

***Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V.
y subsidiarias***

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)
Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2019 y 2018

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Índice

31 de diciembre de 2019 y 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes.....	1 a 3
Estados financieros consolidados:	
Balances generales.....	4 y 5
Estados de resultados.....	6
Estados de cambios en el capital contable.....	7
Estados de flujos de efectivo.....	8
Notas sobre los estados financieros.....	9 a 55



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Consejeros de
Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias (Institución), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 y por los ejercicios terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a las instituciones de seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados" de este 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 nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México y, hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Institución en relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración de la Institución y subsidiarias es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados, de conformidad con los criterios contables aplicables a las instituciones de seguros en México emitidos por la Comisión, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Institución o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Institución.

Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. 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 consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, 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 un negocio en marcha.



- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Institución, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Adriana F. Rubio Gutiérrez
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 11 de marzo de 2020

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Balances Generales Consolidados

		Miles de pesos (Nota 2)			
		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
Activo		2019	2018	Pasivo	
Inversiones - Nota 6				Reservas técnicas - Nota 17	
Valores y operaciones con productos derivados				De riesgos en curso	
Valores				Seguros de vida	\$ 88,686,802
Gubernamentales	\$ 70,303,343	\$ 63,680,489		Seguros de accidentes y enfermedades	3,916,724
Empresas privadas, tasa conocida	15,792,499	14,700,334		Seguros de daños	
Empresas privadas, renta variable	6,369,113	6,202,291		Reafianzamiento tomado	
Extranjeros	12,155,620	7,873,197		De fianzas en vigor	
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	16	569			
	<u>104,620,591</u>	<u>92,456,880</u>			<u>92,603,526</u>
(-) Deterioro de valores				De obligaciones pendientes de cumplir	
Inversiones en valores dados en préstamo				Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendiente de pago	2,829,765
Valores restringidos				Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste	2,417,063
				asignados a los siniestros	2,484,895
				Por fondos en administración	675,341
				Por primas en depósito	612,831
Operaciones con productos derivados					<u>6,602,832</u>
Deudor por reporto				De contingencia	
Cartera de crédito – neto, Nota 7				Para seguros especializados	
Cartera de crédito vigente	3,841,393	5,208,324		De riesgos catastróficos	
Cartera de crédito vencida	605	592			
	<u>3,841,998</u>	<u>5,208,916</u>		Suma de reservas técnicas	99,206,358
(-) Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	<u>33,286</u>	<u>45,078</u>		Reserva para obligaciones laborales - Nota 18	<u>440,439</u>
	<u>3,808,712</u>	<u>5,163,838</u>		Acreeedores – Nota 19.	
Inmuebles – neto, Nota 8	<u>614,201</u>	<u>519,025</u>		Agentes y ajustadores	1,446,605
Suma de inversiones	<u>109,043,504</u>	<u>98,139,743</u>		Fondos en administración de pérdidas	6,667
Inversiones para obligaciones laborales - Nota 18	<u>375,273</u>	<u>338,444</u>		Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	1,176,229
Disponibilidad				Diversos - Nota 19	<u>2,978,062</u>
Caja y bancos	<u>811,734</u>	<u>334,141</u>		Reaseguradores y Reafianzadores	
Deudores				Instituciones de seguros y fianzas - Nota 11	5,117
Por primas - Nota 9	6,876,279	6,285,336		Depósitos retenidos	
Deudor por prima por subsidios daños				Otras participaciones	
De dependencias y entidades de la Administración Pública Federal				Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	
Agentes y ajustadores	10,615	7,142			<u>5,117</u>
Documentos por cobrar	6,517	1,745		Operaciones con productos derivados. Valor razonable al momento de la adquisición	
Deudores por responsabilidades				Financiamientos obtenidos	
Otros - Nota 13	397,813	372,668		Emisión de deuda	
(-) Estimación para castigos	<u>27,709</u>	<u>11,526</u>		Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones	
	<u>7,263,515</u>	<u>6,655,365</u>		Otros títulos de crédito	
Reaseguradores y reafianzadores - Neto				Contratos de reaseguro financiero	
Instituciones de seguros y fianzas - Nota 11	67,706	27,125			
Depósitos retenidos				Otros pasivos	
Importes recuperables de reaseguro	196,287	235,928		Provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades - Nota 29	138,497
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	145	349		Provisión para el pago de impuestos - Nota 28.	499,511
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento				Otras obligaciones - Nota 20	827,280
(-) Estimación para castigos				Créditos diferidos	339,672
	<u>263,848</u>	<u>262,704</u>			<u>1,804,960</u>
Inversiones permanentes				Suma del pasivo	<u>104,434,936</u>
Subsidiarias					<u>95,749,105</u>
Asociadas					
Otras inversiones permanentes					

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Balances Generales Consolidados

Otros activos			Capital contable - Nota 21		
Mobiliario y equipo – neto, Nota 14	169,063	184,546	Capital contribuido		
Activos adjudicados - Neto	318		Capital o fondo social pagado		
Diversos - Nota 15	1,559,776	1,626,178	Capital o fondo social		
Activos intangibles amortizables – neto, Nota 16	579,205	424,902	(-)	Capital o fondo no suscrito	1,731,502
Activos intangibles de larga duración - Netos			(-)	Capital o fondo no exhibido	
			(-)	Acciones propias recompradas	
	2,308,362	2,235,626	Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital		
			Capital ganado		
			Reservas		
			Legal		
			Para adquisición de acciones propias		
			Otras		
			Superávit por valuación		
			Inversiones permanentes		
			Resultados de ejercicios anteriores		
			Resultado del ejercicio		
			Resultado por tenencia de activos no monetarios		
			Remediones por beneficios definidos a los empleados		
			Suma del capital contable		
			Participación Controladora		
			Participación No Controladora		
			Suma del capital		
			COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Notas 4, 31 y 32)		
			EVENTOS POSTERIOR – Nota 33		
			Suma del pasivo y capital contable		
Suma del activo	\$ 120,066,236	\$ 107,966,023		\$ 120,066,236	\$ 107,966,023

Cuentas de orden - Nota 30

Las treinta y tres notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

El capital contribuido incluye la cantidad de \$0 en 2019 en moneda nacional, originada por la capitalización parcial del superávit por valuación de inmuebles.

Los presentes Balances Generales Consolidados 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 y sus subsidiarias hasta las fechas arriba mencionadas, 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 Consolidados, fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

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

Los Estados Financieros Consolidados se encuentran dictaminados por la C.P.C. Adriana Fabiola Rubio Gutiérrez, miembro de PricewaterhouseCoopers, S.C. contratada para prestar servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminadas por la Act. Marcela Abraham Ortiz para la operación de Accidentes y Enfermedades, y por la Act. Rocío Gómez Reyes para la operación de Vida ambas miembros de Towers Watson Consultores México, S. A. de C. V.

El Dictamen Financiero Consolidado emitido por el auditor externo, los Estados Financieros Consolidados y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros Consolidados dictaminados, se ubican para su consulta en Internet, en la página electrónica: <http://www.mnyl.com.mx/conocenos/informacion-financiera/index.aspx>, a partir de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2019.

Asimismo, el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicará para su consulta en Internet, en la página electrónica: <http://www.mnyl.com.mx/conocenos/informacion-financiera/index.aspx>, a partir de los noventa días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 la Institución presenta un sobrante en la base de inversión de \$14,759,585 y de \$12,321,371, respectivamente y los fondos propios admisibles exceden el Requerimiento de Capital de Solvencia en \$10,938,534 y en \$6,641,675, respectivamente. Con fecha 23 de enero de 2020 y 1 de febrero de 2019 la calificadora A. M. Best otorgó a la Institución la de calidad crediticia de emisor de Largo Plazo "aa+" en escala global, y la calificación en escala nacional México "aaa.Mx", para ambos ejercicios.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados de Resultados Consolidados

Miles de pesos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Primas		
Emitidas - Nota 22	\$ 30,258,872	\$ 29,070,513
(-) Cedidas – Nota 23	473,014	424,143
De Retención	29,785,858	28,646,370
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	3,917,844	2,014,553
Primas de retención devengadas	25,868,014	26,631,817
(-) Costo neto de adquisición - Nota 24		
Comisiones a agentes	2,863,377	2,750,849
Compensaciones adicionales a agentes	969,401	956,205
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado		
(-) Comisiones por reaseguro cedido	14,305	10,277
Cobertura de exceso de pérdida – Nota 11	340,542	261,761
Otros	943,563	1,055,289
	5,102,578	5,013,827
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir - Nota 25		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	20,613,544	19,113,457
(-) Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional – Nota 11	349,023	281,574
Reclamaciones		
	20,264,521	18,831,883
Utilidad (pérdida) técnica	500,915	2,786,107
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva de riesgos catastróficos		
Reserva de seguros especializados		
Reserva de contingencia		
Otras reservas		
Resultado de operaciones análogas y conexas	2,386	2,262
Utilidad (pérdida) bruta	503,301	2,788,369
(-) Gastos de operación netos - Nota 26		
Gastos administrativos y operativos	1,955,769	1,512,705
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,043,155	1,400,742
Depreciaciones y amortizaciones	146,331	147,211
	3,145,255	3,060,658
Utilidad (pérdida) de la operación	(2,641,954)	(272,289)
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	4,922,705	4,789,299
Por venta de inversiones	1,734	104,327
Por valuación de inversiones	571,560	(1,278,519)
Por recargo sobre primas	556,957	509,533
Por emisión de instrumentos de deuda		
Por reaseguro financiero		
Intereses por créditos		
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(203)	232
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(10,505)	19,311
Otros	14,102	(10,289)
Resultado cambiario	36,581	597,273
(-) Resultado por posición monetaria		
	6,114,347	4,692,081
Participación en el resultado de inversiones permanentes		
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	3,472,393	4,419,792
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad - Nota 28	325,597	1,150,229
Utilidad antes de operaciones discontinuadas	3,146,796	3,269,563
Operaciones discontinuadas		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3,146,796	3,269,563
Participación controladora	\$ 3,146,796	\$ 3,269,563
Participación no controladora		
	\$ 3,146,796	\$ 3,269,563

Las treinta y tres notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Los presentes Estados de Resultados Consolidados 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 de manera consolidada los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias por los ejercicios arriba mencionados, 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 Consolidados, fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados de Cambios en el Capital Contable Consolidados – Nota 22

Miles de pesos (Nota 2)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado						
	Capital o fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones permanentes Participación en otras cuentas de capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Superávit o Déficit por valuación de Inversiones	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 1,731,502	\$	\$ 1,058,270	\$ 5,906,496	\$ 3,138,336	\$	\$	(\$ 66,733)	\$ 3,846,592	\$	\$ 15,614,463
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones											
Capitalización de utilidades											
Constitución de reservas			286,474	(286,474)							
Pago de dividendos				(5,904,281)							(5,904,281)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				3,138,336	(3,138,336)						
Otros											
Total			286,474	(3,052,419)	(3,138,336)						(5,904,281)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DEL RESULTADO INTEGRAL											
Resultado integral											
Resultado del ejercicio					3,269,563						3,269,563
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									(4,773,099)		(4,773,099)
Resultado por valuación de reserva de riesgos en curso											
Remediones por beneficios definidos a los empleados								5,025			5,025
Otros									4,005,247		4,005,247
Total					3,269,563			5,025	(767,852)		2,506,736
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1,731,502</u>		<u>1,344,744</u>	<u>2,854,077</u>	<u>3,269,563</u>			<u>(61,708)</u>	<u>3,078,740</u>		<u>12,216,918</u>
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones											
Capitalización de utilidades											
Constitución de reservas			386,798	(386,798)							
Pago de dividendos				(190,120)							(190,120)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				3,269,563	(3,269,563)						
Otros											
Total			386,798	2,692,645	(3,269,563)						(190,120)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DEL RESULTADO INTEGRAL											
Resultado integral											
Resultado del ejercicio					3,146,796						3,146,796
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									6,792,994		6,792,994
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(25,873)			(25,873)
Otros									(6,309,415)		(6,309,415)
Total					3,146,796			(25,873)	483,579		3,604,502
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 1,731,502</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 1,731,542</u>	<u>\$ 5,546,722</u>	<u>\$ 3,146,796</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>(\$ 87,581)</u>	<u>\$ 3,552,319</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 15,631,300</u>

Las treinta y tres notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los presentes Estados de Cambios en el Capital Contable Consolidados, 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 movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias por los ejercicios arriba mencionados, 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 Consolidados, fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Miles de pesos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Resultado neto	\$ 3,146,796	\$ 3,269,563
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	587	(580)
Estimación para castigo o difícil cobro	5,733	23,638
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	146,331	147,210
Ajuste o incrementos a las reservas técnicas	4,197,744	2,219,087
Provisiones	6,040	389,060
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(586,008)	(200,909)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas		
Valuación de Inversiones	<u>(571,560)</u>	<u>1,278,519</u>
	<u>6,345,663</u>	<u>7,125,588</u>
Actividades de operación		
Cambio en:		
Cuentas de margen		
Inversiones en valores	(6,042,437)	418,679
Deudores por reporte		220,086
Préstamo de valores (activo)		
Derivados (activo)		
Primas por cobrar	(515,608)	(363,993)
Deudores	1,170,675	(322,977)
Reaseguradores y reafianzadores	(62,821)	41,635
Bienes adjudicados	(318)	
Otros activos operativos	(700,567)	(343,522)
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	687,700	509,720
Derivados (pasivo)		
Otros pasivos operativos	362,052	(56,789)
Instrumentos de cobertura		
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada	<u>(351,552)</u>	<u>(261,130)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(5,452,876)</u>	<u>(158,291)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,574	1,752
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Dividendos en efectivo		
Activos de larga duración disponibles para la venta		
Otros activos de larga duración		
Pagos por adquisición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	(47,063)	(44,739)
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Adquisición de activos intangibles	(126,230)	(89,939)
Otros activos de larga duración		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(171,719)</u>	<u>(132,926)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por:		
Emisión de acciones		
Emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		
Pagos por:		
Reembolsos de capital social		
Dividendos en efectivo	(190,120)	(5,904,281)
Asociados a la recompra de acciones propias		
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(190,120)</u>	<u>(5,904,281)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	530,948	930,090
Efecto por cambios en el valor del efectivo	(53,355)	(706,589)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>334,141</u>	<u>110,640</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 811,734</u>	<u>\$ 334,141</u>

Las treinta y tres notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los presentes Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 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 y sus subsidiarias, por los ejercicios arriba mencionados, 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 Consolidados, fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos, excepto tipos de cambio, moneda extranjera (dólares), unidades de inversión y valor nominal de las acciones

Nota 1 - Historia, naturaleza y actividad de la Institución:

Naturaleza y objeto social

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. (Institución) es una compañía filial de New York Life Insurance Company a través de New York Life Enterprises, LLC, (NYL-E), sociedad estadounidense. La Institución cuenta con autorización del Gobierno Federal, otorgada por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como institución de seguros, regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (Ley), así como por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones. Para fines regulatorios y prácticos, la Institución definió que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

El objeto social de la Institución es practicar el seguro y reaseguro en las operaciones de:

- a. Vida.
- b. Accidentes y enfermedades en los ramos de accidentes personales y gastos médicos.

