

**ODONTONTO SEGUROS DENTALES S.A. DE C.V.**  
**Balance General al 31 de Diciembre de 2015**  
**( Cifras en Pesos )**

100	<b>Activo</b>		200	<b>Pasivo</b>	
110	<b>Inversiones</b>	<u>6,000,239.01</u>	210	<b>Reservas Técnicas</b>	<u>12,660,892.74</u>
111	<b>Valores y Operaciones con Productos Derivados</b>	<u>2,003,487.07</u>	211	<b>De Riesgos en Curso</b>	<u>10,474,835.71</u>
112	<b>Valores</b>	<u>2,003,487.07</u>	212	Vida	0.00
113	Gubernamentales	2,000,000.00	213	Accidentes y Enfermedades	10,474,835.71
114	Empresas Privadas	0.00	214	Daños	0.00
115	Tasa Conocida	0.00	215	Fianzas en Vigor	0.00
116	Renta Variable	0.00	216	<b>De Obligaciones Contractuales</b>	<u>2,186,057.03</u>
117	Extranjeros	0.00	217	Por Siniestros y Vencimientos	662,508.10
118	Valuación Neta	3,487.07	218	Por Siniestros Ocurridos y No Reportados	1,023,439.52
119	Deudores por Intereses	0.00	219	Por Dividendos sobre Pólizas	0.00
120	Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0.00	220	Fondos de Seguros en Administración	0.00
121	(-) Deterioro de Valores	0.00	221	Por Primas en Depósito	500,109.41
122	Valores Restringidos	0.00	222	<b>De Previsión</b>	<u>0.00</u>
123	Inversiones en Valores dados en Préstamo	0.00	223	Previsión	0.00
124	Valores Restringidos	0.00	224	Riesgos Catastróficos	0.00
125	<b>Operaciones Con Productos Derivados</b>	<u>0.00</u>	225	Contingencia	0.00
126	<b>Reporto</b>	<u>3,996,751.94</u>	226	Especiales	0.00
127	<b>Préstamos</b>	<u>0.00</u>	227	<b>Reservas para Obligaciones Laborales</b>	<u>188,584.14</u>
128	Sobre Pólizas	0.00	228	<b>Acreeedores</b>	<u>2,230,982.52</u>
129	Con Garantía	0.00	229	Agentes y Ajustadores	932,457.63
130	Quirografarios	0.00	230	Fondos en Administración de Pérdidas	0.00
131	Contratos de Reaseguro Financiero	0.00	231	Acreeedores por Responsabilidades de Fianzas	0.00
132	Descuentos y Redescuentos	0.00	232	Diversos	1,298,524.89
133	Cartera Vencida	0.00	233	<b>Reaseguradores y Reafianzadores</b>	<u>0.00</u>
134	Deudores por Intereses	0.00	234	Instituciones de Seguros y Fianzas	0.00
135	(-) Estimación para Castigos	0.00	235	Depósitos Retenidos	0.00
136	<b>Inmobiliarias</b>	<u>0.00</u>	236	Otras Participaciones	0.00
137	Inmuebles	0.00	237	Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0.00
138	Valuación Neta	0.00	238	<b>Operaciones con Productos Derivados</b>	<u>0.00</u>
139	(-) Depreciación	0.00	239	<b>Financiamientos Obtenidos</b>	<u>0.00</u>
140	<b>Inversiones para Obligaciones Laborales</b>	<u>716,002.79</u>	240	Emisión de Deuda	0.00
141	<b>Disponibilidad</b>	<u>4,894,431.35</u>	241	Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	0.00
142	Caja y Bancos	4,894,431.35	242	Otros Títulos de Crédito	0.00
143	<b>Deudores</b>	<u>17,326,110.74</u>	243	Contratos de Reaseguro Financiero	0.00
144	Por Primas	15,636,262.47	244	<b>Otros Pasivos</b>	<u>7,147,301.25</u>
145	Agentes y Ajustadores	0.00	245	Provisiones para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	0.00
146	Documentos por Cobrar	0.00	246	Provisiones para el Pago de Impuestos	0.00
147	Préstamos al Personal	47,269.53	247	Otras Obligaciones	4,420,968.39
148	Otros	1,642,578.74	248	Créditos Diferidos	2,726,332.86
149	(-) Estimación para Castigos	0.00		<b>Suma del Pasivo</b>	<u><u>22,227,760.65</u></u>
150	<b>Reaseguradores y Reafianzadores</b>	<u>0.00</u>	300	<b>Capital</b>	
151	Instituciones de Seguros y Fianzas	0.00	310	<b>Capital o Fondo Social Pagado</b>	<u>19,511,968.79</u>
152	Depósitos Retenidos	0.00	311	Capital o Fondo Social	19,511,968.79
153	Participación de Reaseguradores por Siniestros Pendientes	0.00	312	(-) Capital o Fondo No Suscrito	0.00
154	Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso	0.00	313	(-) Capital o Fondo No Exhibido	0.00
155	Otras Participaciones	0.00	314	(-) Acciones Propias Recompuestas	0.00
156	Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0.00	315	<b>Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital</b>	<u>0.00</u>
157	Participación de Reafianzadoras en la Rva. de Fianzas en Vigor	0.00	316	<b>Reservas</b>	<u>16,745,210.00</u>
158	(-) Estimación para Castigos	0.00	317	Legal	0.00
159	<b>Inversiones Permanentes</b>	<u>0.00</u>	318	Para Adquisición de Acciones Propias	0.00
160	Subsidiarias	0.00	319	Otras	16,745,210.00
161	Asociadas	0.00			
162	Otras inversiones Permanentes	0.00			
163	<b>Otros Activos</b>	<u>11,878,782.92</u>			

