

**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 2025 y 2024

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Índice

31 de diciembre de 2025 y 2024

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 3
Estados financieros consolidados:	
Balances generales.....	4
Estados de resultados.....	5
Estados de cambios en el capital contable.....	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas sobre los estados financieros	8 a 76



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración 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 (la Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios que terminaron en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que comprenden el resumen de las políticas contables importantes y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de la Institución al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y por los ejercicios que terminaron en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a 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 los requerimientos éticos del “Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.” (Código del IMCP) que son relevantes para auditorías de estados financieros de Empresas de Interés Público (EIP) en México y con el “Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo Normas Internacionales de Independencia)” emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código del IESBA) en lo que respecta a las auditorías de estados financieros de EIP. También hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con los requerimientos éticos del Código del IMCP y el Código del IESBA. 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 es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados, de conformidad con los criterios contables aplicables a 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 liquidación de la Institución es inminente.

Los encargados del gobierno 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.

Como parte 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.
- Concluimos 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 importante con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, 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.

- Planeamos y realizamos las auditorías del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para formar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del grupo. 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.

[RÚBRICA]

C.P.C. David Alejandro Sánchez Valenzuela
Socio de Auditoría
Ciudad de México, 11 de marzo de 2026

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de pesos (Notas 2 y 3)

Activo	Saldos al 31 de diciembre de		Pasivo	Saldos al 31 de diciembre de	
	2025	2024		2025	2024
Inversiones - Nota 7			Reservas técnicas - Nota 20		
Valores y operaciones con productos derivados			De riesgos en curso		
Valores			Seguros de vida	\$ 123,133,601	\$ 112,757,620
Gubernamentales	\$ 122,688,284	\$ 104,356,769	Seguros de accidentes y enfermedades	6,842,969	5,776,752
Empresas privadas, tasa conocida	11,708,346	12,777,373	Seguros de daños		
Empresas privadas, renta variable	6,069,450	5,554,337	Reafianzamiento tomado		
Extranjeros	9,882,086	12,817,286	De fianzas en vigor		
	<u>150,348,166</u>	<u>135,505,765</u>	Reserva técnica especial por uso de tarifas experimentales	67,576	60,410
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	37			<u>130,044,146</u>	<u>118,594,782</u>
(-) Deterioro de valores	<u>12,585</u>	<u>93,887</u>	De obligaciones pendientes de cumplir		
Inversiones en valores dados en préstamo			Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendiente de pago	6,079,809	6,052,924
Valores restringidos			Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste		
Operaciones con productos derivados			asignados a los siniestros	3,130,064	2,779,399
Deudor por reporto			Por fondos en administración	1,410,839	1,444,929
Cartera de crédito - neto, Nota 9			Por primas en depósito	<u>357,375</u>	<u>264,875</u>
Cartera de crédito vigente	2,942,822	2,900,337		<u>10,978,087</u>	<u>10,542,127</u>
Cartera de crédito vencida	-	-	Reserva de contingencia		
	<u>2,942,822</u>	<u>2,900,337</u>	Reserva para seguros especializados		
(-) Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	<u>17,588</u>	<u>16,554</u>	Reserva de riesgos catastróficos		
	<u>2,925,234</u>	<u>2,883,783</u>	Suma de reservas técnicas	<u>141,022,233</u>	<u>129,136,909</u>
Inmuebles - neto, Nota 10	<u>842,562</u>	<u>791,610</u>	Reserva para obligaciones laborales - Nota 21	<u>663,061</u>	<u>600,581</u>
Suma de inversiones	<u>154,103,414</u>	<u>139,087,271</u>	Acreeedores - Nota 22.		
Inversiones para obligaciones laborales - Nota 21	<u>594,736</u>	<u>505,137</u>	Agentes y ajustadores	1,795,645	1,775,178
Efectivo y Equivalentes de Efectivo			Fondos en administración de pérdidas	3,072	2,889
Caja y bancos	<u>927,134</u>	<u>582,038</u>	Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	<u>3,104,998</u>	<u>2,982,929</u>
Deudores			Diversos	<u>4,903,715</u>	<u>4,760,996</u>
Por primas - Nota 11	9,291,206	8,910,501	Reaseguradores y Reafianzadores		
Deudor por prima por subsidios daños			Instituciones de seguros y fianzas - Nota 13	211,919	75,086
Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal			Depósitos retenidos		
Primas por cobrar de fianzas expedidas			Otras participaciones		65,665
Agentes y ajustadores	13,372	11,791	Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento		
Documentos por cobrar	293	132		<u>211,919</u>	<u>140,751</u>
Deudores por responsabilidades			Operaciones con productos derivados. Valor razonable a la adquisición		
Otros - Nota 15	918,929	693,373	Financiamientos obtenidos		
(-) Estimación para castigos	<u>8,808</u>	<u>6,236</u>	Emisión de deuda		
	<u>10,214,992</u>	<u>9,609,561</u>	Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones		
			Otros títulos de crédito		
			Contratos de reaseguro financiero		
Reaseguradores y reafianzadores - Neto			Otros pasivos		
Instituciones de seguros y fianzas - Nota 13	58,593	228,570	Provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades - Nota 31	249,010	279,165
Depósitos retenidos			Provisión para el pago de impuestos - Nota 30	-	452,651
Importes recuperables de reaseguro	476,653	419,654	Otras obligaciones - Nota 23	2,211,333	1,149,935
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	748	585	Créditos diferidos - Nota 24	<u>731,846</u>	<u>462,052</u>
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento				<u>3,192,189</u>	<u>2,343,803</u>
(-) Estimación para castigos			Suma del pasivo	<u>149,993,117</u>	<u>136,983,040</u>
	<u>534,498</u>	<u>647,639</u>			

Inversiones permanentes -Nota 14

Subsidiarias		
Asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Otros activos		
Mobiliario y equipo – neto, Nota 16	1,247,947	1,402,732
Activos adjudicados – Neto	5,406	7,800
Diversos - Nota 17	307,713	1,176,067
Activos amortizables – neto, Nota 19	104,394	152,092
Activos intangibles de larga duración - Netos		
	1,665,460	2,738,691
Suma del activo	\$ 168,040,234	\$ 153,170,337