Principales lineamientos operativos

De conformidad con la Ley y la correspondiente Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF o regulación secundaria) que instrumenta y da operatividad a la Ley, la Institución opera bajo estándares internacionales previstos en la regulación, focalizados en su estabilidad, seguridad y solvencia, a través de:

- a. Un Sistema de Gobierno Corporativo.
- b. Una mayor transparencia al mercado a través de revelación de información.
- c. Un marco de gestión de riesgos a partir del cálculo de parámetros cuantitativos que permiten controlar la posición de riesgo de la Institución a partir de su perfil de riesgo.

El Gobierno Corporativo liderado por el Consejo de Administración, con apoyo de las áreas de Auditoría Interna, Control Interno, Administración Integral de Riesgos y Función Actuarial, y de los diferentes comités consultivos, incluyendo el Comité de Auditoría como órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna, lleva a cabo la gestión de la operación.

Para garantizar los servicios directamente relacionados con la operación, la Institución tiene establecidos políticas y procedimientos para la contratación de servicios con terceros, así como para la supervisión de éstos.

Con objeto de contar con mayores recursos financieros que apoyen el cumplimiento de las obligaciones asumidas frente a los contratantes, asegurados y beneficiarios de las pólizas de seguros, las instituciones realizan aportaciones obligatorias a un fideicomiso (fondo especial comunitario) e equivalentes al 0.20% de las primas emitidas del ramo de vida, y 0.06% de las primas emitidas de los demás ramos. Se dejará de aportar

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

a dicho fondo hasta que el mismo represente el 4.02% y 1.12% del total de las primas del mercado, de vida y de los demás ramos, respectivamente.

La Institución ha realizado las siguientes aportaciones a dicho fideicomiso:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Para el ramo de vida	\$ 176,162	\$ 134,584
Para los demás ramos	<u>21,193</u>	<u>15,825</u>
	<u>\$ 197,355</u>	<u>\$ 150,409</u>

Cada año, con las cifras correspondientes al cierre del ejercicio inmediato anterior, la Comisión determinará si se ha llegado al límite de acumulación de alguno de los fondos especiales de seguros y, en su caso, informará a las instituciones de seguros que suspendan temporalmente la aportación al fondo especial de seguros de que se trate. Al 31 diciembre de 2019, la Comisión no ha notificado a las instituciones, la suspensión de la aportación a dichos fondos.

En materia de inversiones en “instrumentos financieros” las instituciones se deben apegar a los criterios contables y de valuación establecidos por la Comisión. Las inversiones que respalden a las reservas técnicas deben cumplir los límites específicos y proporciones legales aplicables a cada tipo de instrumento y, conjuntamente con otros activos calificados para cubrir reservas técnicas, deben ser suficientes para cubrir la base neta de inversión. Véase Nota 21.

El monto constituido por concepto de reservas técnicas tiene como objeto cubrir la totalidad de las obligaciones de seguro y reaseguro que la Institución ha asumido frente a sus asegurados y beneficiarios mediante contratos de seguro y reaseguro que ha suscrito, los gastos de administración y adquisición que les son relativos.

Los montos de las reservas de riesgos en curso y de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados se valúan como la suma de la *mejor estimación de obligaciones* (BEL: Best Estimate Liability) más un margen de riesgo. Dicha *mejor estimación* igual al valor esperado de los flujos futuros, es decir, la media ponderada por la probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo del mercado. El margen de riesgo, por otro lado, se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), durante la vigencia de los contratos suscritos.

Con base en el marco de gestión de riesgos definido en la Ley, la Administración desarrolló y sometió a registro ante la Comisión los métodos actuariales para la valuación de las reservas técnicas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir con base en el perfil de riesgo propio de la Institución. Estos métodos actuariales se realizan por tipos o familias de seguros y son sometidos a autorización de la Comisión.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

En la determinación de la reserva de riesgos en curso de seguros de vida largo plazo, se identifica el monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico. Dicho monto se reconoce en el capital contable como parte del resultado integral, neto del efecto en el impuesto diferido.

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes el 12 de febrero de 2020, expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de diciembre de 2019 de las reservas técnicas que se muestran en el balance general. Los saldos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2018 también fueron dictaminados por actuarios independientes, emitiendo su opinión sin salvedades, el 15 de febrero de 2019.

La Comisión puede ordenar, mediante disposiciones de carácter general, la constitución de reservas técnicas adicionales cuando, a su juicio, sea necesario para hacer frente a posibles pérdidas u obligaciones presentes o futuras a cargo de la Institución.

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución a reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos, para lo cual contrata coberturas no proporcionales. Las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores.

El RCS comprende los recursos patrimoniales suficientes con relación a los riesgos y responsabilidades que la Institución ha asumido en función de sus operaciones y riesgos a los que está expuesta. El cálculo del RCS considera el supuesto de continuidad en la suscripción de riesgos de seguros, el perfil de la Institución sobre su exposición a los riesgos y responsabilidades asumidas durante el horizonte de tiempo que corresponda a dichos riesgos y responsabilidades, así como las pérdidas imprevistas derivadas de esos riesgos y responsabilidades asumidos.

El RCS se determina utilizando la fórmula general para su cálculo contenida en el ejecutable denominado “Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia” más reciente, dado a conocer por la Comisión a través de su página Web, conforme lo establece el artículo 236 de la Ley.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la calificadora A. M. Best otorgó a la Institución la calificación en escala nacional de “aaa.Mx” y la calificación crediticia de emisor de largo plazo “aa+” en escala global, para ambos ejercicios.

Lo anterior conforme a la siguiente escala:

Nacional	Global	Descripción
aaa.Mx	aaa	Habilidad excepcional para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
aa+.Mx	aa+	Habilidad superior para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
aa.Mx	aa	
aa-.Mx	aa-	
a+.Mx	a+	Habilidad excelente para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
a.Mx	a	
a-.Mx	a-	

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras de la Institución y de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en las cuales la Institución ejerce control. Véase Nota 12.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las subsidiarias que consolidan con la Institución son las siguientes:

<u>Subsidiaria</u>	Porcentaje de participación (%)		<u>Moneda funcional</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Administradora de Conductos SMNYL, S. A. de C. V. (ADCON) ¹	99.00	99.00	Pesos
Agencias de Distribución SMNYL, S. A. de C. V. (ADIS) ²	99.00	99.00	Pesos
Inmobiliaria SMNYL, S. A. de C. V. (Inmobiliaria) ³	99.00	99.00	Pesos
New York Life México Investments, S. A. de C. V. Operadora de Fondos de Inversión (Operadora) ⁴	99.99	99.99	Pesos

¹ Su actividad preponderante es la prestación de servicios administrativos relacionados con agentes de seguros que se encuentren en proceso de capacitación y cuenten con autorización provisional emitida por la Comisión para que, por única vez y por un plazo máximo de 18 meses, actúen como agentes en términos del artículo 20 del Reglamento de Agentes de Seguros y Fianzas. ADIS tiene una participación accionaria del 1%.

² Su actividad preponderante es la prestación de servicios administrativos relacionados con las personas físicas que actúen de manera independiente como agentes. ADCON tiene una participación accionaria del 1%.

³ Su actividad preponderante es la adquisición, arrendamiento, administración, aprovechamiento, explotación, enajenación y uso de inmuebles, así como la ejecución de obras de adaptación, conservación, construcción, demolición, mantenimiento y modificación que sobre estos se realicen. En virtud de que no ha tenido operaciones desde su constitución, se llevó a cabo su liquidación en diciembre de 2018. ADIS mantenía una participación accionaria del 1%.

⁴ Su actividad preponderante es la prestación de servicios de administración de activos, distribución, valuación, promoción y adquisición de las acciones que emitan los fondos de inversión, contabilidad, depósito y custodia, la gestión de la emisión de valores, para el cumplimiento del objeto, la prestación de servicios de manejo de carteras de fondos de inversión y de terceros actuar como fiduciaria en términos de la Ley de Fondos de Inversión y disposiciones de carácter general que emita la Comisión. No ha realizado operaciones desde su constitución y NYL-E tiene una participación accionaria del 0.000001%.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Bases de preparación:

Elaboración de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido específicamente preparados para su presentación a la Asamblea General de Accionistas y para dar cumplimiento a las disposiciones regulatorias a que está sujeta la Institución.

Marco de información financiera aplicable

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que se acompañan, cumplen lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, en el Capítulo 22.1 "De los criterios contables para la estimación de los activos y pasivos de las instituciones y sociedades mutualistas", el cual, en términos generales, se conforma como sigue:

- Criterios contables emitidos por la Comisión.
- Normas de Información Financiera (NIF) e Interpretaciones de las NIF que estén vigentes con carácter definitivo, sin opción de aplicación anticipada, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), excepto cuando:
 - A juicio de la Comisión y considerando que realizan operaciones especializadas, sea necesario aplicar una normatividad a un criterio de contabilidad específico.
 - Exista pronunciamiento expreso por parte de la propia Comisión.
 - Se trate de operaciones que no están permitidas o estén prohibidas, o bien no estén expresamente autorizadas a estas instituciones.
- Boletines emitidos por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por las nuevas NIF.

En caso de que las instituciones de seguros consideren que no existe algún criterio contable emitido por la Comisión o por el CINIF, aplicable a alguna de las operaciones que realizan, se aplicarán las bases para supletoriedad previstas en la NIF A-8, considerando lo siguiente:

- En ningún caso, su aplicación debe contravenir con los conceptos generales establecidos en los criterios contables aplicables a las instituciones de seguros establecidos en el Anexo 22.1.2 de la CUSF;
- Serán sustituidas las normas que hayan sido aplicadas en el proceso de supletoriedad, al momento de que la Comisión emita un criterio contable específico, o bien una NIF, sobre el tema en que se aplicó la supletoriedad.

Las instituciones que sigan el proceso supletorio deben comunicar por escrito a la Comisión, en los 10 días naturales siguientes a la aplicación de la norma contable adoptada supletoriamente, la base de aplicación y fuente utilizada, incluyendo las revelaciones correspondientes.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nuevos pronunciamientos contables

2019

Durante el ejercicio 2019, no hubo nuevos o cambios a los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y no hubo NIF o Mejoras a las NIF aplicables a las instituciones de seguros, que entraran en vigor en 2019, conforme lo estableció la Comisión. Véase Nota 33.

2018

Durante el ejercicio 2018 entraron en vigor las siguientes NIF y mejoras a las NIF. La Administración evaluó y concluyó que dichas NIF y Mejoras a las NIF no tuvieron afectación en la información financiera que presenta la Institución.

Nuevas NIF

- NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura” – Establece las características que debe tener un instrumento financiero para ser considerado como derivado con fines de negociación o de cobertura, define las reglas de presentación y revelación, así como el reconocimiento y valuación para los instrumentos financieros derivados, incluyendo aquellos con fines de cobertura y los aplicables a las operaciones de cobertura estructuradas a través de derivados. No permite separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, si el monto del contrato híbrido se va a modificar y se cobrará el monto modificado; y permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, si refleja la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

Mejoras a las NIF

- NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo” - Requiere revelar los cambios relevantes que hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo en pasivos considerados como parte de las actividades de financiamiento, preferentemente presentar una conciliación de saldos iniciales y finales.
- NIF B-10 “Efectos de la inflación” - Requiere revelar, el monto acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que incluyan los dos ejercicios anuales anteriores y el ejercicio anual al que se refieren los estados financieros.
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” - Aclara que el método de depreciación basado en ingresos no se considera válido, por lo tanto, la depreciación basada en métodos de actividad son los únicos permitidos.
- NIF C-8 “Activos Intangibles” - Establece que el uso de un método de amortización de activos intangibles basado en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron aprobados el 3 de marzo de 2020 y el 26 de febrero de 2019, respectivamente, para su emisión, por Francisco Javier López García, Director de Administración Financiera y por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Los estados financieros consolidados adjuntos están sujetos a la posible revisión de la Comisión, que cuenta con la facultad de ordenar las modificaciones que considere pertinentes.

Nota 3 - Resumen de criterios contables significativos:

A continuación, se resumen las políticas y criterios de contabilidad más significativos, los cuales han sido aplicados consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Los pronunciamientos contables aplicables, requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que aplicará la Institución. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

a. Consolidación

Las subsidiarias son aquellas entidades sobre las cuales la Institución tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho y está expuesta a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Fueron considerados al evaluar si la Institución controla a una entidad, la existencia y efecto de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto, pero que la Institución puede dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por la Institución y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas han sido eliminadas. Las políticas contables aplicadas por las subsidiarias han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Institución, en los casos que fue necesario. Véase Nota 12.

La Institución no realiza transacciones con accionistas no controladores.

b. Monedas de registro, funcional y de informe

Debido a que tanto la moneda de registro, funcional y de informe de la Institución y sus subsidiarias es el peso mexicano, no fue necesario realizar algún proceso de conversión.

c. Reconocimiento del efecto de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", a partir del 1 de enero de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los estados financieros consolidados adjuntos, se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Las partidas integrales, principalmente el resultado por tenencia de activos no monetarios y su correspondiente impuesto diferido, que no han sido realizadas, se continúan presentando en el capital contable y se reconocen en los resultados del año conforme se van realizando.

A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(%)	(%)
Del año	2.83	4.83
Acumulada en los últimos tres años (sin considerar año base)	14.96	12.26
Acumulada en los últimos tres años (considerando el año base)	14.43	14.96

d. 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, así como de la capacidad financiera o habilidad para mantener la inversión, en:

- **Títulos con fines de negociación:** Son aquellos que la Administración adquiere con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación y, por tanto, de negociarlos en un corto plazo.
- **Títulos disponibles para su venta:** Son aquellos que la Administración 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 sólo mediante de los rendimientos inherentes a los mismos.

Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor razonable, el cual representa la cantidad por la cual puede intercambiarse un activo financiero entre partes interesadas, dispuestas e informadas en una transacción de libre competencia. Este valor razonable se determina, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios, como se describe en los siguientes párrafos. Véase Nota 6.

El proveedor de precios es un especialista en el cálculo y suministro de precios para valorar carteras de valores, autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Títulos de deuda

Con fines de negociación y disponibles para su venta. Los instrumentos financieros cotizados se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios. En caso de que estos precios no existan, se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. En caso de que en ese plazo no haya operado el instrumento financiero, se valúan al costo de adquisición. La valuación de los instrumentos financieros no cotizados, se realiza de acuerdo con determinadas técnicas de valor razonable. Los intereses, premios y/o descuentos, generados por estos instrumentos, se reconocen en los resultados del período conforme se devengan.

El rendimiento de los títulos de deuda se realiza conforme al método de interés efectivo y se registra en los resultados del ejercicio.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

En el caso de los títulos disponibles para su venta, el resultado por valuación y el efecto por posición monetaria, se reconocen en el capital contable hasta su venta o transferencia de categoría.

Títulos de capital

Con fines de negociación. Las inversiones en acciones cotizadas se valúan a su valor razonable con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios. En caso de que estos precios no existan, se toma como precio actualizado para valuación, el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

Los ajustes resultantes de la valuación de las categorías de títulos de deuda o de capital, clasificados con fines de negociación, se registran directamente en los resultados del ejercicio y la valuación de la categoría de títulos disponibles para la venta se registran en el capital contable hasta su venta.

Los costos de transacción por la adquisición de los títulos de deuda o de capital con fines de negociación, se reconocen en resultados en el ejercicio de su adquisición. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos de deuda o de capital disponibles para la venta, se reconocen como parte de la inversión.

Los dividendos de los títulos del capital se reconocen contra los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de estos. Cuando los dividendos se cobran, se reconoce en el rubro de disponibilidades.

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

Venta de instrumentos financieros

En los instrumentos financieros clasificados “con fines de negociación”, a la fecha de la venta se reconoce el resultado por compraventa como resultado del diferencial entre el precio de venta y el valor en libros de este. El resultado por valuación de los títulos que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio se reclasifica como parte del resultado por compraventa.

En los instrumentos financieros clasificados en “Disponibles para la venta”, al momento de la venta los efectos reconocidos en el capital contable se reclasifican a resultados y el resultado por valuación acumulado que se haya reconocido en el capital contable se reclasifica como parte del resultado por compra venta.

Deterioro

La Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución no ha identificado y, por tanto, no ha reconocido una pérdida por deterioro.

e. Cartera de crédito

La Institución otorga préstamos sobre pólizas y préstamos con garantía hipotecaria. El saldo registrado como préstamos o créditos representa el monto efectivamente otorgado al acreditado, el seguro que se hubiere financiado o los intereses que, conforme al esquema de pagos del crédito, se vayan devengando.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Préstamos sobre pólizas

Los préstamos sobre pólizas se otorgan a los asegurados, teniendo como garantía la reserva de riesgos en curso de las pólizas de seguros de vida a que corresponden. Estos préstamos incluyen préstamos ordinarios y automáticos de pólizas vigentes.

Los préstamos ordinarios son otorgados durante la vigencia del contrato de seguros, realizando retiros parciales de la reserva, sin que el monto de los retiros exceda el valor de la reserva media.

Los préstamos automáticos son otorgados con la garantía del valor de rescate, a la tasa de interés establecida en el contrato de seguro correspondiente. En caso de que exista fondo en inversión disponible, no se efectúa el préstamo, solo se disminuye del fondo.

Préstamos con garantía hipotecaria

Los préstamos con garantía hipotecaria representan importes efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados, conforme al esquema de pagos acordado contractualmente.

Intereses cobrados por anticipado

Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como un cobro anticipado en el rubro de Créditos diferidos y cobros anticipados y se amortizan durante la vida del crédito en línea recta contra los resultados del ejercicio, en el rubro de interés por créditos.

Comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un Crédito diferido, y se amortizan en línea recta durante la vida del crédito, contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito, como parte del mantenimiento de dichos créditos, o cualquier otro tipo de comisiones que no estén comprendidas en el párrafo anterior, se reconocen en la fecha en que se generen en los resultados del ejercicio como parte del rubro de Comisiones y tarifas cobradas.

Costos y gastos asociados

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito se reconocen como un cargo diferido y se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas.

Cualquier otro costo o gasto, como son los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito se reconocen directamente en los resultados del ejercicio conforme se devenguen, en el rubro que corresponda de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Traspaso a cartera vencida

El saldo insoluto de los préstamos con garantía hipotecaria, se registra como cartera vencida cuando:

1. Se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o
2. Sus amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a. Si se refiere a préstamos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
 - b. Si se refiere préstamos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;
 - c. Si se refiere a préstamos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presentan 90 o más días naturales de vencidos.

Los créditos vencidos que se reestructuren permanecen dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos mayores a un año con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito serán considerados como cartera vencida.

Las renovaciones en las cuales el acreditado no liquida en tiempo la totalidad de los intereses devengados conforme a los términos y condiciones pactados originalmente y el 25% del monto original del crédito, son considerados como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

En aquellas renovaciones en que la prórroga del plazo se realice durante la vigencia del crédito, el 25% de los intereses vencidos y cobrados se calculan sobre el monto original del crédito que a la fecha debió haber sido cubierto.

Suspensión de la acumulación de intereses

La acumulación de los intereses devengados se suspende en el momento en que el saldo insoluto del crédito se considera como vencido. Asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros devengados.

En tanto el crédito se mantiene en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se reconoce en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses o ingresos financieros vencidos sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Intereses devengados no cobrados

Los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a la cartera vencida se estiman en su totalidad, al momento de traspasar el crédito como cartera vencida. Tratándose de créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se crea una estimación por la totalidad de estos. Dicha estimación se cancela cuando se cuente con evidencia de pagos sostenidos.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La Institución estima la viabilidad de pago por parte de los acreditados, con base en un análisis a partir de información cuantitativa y cualitativa, que le permite establecer su solvencia crediticia y la capacidad de pago en el plazo previsto del crédito, sin menoscabo de considerar el valor monetario de las garantías que se hubieren ofrecido. Dicha estimación se calcula bajo los criterios establecidos por la Comisión, considerando el monto exigible, la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida.

Los créditos denominados en moneda extranjera y en UDIS, la estimación correspondiente se registra en la moneda o unidad de cuenta de origen que corresponda convertida a moneda nacional.

La Comisión podrá ordenar la constitución de reservas preventivas por riesgo crediticio, adicionales a las referidas en el párrafo anterior, por el total del saldo del adeudo en los siguientes casos:

- i. Cuando los expedientes correspondientes no contengan o no exista la documentación considerada como necesaria de acuerdo con la regulación en vigor, para ejercer la acción de cobro. Esta reserva sólo se podrá liberar, cuando la Institución corrija las deficiencias observadas.
- ii. Cuando no se haya obtenido un informe emitido por una sociedad de información crediticia sobre el historial del acreditado, dicha reserva sólo es cancelada tres meses después de obtener el informe requerido.

Las estimaciones preventivas se reconocen en el rubro Resultado Integral de Financiamiento (RIF). Véase Nota 7.

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito

La Institución evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el Balance General, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar exceda el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de otros ingresos (egresos).

Quitas

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, es decir, el monto condonado del pago del crédito, en forma parcial o total, se registra con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

f. Inmuebles

Los inmuebles se registran inicialmente a su costo de adquisición, el cual se actualiza anualmente con base en avalúos practicados anualmente. Los inmuebles fueron actualizados con base en avalúos practicados el 11 de noviembre de 2019 y el 6 de noviembre de 2018, respectivamente.

La depreciación de los inmuebles se calcula sobre el valor de las construcciones, tomando como base tanto su costo histórico como su correspondiente valuación, en función de la vida probable de los inmuebles que se señale en los avalúos. Véase Nota 8.

La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de la vida útil del inmueble, aplicada a los valores de las propiedades.

g. Caja y bancos

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques, con disponibilidad inmediata y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. Se presenta a su valor nominal.

Las operaciones de compra y venta de divisas se reconocen en la fecha de concertación como una disponibilidad restringida (divisas a recibir o a entregar), independientemente de la fecha de liquidación. Adicionalmente se reconoce la cuenta liquidadora por cobrar o por pagar (acreedora o deudora), según corresponda.

Los cheques recibidos que por alguna razón no hubieren sido efectivamente cobrados y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, después de dos días hábiles de haberse depositado, se reconocen contra la partida que le dio origen. En caso de no identificar su origen, se reconocen en el rubro de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado, se castigan directamente contra resultados.

El monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios se reincorporan contablemente al rubro de efectivo contra el pasivo correspondiente.

Los sobregiros en las cuentas de cheques en que la Institución no tiene convenios de compensación con la institución financiera correspondiente se presentan en el rubro de Acreedores diversos.

h. Deudor por prima

El deudor por prima representa las cuentas por cobrar a clientes, con base en las primas de seguros establecidas en los contratos celebrados, y se reconoce como cuenta por cobrar cuando se emite la póliza de seguro relativa. De acuerdo con los criterios establecidos por la Comisión, el deudor por prima y la reserva de riesgos en curso correspondiente, se reconoce en forma anualizada. Véase Nota 9.

La prima o la fracción correspondiente de la misma que no se hubiere pagado dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha de su vencimiento, o en su caso, dentro del plazo que se haya convenido para su cobro en el contrato de seguro, se cancela contablemente en un plazo máximo de 15 días naturales posteriores contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo. Véase Nota 9.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución no mantiene saldos mayores a 45 días a cargo de dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

i. Otros deudores

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de “Deudores”, representan importes adeudados por empleados y agentes de seguros, originados por ventas de bienes o servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Institución. Véase Nota 13.

La estimación para castigos se reconoce conforme a lo siguiente:

- i. Por los préstamos a funcionarios y empleados y las cuentas por cobrar a deudores, cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días, se crea una estimación para castigos que refleje el grado de recuperabilidad.
- ii. Para las demás cuentas por cobrar se estima el total del adeudo de acuerdo con a los siguientes plazos: a los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultado, dentro del rubro de “Gastos administrativos y operativos”.

j. Derivados implícitos

Los derivados implícitos se identifican por el componente moneda, asociados a contratos de arrendamiento operativo, cuyas rentas se denominan en dólares estadounidenses (Dls.), celebrados con terceros independientes, cuya moneda funcional es el peso mexicano. Estos derivados implícitos se clasifican como de negociación y su efecto por los cambios en el valor razonable se reconoce en el estado de resultados del ejercicio, como parte del RIF. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución realizó afectaciones al RIF por \$42,732 y \$31,049, por la valuación del derivado implícito.

k. Reaseguradores

Las operaciones realizadas con reaseguradores son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos de reaseguro previamente formalizados y siguiendo los lineamientos y principios establecidos por la Comisión. Las cuentas por cobrar y por pagar a los reaseguradores (cuenta corriente), resultan de la conciliación de las operaciones realizadas trimestralmente por la Institución, que incluyen lo siguiente:

- a. Primas cedidas y comisiones: corresponde a las cuentas por pagar que derivan de las primas emitidas por la Institución y cedidas a los reaseguradores y a las comisiones por cobrar por reaseguro.
- b. Siniestros: corresponden a los siniestros y beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de los reaseguradores. La cuenta por cobrar se reconoce cuando se registra el siniestro del seguro que le dio origen, considerando que las eventualidades se materializaron y se validó su procedencia.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Los saldos deudores de reaseguradores (cuenta corriente) con antigüedad mayor a un año y que no cuentan con la documentación soporte especificada por la Comisión, se cancelan. Adicionalmente, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza anualmente un análisis de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro.

En el ejercicio 2019 y 2018 la Institución no mantuvo saldos de reaseguro mayores a un año. Véase Nota 11.

Importes recuperables de reaseguro

Los importes recuperables de reaseguradores se determinan con base en los contratos celebrados que implican la transferencia del riesgo de seguro, conforme lo establece el artículo 230 de la Ley.

Durante 2019 se emitió la Circular Modificatoria 17/19 de la Única de Seguros, en la que se incorpora precisiones relacionadas con las diferentes formas en que se puede realizar la “Transferencia cierta de riesgo de seguro”, entendiéndose que ésta se da entre una institución que cede (institución cedente) parte de los riesgos de seguro o reaseguro, y otra institución que toma dicha parte de riesgos (institución reaseguradora), en el marco de un contrato de reaseguro, en el cual se pacta, desde el inicio de vigencia del contrato de reaseguro, que el reasegurador pagará, obligatoria e indistintamente, una proporción de cada uno de los siniestros futuros provenientes de los riesgos cedidos, o bien, que el reasegurador pagará la siniestralidad que exceda de determinado monto, o bien aquellos donde se pactó que el pago de riesgo por riesgo (denominados “working cover”); siempre y cuando, se cumplan ciertas condiciones.

En los contratos no proporcionales working cover, el valor esperado, se debe determinar conforme a la mejor estimación de las obligaciones de siniestralidad futura, atendiendo a que, tanto el cálculo del referido valor esperado de siniestralidad futura, como la participación del reasegurador considerada en los importes recuperables de reaseguro, se apeguen a los principios establecidos para la constitución y valuación de las reservas técnicas previstos en la Ley y en la CUSF.

Los importes recuperables de reaseguro se ajustan atendiendo a su probabilidad de recuperación en función a la calificación de la reaseguradora reflejada en el Registro General de Reaseguradoras Extranjeras y el factor de incumplimiento establecido por la Comisión.

