	35,562,920.56	35,562,920.56
Total del activo	\$ 347,668,646.24	\$ -	\$ 397,583,060.33	\$ 397,583,060.33
Reservas técnicas (1)	\$ 141,686,066.41	\$ -2,108,087.70	\$ 113,984,431.33	\$ 111,876,343.63
Acreedores	22,982,664.17	-	39,087,324.84	39,087,324.84
Resto pasivos (2)	28,333,295.32	843,235.11	45,236,687.02	46,079,922.13
Total del pasivo	\$ 193,002,025.90	\$ -1,264,852.59	\$ 198,308,443.19	\$ 197,043,590.60
Capital	\$ 143,444,328.92	-	143,444,328.92	\$ 143,444,328.92
Reservas	6,162,855.18	-	8,867,390.30	8,867,390.30
Resultados ejercicios anteriores	-21,985,915.00	-	2,354,901.12	2,354,901.12
Superávit por valuación	o	-	-	-
Resultado del ejercicio	27,045,351.24	1,264,852.59	44,607,996.80	45,872,849.39
Total del capital contable	\$ 154,666,620.34	\$ 1,264,852.59	\$ 199,274,617.14	\$ 200,539,469.73
Total del pasivo y capital	\$ 347,668,646.24	\$ -	\$ 397,583,060.33	\$ 397,583,060.33

EFFECTOS EN ESTADO DE RESULTADOS

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Efectos de la adopción	Operaciones realizadas en el ejercicio de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2016 después de la adopción
Primas	\$ 253,045,863.52	\$ -	\$ 266,863,657.95	\$ 266,863,657.95
Primas De Retención	\$ 253,045,863.52	\$ -	\$ 266,863,657.95	\$ 266,863,657.95
Incremento neto de reservas técnicas (1)	11,616,386.32	189,392.44	6,702,840.67	6,892,233.11
Primas de retención devengadas	\$ 241,429,477.20	\$ -189,392.44	\$ 260,160,817.28	\$ 259,971,424.84
Costo neto de adquisición	31,571,916.27	-	29,081,247.41	29,081,247.41
Obligaciones contractuales (1)	84,814,320.67	-2,297,480.14	57,813,450.32	55,515,970.18
Utilidad (pérdida) técnica	\$ 125,043,240.26	\$ 2,108,087.70	\$ 173,266,119.55	\$ 175,374,207.25
Incremento neto de otras reservas técnicas	-	-	-	-
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	16,685,802.03	-	15,141,796.83	15,141,796.83
Utilidad (pérdida) bruta	\$ 141,729,042.29	\$ 2,108,087.70	\$ 188,407,916.38	\$ 190,516,004.08
Gastos de operación netos	105,804,824.34	210,808.80	130,491,712.89	130,702,521.69
Utilidad (pérdida) de operación	\$ 35,924,217.95	\$ 1,897,278.90	\$ 57,916,203.49	\$ 59,813,482.39
Resultado integral de financiamiento	10,479,078.00	-	13,356,587.82	13,356,587.82
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la utilidad	\$ 46,403,295.95	\$ 1,897,278.90	\$ 71,272,791.31	\$ 73,170,070.21
Provisión para el pago del Impuesto a la Utilidad (2)	19,357,944.71	632,426.31	26,664,794.51	27,297,220.82
Utilidad (pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	\$ 27,045,351.24	\$ 1,264,852.59	\$ 44,607,996.80	\$ 45,872,849.39
Utilidad (pérdida) del ejercicio	\$ 27,045,351.24	\$ 1,264,852.59	\$ 44,607,996.80	\$ 45,872,849.39

DESCRIPCIONES DE LOS CAMBIOS MÁS IMPORTANTES

Efecto Neto en reservas técnicas y obligaciones Contractuales: El efecto dentro de Reservas Técnicas y Obligaciones Contractuales se debe al cambio de metodologías para el Cálculo de las Reservas Técnicas ya que, hasta el ejercicio 2015 las reservas antes mencionadas se calculaban conforme a lo establecido en la Circular Única de Seguros particularmente el Título 7 De las Reservas Técnicas Capítulos 7.6 Reserva de Riesgos en Curso, 7.10 Reserva de Siniestros Pendientes de Valuación y 7.14 Reserva de Siniestros Ocurridos y No Reportados, con lo cual, las reservas correspondían al valor esperado de las obligaciones futuras de la Institución. A partir del ejercicio 2016 las Reservas mencionadas se valúan conforme a lo establecido en la Circular Única de Seguros y Fianzas particularmente en el Título 5 De las Reservas Técnicas, Capítulo 5.1 de la constitución, incremento, valuación y registro de la reserva de riesgos en curso de las instituciones de seguros y sociedades mutualistas, Capítulo 5.2 de la constitución, incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir de las instituciones de seguros y sociedades mutualistas. y Capítulo 5.4 del margen de riesgo, bajo esta nueva normativa las Reservas deben representar la suma de un mejor estimador y un margen de riesgo calculados por separado.

Efecto en Gastos Operativos: El efecto de \$210,808.80 dentro de Gastos Operativos, se debe al efecto en la provisión de la participación de los Trabajadores en las Utilidades, Derivado del cambio en la metodología en el cálculo de las reservas.

Efecto en Provisión de pago de Impuestos a la Utilidad: El efecto de \$632,426.31 corresponden al efecto de la provisión del Impuesto sobre la renta del ejercicio, por los ajustes realizados por el cambio en la metodología en el cálculo de reservas.