Capital contable - Nota 25

Capital contribuido		
Capital o fondo social pagado	1,731,502	1,731,502
Capital o fondo social		
(-) Capital o fondo no suscrito		
(-) Capital o fondo no exhibido		
(-) Acciones propias recompradas		
	1,731,502	1,731,502
Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital		
Aportaciones para futuros aumentos de capital		
Capital ganado		
Reservas		
Legal	1,731,542	1,731,542
Para adquisición de acciones propias		
Otras		
	1,731,542	1,731,542
Superávit por valuación	5,225,605	2,742,791
Inversiones permanentes		
Resultados de ejercicios anteriores	6,633,935	6,197,852
Resultado del ejercicio	2,892,674	3,950,097
Resultado por tenencia de activos no monetarios		
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(168,141)	(166,487)
Suma del capital contable	18,047,117	16,187,297
Participación Controladora	18,047,117	16,187,297
Participación No Controladora		
Suma del capital	18,047,117	16,187,297
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Notas 34)		
Suma del pasivo y capital contable	\$ 168,040,234	\$ 153,170,337

Cuentas de orden - Nota 33

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se cuenta con efecto por capitalización 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 2025 y 2024 se encuentran dictaminados por L.C.P.C. David Alejandro Sánchez Valenzuela, 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. Rafael Campos Tenorio de la sociedad Towers Watson Consultores México, S.A. de C.V. para la operación de Accidentes y Enfermedades, y por la Act. Ana María Ramírez Lozano de la sociedad KPMG Cárdenas Dosal, S.C., para la operación de Vida.

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 2025.

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 2025.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Institución presenta un sobrante en la base de inversión de \$16,663,994 y \$15,356,985, respectivamente y los fondos propios admisibles exceden el Requerimiento de Capital de Solvencia en \$12,896,872 y \$11,532,361, respectivamente.

Con fecha 09 marzo de 2026 la calificadora A. M. Best otorgó a la Institución la calificación de calidad crediticia de emisor de Largo Plazo "aa+" en escala global, y la calificación en escala nacional México "aaa.Mx".

[RÚBRICA]

Carlos Gustavo Cantú Durán
Presidente y Director General

[RÚBRICA]

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

[RÚBRICA]

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera y
Control presupuestal

[RÚBRICA]

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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de pesos (Notas 2 y 3)

	2025	2024
Primas		
Emitidas - Nota 26	\$ 45,794,114	\$ 42,980,085
(-) Cedidas – Nota 26	<u>1,170,711</u>	<u>975,415</u>
De Retención	44,623,403	42,004,670
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	<u>8,826,880</u>	<u>5,302,368</u>
Primas de retención devengadas	<u>35,796,523</u>	<u>36,702,302</u>
(-) Costo neto de adquisición - Nota 27		
Comisiones a agentes	4,353,220	4,168,760
Compensaciones adicionales a agentes	1,366,035	1,417,492
Comisiones por reaseguro y reaflanzamiento tomado		
(-) Comisiones por reaseguro cedido	86,952	60,744
Cobertura de exceso de pérdida – Nota 13	911,158	919,925
Otros	<u>1,151,441</u>	<u>1,203,253</u>
	<u>7,694,902</u>	<u>7,648,686</u>
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir - Nota 28	30,650,420	27,597,594
(-) Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional – Nota 13	739,801	812,330
Reclamaciones	<u>29,910,619</u>	<u>26,785,264</u>
Utilidad (Pérdida) técnica	<u>(1,808,998)</u>	<u>2,268,352</u>
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva de riesgos catastróficos	-	-
Reserva de seguros especializados	-	-
Reserva de contingencia	-	-
Otras reservas	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>603</u>	<u>669</u>
Utilidad (Pérdida) bruta	<u>(1,808,395)</u>	<u>2,269,021</u>
(-) Gastos de operación netos - Nota 29		
Gastos administrativos y operativos	2,659,783	2,137,437
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,557,108	1,541,334
Depreciaciones y amortizaciones	<u>293,310</u>	<u>285,487</u>
	<u>4,510,201</u>	<u>3,964,258</u>
(Pérdida) de la operación	<u>(6,318,596)</u>	<u>(1,695,237)</u>
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	7,684,927	6,968,686
Por venta de inversiones	125,907	(276,641)
Por valuación de inversiones	2,033,695	(688,930)
Por recargo sobre primas	936,813	843,367
Por emisión de instrumentos de deuda	-	-
Por reaseguro financiero	-	-
Intereses por créditos	-	-
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	172	(260)
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	3,537	(2,588)
Otros	(119,899)	(137,724)
Resultado cambiario	(301,875)	348,241
(-) Resultado por posición monetaria	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>10,355,859</u>	<u>7,059,847</u>
Participación en el resultado de inversiones permanentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,037,263	5,364,610
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad - Nota 31	<u>1,144,589</u>	<u>1,414,513</u>
Utilidad antes de operaciones discontinuadas	2,892,674	3,950,097
Operaciones discontinuadas	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 2,892,674</u>	<u>\$ 3,950,097</u>
Participación controladora	\$ 2,892,674	\$ 3,950,097
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,892,674</u>	<u>\$ 3,950,097</u>

Las treinta y cinco 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 el ejercicio arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

[RÚBRICA]
Carlos Gustavo Cantú Durán
Presidente y Director General

[RÚBRICA]
María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

[RÚBRICA]
Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera y
Control Presupuestal

[RÚBRICA]
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 Consolidado – Nota 25