Por tanto, en este rubro se reconoce la participación de los reaseguradores:

- En la Reserva por Riesgos en Curso conforme a los porcentajes de cesión que establezcan los contratos de reaseguro.
- Por siniestros pendientes de ajuste y liquidación
- Por siniestros ocurridos no reportados

I. Mobiliario y equipo y otros activos amortizables

El mobiliario y equipo y los conceptos susceptibles de amortización se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, menos la depreciación y amortización acumuladas.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicadas al costo histórico modificado del mobiliario y equipo y de los conceptos susceptibles de amortización. Véase Nota 14.

m. Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan erogaciones efectuadas por la Institución en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran en el rubro de otros activos y diversos, y una vez recibidos los bienes y/o servicios relativos, se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva. Véase Nota 15

Los pagos anticipados de nominados en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de la fecha de la transacción, sin modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre las monedas.

n. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando estos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. Con vida definida: Son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica, se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro. Véase Nota 16.
- ii. Con vida útil indefinida: No se amortizan y se sujetan a pruebas anuales de deterioro. Los activos intangibles adquiridos o desarrollados se expresan como sigue: i) a partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico, y ii) hasta el 31 de diciembre de 2007 a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a su costo de adquisición o desarrollo de factores derivados del INPC hasta esa fecha. Consecuentemente, los activos intangibles reconocidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se expresan a su costo histórico modificado, disminuido de la correspondiente amortización acumulada.

o. Activos de larga duración

Los activos de larga duración como son los inmuebles, el mobiliario y equipo y los gastos amortizables, son considerados como de vida definida y son sometidos a pruebas de deterioro, solo cuando existen indicios de este; en el caso de los inmuebles se realiza a través de los avalúos anuales. Los activos de larga duración de vida indefinida se sujetan a pruebas anuales de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas.

p. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más posibilidad de que ocurra que no ocurra) la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se registran bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

q. Reservas técnicas

Las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores. Las reservas técnicas determinadas con base en metodologías actuariales, se valúan mensualmente y los pasivos correspondientes se ajustan al último valor determinado, afectando el resultado del ejercicio. Nota 17

Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso, es una estimación del valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguro en vigor a la fecha de valuación, y se calcula con base en los métodos actuariales que la Institución registró ante la Comisión e incluyen la metodología para la estimación de los importes recuperables de reaseguro. La proyección de flujos futuros utilizada en el cálculo de la mejor estimación considera la totalidad de los ingresos y egresos en términos brutos.

Seguros de vida a largo plazo

Para los seguros de vida largo plazo, las variaciones generadas en la valuación por diferencias entre las tasas de interés utilizadas para el cálculo original (Tasa Técnica Pactada) y las tasas de interés de mercado utilizadas para la valuación mensual, se registran en el rubro denominado "Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso de Largo Plazo por Variaciones en la Tasa de Interés". Los efectos correspondientes en los importes recuperables de reaseguro se registran en el activo "Por Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por riesgos en curso (Valuación a Tasa Técnica Pactada)" y la estimación por incumplimiento se registra en la cuenta de "Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro".

El monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico, se reconoce en el capital contable, como parte del Resultado Integral, así como el Impuesto diferido correspondiente.

Pólizas multianuales

Para las pólizas multianuales, la reserva de riesgos en curso representa la mejor estimación de las obligaciones futuras del año de vigencia, más las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente, durante el tiempo que lleva vigente la póliza, más el margen de riesgo. A las primas correspondientes a las anualidades futuras se les disminuye el costo de adquisición que, en su caso, para efectos contables, se deba registrar al momento de la emisión, en forma separada de la reserva.

Para estos efectos, se entiende como pólizas multianuales a aquellos contratos de seguros cuya vigencia sea superior a un año siempre que no se trate de seguros de vida de largo plazo, o seguros donde las primas futuras sean contingentes y no se prevea su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

Las reservas para obligaciones pendientes de cumplir cubren el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados, o dividendos, una vez que las eventualidades previstas en los contratos de seguro han ocurrido y que aún no han sido liquidados o pagados.

En el caso de siniestros ocurridos y pólizas vencidas, el incremento a la reserva se realiza al tener conocimiento de los siniestros ocurridos o beneficios adquiridos con base en las sumas aseguradas en el caso de la operación de vida y con las estimaciones de los montos reclamados en las operaciones de accidentes y enfermedades.

Cuando se origina el siniestro, la Institución constituye la reserva provisional correspondiente a la reclamación, hasta en tanto se realice el ajuste respectivo, registrando conjuntamente la participación de reaseguradores por siniestros pendientes por la proporción cedida y cargando el diferencial a resultados, dentro del costo neto de siniestralidad.

La Institución tiene la obligación de constituir reservas técnicas específicas ordenadas por la Comisión y/o por la CONDUSEF. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución tiene reconocidas reservas técnicas específicas por \$3,269 y \$4,031, respectivamente. Asimismo, durante los ejercicios de 2019 y 2018, la Institución canceló reservas técnicas específicas por un monto de \$2,492 y \$538 respectivamente, por haber transcurrido ciento ochenta días naturales después de su ordenamiento, sin que el reclamante haya hecho valer sus derechos ante la autoridad judicial competente, o bien sin que haya dado inicio al procedimiento arbitral conforme a la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.

Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

Esta reserva tiene como finalidad reconocer el monto estimado de los siniestros y gastos de ajuste que ya ocurrieron, pero que aún no han sido reportados por los asegurados. La estimación de esta reserva se realiza con base en la experiencia propia sobre siniestros, de acuerdo con los métodos actuariales propuesto por la Institución y registrado ante la Comisión, constituyendo conjuntamente la participación de los reaseguradores por la parte cedida y cargando el diferencial a resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

Esta reserva corresponde al pasivo que se produce cuando los siniestros ocurren en un determinado momento y que por diversas causas son reclamados por los asegurados con posterioridad, con la consecuente obligación de reconocer en los estados financieros en el periodo en el que ocurren, independientemente del momento en que se conozcan.

Fondo de seguros en administración

Representan las obligaciones contractuales derivadas de los planes de seguros de vida que opera la Institución por cuenta de terceros. La inversión y los rendimientos relativos se administran, conforme a las condiciones de la póliza y vencimientos previamente estipulados.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Primas en depósito

Representan las entradas de efectivo por pago de primas de seguros (deudor por prima) que se reciben anticipadamente o que se encuentran pendientes de aplicación. Incluye todos aquellos depósitos reconocidos en las cuentas bancarias que corresponden a cobro de primas, pero cuyo origen no ha sido identificado.

r. Obligaciones laborales

Los beneficios otorgados por la Institución a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios de finidos se describen a continuación.

- Beneficios directos:

A corto plazo (como sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. Las ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales no son acumulativas.

A largo plazo (como bonos e incentivos, subsidios por invalidez y vida) son pagaderos en los siguientes 12 meses, solo si los empleados permanecen en la entidad durante cierto periodo de tiempo especificado, según corresponda.

- Beneficios post-empleo: son remuneraciones acumulativas que generan beneficios futuros a los empleados, que ofrece la Institución a cambio de servicios actuales del empleado, cuyo derecho se otorga al empleado durante su relación laboral, y se adquiere por el empleado y/o beneficiarios al momento del retiro de la entidad y/o al alcanzar la edad de jubilación o retiro u otra condición de elegibilidad. La Institución proporciona Plan de pensiones, Prima de antigüedad y Beneficios por terminación. El derecho de acceder a estos beneficios depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro y que complete un periodo mínimo de años de servicio.

Los beneficios post-empleo se clasifican en:

Planes de contribución definida: son planes de pensiones mediante los cuales la Institución paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Institución no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio en los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de pensiones por beneficios definidos: son planes en los que la responsabilidad de la entidad termina hasta la liquidación de los beneficios y cuyos montos se determinan con base en una fórmula o un esquema establecido en el mismo plan de beneficios (beneficios por prima de antigüedad, plan de pensiones, etc.), dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos en la fecha del estado de situación financiera.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

La Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se calcula anualmente por especialistas externos, utilizando el método de costo unitario proyectado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la tasa de descuento utilizada fue la tasa cupón cero libre de riesgo más el 40% de la sobretasa de bonos corporativos, por considerarse que refleja un nivel cercano al que la Institución usa en el resto de sus portafolios.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina al descontar los flujos estimados de efectivo futuros utilizando las tasas de descuento, denominados en la moneda en que los beneficios serán pagados, y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos del pasivo por pensiones.

Las remediciones son ganancias o pérdidas del plan, obtenidas entre los activos y pasivos por beneficios definidos, se reconocen directamente en el capital contable, como parte del ORI, reconociéndose posterior y paulatinamente, la utilidad o pérdida neta, con base en la vida laboral remanente promedio, eliminando el enfoque del corredor o banda de fluctuación y en la misma proporción en que se disminuye las OBD y los Activos del Plan (AP) procedentes de una liquidación anticipada de obligaciones, una modificación al plan y/o una reducción de personal.

- Los beneficios por terminación: de acuerdo con las políticas de la Institución, estos beneficios corresponden a condiciones preexistentes y acumulativos y se reconocen hasta que se presenta el evento, es decir, cuando la relación laboral es concluida por la Institución antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Institución reconoce estos beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Institución no puede retirar la oferta de esos beneficios, y b) cuando la Institución reconozca los costos por una reestructuración que implique el pago de beneficios por terminación.

Características de los planes de beneficios otorgados:

Los planes de contribución definida representan aportaciones bajo un esquema de contribuciones básicas y adicionales que en su conjunto no exceden el 12.5% del salario anual, sin incluir las prestaciones exentas, ni los ingresos que la legislación limita a salarios.

Los beneficios por fallecimiento e invalidez representan el saldo de la cuenta individual pagada en una sola exhibición.

El plan de jubilación equivale a tres meses de sueldo pensionable más 20 días de sueldo pensionable por años de servicio.

El plan de prima de antigüedad equivale a 12 días de salario integrado topado a dos salarios mínimos, por año de servicio.

Los beneficios a los empleados son aplicables al personal de tiempo completo, cuando es despedido sin causa justificada o no claramente probada y equivalen a una indemnización de tres meses de salario integrado más 20 días por año de servicio.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Los planes de beneficios a los empleados de contribución definida que las subsidiarias otorgan a sus empleados consideran únicamente los requeridos por las leyes de seguridad social.

La Institución retiene, administra y registra todos los activos del fondo de pensiones y primas de antigüedad, los cuales son invertidos de acuerdo con lo establecido por la Comisión.

La Institución determina el gasto (ingreso) financiero neto aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Los costos por servicios pasados, en caso de que se generen derivado de alguna modificación a las condiciones de pago del plan de beneficio definido, se reconocen inmediatamente en el estado de resultados. Véase Nota 18.

s. Impuesto sobre la Renta (ISR) causado y diferido

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

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros.

El ISR diferido identificado con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, continúa presentándose en el capital contable y se reclasificará a los resultados del año conforme se vaya realizando. Véase Nota 28.

t. Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida.

El reconocimiento de la PTU diferida se efectúa con base en el método de activos y pasivos, el cual consiste en reconocer una PTU diferida para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, en donde es probable su pago o recuperación. Véase Nota 29.

La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Remuneraciones y prestaciones al personal". En 2019 y 2018 la Institución registró una PTU causada por \$132,139 y \$478,754, respectivamente.

u. Capital contable

El capital social, la reserva legal y los resultados de ejercicios anteriores, se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable se expresan a su costo histórico modificado.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

v. Resultado integral

El Resultado Integral (RI) está compuesto por la valuación de las inversiones en valores clasificadas como "Títulos disponibles para su venta", la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos, las remediciones relativas a beneficios a empleados y, en su caso, la participación en los Otros Resultados Integrales (ORI) de subsidiarias, así como los impuestos a la utilidad relativos a los RI. El RI representa ingresos, costos y gastos que, si bien ya están devengados, se encuentran pendientes de realización, la cual se prevé a mediano o largo plazo y su valor puede variar debido a cambios en el valor razonable de los activos o pasivos que les dieron origen, por lo que es posible que no lleguen a realizarse en una parte o en su totalidad.

Las partidas integrales son recicladas cuando son realizadas y dejan de reconocerse como un elemento separado dentro del capital contable para ser reconocidos en la utilidad neta consolidada del periodo en el que se realicen los activos o pasivos que le dieron origen. Las partidas que integran el RI se presentan en el estado de cambios en el capital contable, como parte del renglón Resultado Integral. Véase Nota 27.

w. Ingresos.

- Los ingresos por primas se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas sobre bases anualizadas, independientemente de la forma de pago.
- Los ingresos por primas con un componente de ahorro, relativos a los productos de seguros de vida flexibles, representan las aportaciones que los asegurados realizan a sus pólizas al momento de emisión de la póliza. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan como parte del Resultado Integral del Financiamiento (RIF).
- Los ingresos por primas de dotales a corto plazo se reconocen en resultados al momento de emitirse la póliza o el recibo de cobro, siempre y cuando provenga de una aportación del asegurado; si al vencimiento de la póliza permanecen en la Institución, se traspasan a un fondo de administración para el manejo de dividendos y vencimientos. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan. En planes flexibles, se registra como prima las aportaciones que los asegurados realizan a sus pólizas.
- Los ingresos por derechos sobre pólizas derivados de los gastos de expedición de pólizas se registran en resultados como parte del costo de operación, al momento en que se registran las primas correspondientes.
- Los ingresos por recargos sobre primas, por pago fraccionado, se registran inicialmente como pasivo y su afectación a resultados se realiza mensualmente conforme se devenga la prima, en el rubro de "Recargos sobre primas", como parte del RIF.
- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.
- Las primas anticipadas corresponden a pólizas de seguros que por razones comerciales se emiten en el ejercicio, cuya vigencia inicia en el ejercicio siguiente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no emitió primas anticipadas que tuvieran efecto en el balance general y en el estado de resultados.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

x. Costo neto de adquisición

Los costos de adquisición se integran principalmente por comisiones, bonos a agentes, beneficios adicionales por pólizas de seguros, erogaciones por la administración, desarrollo, promoción y colocación de contratos de seguros, entre otros, disminuidos de las comisiones recuperadas por concepto de reaseguro cedido.

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

El costo de coberturas de reaseguro no proporcional se reconoce en resultados mensualmente a partir de la fecha de vigencia del contrato reaseguro que le dé origen conforme al costo del contrato de cobertura, con independencia de los pagos pactados por concepto de prima mínima y de depósito.