**ODONTORED SEGUROS DENTALES S.A. DE C.V.**  
**Balance General al 31 de Diciembre de 2015**  
**( Cifras en Pesos )**

164	Mobiliario y Equipo	1,005,333.56	320	Superávit por Valuación	0.00
165	Activos Adjudicados	0.00	321	Inversiones Permanentes	0.00
166	Diversos	7,416,010.12	323	Resultados de Ejercicios Anteriores	0.00
167	Gastos Amortizables	3,506,137.09	324	Resultado del Ejercicio	(17,669,372.63)
168	(-) Amortización	48,697.85	325	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	0.00
169	Activos Intangibles	0.00			
170	Productos Derivados	0.00			
	<b>Suma del Activo</b>	<b><u>40,815,566.81</u></b>		<b>Suma del Capital</b>	<b><u>18,587,806.16</u></b>
				<b>Suma del Pasivo y Capital</b>	<b><u>40,815,566.81</u></b>

**Orden**

810	Valores en Depósito	0.00
820	Fondos en Administración	0.00
830	Responsabilidades por Fianzas en Vigor	0.00
840	Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas	0.00
850	Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	0.00
860	Reclamaciones Contingentes	0.00
870	Reclamaciones Pagadas	0.00
875	Reclamaciones Canceladas	0.00
880	Recuperación de Reclamaciones Pagadas	0.00
890	Pérdida Fiscal por Amortizar	50,552,261.00
900	Reserva por Constituir p/Obligaciones Laborales	0.00
910	Cuentas de Registro	24,578,383.00
920	Operaciones con Productos Derivados	0.00
921	Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo	0.00
922	Garantías Recibidas por Derivados	0.00
923	Garantías Recibidas por Reporto	0.00

El presente Balance General se formuló de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución 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, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme al catálogo de cuentas en vigor.

El presente Balance General fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Los Estados Financieros y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en internet, en la página electrónica: <http://www.odontored.com.mx/totaldent-informacion-financiera.html>

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Pedro Enrique Jiménez Castañeda, miembro de la sociedad denominada Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Deloitte) contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la institución fueron dictaminadas por el Act. Alberto Elizarrarás Zuloaga.