Año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de pesos (Nota 2)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado							
	Capital o fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Reservas de capital	Resultados		Inversiones permanentes	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Superávit o déficit por valuación por		Participación no controladora	Total capital contable
					De ejercicios anteriores	Del ejercicio	Participación en otras cuentas de capital contable		Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	Inversiones e Inmuebles		
Saldos al 1 de enero de 2024	\$ 1.731.502	\$	\$	\$ 1.731.542	\$ 5.686.084	\$ 3.372.259	\$	\$	\$ (170.429)	\$ 2.530.481	\$	\$ 14.881.439
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DESICIONESDE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones												
Capitalización de utilidades												
Constitución de reservas												
Pago de dividendos					(2.860.491)							(2.860.491)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores					3.372.259	(3.372.259)						
Otros												
Total					511.768	(3.372.259)						(2.860.491)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Utilidad integral												
Resultado del ejercicio						3.950.097						3.950.097
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta										(5.814.389)		(5.814.389)
Resultado por valuación de inmuebles										22.959		22.959
Resultado por valuación de reservas de riesgos en curso largo plazo										6.003.740		6.003.740
Remediciones por beneficios definidos a los empleados									3.942			3.942
Otros												
Total						3.950.097			3.942	212.310		4.166.349
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1.731.502			1.731.542	6.197.852	3.950.097			(166.487)	2.742.791		16.187.297
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DESICIONESDE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones												
Capitalización de utilidades												
Constitución de reservas												
Pago de dividendos					(3.514.014)							3.514.014)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores					3.950.097	(3.950.097)						-
Otros												
Total					436.083	(3.950.097)						3.514.014)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Utilidad integral												
Resultado del ejercicio						2.892.674						2.892.674
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta										6.938.082		6.938.082
Resultado por valuación de inmuebles										56.657		56.657
Resultado por valuación de reservas de riesgos en curso largo plazo										(4.511.925)		(4.511.925)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados									(1.654)			(1.654)
Otros												-
Total						2.892.674			(1.654)	2.482.814		5.373.834
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 1.731.502	\$	\$	\$ 1.731.542	\$ 6.633.935	\$ 2.892.674	\$	\$	\$ (168.141)	\$ 5.225.605	\$	\$ 16.187.297

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

Los presentes estados de cambios en el capital contable consolidado, 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 el ejercicio arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

[RÚBRICA]
Carlos Gustavo Cantú Durán
Presidente y Director General

[RÚBRICA]
María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

[RÚBRICA]
Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera y Control Presupuestal

[RÚBRICA]
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

Año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de pesos (Notas 3 y 4)

	2025	2024
Resultado neto	\$ 2,892,674	\$ 3,950,097
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	-	(314)
Estimación para castigo o difícil cobro	305,875	60,052
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento	(74,289)	28,156
Depreciaciones y amortizaciones	293,310	285,487
Ajuste o incrementos a las reservas técnicas	9,237,579	5,428,658
Provisiones	57,863	172,428
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	585,909	501,146
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-
Valuación de Inversiones	(2,033,694)	688,930
	<u>11,265,227</u>	<u>11,114,640</u>
Actividades de operación		
Cambio en:		
Cuentas de margen	(8,258,030)	(6,693,376)
Inversiones en valores	-	-
Deudores por reporto	-	-
Préstamo de valores (activo)	-	-
Derivados (activo)	(386,709)	(464,356)
Primas por cobrar	(588,223)	87,031
Deudores	241,390	84,307
Reaseguradores y reafianzadores	-	-
Bienes adjudicados	-	-
Otros activos operativos	(365,619)	(167,047)
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	568,260	(591,634)
Derivados (pasivo)	-	-
Otros pasivos operativos	1,622,136	484,815
Instrumentos de cobertura	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada	(151,870)	(141,821)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(7,318,665)</u>	<u>(7,402,081)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	3,701	2,558
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	(27,268)	(33,442)
Subsidiarias y asociadas	-	-
Otras inversiones permanentes	-	-
Adquisición de activos intangibles	(97,341)	(140,366)
Otros activos de larga duración	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(120,908)</u>	<u>(171,250)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por:		
Emisión de acciones	-	-
Emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	-
Pagos por:		
Pasivos por arrendamientos	(259,528)	(248,219)
Reembolsos de capital social	-	-
Dividendos en efectivo	(3,514,014)	(2,860,491)
Asociados a la recompra de acciones propias	-	-
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(3,773,542)</u>	<u>(3,108,710)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	52,112	432,599
Efecto por cambios en el valor del efectivo	292,984	(380,048)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>582,038</u>	<u>529,487</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 927,134	\$ 582,038

Las treinta y cinco 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 el ejercicio arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

[RÚBRICA]
Carlos Gustavo Cantú Durán
Presidente y Director General

[RÚBRICA]
María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

[RÚBRICA]
Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera y
Control Presupuestal

[RÚBRICA]
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 2025 y 2024

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

Nota 1 - Historia y actividad de la Institución:

Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. (la Institución) es una compañía filial de New York Life Insurance Company (NYIC) 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 (la Ley), así como por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la 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.

Ley de Ingresos de la Federación (la LIF) para el ejercicio 2026

El artículo 25, Fracción XIV de la LIF establece que para los efectos de los artículos 1º y 4º, de la Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), no será acreditable el impuesto al valor agregado trasladado en la adquisición de bienes o prestación de servicios recibidos, ni el propio pagado en la importación, cuando dichos bienes o servicios se destinen para dar cumplimiento al contrato de seguro, y la indemnización consista en el resarcimiento de daños o la reposición del bien siniestrado, a través de terceros, conforme a la Ley Sobre el Contrato de Seguro.

Adicionalmente, el artículo vigésimo octavo transitorio de la LIF para el ejercicio 2026, faculta al Servicio de Administración Tributaria (SAT) para emitir las reglas de carácter general necesarias para la correcta y debida aplicación de ese transitorio.

Derivado de los cambios mencionados anteriormente, la Institución, ha optado por utilizar el estímulo fiscal que ha sido otorgado por el gobierno federal en aquellos ejercicios que cuentan con un importe de liquidación y en aquellos en los cuales se tenía en proceso la revisión.