Las comisiones recuperadas por concepto de primas cedidas en reaseguro se registran en resultados en el momento del registro de los contratos de seguro que las originaron.

y. Costo neto de siniestralidad

Los costos de siniestralidad representan los gastos realizados relacionados con las eventualidades ocurridas cubiertas por los contratos de seguros (siniestros, vencimientos, rescates y gastos de ajuste), disminuidos de las recuperaciones provenientes de las operaciones de reaseguro.

z. Costo neto de operación

Los costos de operación se integran por honorarios por servicios profesionales, por remuneraciones y prestaciones al personal, impuestos diversos erogados por la institución, entre otros, disminuidos principalmente por derechos o productos de pólizas y recuperaciones de gastos por administración de pérdidas.

aa. Arrendamiento

Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad arrendada son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a resultados con base en el método de línea recta a lo largo de periodo de arrendamiento.

bb. Servicios análogos y conexos

Representan servicios prestados servicios médicos y de ambulancia, contratados con terceros. Los ingresos obtenidos y gastos erogados por la prestación de estos servicios se reconocen en el estado de resultados conforme se reciben o prestan los mismos.

cc. Diferencias cambiarias

Las transacciones y los activos y pasivos en monedas extranjeras se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de la transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Las diferencias generadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados como un componente del RIF, a excepción de aquellas diferencias cambiarias que son capitalizadas juntamente con otros componentes del RIF en el costo de los activos calificables. Véase Nota 5.

dd. Comisiones contingentes

Las comisiones contingentes representan pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participan en la intermediación o que intervienen en la contratación de los productos de seguros, tanto de adhesión como de no adhesión, adicionales a las comisiones o compensaciones directas y consideradas en el diseño de los productos. Véase Nota 31.

Nota 4 - Estimaciones contables:

La Institución realiza estimaciones y proyecciones sobre eventos futuros para reconocer y medir ciertos rubros de los estados financieros; por tanto, las estimaciones contables resultantes reconocidas, probablemente difieran de los resultados o eventos reales. Las estimaciones y proyecciones que tienen un riesgo significativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos reconocidos durante el ejercicio siguiente, se describen a continuación:

Reservas Técnicas

La Administración utiliza varios métodos, modelos y supuestos para la valuación de los saldos de las reservas técnicas determinadas actuarialmente. Estos saldos son materiales para los estados financieros, son altamente detallados y requieren de juicios significativos de la Administración en la aplicación de la metodología de valuación autorizada por el regulador y en el establecimiento de supuestos.

La revisión y evaluación anual de supuestos y modelos de la Administración, incluye una evaluación detallada, así como una evaluación de los supuestos para confirmar que es justificable que no exista algún cambio en los supuestos y modelos actuales.

Los supuestos utilizados por la Institución para determinar las reservas cumplen los requerimientos de la Comisión, tales como la presentación de notas técnicas y pruebas retrospectivas (back-testing), y se basan en procedimientos y controles de la Institución, que incluyen las revisiones realizadas por ciertos comités de apoyo de la Administración, así como por auditorías internas y revisiones actuariales externas.

Los supuestos significativos para la determinación de las reservas técnicas determinadas actuarialmente son los siguientes:

Supuestos	Vida Largo Plazo	Accidentes y enfermedades
Mortalidad	X	
Morbilidad	X	
Caducidad	X	
Experiencia en siniestros		X
Comisiones y bonos	X	

¹ Un supuesto se considera significativo, si los saldos determinados actuarialmente son altamente sensibles a los cambios en el supuesto.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Durante 2018, la Institución actualizó los estudios de experiencia relativos a la caducidad y, revisó los supuestos de mantenimiento de gastos, comisiones y bonos, de acuerdo con lo establecido en la Nota Técnica de reservas registrada ante la Comisión.

Beneficios laborales

El valor presente de las obligaciones laborales por pensiones depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Cualquier cambio a estos supuestos pudiera afectar el pasivo reconocido.

Al cierre de cada ejercicio, la Institución estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones laborales al futuro por pensión, con base en las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad, de nominados en la misma moneda en la cual se tienen las obligaciones laborales a futuro y plazos de vencimiento similares a los mismos.

Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado.

Las principales premisas utilizadas fueron:

	<u>2019</u> (%)	<u>2018</u> (%)
Hipótesis económicas:		
Tasa de descuento	7.90	10.20
Tasa de incremento del salario	4.50	4.50
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50	3.50
Tasa de inflación de largo plazo	3.50	3.50

Sensibilidad de las principales hipótesis actuariales respecto a las tasas de 2019:

	<u>Plan de pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>	
	<u>0.25%</u>	<u>(0.25%)</u>	<u>0.25%</u>	<u>(0.25%)</u>	<u>0.25%</u>	<u>(0.25%)</u>
Tasa de descuento*	<u>(\$ 4,175)</u>	<u>\$ 4,321</u>	<u>(\$ 331)</u>	<u>\$ 342</u>	<u>(\$ 653)</u>	<u>\$ 665</u>
Tasa de incremento salarial	<u>\$ 4,190</u>	<u>(\$ 4,075)</u>	<u>\$ 1</u>	<u>(\$ 1)</u>	<u>\$ 636</u>	<u>(\$ (628)</u>
Tasa incremento UMA			<u>\$ 354</u>	<u>(\$ 344)</u>		
Tasa de descuento (jubilados)	<u>(\$ 369)</u>	<u>\$ 378</u>				

* La tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la tasa de bonos gubernamentales más un margen relacionado a la mediana de instrumentos triple a.

Si la tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2019 considerara una sensibilidad de +0.25% (8.15%), la reserva de obligaciones laborales disminuiría en \$5,528. Si la tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2019 fuera la tasa de bonos gubernamentales, el pasivo relativo incrementaría en aproximadamente \$12,000.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución cuenta con \$932,921 y \$972,370 de contingencias legales con posibilidad de pérdida, de las cuales el 9% y 5% se encuentran reservadas, con base en diferentes porcentajes de pérdida establecidos de acuerdo con la etapa procesal en que se encuentre cada juicio, o bien el grado de certidumbre determinado con base en la experiencia y juicio de la Administración. Dicho análisis es realizado por los abogados internos y externos de la Institución; sin embargo, esto puede ser susceptible de cambio de acuerdo con el avance en las etapas procesales de cada caso, o bien, conforme cambien las circunstancias del mercado:

- a. En 2019 y 2018 el 13% y 6%, respectivamente, se considera con probabilidad de pérdida alta, de las cuales se encuentran reservadas al 63% y 70% con base en la evaluación del posible pago, efectuada por los asesores legales y la Administración. En caso de que las apelaciones interpuestas no procedieran, dicha reserva deberá ser incrementada en un 37% y 30%.
- b. El 87% y 94% se considera con alguna posibilidad de pérdida. En caso de que el 10% de estas contingencias fueran calificadas con probabilidad de pérdida alta, el incremento a la reserva derivaría en un ajuste poco significativo sobre los estados financieros.

Adopción de nuevos pronunciamientos contables

Como se menciona en la "Nota 33- Nuevos pronunciamientos contables", la Comisión ha diferido la entrada en vigor de las siguientes normas contables emitidas por el CINIF:

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

Derivado de lo anterior, la Institución continúa aplicando para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, entre otros, el Boletín D-5 "Arrendamientos", la NIF C-3 "Cuentas por cobrar", el Boletín C-9 "Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", a pesar de que dichas normas contables se encuentran derogadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo con el párrafo 2 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 22.1.2, para que se aplique una norma particular de las NIF, entre otras cosas, esta debe estar vigente con carácter de definitivo, situación que no se cumple.

En este sentido, la Administración ha decidido continuar aplicando las normas contables mencionadas anteriormente, a pesar de que las mismas no están vigentes.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de inversión:

Moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución tenía activos y pasivos monetarios en miles de dólares estadounidenses (Dls.), comose muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos	Dls. 3,067,507	Dls. 2,742,048
Pasivos	<u>2,805,793</u>	<u>2,543,886</u>
Posición larga	<u>Dls. 261,714</u>	<u>Dls. 198,162</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el tipo de cambio era de \$18.8642 y \$19.6512 por dólar, respectivamente.

El tipo de cambio a la fecha más próxima a la de emisión de los estados financieros consolidados, era de \$21.0267 por dólar.

La Institución no tiene contratada alguna cobertura contra riesgos cambiarios; sin embargo, derivado de la naturaleza de las operaciones, existe una cobertura natural de sus obligaciones preponderantes en dólares.

Las principales operaciones en moneda extranjera que realizó la Institución se muestran a continuación, en miles de dólares:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Primas emitidas	<u>Dls. 443,585</u>	<u>Dls. 444,250</u>
Primas cedidas	<u>Dls. 9,235</u>	<u>Dls. 8,609</u>
Comisión por reaseguro	<u>Dls. 6</u>	<u>Dls. 6</u>
Vencimientos del seguro directo	<u>Dls. 207,723</u>	<u>Dls. 209,545</u>
Rescates del seguro directo	<u>Dls. 177,642</u>	<u>Dls. 167,082</u>

Unidades de Inversión (UDI)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución tenía activos y pasivos monetarios en UDIS, como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos	UDIs. 5,415,183	UDIs. 4,567,439
Pasivos	<u>5,023,001</u>	<u>4,235,647</u>
Posición neta larga	<u>UDIs. 392,182</u>	<u>UDIs. 331,792</u>

El valor de la UDI está asociada a valor del INPC. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor de la UDI utilizado por la Institución para valuar sus activos y pasivos fue de \$6.399018 y \$6.226631, por UDI.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

El valor de la UDI a la fecha más próxima a la de emisión de los estados financieros consolidados era de \$6.468021.

Las principales operaciones efectuadas por la Institución en miles de UDIS son:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Primas emitidas	<u>UDIs. 1,799,269</u>	<u>UDIs. 1,763,619</u>
Primas cedidas	<u>UDIs. 8,740</u>	<u>UDIs. 7,779</u>
Comisión por Reaseguro	<u>UDIs. 2</u>	<u>UDIs. 3</u>
Vencimiento del Seguro Directo	<u>UDIs. 140,975</u>	<u>UDIs. 134.90</u>
Rescates del Seguro Directo	<u>UDIs. 575,221</u>	<u>UDIs. 511,677</u>

Nota 6 - Inversiones en valores:

	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Costo de adquisición	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total	Costo de adquisición	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total
VALORES GUBERNAMENTALES:								
Con fines de negociación	\$ 17,119,242	\$ 38,616	\$ 76,036	\$ 17,233,894	\$ 20,788,581	(\$ 344,416)	\$ 71,807	\$ 20,515,972
Disponibles para la venta	<u>47,178,684</u>	<u>5,325,119</u>	<u>565,646</u>	<u>53,069,449</u>	<u>42,631,909</u>	<u>(19,113)</u>	<u>551,721</u>	<u>43,164,517</u>
	<u>\$ 64,297,926</u>	<u>\$ 5,363,735</u>	<u>\$ 641,682</u>	<u>\$ 70,303,343</u>	<u>\$ 63,420,490</u>	<u>(\$ 363,529)</u>	<u>\$ 623,528</u>	<u>\$ 63,680,489</u>
EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA:								
Con fines de negociación	\$ 381,553	\$ 2,753	\$ 87	\$ 384,393	\$ 16,662	(\$ 281)	\$ 127	\$ 16,508
Sector financiero	<u>2,110,160</u>	<u>(13,929)</u>	<u>13,540</u>	<u>2,109,771</u>	<u>1,732,299</u>	<u>(77,678)</u>	<u>10,407</u>	<u>1,665,028</u>
Sector no financiero	<u>2,491,713</u>	<u>(11,176)</u>	<u>13,627</u>	<u>2,494,164</u>	<u>1,748,961</u>	<u>(77,959)</u>	<u>10,534</u>	<u>1,681,536</u>
Disponibles para la venta	1,076,829	14,092	15,141	1,106,062	655,535	(20,380)	-	635,155
Sector financiero	<u>11,855,293</u>	<u>177,455</u>	<u>159,525</u>	<u>12,192,273</u>	<u>12,884,553</u>	<u>(687,100)</u>	<u>186,190</u>	<u>12,383,643</u>
Sector no financiero	<u>12,932,122</u>	<u>191,547</u>	<u>174,666</u>	<u>13,298,335</u>	<u>13,540,088</u>	<u>(707,480)</u>	<u>186,190</u>	<u>13,018,798</u>
	<u>\$ 15,423,835</u>	<u>\$ 180,371</u>	<u>\$ 188,293</u>	<u>\$ 15,792,499</u>	<u>\$ 15,289,049</u>	<u>(\$ 785,439)</u>	<u>\$ 196,724</u>	<u>\$ 14,700,334</u>
EMPRESAS PRIVADAS TASA VARIABLE								
Con fines de negociación	\$ 6,499,409	\$ (131,661)	\$ -	\$ 6,367,748	\$ 6,701,814	(\$ 500,887)	\$ -	\$ 6,200,926
Disponibles para la venta	<u>498</u>	<u>867</u>	<u>-</u>	<u>1,365</u>	<u>497</u>	<u>867</u>	<u>-</u>	<u>1,364</u>
	<u>\$ 6,499,907</u>	<u>(\$ 130,794)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,369,113</u>	<u>\$ 6,702,311</u>	<u>(\$ 500,020)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,202,291</u>
VALORES EXTRANJEROS								
Títulos de deuda:								
Con fines de negociación	\$ 385,685	\$ 27,989	\$ 3,230	\$ 416,904	\$ 340,290	\$ 10,084	\$ 3,246	\$ 353,620
Disponibles para la venta	<u>9,959,120</u>	<u>948,671</u>	<u>104,100</u>	<u>11,011,891</u>	<u>6,399,614</u>	<u>388,441</u>	<u>63,556</u>	<u>6,851,611</u>
	10,344,805	976,660	107,330	11,428,795	6,739,904	398,525	66,802	7,205,231
Títulos de capital:								
Con fines de negociación	<u>606,016</u>	<u>120,809</u>	<u>-</u>	<u>726,825</u>	<u>622,618</u>	<u>45,348</u>	<u>-</u>	<u>667,966</u>
	<u>\$ 10,950,821</u>	<u>\$ 1,097,469</u>	<u>\$ 107,330</u>	<u>\$ 12,155,620</u>	<u>\$ 7,362,522</u>	<u>\$ 443,873</u>	<u>\$ 66,802</u>	<u>\$ 7,873,197</u>
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	<u>\$ 16</u>			<u>\$ 16</u>	<u>\$ 569</u>			<u>\$ 569</u>
Total	<u>\$ 97,172,506</u>	<u>\$ 6,510,781</u>	<u>\$ 937,305</u>	<u>\$ 104,620,591</u>	<u>\$ 92,774,941</u>	<u>(\$ 1,205,115)</u>	<u>\$ 887,054</u>	<u>\$ 92,456,880</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Las inversiones en valores están sujetas a diversos tipos de riesgos, los principales que pueden asociarse a los mismos están relacionados con el mercado en donde operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

El plazo promedio de las inversiones en instrumentos de deuda en sus diversas clasificaciones es el siguiente:

	Plazo promedio (años)	
	2019	2018
Con fines de negociación	10.20	10.93
Disponible para la Venta	13.78	11.96

Las primas de ahorro derivadas de productos flexibles, así como los intereses asociados con estos productos, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Primas de ahorro	\$ 6,309,531	\$ 6,716,732
Intereses devengados en el ejercicio	(\$ 1,234,519)	(\$ 724,856)
Intereses acumulados	\$ 2,913,762	\$ 1,679,243

La Institución no ha sufrido un deterioro en algunos de sus instrumentos financieros, no obstante, se encuentra monitoreando en forma recurrente su portafolio de inversión para reconocer en forma oportuna cualquier posible deterioro sobre dichas inversiones. A la fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, la Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que deban ser revelados.