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: <http://www.odontored.com.mx/totaldent-informacion-financiera.html>. a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2015.

\_\_\_\_\_  
 Director General  
 Act. Roberto González Galindo

\_\_\_\_\_  
 Director de Administración y Finanzas  
 Lic. María Alice Ribeiro D. Figueiredo S.

\_\_\_\_\_  
 Gerente de Contabilidad  
 C.P. Nubia N. Méndez Caballero

Fecha de Elaboración: 12 de Febrero de 2016

**ODONTORED SEGUROS DENTALES, S.A. DE C.V.**

Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2015

(Cifras en Pesos)

400	<b>Primas</b>		
410	Emitidas		22,616,074.30
420	(-) Cedidas		<u>0.00</u>
430	<b>De Retención</b>		22,616,074.30
440	(-) <b>Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor</b>		<u>8,976,722.28</u>
450	<b>Primas de Retención Devengadas</b>		<u>13,639,352.02</u>
460	(-) <b>Costo Neto de Adquisición</b>		<u>5,527,705.43</u>
470	Comisiones a Agentes	1,488,114.27	
480	Compensaciones Adicionales a Agentes	0.00	
490	Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	0.00	
500	(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	0.00	
510	Cobertura de Exceso de Pérdida	0.00	
520	Otros	4,039,591.16	
530	(-) <b>Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales</b>		<u>2,900,239.27</u>
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	2,900,239.27	
550	(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	0.00	
560	Reclamaciones	0.00	
570	<b>Utilidad (Pérdida) Técnica</b>		<u>5,211,407.32</u>
580	(-) <b>Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas</b>		<u>0.00</u>
590	Reserva para Riesgos Catastróficos	0.00	
600	Reserva de Previsión	0.00	
610	Reserva de Contingencia	0.00	
620	Otras Reservas	0.00	
625	Resultado de Operaciones Análogas y Conexas		<u>4,365,682.86</u>
630	<b>Utilidad (Pérdida) Bruta</b>		<u>9,577,090.18</u>
640	(-) <b>Gastos de Operación Netos</b>		<u>27,814,871.93</u>
650	Gastos Administrativos y Operativos	10,899,114.14	
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	16,560,526.56	
670	Depreciaciones y Amortizaciones	355,231.23	
680	<b>Utilidad (Pérdida) de la Operación</b>		<u>(18,237,781.75)</u>
690	<b>Resultado Integral de Financiamiento</b>		<u>568,409.12</u>
700	De Inversiones	46,921.56	
710	Por Venta de Inversiones	0.00	
720	Por Valuación de Inversiones	109,603.95	
730	Por Recargo sobre Primas	119,567.67	
750	Por Emisión de Instrumentos de Deuda	0.00	
760	Por Reaseguro Financiero	0.00	
770	Otros	379,650.22	
780	Resultado Cambiario	(87,334.28)	
790	(-) Resultado por Posición Monetaria	0.00	
795	<b>Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes</b>		<u>0.00</u>
800	<b>Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad</b>		<u>(17,669,372.63)</u>
810	(-) <b>Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad</b>		<u>0.00</u>
840	<b>Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas</b>		<u>(17,669,372.63)</u>
850	<b>Operaciones Discontinuas</b>		<u>0.00</u>
860	<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>		<u>(17,669,372.63)</u>

El presente Estado de Resultados se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme al Apéndice A1.1.2.1 "Catálogo de cuentas" en vigor.

El presente Estado de Resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Director General  
Act. Roberto González Galindo

Director de Administración y Finanzas  
Lic. Maria Alice Ribeiro D. Figueiredo S.