La Institución se apegó a las facilidades administrativas establecidas por el SAT para regularizar la situación fiscal del ejercicio 2025, con el fin de poder utilizar los estímulos fiscales otorgados y modificar el tratamiento del registro de los siniestros en ejercicios subsecuentes. La adhesión al estímulo se solicitó el 27 de enero de 2026 mediante la plataforma del SAT “Mi portal” cumpliendo con los requisitos marcados en la ficha de trámite 10/LIF del anexo 2 de la Resolución Miscelánea Fiscal (RMF) para 2026.

Al 31 de diciembre de 2025, en el rubro de Otros Pasivos dentro de “Otras obligaciones” se encuentra registrado el total de IVA acreditable del ejercicio 2025 que tendrán que pagar durante el ejercicio 2026 por \$966,580.

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 2025 y 2024

Considerando el impacto que podrían tener estas disposiciones de la LIF en la solvencia y estabilidad a nivel individual en el sector asegurador, el 19 de diciembre de 2025 la Comisión emitió el Oficio No. 06-C00-23000-55617/2025, dirigido a los consejos de administración y directores generales de las Instituciones de seguros, en el cual solicitó que manifestaran por escrito, a más tardar el 12 de enero de 2026, su interés o no en participar en el programa que se describe en el Anexo I al oficio de referencia (el Anexo).

El Anexo contiene los lineamientos generales para formular el Programa de medidas prudenciales relacionadas con el reconocimiento de los efectos en la información financiera y los índices regulatorios de solvencia y liquidez que podría tener el IVA no acreditable al que se hace referencia el artículo 25, Fracción XIV de la LISF.

Derivado de lo anterior se llevaron a cabo una serie de acciones para otorgar facilidades regulatorias con el fin de ajustar gradualmente el impacto en: a) los parámetros de solvencia, y b) la constitución de reservas técnicas. En dicho oficio se incluyen las consideraciones que las Instituciones deberán tener para el registro de dicho IVA, su incorporación dentro de datos estadísticos de siniestralidad y diseño de productos y los plazos para cumplir con dicho programa.

El 9 de enero de 2026 la Institución manifestó que no está interesada en participar en el programa establecido por la Comisión. Al cierre de diciembre de 2025 respecto a la no acreditación del IVA en bienes y servicios destinados al cumplimiento del contrato de seguro, se identificaron implicaciones de carácter técnico y actuarial para determinar la mejor estimación de obligaciones futuras, un incremento en nuestras reservas técnicas por \$682,406 descontando de Importes Recuperable de Reaseguro.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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	Sobresaliente Habilidad excepcional para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
aa+.Mx	aa+	Alto
aa.Mx	aa	Habilidad superior para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
aa-.Mx	aa-	
a+.Mx	a+	Bueno
a.Mx	a	Habilidad excelente para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
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 2025 y 2024

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 legales y regulatorias a que está sujeta la Institución, como entidad legal independiente.

La Administración de la Institución ha concluido que la misma se considera una Entidad de Interés Público (EIP), al ser una entidad regulada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, derivado de lo anterior y de acuerdo a las NIF, las revelaciones incluidas en estos estados financieros son las revelaciones aplicables a este tipo de entidades.

Marco de información financiera aplicable y supletoriedad

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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:

- La contabilidad se ajustará a la estructura básica que, para la aplicación de las Normas de Información Financiera (NIF), definió el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), en la Serie NIF A “Marco conceptual”.
- Se observan los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando a juicio de la Comisión, sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico, tomando en consideración que las Instituciones realizan operaciones especializadas.

En el caso en que la Institución considere que no existe algún criterio contable aplicable a alguna de las operaciones que realiza, emitido por el CINIF o por la Comisión, aplica las bases para supletoriedad previstas en la NIF A-8, considerando que:

- En ningún caso, su aplicación debe contravenir a los criterios contables establecidos por la Comisión;
- Se sustituirán las normas aplicadas supletoriamente, al momento que se emita un criterio contable específico por parte de la Comisión, o bien una NIF, sobre el tema en el que se aplicó la supletoriedad.
- No procederá la aplicación de supletoriedad, en operaciones no permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero de 2025 y 2024, la Institución adoptó de manera prospectiva las siguientes NIF y Mejoras a las NIF, emitidas por el CINIF, y que entraron en vigor a partir de los años que se indican y

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 2025 y 2024

que son aplicables a las instituciones de seguros. Se considera que dichas NIF y las Mejoras a las NIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución.

2025

Mejoras a las NIF 2025

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera. Se incluye la revelación de políticas contables importantes con el objeto de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo. Se establecen normas de revelación sobre los acuerdos de financiamiento para pago a proveedores (factoraje inverso). Dichas revelaciones son de aplicación general.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF B-3 “Estado de resultados integral”, NIF
- NIF B-16 “Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos”.
- NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”, con la finalidad de aclarar que los ingresos deben de ser presentados netos de los montos variables y no se permite su presentación.

Mejoras a las NIF 2024

NIF A-1, Marco conceptual de las normas de información financiera. Se incluyen las definiciones de “Entidades de interés Público” y “Entidades que no son de interés Público”, con objeto de establecer las bases de revelación que le aplican a cada tipo de entidades. Esto genera cambios importantes en diferentes párrafos de cada una de las NIF particulares.

Las modificaciones originadas por las Mejoras a las NIF 2024 entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2023.

NIF C-10, “instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”. Se realizaron modificaciones para incluir el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en otro resultado integral (ORI). Una entidad debe revelar la naturaleza y el importe estimado de las consecuencias potenciales que podrían producirse en el impuesto a la utilidad en el caso de que se pagaran dividendos y estos se paguen en una fecha diferente de cuando se causaron y la tasa de impuestos sobre la renta haya sido diferente, entre la fecha de causación y pago.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF A-1, Marco conceptual de las Normas de Información 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 2025 y 2024

- Revisión de elementos de la depreciación o amortización.
- NIF C-7, Inversión en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes.
- NIF C-8, Activos intangibles.
- NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar.