Las inversiones en valores que representan el 3% o más del total del portafolio de la Institución, se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2019					31 de diciembre de 2018				
Emisor	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%	Instrumento	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%
NAFTRAC	ISHRS	\$ 6,177,780	\$ 5,989,643	5.73	NAFTRAC	ISHRS	\$ 6,473,560	\$ 5,879,929	6.36
MEXC15	231002	3,015,040	3,104,739	2.97	MEXC15	231002	3,611,782	3,524,362	3.81
UMS34F	2034F	5,575,287	7,237,336	6.92	UMS34F	2034F	5,807,884	6,320,036	6.84
UMS40F	2040F	4,934,049	6,113,528	5.84	UMS40F	2040F	5,139,894	5,193,977	5.62
BACMEXT	NA	4,430,203	4,427,689	4.23	BACMEXT	NA	3,527,185	3,527,185	3.81
UDIBONO	201210	3,748,307	3,773,705	3.61	UDIBONO	201210	5,157,476	5,030,695	5.44
UDIBONO	251204	4,160,822	4,407,715	4.21	UDIBONO	251204	4,422,876	4,163,828	4.50
UDIBONO	401115	3,757,282	4,023,539	3.85	UDIBONO	401115	4,068,579	3,899,688	4.22
Otros menores		61,373,735	65,542,697	62.65	NAFIN		54,565,705	54,917,180	59.40
		<u>\$97,172,505</u>	<u>\$104,620,591</u>	<u>100.00</u>	Otros menores		<u>\$92,774,941</u>	<u>\$92,456,880</u>	<u>100.00</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Cartera de crédito

La clasificación de la cartera de créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

	Vigente		Vencida		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Créditos comerciales:						
Préstamos sobre pólizas	\$ 486,334	\$ 585,539	\$ -	\$ -	\$ 486,334	\$ 585,539
Créditos hipotecarios	2,228,547	2,942,374	605	592	2,229,152	2,942,966
Créditos quirografarios	<u>1,121,452</u>	<u>1,659,020</u>	-	-	<u>1,121,452</u>	<u>1,659,020</u>
	3,836,333	5,186,933	605	592	3,836,938	5,187,525
Intereses devengados	<u>5,060</u>	<u>21,391</u>	-	-	<u>5,060</u>	<u>21,391</u>
Total de cartera de crédito vigente	<u>\$ 3,841,393</u>	<u>\$ 5,208,324</u>	<u>\$ 605</u>	<u>\$ 592</u>	3,841,998	5,208,916
Estimación preventiva					<u>(33,286)</u>	<u>(45,078)</u>
Cartera de créditos neta					<u>\$ 3,808,712</u>	<u>\$ 5,163,838</u>

Nota 8 - Inmuebles:

La inversión en inmuebles se integra como sigue:

	Años de vida útil	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Construcción	Varios	\$ 269,595	\$ 221,000
Actualización		<u>350,273</u>	<u>289,356</u>
		619,868	510,356
Menos-Depreciación acumulada		<u>(80,417)</u>	<u>(66,081)</u>
		539,451	444,275
Terrenos		<u>74,750</u>	<u>74,750</u>
Total		<u>\$ 614,201</u>	<u>\$ 519,025</u>

La depreciación aplicada a resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a \$4,559 y \$2,314, respectivamente.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Deudor por prima:

El Deudor por prima por ramo de operación se integra como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Vida	\$ 3,374,127	49	\$ 3,164,516	50
Accidentes y enfermedades	<u>3,502,152</u>	<u>51</u>	<u>3,120,820</u>	<u>50</u>
	<u>\$ 6,876,279</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,285,336</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro del Deudor por prima representa el 6% y el 6% del activo total, respectivamente.

Nota 10 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Los saldos con partes relacionadas se muestran a continuación:

<u>Por pagar:</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
NYL-E	\$ 4,545	\$ 216
NYL-IM	<u>2,812</u>	<u>777</u>
	<u>\$ 7,357</u>	<u>\$ 993</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas se muestran a continuación:

<u>Egresos:</u>	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Soporte técnico:		
NYL-E	\$ 11,405	\$ 1,942
NYL-IM	<u>11,684</u>	<u>7,974</u>
	<u>\$ 23,089</u>	<u>\$ 9,916</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Instituciones de seguros:

A continuación se presenta la integración de los principales saldos y transacciones con reaseguradores.

31 de diciembre de 2019						
Institución	Cuenta corriente			Cobertura exceso de pérdida	Por reaseguro cedido	
	Deudor	Acreedor	Comisiones		Siniestros recuperados	Siniestros pendientes
RGA Reinsurance	\$ 23,491	\$ -	\$ -	\$ 105,455	\$ 49,000	\$ 2,985
General Reinsurance AG	21,901	-	-	60,301	160,462	14,429
Hannover Ruck SE	4,655	-	104	51,051	63,598	8,584
Swiss Reinsurance LTD	-	711	5	53,840	58,646	25,347
Scor Global Life, SE	14,244	-	40	69,895	17,317	646
Otros	3,415	4,406	14,156	-	-	76
	<u>\$ 67,706</u>	<u>\$ 5,117</u>	<u>\$ 14,305</u>	<u>\$ 340,542</u>	<u>\$ 349,023</u>	<u>\$ 52,067</u>

31 de diciembre de 2018						
Institución	Cuenta corriente			Cobertura exceso de pérdida	Por reaseguro cedido	
	Deudor	Acreedor	Comisiones		siniestros recuperados	siniestros Pendientes
RGA Reinsurance	\$ -	\$ 56	\$ -	\$ 70,308	\$ 72,268	\$ 5,916
General Reinsurance AG	2,462	-	3	45,744	51,159	2,840
Hannover Ruck SE	9,718	-	120	59,497	62,564	2,142
Swiss Reinsurance LTD	-	19,424	14	33,192	38,175	26,833
Scor Global Life, SE	12,788	-	30	53,020	57,408	374
Assicurazioni Generali	-	45,067	10,110	-	-	-
Otros	2,157	2,400	-	-	-	-
	<u>\$ 27,125</u>	<u>\$ 66,947</u>	<u>\$ 10,277</u>	<u>\$ 261,761</u>	<u>\$ 281,574</u>	<u>\$ 38,105</u>

Nota 12 - Inversiones permanentes:

A continuación se presenta cierta información financiera, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de las inversiones en acciones subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados:

Concepto	ADCON		ADIS		Inmobiliaria*	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Activos circulantes	\$ 29,300	\$ 22,100	\$ 29,512	\$ 24,864	-	-
Activos no circulantes	\$ 3,809	\$ 3,678	\$ 1,762	\$ 1,533	-	-
Pasivos circulantes	\$ 20,148	\$ 15,507	\$ 11,420	\$ 10,619	-	-
Ingresos del período	\$ 174,988	\$ 172,163	\$ 141,832	\$ 134,719	-	-
Utilidades acumuladas	\$ 12,751	\$ 10,079	\$ 19,529	\$ 15,395	-	-

* Se liquidó en diciembre de 2018.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 13 - Otros deudores:

El saldo de Otros deudores se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Deudores diversos	\$ 268,552	\$ 249,895
Depósitos en garantía	40,332	40,528
Impuesto al valor agregado pagado pendiente de aplicar	88,105	81,827
Deudores por servicios análogos y conexos	<u>824</u>	<u>418</u>
Total	<u>\$ 397,813</u>	<u>\$ 372,668</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se tienen saldos de deudores mayores al 5% del valor de los activos.

Nota 14 - Mobiliario y equipo:

La inversión en mobiliario y equipo se integra como sigue:

	31 de diciembre de		
<u>Mobiliario y equipo</u>	2019	2018	<u>Vida útil estimada</u>
De cómputo	\$ 246,791	\$ 338,824	3
De oficina	274,261	245,794	7 y 8.5
Periférico de cómputo	8,734	8,084	3
De transporte	11,579	12,788	5
Diversos	<u>3,062</u>	<u>2,872</u>	Varias
Total mobiliario y equipo	544,427	608,362	
Depreciación acumulada	<u>(375,364)</u>	<u>(423,816)</u>	
Mobiliario y equipo - Neto	<u>\$ 169,063</u>	<u>\$ 184,546</u>	

La depreciación registrada de 2019 y 2018 las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de operación netos ascienden a \$66,082 y \$77,474, respectivamente.

Existen activos totalmente depreciados por \$237,736 y \$239,210 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Nota 15 - Otros activos (diversos):

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos diversos se integran como sigue:

	2019	2018
Pagos anticipados	\$ 187,411	\$ 212,976
Impuestos a la utilidad diferido	2,613	570,777
Impuestos pagados por anticipado	<u>1,369,752</u>	<u>842,425</u>
Total	<u>\$ 1,559,776</u>	<u>\$ 1,626,178</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 - Activos intangibles:

Los activos intangibles se integran como sigue:

	31 de diciembre de		Tasa anual de amortización (%)
	2019	2018	
Con vida definida:			
Costos de desarrollo	\$ 306,401	\$ 110,425	20
Licencias y permisos	165,744	152,850	25
Gastos de instalación	565,460	534,522	Varias
Licencias Mantenimiento	<u>21,702</u>	<u>26,959</u>	
	1,059,307	824,756	
Amortización acumulada	<u>480,102</u>	<u>399,854</u>	
Gastos amortizables - Neto	<u>\$ 579,205</u>	<u>\$ 424,902</u>	

Las amortizaciones registradas en los resultados de 2019 y 2018 ascienden a \$78,588 y \$69,788, respectivamente, las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de operación netos.

Los activos intangibles totalmente amortizados ascienden a \$131,210 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Nota 17 - Análisis de reservas técnicas:

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Descripción	Saldo al 1	Movimientos	Saldo al 31	Movimientos	Saldos al 31
	de enero de 2018		de diciembre de 2018		de diciembre de 2019
De riesgo en curso					
Vida	\$ 81,062,990	(\$ 846,899)	\$ 80,216,091	\$8,470,711	\$ 88,686,802
Accidentes y enfermedades	<u>3,328,193</u>	<u>296,037</u>	<u>3,624,230</u>	<u>292,494</u>	<u>3,916,724</u>
	<u>84,391,183</u>	<u>(550,862)</u>	<u>83,840,321</u>	<u>8,763,205</u>	<u>92,603,526</u>
Para obligaciones pendientes de cumplir por:					
Pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	2,174,504	242,559	2,417,063	412,702	2,829,765
Por siniestros ocurridos y no reportados	2,005,154	215,998	2,221,152	263,743	2,484,895
Fondos de seguros en administración	640,125	(18,579)	621,546	53,795	675,341
Primas en depósito	<u>61,034</u>	<u>301,650</u>	<u>362,684</u>	<u>250,147</u>	<u>612,831</u>
	<u>4,880,817</u>	<u>741,628</u>	<u>5,622,445</u>	<u>980,387</u>	<u>6,602,832</u>
Total	<u>\$ 89,272,000</u>	<u>\$ 190,766</u>	<u>\$ 89,462,766</u>	<u>\$9,743,592</u>	<u>\$ 99,206,358</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Obligaciones laborales:

A continuación, se resumen los principales datos financieros que conforman la reserva para obligaciones laborales:

El valor de las OBD al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$340,729 y \$267,798, respectivamente.

El valor de los activos del plan al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a \$254,126 y \$189,538, respectivamente.

Por lo anterior la Institución presenta un Pasivo (Activo) Neto por Beneficios Definidos (PNBD/ANBD) en el balance al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a \$86,603 y \$78,260, respectivamente.

A continuación, se muestra la situación financiera entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los AP, y el PNBD reconocido en el Balance General:

	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios Post-empleo		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Beneficios definidos	\$ 86,397	\$ 78,137	\$ 232,822	\$ 176,985	\$ 21,510	\$ 12,676	\$ 340,729	\$ 267,798
AP	-	-	232,690	176,907	21,436	12,631	254,126	189,538
	<u>\$ 86,397</u>	<u>\$ 78,137</u>	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 78</u>	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 86,603</u>	<u>\$ 78,260</u>

La vida laboral remanente promedio (VLRP) es de 5.89 años para Indemnizaciones, 13.92 para Pensiones y 8.50 para Otros beneficios post-empleo.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 la conciliación de los saldos iniciales y finales del PNBD es la siguiente:

	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios Post-empleo		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
PNBD:								
PNP por beneficios definidos	\$ 78,137	\$ 74,176	\$ 78	\$ 91	\$ 45	\$ 40	\$ 78,260	\$ 74,307
Costo de beneficios definidos	26,776	27,232	8,976	7,660	1,296	978	37,048	35,870
Distribución de la inversión	-	-	(42,965)	(39,366)	(7,560)	(2,352)	(50,525)	(41,718)
Pagos efectuados sin AP	(17,354)	(20,694)	-	-	(8)	(6)	(17,362)	(20,700)
Pérdidas reconocidas en ORI	(1,162)	(2,577)	34,042	31,693	6,302	1,385	39,182	30,501
	<u>\$ 86,397</u>	<u>\$ 78,137</u>	<u>\$ 131</u>	<u>\$ 78</u>	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 86,603</u>	<u>\$ 78,260</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 la conciliación de los saldos iniciales y finales de la OBD, se presenta a continuación:

	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios Post-empleo		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
OBD al inicio del período	\$ 78,137	\$ 74,176	\$ 176,985	\$ 152,963	\$ 12,676	\$ 11,384	\$ 267,798	\$ 238,523
Costos servicio presente	6,573	5,072	9,746	8,198	1,378	1,037	17,697	14,307
Costo de interés de la OBD	7,010	5,770	17,405	13,350	1,203	943	25,618	20,063
Pagos de beneficios	(17,354)	(20,694)	(19,996)	(17,731)	(1,136)	(1,249)	(38,486)	(39,674)
Efecto liquidación anticipada de obligaciones	13,193	16,390	-	-	-	-	13,193	16,390
Pérdidas/(ganancias)	(1,162)	(2,577)	48,682	20,205	7,389	561	54,909	18,189
OBD al final del período	<u>\$ 86,397</u>	<u>\$ 78,137</u>	<u>\$ 232,822</u>	<u>\$ 176,985</u>	<u>\$ 21,510</u>	<u>\$ 12,676</u>	<u>\$ 340,729</u>	<u>\$ 267,798</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 los AP se presentan a continuación:

	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios Post-empleo		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Activos del plan al inicio	\$ -	\$ -	\$ 176,908	\$ 152,872	\$ 12,631	\$ 11,343	\$ 189,539	\$ 164,215
Aportaciones al fondo	-	-	42,965	39,366	7,560	2,352	50,525	41,718
Beneficios pagados (fondo)	-	-	(19,996)	(17,731)	(1,128)	(1,243)	(21,124)	(18,974)
Rendimiento esperado de activos	-	-	18,175	13,889	1,285	1,003	19,460	14,892
Ganancias	-	-	14,639	(11,489)	1,087	(824)	15,726	(12,313)
Activos del plan real al final del año	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 232,691</u>	<u>\$ 176,907</u>	<u>\$ 21,435</u>	<u>\$ 12,631</u>	<u>\$ 254,126</u>	<u>\$ 189,538</u>

A continuación, se presenta un análisis del Costo Neto del Periodo (CNP) por tipo de plan, por los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios Post-empleo		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
CNP:								
Costo laboral servicio presente	\$ 6,573	\$ 5,072	\$ 9,746	\$ 8,198	\$ 1,378	\$ 1,038	\$ 17,697	\$ 14,308
Interés neto sobre el PNBD	-	5,770	(769)	(538)	(82)	(60)	(851)	5,172
Reciclaje de remediaciones	127	2,571	6,274	4,501	409	432	6,810	7,504
Costo por liquidación anticipada de obligaciones	<u>13,168</u>	<u>16,390</u>					<u>13,168</u>	<u>16,390</u>
CPN reconocido en utilidad	<u>\$ 19,868</u>	<u>\$ 29,803</u>	<u>\$ 15,251</u>	<u>\$ 12,161</u>	<u>\$ 1,705</u>	<u>\$ 1,410</u>	<u>\$ 36,824</u>	<u>\$ 43,374</u>

A continuación, se presenta un análisis de las Remediciones reconocidas en ORI, correspondientes a los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios Postempleo		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ganancias (pérdidas) actuariales en obligaciones (GPAO)	(\$ 820)	\$ 469	\$ 117,882	\$ 74,470	\$ 8,489	\$ 1,237	\$ 125,551	\$ 76,176
Ganancias (pérdidas) actuariales en el retorno de los AP reconocidos en los ORI			1,466	14,176	1,053	2,412	2,519	16,588
Remediciones del PNBD	<u>(\$ 820)</u>	<u>\$ 469</u>	<u>\$ 119,348</u>	<u>\$ 88,646</u>	<u>\$ 9,542</u>	<u>\$ 3,649</u>	<u>\$ 128,070</u>	<u>\$ 92,764</u>

**Las aportaciones al plan para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendieron a \$50,526 y \$41,718, respectivamente.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Los activos en los que se encuentra invertida la Reserva para Obligaciones Laborales, se integran de la siguiente forma:

Tipo de emisora	2019				2018			
	Costo de adquisición	Incremento (decremento) de valuación de valores	Deudores por intereses	Total	Costo de adquisición	Incremento (decremento) de valuación de valores	Deudores por intereses	Total
Valores gubernamentales	\$ 242,549	(\$ 8,371)	\$ 1,407	\$ 235,585	\$ 230,770	(\$ 22,613)	\$ 1,217	\$ 209,374
Valores en empresas privadas	97,485	2,244	276	100,005	92,487	(6,466)	213	86,234
Extranjeros	5,437	3,560		8,997	7,087	2,392		9,479
Descentralizado					1,828	1	1	1,830
Banca de desarrollo	5,277			5,277	5,276			5,276
Empresas productiva del Estado	28,113	(2,988)	284	25,409	28,135	(2,165)	280	26,251
Total	<u>\$ 378,861</u>	<u>(\$ 5,555)</u>	<u>\$ 1,967</u>	<u>\$ 375,273</u>	<u>\$ 365,584</u>	<u>(\$ 28,851)</u>	<u>\$ 1,711</u>	<u>\$ 338,444</u>

Nota 19 - Acreedores:

A continuación, se presenta la integración del rubro de Acreedores:

Concepto	31 de diciembre de	
	2019	2018
Agentes:		
Comisiones por devengar	\$ 710,240	\$ 669,704
Compensaciones y bonos por paga	487,164	464,117
Agentes – cuenta corriente	<u>249,201</u>	<u>300,999</u>
	<u>1,446,605</u>	<u>1,434,820</u>
Fondos en administración de pérdidas	<u>6,667</u>	<u>3,896</u>
Diversos:		
Cheques emitidos no cobrados	20,552	6,895
Cuentas por pagar a proveedores	66	762
Otros ¹	<u>1,504,172</u>	<u>1,168,572</u>
	<u>1,524,790</u>	<u>1,176,229</u>
	<u>\$ 2,978,062</u>	<u>\$ 2,614,945</u>

¹ A través del seguro de vida denominado "Visualiza", la Institución administra las aportaciones para la etapa de retiro de los empleados bajo el esquema de contribución definida, otorgando un apoyo en caso de fallecimiento del empleado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la obligación con los empleados de la Institución asciende a \$131,231 y \$111,823, respectivamente, el cual se incluye en este renglón.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 20 - Otras obligaciones:

A continuación, se presenta la integración de Otras obligaciones:

<u>Concepto</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado por pagar	\$ 145,721	\$ 128,737
Impuestos retenidos a terceros (IVA e ISR)	7,262	13,762
Aportaciones de Seguridad Social	149,067	128,344
Otros impuestos y derechos	<u>525,230</u>	<u>511,646</u>
	<u>\$ 827,280</u>	<u>\$ 782,489</u>

Nota 21 - Capital contable:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social se integra como sigue:

<u>Número de acciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
1,948,050	Serie "E", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro.*	\$ 448,270
1,674,226	Serie "M", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativa del capital variable con derecho a retiro.*	385,260
100	**Serie "A", Ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$1,000, representativas del capital social fijo, no sujeto a retiro.*	
200	**Serie "Única", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social mínimo fijo, no sujeto a retiro.*	
49,999,999	Serie "A", representativas del capital mínimo fijo, sin derecho a retiro con valor nominal de \$1.	
<u>50,000,000</u>	Serie "B", representativas del capital variable, con valor nominal de \$1.	<u> </u>
<u>103,622,575</u>	Capital social histórico.	833,530
	Incremento acumulado por actualización hasta el 31 de diciembre.	<u>897,972</u>
	Capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018.	<u>\$ 1,731,502</u>

* Acciones autorizadas, suscritas y pagadas.

Las acciones de la Serie "E", deberá representar por lo menos el 51% del capital social de la sociedad, las cuales solo podrán ser adquiridas por una Institución Financiera del exterior, directa o indirectamente, o por una sociedad controladora filial, en los términos de lo dispuesto en la Ley.

La Serie "M" en ningún caso podrá representar más del 49% del capital social de la sociedad, las cuales en caso de que no sean propiedad de Institución Financiera del exterior o sociedad controladora filial propietaria de las acciones Serie "E" de la sociedad, estarán sujetas a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

El importe del capital pagado con derecho a retiro, en ningún caso podrá ser superior al capital pagado sin derecho a retiro.

Ninguna persona, física o moral, puede ser propietaria de más del 5% del capital social pagado de la Institución, sin autorización previa de la Comisión, sin perjuicio de las prohibiciones expresas previstas en el artículo 50 de la Ley.

Con excepción de los casos previstos por la Ley y de acuerdo con los estatutos de la Institución, no pueden ser accionistas de la misma, ya sea directamente o a través de interpósita persona, gobiernos o dependencias oficiales extranjeros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los resultados acumulados y del ejercicio se integran como sigue:

	<u>Resultados de 2019</u>		<u>Resultados de 2018</u>	
	<u>Acumulados</u>	<u>Del ejercicio</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Del ejercicio</u>
Saldo histórico	\$ 6,729,473	\$ 3,146,899	\$ 4,037,044	\$ 3,269,347
Efecto de actualización	<u>(1,182,751)</u>	<u>(103)</u>	<u>(1,182,967)</u>	<u>216</u>
Total	<u>\$ 5,546,722</u>	<u>\$ 3,146,796</u>	<u>\$ 2,854,077</u>	<u>\$ 3,269,563</u>

De acuerdo con la Ley, las pérdidas acumuladas deben aplicarse directamente a las utilidades pendientes de aplicación al cierre del ejercicio, a las reservas de capital y al capital pagado en el orden indicado.

Las instituciones de seguros deben separar de las utilidades netas, por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2019, dicho fondo ha alcanzado un importe igual al de capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 el capital contable incluye \$4,555,947 y \$3,948,632, respectivamente, correspondiente a la valuación de las inversiones en valores clasificadas como "Títulos disponibles para su venta", la valuación de la reserva de riesgos en curso a largo plazo a tasa de interés libre de riesgos, las remediones relativas a beneficios a empleados, y la participación en Otros Resultados Integrales (ORI) de las subsidiarias, cuyos efectos contables han sido generados por valuaciones de activos que no se han realizado, las cuales no son susceptibles de capitalización o reparto entre los accionistas hasta que se realicen en efectivo.

Dividendos

De acuerdo con la Ley, la Institución podrá pagar dividendos, cuando los estados financieros se hayan aprobado, auditado y publicado en términos de lo señalado por los artículos 304 y 305 de la Ley.

La Ley de Impuesto sobre la Renta (LISR) establece un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas, asimismo y para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determina en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR para la Institución, si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). A los dividendos que excedan los saldos de la CUFIN y CUFIN reinvertida (CUFINRE), se les multiplicará por el factor de actualización de 1.4286 y sobre el resultado causarán un ISR del 30%. El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio en que se pague el dividendo o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados a personas físicas residentes en México o a accionistas residentes en el extranjero, que provengan de utilidades generadas hasta el 31 de diciembre del 2013, previamente gravadas por el ISR, no estarán sujetos a retención alguna o pago adicional de impuestos. Para tal efecto, la LISR establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014, ya que los dividendos que provengan de dichas utilidades estarán sujetos a una retención del 10% sin deducción alguna., cuando se paguen a personas físicas o a residentes en el extranjero.

El 24 de abril de 2019 y 1 de junio de 2018, mediante consentimiento unánime tomado fuera de Asamblea General Ordinaria, los accionistas aprobaron el pago de dividendos por \$190,120 y \$5,904,281, respectivamente, a cargo de los resultados acumulados de ejercicios anteriores. Dicho dividendo provino de la CUFIN, por lo que no generó retención de ISR por encontrarse en los supuestos aplicables, establecidos en el Convenio entre el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos y el Gobierno de los Estados Unidos de América para evitar la doble imposición e impedir la evasión fiscal en materia del ISR.

Cobertura de requerimientos estatutarios

En ningún momento el capital pagado debe ser inferior al mínimo que determine la SHCP y, en caso contrario, debe reponerse o procederse conforme a lo establecido en la Ley.

La SHCP fija durante el primer trimestre de cada año el capital mínimo pagado que deben tener las instituciones de seguros en función de las operaciones y ramos autorizados para operar. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$53,059 y \$50,570, respectivamente, como se muestra a continuación, y en ambos ejercicios está adecuadamente cubierto:

<u>Operación</u>	<u>Mínimo requerido</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vida	\$ 42,447	\$ 40,456
Accidentes y enfermedades	<u>10,612</u>	<u>10,114</u>
	<u>\$ 53,059</u>	<u>\$ 50,570</u>

Las instituciones deben mantener Fondos Propios Admisibles necesarios para respaldar el requerimiento de capital de solvencia, sin perjuicio de mantener los activos e inversiones suficientes para la cobertura de la base de inversión, así como del capital mínimo pagado previstos en la Ley, con el propósito de contar con recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades asumidas y reducir posibles desequilibrios económicos financieros derivados de su operación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución mantiene un margen de solvencia de \$10,938,534 y \$6,641,675, respectivamente.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 la cobertura de requerimientos estatutarios es como sigue:

	<u>Sobrante</u>		<u>Índice de cobertura</u>		<u>Ref.</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
<u>Requerimiento estatutario:</u>					
Reservas técnicas	\$ <u>14,759,585</u>	\$ <u>12,321,371</u>	1.15	1.14	1
Requerimiento de capital de solvencia	\$ <u>10,938,534</u>	\$ <u>6,641,675</u>	3.80	2.16	2
Capital mínimo pagado	\$ <u>14,891,287</u>	\$ <u>11,898,762</u>	281.66	236.29	3

¹ Inversiones que respaldan las reservas técnicas entre la base de inversión.

² Fondos propios admisibles entre el requerimiento de capital de solvencia.

³ Recursos de capital computables de acuerdo a la regulación entre el requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación o ramo autorizado.