Gerente de Contabilidad  
C.P. Nubia N. Méndez Caballero

**ODONTORED SEGUROS DENTALES, S.A. DE C.V.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
( Cifras en pesos )**

<b>Resultado neto</b>	<b>(17,669,372.63)</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>11,021,147.71</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	0.00
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0.00
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento	0.00
Depreciaciones y amortizaciones	323,722.92
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	10,697,424.79
Provisiones	0.00
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	0.00
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0.00
Operaciones discontinuadas	0.00
	<b>(6,648,224.92)</b>
<b>Actividades de Operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	0.00
Cambio en inversiones en valores	(502,847.06)
Cambio en deudores por reporto	(1,669,422.88)
Cambio en préstamos de valores (activo)	0.00
Cambio en derivados (activo)	0.00
Cambio en primas por cobrar	(13,522,683.83)
Cambio en deudores	5,142,767.22
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	0.00
Cambio en bienes adjudicados	0.00
Cambio en otros activos operativos	(2,975,641.57)
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	(687,754.65)
Cambio en derivados (pasivo)	0.00
Cambio en otros pasivos operativos	6,994,249.13
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0.00
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(7,221,333.64)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0.00
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(72,853.31)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0.00
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0.00
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0.00
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0.00
Cobros de dividendos en efectivo	0.00
Pagos por adquisición de activos intangibles	0.00
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0.00
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0.00
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0.00
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(72,853.31)</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	18,766,210.00
Pagos por reembolsos de capital social	0.00
Pagos de dividendos en efectivo	0.00
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0.00
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0.00
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0.00
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>18,766,210.00</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>4,823,798.13</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo</b>	<b>0.00</b>
<b>Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período</b>	<b>70,633.22</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del período</b>	<b>4,894,431.35</b>

El presente Estado de Flujos de Efectivo se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los flujos de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Director General  
Act. Roberto González Galindo

Director de Administración y Finanzas  
Lic. Maria Alice Ribeiro D. Figueiredo S.

Gerente de Contabilidad  
C.P. Nubia N. Méndez Caballero



**ODONTORED SEGUROS DENTALES, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE VARIACION EN EL CAPITAL CONTABLE**  
del 31 de Diciembre de 2014 al 31 de Diciembre de 2015  
( Cifras en Pesos )

Concepto	Capital contribuido		Capital Ganado								Total capital contable
	Capital o Fondo Social pagado	Obligaciones Subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subsidiarias Participación en Otras Cuentas de Capital Contable	Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios Efecto Monetario Acumulado		Superávit o Déficit por Valuación De Inversiones Déficit por Obligaciones laborales al Retiro		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	22,000,000.00	0.00	8,776,342.79	0.00	(13,285,374.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,490,968.79
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>											
- Suscripción de acciones	927,249.66		(927,249.66)								0.00
- Capitalización de utilidades											0.00
- Constitución de Reservas			18,766,210.00								18,766,210.00
- Pago de dividendos											0.00
- Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				(13,285,374.00)	13,285,374.00						0.00
- Aplicación de Capital Variable contra Pérdidas de ejercicios anteriores	(3,415,280.87)			3,415,280.87							0.00
- Aplicación de Aportaciones a Futuros Aumentos de Capital contra Pérdidas de ejercicios anteriores			(9,870,093.13)	9,870,093.13							0.00
- Capitalización de Aportaciones a futuros aumentos de capital -Capital Variable								0.00			0.00
<b>Total</b>	<b>(2,488,031.21)</b>	<b>0.00</b>	<b>7,968,867.21</b>	<b>0.00</b>	<b>13,285,374.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>18,766,210.00</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>											
Utilidad integral											
- Resultado del Ejercicio					(17,669,372.63)						(17,669,372.63)
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta											0.00
Resultado por tendencia de activos no monetarios											0.00
- Otros ( Impuestos Diferidos )											0.00
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>(17,669,372.63)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>(17,669,372.63)</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>19,511,968.79</b>	<b>0.00</b>	<b>16,745,210.00</b>	<b>0.00</b>	<b>(17,669,372.63)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>18,587,806.16</b>

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable o Patrimonio se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable o Patrimonio fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Director General  
Act. Roberto González Galindo

Director de Administración y Finanzas  
Lic. Maria Alice Ribeiro D. Figueiredo S.

Gerente de Contabilidad  
C.P. Nubia N. Méndez Caballero