Revelaciones revisadas

Se ajustaron las revelaciones a ser hechas por las entidades, considerando los cambios hechos al Marco Conceptual y dependiendo de lo siguiente:

- a) Revelaciones aplicables a todas las entidades en general (Entidades de interés Público (EIP) y Entidades que no son de interés Público (ENIP); estas revelaciones representan un paquete básico de revelaciones para todo tipo de entidades; y
- b) Revelaciones adicionales obligatorias solo para EIP

Los nuevos requerimientos de revelación serán obligatorios para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2025; no obstante, se permite su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2025. La separación de requerimientos de revelación se incorporará dentro del Capítulo 60, Normas de Revelación, en cada una de las NIF particulares, la cual se reordenará como sigue:

- a) Las secciones enumeradas del 61 al 65 mostrarán los requerimientos de revelación obligatorios para todas las entidades en general (EIP y ENIP).
- b) Las secciones enumeradas del 66 al 69 mostrarán los requerimientos de revelación obligatorios solo para las EIP y opcionales para las entidades que no lo son.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron aprobados por el Consejo de Administración, para su emisión el 24 de febrero de 2026 y el 25 de febrero de 2025, respectivamente, para su emisión, por Francisco Javier López García, Director de Administración Financiera y Control Presupuestal y por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

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 políticas contables importantes:

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

Las políticas 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 cuyos supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

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 2025 y 2024

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 fueron constituidas y controladas por la Institución y se dejarán de consolidar cuando se pierde dicho control.

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de todas sus subsidiarias. Véase Nota 14.

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.

La Institución no realiza transacciones con accionistas no controladores.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras de la Institución y de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2025 y 2024, en las cuales la Institución ejerce control.

Subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las subsidiarias que consolidan con la Institución son las siguientes:

Subsidiaria	Porcentaje de participación (%)		Moneda funcional
	2025	2024	
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
New York Life México Investments, S. A. de C. V. Operadora de Fondos de Inversión (Operadora) ³	99.00	99.00	Pesos

¹ Hasta el 3 de noviembre de 2021, su actividad preponderante era la prestación de servicios administrativos relacionados con agentes de seguros que se encontraban en proceso de capacitación y contarán con autorización provisional emitida por la Comisión para que, por única vez y por un plazo máximo de 18 meses, actuaran como agentes en términos del artículo 20 del Reglamento de Agentes de Seguros y Fianzas. En cumplimiento a la Reforma Laboral, los empleados de ADCON fueron contratados por la Institución, entrando ADCON en un proceso de liquidación, a partir del 1 de septiembre de 2021. ADIS mantiene una participación accionaria del 1%.

² Hasta el 30 de junio de 2021 su actividad preponderante era la prestación de servicios administrativos relacionados con las personas físicas que actúen de manera independiente como agentes. En cumplimiento

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 2025 y 2024

con la Reforma Laboral, los empleados de ADIS fueron contratados por la Institución, entrando ADIS en un proceso de liquidación, a partir del 1 de septiembre de 2021. ADCON mantiene una participación accionaria del 1%.

- 3 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. NYL-E tiene una participación accionaria del 0.000001%.

b. Monedas de registro, funcional y de informe

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

c. Efectos 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 2025 y 2024 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.

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

	2025 (%)	2024 (%)
Del año	3.69	4.21
Acumulada en los últimos tres años (sin considerar año base)	17.60	21.14
Acumulada en los últimos tres años (considerando el año base)	13.10	17.60

d. Valor razonable

Los activos y pasivo valuados a valor razonable se clasifican en Niveles con base en la disponibilidad de los datos de entrada relevantes y a la subjetividad de las técnicas de valuación utilizadas.

La Institución clasifica sus activos y pasivos valuados a valor razonable en el Nivel 1 cuando la evidencia de los datos de entrada se encuentra disponible en el mercado principal del activo y/o pasivo, y cuando puede realizar una transacción para ese activo al precio de mercado en la fecha de la valuación.

Los activos y pasivos, a valor razonable presentados en el Nivel 1 se transfieren a un Nivel menor cuando: i) los activos similares valuados a valor razonable cuentan con un precio cotizado en un

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 2025 y 2024

mercado activo, pero este no es observable; ii) un precio en un mercado activo no representa el valor razonable en la fecha de valuación, o iii) se determina el valor razonable de un instrumento de capital utilizando un precio cotizado en un mercado activo y dicho precio requiere ajustarse por factores específicos.

La Institución clasifica sus inversiones en instrumentos financieros valuados a valor razonable en el Nivel 2 cuando: a) los datos de entrada son diferentes de los disponibles en el mercado, pero son observables sustancialmente todo el plazo de la vida del activo; b) los precios cotizados son idénticos o similares en mercados con transacciones poco frecuentes y de volúmenes suficientes; c) se utilizan datos de entrada distintos de los precios cotizados pero son observables, y d) los datos de entrada pueden ser corroborados por el mercado.

Los activos a valor razonable presentados en el Nivel 2 se transfieren a una jerarquía menor cuando los ajustes realizados a los datos de entrada no observables son relevantes y significativos para la valuación completa.

La Institución clasifica sus activos y pasivos valuados a valor razonable en el Nivel 3 cuando existe una actividad mínima del mercado a la fecha de valuación del activo y, por lo tanto, los datos de entrada no son observables para la valuación.

e. Inversiones en valores

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 24.

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con el modelo de negocio empleado por la Institución, basado en la forma como se administra y/o gestionan los riesgos con base a la política de inversión aprobada por el Consejo de Administración para generar flujos de efectivo con el objetivo de cubrir las Reservas Técnicas, Fondos Propios Admisibles y Otros Pasivos al momento de administrar los instrumentos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determinado por la Institución para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros, así como los juicios utilizados en la designación de las inversiones en valores se refieren a la forma en que una Institución administra o gestiona sus riesgos con base a su política de inversión para generar flujos de efectivo a fin de cubrir las reservas técnicas, los fondos propios admisibles y otros pasivos correspondientes.