Nota 22 - Primas emitidas:

A continuación se presenta la integración de los ingresos por primas emitidas del seguro directo:

<u>Concepto</u>	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vida individual	\$ 19,882,416	\$ 19,276,131
Vida grupo	1,084,583	1,000,190
Vida colectivo	<u>18,120</u>	<u>36,392</u>
	<u>20,985,119</u>	<u>20,312,713</u>
Accidentes personales	68,421	69,500
Gastos médicos mayores	<u>9,205,332</u>	<u>8,688,300</u>
	<u>9,273,753</u>	<u>8,757,800</u>
Total de primas emitidas	\$ <u>30,258,872</u>	\$ <u>29,070,513</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Primas cedidas:

A continuación, se presenta un análisis de las primas cedidas del seguro directo:

<u>Concepto</u>	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vida individual	\$ 234,090	\$ 213,950
Vida grupo	172,549	163,619
Vida colectivos	<u>365</u>	<u>427</u>
	<u>407,004</u>	<u>377,996</u>
Accidentes personales	259	309
Gastos médicos mayores	<u>65,751</u>	<u>45,838</u>
	<u>66,010</u>	<u>46,147</u>
Total de primas cedidas	<u>\$ 473,014</u>	<u>\$ 424,143</u>

Nota 24 – Costo Neto de Adquisición

A continuación, se presenta un análisis del Costo Neto de Adquisición:

<u>Directo:</u>	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Importe</u>	<u>Int.</u>	<u>Importe</u>	<u>Int</u>
Comisiones a agentes persona físicas	\$ 2,579,313	51	\$ 2,424,552	48
Comisiones a agentes personas morales	284,064	6	326,297	7
Compensaciones adicionales agentes	969,401	19	956,205	19
Costo de cobertura no proporcional	340,542	7	261,761	5
Otros gastos de adquisición	<u>1,080,286</u>	21	<u>1,100,099</u>	22
	5,253,606		5,068,914	
<u>Cedido:</u>				
Participación de Utilidades y Comisiones	<u>(151,028)</u>	4	<u>(55,087)</u>	1
	<u>\$ 5,102,578</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,013,827</u>	<u>100</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 25 - Costo neto de siniestralidad

A continuación, se presenta un análisis del costo de siniestralidad:

	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Importe	Int.	Importe	Int
<u>Seguro Directo</u>				
Siniestros del Seguro Directo	\$ 7,343,505	36	\$ 6,783,304	36
Siniestros por Beneficios Adicionales	935,818	5	811,143	4
Vencimientos	4,890,668	24	4,865,717	26
Rescates	7,096,703	35	6,432,077	34
Gastos de ajuste	220,433	1	193,348	1
Siniestros ocurridos, no reportados	276,920	2	213,380	1
Reserva de dividendos	157,062	1	68,768	
Siniestros recuperados de reaseguro no proporcional	<u>(349,023)</u>	<u>(2)</u>	<u>(281,574)</u>	<u>(1)</u>
	<u>20,572,086</u>	<u>102</u>	<u>19,086,163</u>	<u>101</u>
<u>Siniestros recuperados del reaseguro cedido</u>				
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	234,665	1	168,278	1
Recuperaciones de siniestros de terceros	4,707		5,659	
Siniestros por beneficios adicionales	<u>68,193</u>	<u>1</u>	<u>80,343</u>	
	<u>307,565</u>	<u>2</u>	<u>254,280</u>	<u>1</u>
Costo neto de siniestralidad	<u>\$ 20,264,521</u>	<u>100</u>	<u>\$ 18,831,883</u>	<u>100</u>

Nota 26 - Gastos administrativos y operativos

A continuación, se presenta un análisis de los gastos de administrativos y operativos:

	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Importe	Int.	Importe	Int
<u>Gastos:</u>				
Remuneraciones y prestaciones al personal	\$ 911,018	29	\$ 921,988	30
Honorarios	916,974	29	852,613	28
Otros gastos de operación	703,477	22	569,300	19
Impuestos diversos	398,248	13	383,757	13
Otros gastos administrativos	214,937	7	522,191	17
Rentas	143,246	5	131,344	4
Egresos varios	251,749	8	96,986	3
Depreciaciones y amortizaciones	<u>146,329</u>	<u>5</u>	<u>147,211</u>	<u>5</u>
	<u>3,685,978</u>	<u>117</u>	<u>3,625,390</u>	<u>118</u>
<u>Ingresos:</u>				
Derechos o productos de pólizas	189,595	6	160,020	5
Otros ingresos administrativos	24,323	1	21,758	1
Ingresos varios	<u>326,805</u>	<u>10</u>	<u>382,954</u>	<u>12</u>
	<u>540,723</u>	<u>17</u>	<u>564,732</u>	<u>18</u>
	<u>\$ 3,145,255</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,060,658</u>	<u>100</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 27 - Resultado integral:

Los efectos de impuestos a la utilidad derivados de las partidas que integran los RI se muestran a continuación:

	2019			2018		
	RI antes de impuestos	Impuesto a la utilidad 30%	RI neto	RI antes de impuestos	Impuesto a la utilidad 30%	RI neto
Movimientos del RI:						
Valuación de reservas de riesgo curso	(\$ 6,051,027)	\$ 1,815,308	(\$ 4,235,719)	\$ 3,701,525	(\$ 1,107,085)	\$ 2,594,440
Valuación de inmuebles	51,140	(15,342)	35,798			
Valuación de inversiones disponibles para la venta	6,792,994	(2,037,898)	4,755,096	(4,773,099)	1,431,930	(3,341,169)
Remediones de beneficios a empleados	(36,961)	11,088	(25,873)	(22,997)	6,899	(16,098)
	<u>\$ 756,146</u>	<u>(\$ 226,844)</u>	<u>\$ 529,302</u>	<u>(\$ 1,094,571)</u>	<u>\$ 331,744</u>	<u>(\$ 762,827)</u>

Nota 28 - ISR:

En 2019 y 2018 la Institución determinó una utilidad fiscal de \$1,665,035 y \$5,647,111, respectivamente. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.

La LISR establece que la tasa del ISR aplicable para el ejercicio es del 30% sobre la utilidad fiscal gravable.

El ISR del ejercicio reflejado en el estado de resultados consolidado se integra como sigue:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
ISR causado	\$ 499,526	\$ 1,694,133
ISR a favor ejercicios 2016, 2017 y 2018	(581,795)	-
ISR diferido	<u>407,866</u>	<u>(543,904)</u>
Total provisión	<u>\$ 325,597</u>	<u>\$ 1,150,229</u>

La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad antes de impuestos	\$ 3,472,393	\$4,419,792
Tasa causada del ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR a la tasa legal	1,041,718	1,325,938
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Gastos no deducibles	14,964	14,012
Ajuste anual por inflación	(65,020)	(93,921)
Otras partidas permanentes	<u>(84,270)</u>	<u>(95,800)</u>
ISR reconocido en los resultados	<u>\$ 907,392</u>	<u>\$1,150,229</u>
Tasa efectiva de ISR	<u>26%</u>	<u>26%</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones de pasivo	\$ 3,120,746	\$ 3,391,763
Valuación de valores de renta variable	(5,578,604)	1,984,789
Reservas técnicas	2,183,685	(3,969,621)
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	188,275	533,602
Otros activos	<u>(40,556)</u>	<u>(37,944)</u>
	(126,454)	1,902,589
Tasas estimadas de ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR diferido activo (pasivo)	<u>(\$ 37,936)</u>	<u>\$ 570,777</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de las cuentas de capital de aportación y de utilidad fiscal neta ascienden a \$4,935,997 y \$4,800,620, así como a \$5,221,820 y \$4,115,024, respectivamente.

Nota 29 - PTU causada y diferida:

La Institución está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. La base gravable para el cálculo de la PTU es la utilidad fiscal para efectos de ISR, sin disminuir la PTU pagada ni las pérdidas fiscales amortizadas y disminuyendo el importe de los salarios exentos no deducibles, así como la depreciación fiscal histórica que se hubiera determinado si no se hubiera aplicado deducción inmediata a bienes de activos fijos en ejercicios anteriores a 2015.

En 2019 la Institución determinó una PTU causada de \$132,139 (PTU de \$478,754 en 2018). La base gravable de PTU difiere del resultado contable debido principalmente a que para efectos contables se reconoce la fluctuación cambiaria devengada mientras que para efectos de PTU se reconoce la fluctuación cambiaria cuando es exigible, a las diferencias en tiempo en que algunas partidas se acumulan o deducen contable y para efectos de PTU, así como por aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o de PTU del año.

En 2019 y 2018 la Institución no reconoció PTU diferida.

Nota 30 - Cuentas de orden:

Las cuentas de orden se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos en administración	\$ 2,423,351	\$ 1,855,003
Cuentas de registro de capital	4,935,997	4,800,620
Cuentas de registro fiscal	7,485,167	6,229,847
Cuentas de registro diversas	<u>250,441</u>	<u>178,758</u>
	<u>\$ 15,094,956</u>	<u>\$ 13,064,228</u>

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 31 - Comisiones contingentes:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución mantiene acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios (personas físicas independientes y personas morales) por la colocación de productos de seguros de vida individual (ordinarios, temporales, ordinario de vida con dotal, dotales, anualidad diferida para el retiro, dotal de retiro flexible y dotal para la educación), accidentes y enfermedades y gastos médicos mayores individual (temporales a un año) y de vida grupo y colectivo (temporales a un año).

<u>Descripción</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Premios a personas físicas, por primas iniciales y primas de renovación al alcanzar un determinado nivel de prima acumulada inicial y por primas acumuladas de renovación pagada con base en el cuaderno de concursos.	\$ 966,609	\$ 957,691
Premios a personas morales, sobre primas iniciales y de renovación, con base en la producción acumulada de primas netas pagadas.	<u>608,505</u>	<u>586,897</u>
Total comisiones contingentes	<u>\$ 1,575,114</u>	<u>\$ 1,544,588</u>

Las comisiones contingentes registradas en los resultados del ejercicio 2019 y 2018, representan el 39% y el 41% de la prima emitida, respectivamente.

La Institución no mantiene participación alguna en el capital social de las personas morales con las que celebra acuerdos para el pago de comisiones contingentes.

Nota 32 - Compromisos:

La Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento operativo cuyas rentas se denominan en dólares estadounidenses, siendo el más representativo el de la Torre NYL cuya vigencia del contrato es de 10 años forzosa con vencimiento en 2022. El importe comprometido de renta anual para 2020 es de \$6,237 miles de dólares estadounidenses.

Nota 33 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación, se describe una serie de NIF que el CINIF emitió durante diciembre de 2019 y 2018, las cuales entrarán en vigor en 2020 y 2021, según se indica:

2020

- NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”. Establece normas de valuación, presentación y revelación sobre la disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas.
- NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”. Incorpora los lineamientos de reconocimiento y medición de los impuestos a la utilidad cuando existen incertidumbres sobre posiciones fiscales inciertas en la determinación del impuesto a la utilidad. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento contable de los impuestos a la utilidad generados por la distribución de dividendos.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

2021

- NIF C-17 “Propiedades de Inversión” Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento de las propiedades de inversión. Abre la posibilidad de que las propiedades de inversión se valúen a elección de la entidad, a su costo de adquisición o a su valor razonable.
- NIF C-22 “Criptomonedas” Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento en los estados financieros de una entidad que posea o realice: a) criptomonedas, b) gastos de minería de criptomonedas; y c) criptomonedas que no son de su propiedad.

Por otro lado, el 14 de diciembre de 2018 se publicó la Circular Modificatoria 17/18 en el Diario Oficial de la Federación que establecía que las siguientes NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF, que entraron en vigor a partir de 1 de enero de 2018 y 2019, serían aplicables y entrarían en vigor para las instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2020. Posteriormente, el 4 de diciembre de 2019, se publicó la Circular Modificatoria 15/19 de la CUSF, en la cual se amplía el plazo para la aplicación de dichas NIF para el 1 de enero de 2021. La Administración considera que dichas NIF y Mejoras a las NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que se presenta; sin embargo, se encuentra en proceso de análisis y evaluación de la información financiera:

- NIF B-17 “Determinación de valor razonable”. Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los pasivos, provisiones y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a pasivos financieros en la NIF C-19. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de “Virtualmente ineludible” e incluyendo el término “Probable”.
- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”. Establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar.
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” Establece normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por pagar, préstamos y otros pasivos financieros en los estados financieros de una entidad económica. Se introducen los conceptos de “Costo amortizado” para valuar los pasivos financieros y el de “Método de interés efectivo”, basado en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. También establece que tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financiero se deducen del pasivo.

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

- NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar, principal e intereses”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento por cobrar en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. Descarta el concepto de “Intención de adquisición y tenencia de los instrumentos financieros en el activo” para determinar su clasificación. Adopta el concepto de “Modelo de negocios de la administración.
- NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”. Establece normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que se incurren para obtener o cumplir los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia de control, identificación de las obligaciones por cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro. Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos de actividades ordinarias”, y sus interpretaciones, según se establece en la NIF A-8 “Supletoriedad”.
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen de contratos con clientes. Establece la normativa relativa al reconocimiento de los costos por contratos con clientes; asimismo, incorpora el tratamiento contable de los costos relacionado con contratos de construcción y fabricación de bienes de capital incluyendo los costos relacionados con contratos de clientes. Esta NIF, en conjunto con la NIF D-1, “Ingresos por contratos con clientes”, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y a la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”.
- NIF D-5 “Arrendamientos”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los arrendamientos en los estados financieros de una entidad económica, ya sea como arrendataria o como arrendadora.

El arrendatario debe reconocer por un activo por derecho de uso en arrendamiento, y un pasivo por arrendamiento como rentas por pagar, siempre que los arrendamientos sean de un plazo mayor a 12 meses. Se debe reconocer un gasto por depreciación de los activos por derecho de uso en el rubro de costos operativos y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento en el rubro del costo integral de financiamiento. Los pagos para reducir los pasivos por arrendamiento se deben presentar en las actividades de financiamiento.

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno



Otros Informes y Comunicados sobre Requerimientos Regulatorios

A los Accionistas y Consejeros de
Seguros Monterrey, New York Life, S. A. de C. V.

Emitimos el presente informe en relación con la auditoría de los estados financieros preparados por la Administración de Seguros Monterrey, New York Life, S. A. de C. V., (Institución), por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que realizamos bajo las Normas Internacionales de Auditoría. Como consecuencia de esta auditoría emitimos un informe el 11 de marzo de 2020 sin salvedades.

Como parte de nuestra auditoría, descrita en el párrafo anterior y de conformidad con la Disposición 23.1.14, fracciones VII y VIII de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), nos permitimos informar que, de acuerdo con el alcance de nuestras pruebas aplicadas en relación con la auditoría de los estados financieros de la Institución, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2019:

1. No observamos situaciones que de no haberse corregido, hubieran causado algún impacto en nuestro dictamen.
2. No identificamos variaciones entre las cifras de los estados financieros al cierre del ejercicio de 2019, formulados por la Institución y entregados a la Comisión, y las correspondientes cifras dictaminadas.

El presente informe ha sido preparado en relación con la auditoría de los estados financieros de la Institución al 31 de diciembre de 2019, para permitir a la Institución cumplir con los requerimientos de la Disposición 23.1.14, fracciones VII y VIII de la CUSF, aplicable a las instituciones de seguros, emitida por la Comisión. Por lo tanto, el mismo puede no ser apropiado para otros propósitos. Este informe se emite únicamente para ser utilizado por la Administración de la Institución y la Comisión, por lo que no debe ser distribuido o utilizado por terceros para ningún otro propósito.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Adriana F. Rubio Gutiérrez
Socio de Auditoría
Número de registro AEO7982017 ante la
Comisión Nacional de Seguros y Fianzas