A la fecha de los estados financieros no existieron cambios o modificaciones en el modelo de negocio de los instrumentos financieros.

Los títulos se clasifican como sigue:

- i. Instrumento Financiero Negociable (IFN), cuyo objetivo es invertir con el propósito de obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta, o sea en función de la administración de los riesgos de mercado de dicho instrumento.

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 2025 y 2024

- ii. Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, por cobros de principal e interés, o bien, obtener una utilidad en su venta, cuando esta sea conveniente.

Tanto los IFN como los IFCV se reconocen inicial y posteriormente a su valor razonable determinado por los proveedores de precios. 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.

La diferencia entre el valor en libros anterior y el valor razonable actual afecta el resultado del ejercicio para los IFN, excepto en aquellas inversiones en instrumentos de capital que no se negocian en el corto plazo por las cuales la Institución ejerció la opción irrevocable para reconocer a través de la UI los cambios en el valor razonable. Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos se reconocen desde el inicio en el Capital Contable, como parte del RI. En el caso de los IFCV, las partidas que se mencionan a continuación afectan el resultado del ejercicio:

- a. Los intereses devengados sobre la base de su tasa de interés efectiva;
- b. Las fluctuaciones cambiarias en el momento en que estas ocurran, y
- c. Las disminuciones en valor que sean atribuibles a un deterioro por pérdidas crediticias esperadas en el IFCV.

Al efectuar una inversión en un IFN, cualquier costo de transacción se reconoce de inmediato en el resultado del ejercicio. Los costos de transacción en la adquisición de un IFCV se reconocen como parte implícita del costo amortizado del IFCV y se aplica al resultado del ejercicio en la vida esperada del IFCV, con base en su tasa de interés efectiva.

Las operaciones que comprenden dos o más periodos contables de registro, el monto reflejado como resultado por valuación es la diferencia entre el último valor en libros y el nuevo valor determinado en función de los precios de mercado (o equivalentes) al momento de la valuación. Los resultados por valuación que se reconocen antes de que se redima o venda la inversión tienen el carácter de no realizados y, consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realizan en efectivo.

Las operaciones con instrumentos financieros se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquidan, por lo que en esos casos se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente.

Tratándose de operaciones en materia de inversiones en valores, cuando lleguen a su vencimiento y no se perciba la liquidación correspondiente, según se haya pactado en el contrato respectivo, el monto de las operaciones vencidas por cobrar o por pagar se registran en cuentas liquidadoras (deudores o acreedores por liquidación de operaciones).

Los valores adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa y que hayan sido asignados, es decir, que hayan sido identificados, se reconocen como valores restringidos (a recibir) al momento de la concertación, en tanto que, los títulos

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 2025 y 2024

vendidos se reconocen como una salida de inversiones en valores (por entregar). La contrapartida se reconoce en una cuenta liquidadora acreedora o deudora, según corresponda.

Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se rediman o vendan las inversiones en valores, tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

Los IFCV denominados en moneda extranjera o en otra unidad de intercambio (como las UDI) se reconocen inicialmente a su valor razonable en la moneda o unidad de intercambio correspondiente y se convierte dicho monto al tipo de cambio histórico. Posteriormente se convierten al tipo de cambio de cierre. Las modificaciones en su importe derivadas de las variaciones en tipos de cambio se reconocen en la UI del periodo en que ocurren.

Reclasificación de inversiones

La reclasificación entre las categorías señaladas en los incisos anteriores se reconoce cuando existe un cambio en el modelo de negocios y deben contar con autorización del Consejo de Administración y por escrito de la Comisión.

Durante el ejercicio 2025 y 2024 la Institución no efectuó reclasificación de inversiones entre las diferentes categorías.

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 2025 y 2024 la estimación de pérdidas estimadas crediticias ascendió a \$12,585 y \$93,887, respectivamente.

Préstamos de valores

Los préstamos de valores se reconocen al valor original del título y se consideran como valores restringidos. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia del préstamo, afectando el deudor por interés correspondiente.

Los préstamos de valores se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquidan, por lo que en esos casos se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente y una vez que éstas lleguen a su vencimiento y mientras no se perciba la liquidación correspondiente, según se haya pactado en el contrato respectivo.

En los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 30 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras se reclasificará como Cartera Vencida y se constituye simultáneamente la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

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 2025 y 2024

Los activos financieros recibidos como garantías se reconocen en cuentas de orden. En caso de incumplimiento de las condiciones establecidas en el contrato por parte del deudor, la Institución reconoce la entrada de las garantías, de acuerdo con el tipo de bien que se trate, dando de baja el valor del préstamo previamente restringido.

f. Deudor por reporto

Inicialmente se registran al precio pactado, el cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado y posteriormente se valúan a costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando la cuenta de reportos durante la vigencia de la operación. Los activos financieros recibidos como garantía o colateral se registran en cuentas de orden.

Los reportos se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquidan, se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente. Asimismo, cuando los reportos llegan a su vencimiento independientemente de la fecha en que se liquiden, la transacción vencida se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente.

En caso de incumplimiento de las condiciones establecidas en el contrato por parte de la reportada, la Institución reconoce la entrada de las garantías, de acuerdo con el tipo de bien que se trate.

g. Cartera de crédito

La Institución otorga los siguientes 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.

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 vigente a que corresponden. Estos préstamos se clasifican como ordinarios y automáticos y se otorgan durante la vigencia de la póliza.

Los préstamos ordinarios se pueden solicitar mediante 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 un fondo de 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.

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 2025 y 2024

Préstamos quirografarios

Los préstamos quirografarios representan importes efectivamente entregados a los acreditados menos las amortizaciones 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.

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;

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 2025 y 2024

- 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.

Los intereses registrados en cuentas de orden y que son condonados o castigados, se cancelan de las cuentas de orden sin afectar el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

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 pago sostenido.

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 2025 y 2024

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.

La estimación por reserva preventiva se reconoce en el rubro Resultado Integral de Financiamiento (RIF). Véase Nota 9.

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).

h. Inmuebles

Los inmuebles para uso propio se registran inicialmente a su costo de adquisición, el cual se actualiza con base en avalúos practicados anualmente. Los inmuebles fueron actualizados con base en avalúos practicados el 3 de noviembre de 2025 y el 4 de noviembre de 2024.

La depreciación de los inmuebles se calcula sobre el valor de la construcción, 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 10.

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 2025 y 2024

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.

i. Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques en moneda nacional y dólares, con disponibilidad inmediata y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. El efectivo se presenta a su valor nominal.

Las divisas adquiridas que se pacten liquidar en una fecha posterior a la fecha de concertación como una disponibilidad restringida (divisas a recibir), en tanto que, las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). La contraparte se presenta como una cuenta liquidadora 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 reincorpora contablemente al rubro de efectivo contra el pasivo correspondiente.

j. 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. Tratándose de seguros de vida a largo plazo, 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.

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 11.

k. Otros deudores

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de "Deudores", representan importes adeudados por empleados, agentes de seguros, documentos por cobrar, impuestos por recuperar principalmente, originados por el curso normal de las operaciones de la Institución. Véase Nota 15.

La Administración definió una solución práctica para determinar la estimación para pérdidas crediticias esperadas, la cual consiste en aplicar el porcentaje que se determina considerando un

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 2025 y 2024

historial de pérdidas crediticias de 5 años por cada cuenta por cobrar y para aquellas que no han presentado pérdidas crediticias en dicho periodo se utilizará un 1% para determinar la pérdida.

La constitución de esta estimación se reconoce sobre el importe total del adeudo y no exceden alguno de los siguientes plazos:

- i. 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y
- ii. 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

Las cuentas que se consideran incobrables son canceladas cuando legalmente se han agotado todos los medios de cobro y/o cuando existe una imposibilidad práctica de cobro.

Las pérdidas generadas por otras cuentas por cobrar, así como las diferencias que surgen de cancelar dichas pérdidas crediticias se presentan en el estado de resultados, dentro del rubro de "Gastos administrativos y operativos".

I. Reaseguradores

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.

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 recuperados: 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.

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

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 2025 y 2024

un análisis de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Véase Nota 13.

Depósitos retenidos

Los depósitos retenidos representan los importes de las reservas por primas y por siniestros que hayan retenido a los reaseguradores en los términos de los contratos respectivos.

Importes recuperables de reaseguro

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

Se considera que existe una “Transferencia cierta de riesgo”, cuando en el contrato de reaseguro se pacta que el reasegurador pagará, obligatoria e indistintamente, una proporción de cada siniestro futuro proveniente de los riesgos cedidos, la siniestralidad que exceda de determinado monto, o bien, riesgo por riesgo (working cover); siempre y cuando, se cumplan ciertas condiciones.

Para contratos no proporcionales (con excepción de los contratos no proporcionales por riesgo, Working Cover), no se considera cesión del riesgo de los mismos a menos que la Institución presente la documentación necesaria comprobando la “Transferencia cierta de riesgo”, y la Nota Técnica del cálculo de reservas se describa la estimación correspondiente de los importes recuperables de reaseguro asignados a dichos contratos. Dicha metodología debe estar aprobada por la Comisión, en apego 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 publicada por la calificadora correspondiente y el factor de incumplimiento establecido por la Comisión.

Por tanto, en este rubro se reconoce la participación de los reaseguradores conforme a los porcentajes de cesión establecidos en los contratos de reaseguro, en:

- La reserva de riesgos en curso.
- La reserva de siniestros pendientes de ajuste y liquidación
- La reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados.

m. Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo 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 2025 y 2024

La depreciación se calcula 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 16.

n. Arrendamiento

Los arrendamientos de inmuebles se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se valúa al costo e incluye la valuación inicial del activo. El activo por derecho de uso representa el derecho de la Institución a usar el activo subyacente arrendado.

Después de la fecha de comienzo del arrendamiento, la Institución valúa el activo por derecho de uso al costo, menos la depreciación o amortización acumulada, y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Los activos por derechos de uso se presentan dentro del rubro “–Mobiliario y equipo - Neto” en el Balance General.

Se entenderá que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo subyacente, si dicho arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es sustancialmente todo el valor razonable del activo subyacente, si dicho valor presente constituye al menos el 90% de dicho valor razonable.

Los contratos de arrendamiento de inmuebles, considerados como capitalizables cumplen con todos los requisitos señalados en la NIF D-5 “Arrendamientos”. Los inmuebles adquiridos en arrendamiento capitalizable se valúan con apego a los procedimientos dados a conocer por la Comisión en el Criterio B-6 “Inmuebles”.

o. 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 a su costo y se presentan en el rubro de Otros Activos 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 17.

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

p. 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.

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 2025 y 2024

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 19.
- 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 2025 se expresan a su costo histórico modificado, disminuido de la correspondiente amortización acumulada.

q. Bienes adjudicados

Los bienes, derechos, títulos o valores recibidos en pago de adeudos o por adjudicación en remate judicial, que no se conserven como activos propios, se reconocen a su valor de adjudicación, deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables erogados en su adjudicación. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio como otros egresos de la operación; cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación neto de estimaciones sea inferior al valor del bien adjudicado, se ajusta al valor neto del activo.

Tratándose de títulos o bienes muebles se venden en un plazo de un año contado a partir de su adquisición, los inmuebles urbanos y establecimientos mercantiles, industriales o de inmuebles rústicos, se venden en un plazo de dos y tres años, respectivamente.

La diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, al momento de la venta se reconoce en resultados del ejercicio como otros ingresos (egresos), como parte del rubro de Gastos de Operación.

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha efectiva del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran en la fecha en que se firma la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

r. 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.

s. Reservas técnicas

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes el 05 de marzo de 2026 y 27 de febrero de 2026, expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de

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 2025 y 2024

diciembre de 2025 de las reservas técnicas de Vida y de Accidentes y Enfermedades, respectivamente, y que se muestran en el balance general. Los saldos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2024 también fueron dictaminados por actuarios independientes, emitiendo su opinión sin salvedades el 27 de febrero de 2025 y 3 de marzo de 2025, de las reservas técnicas de Vida y de Accidentes y Enfermedades, respectivamente.

Las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos brutos y los cedidos a los reaseguradores. Adicionalmente, los importes recuperables de reaseguro correspondientes a los contratos suscritos por la Institución se encuentran registrados en el rubro de "Importes recuperables de reaseguro".

Reserva de riesgos en curso

El propósito de esta reserva es cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier obligación futura derivada de los contratos de seguro.

Esta reserva es calculada con base en las metodologías descritas en las Notas Técnicas las cuales son revisadas y registradas por la Comisión, constituyendo conjuntamente la participación de los reaseguradores, a través de los importes recuperables de reaseguro.

Consideraciones adicionales

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", adicionalmente se reconoce dicho efecto en el capital contable como parte de la UI en el rubro Superávit (déficit) por valuación, así como el impuesto diferido correspondiente.

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 de la UI así como el Impuesto diferido correspondiente.

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.

Esta reserva se encuentra compuesta de los siguientes componentes:

- a. Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago.

La reserva se realiza al tener conocimiento de los siniestros ocurridos de los beneficios adquiridos y/o vencimiento de pólizas. En el caso de Vida el siniestro se registra con base en la suma asegurada definida en la póliza, y para los ramos de Accidentes y Enfermedades se registra con base en una estimación de los montos reclamados.

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 2025 y 2024

- b. Por dividendos y reparto periódico de utilidades.

Representa la estimación de la utilidad repartible a los asegurados y/o contratantes producto de la diferencia positiva entre las primas devengadas y los siniestros ocurridos a la fecha de valuación, cuando dicha utilidad repartible se ha pactado en los contratos de seguro, y con base en factores determinados con la experiencia propia de los contratos o carteras involucradas.

- c. Por siniestros ocurridos y no reportados, así como por los gastos de ajuste asignados a los siniestros.

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 o completamente reportados por los asegurados. La estimación de esta reserva se realiza con base en la experiencia de siniestros propia y con base en las metodologías descritas en las Notas Técnicas la cuales son revisadas y registradas por la Comisión, constituyendo conjuntamente la participación de los reaseguradores, a través de los importes recuperables de reaseguro y cargando el diferencial a resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

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 tiene la obligación de constituir reservas técnicas específicas ordenadas por la Comisión y/o por la CONDUSEF. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Institución tiene reconocidas reservas técnicas específicas por \$42. Asimismo, durante los ejercicios de 2025 y 2024, la Institución no canceló reservas técnicas específicas bajo su propia responsabilidad 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.

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.

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.

Las demás reservas que conforme a lo que establece el artículo 223 de la LISF, determine la CNSF.

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 2025 y 2024

Reserva por uso de tarifas experimentales

Las instituciones deberán constituir esta reserva cuando no se cuente con información suficiente para sustentar la estimación de la tarifa con base en el valor observado del riesgo que se asegura, habiendo fijado el valor de esta mediante criterios empíricos o cualitativos, o con base en información de riesgos que no obstante que guardan alguna semejanza con el riesgo que se asegura, no correspondan a ese mismo tipo de riesgo. La constitución de la citada reserva deberá realizarse por indicación o previa autorización de la Comisión.

t. Obligaciones laborales

Los beneficios otorgados por la Institución a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos 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.

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 2025 y 2024

El pasivo reconocido en el balance general 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.

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

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.

La tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue la tasa de bonos gubernamentales más un margen relacionado a la mediana de instrumentos triple A, por considerarse que refleja un nivel cercano al que la Institución usa en el resto de su portafolio.

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 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.

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 2025 y 2024

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.

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 21.

u. Acreedores diversos

Este rubro incluye obligaciones con terceros por compra de bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones de la Institución. Se reconocen inicialmente al precio de la transacción por los bienes y servicios recibidos, más impuestos y cualquier otro importe que el tercero haya trasladado a la Institución.

v. 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.

Los intereses, multas y recargos relacionados con el ISR causado se reconocen en la línea de impuestos a la utilidad.

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 31.

A la fecha de los estados financieros la Administración no identificó alguna posición fiscal incierta al determinar la utilidad fiscal.

w. 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 con enfoque integral, 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.

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 2025 y 2024

Cuando el pago de la PTU es a una tasa menor a la tasa legal vigente, por estar el pago sujeto a los límites establecidos en la legislación aplicable, a las diferencias temporales se les aplica la tasa de PTU causada del ejercicio actual que resulta de dividir la PTU determinada conforme a la legislación fiscal vigente entre el resultado fiscal para PTU del ejercicio para determinar la PTU diferida. La PTU diferida identificada con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, se presenta en el capital contable y se reclasifica a los resultados del año conforme se van realizando. Véase Nota 32.

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se evalúan periódicamente creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación. Al evaluar la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, la Institución se basa en los mismos supuestos utilizados en la información financiera proyectada, preparada para otros rubros de los estados financieros consolidados, considerando la probabilidad de recuperación de un activo diferido cuando se justifica que existe alta certeza.

La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados en el rubro de “Remuneraciones y prestaciones al personal”. En 2025 y 2024 la Institución registró una PTU causada por \$216,121 y \$237,868 respectivamente. La Institución reconoce en la PTU causada y diferida el efecto de las incertidumbres de sus posiciones fiscales inciertas observando las mismas normas utilizadas para la determinación del impuesto a la utilidad.

x. 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.

y. Utilidad integral (UI)

La UI está compuesta por la valuación de las inversiones en valores clasificadas como “IFCV” e IFN por los cuales se tomó la opción de reconocer los cambios en el valor razonable en la UI, la valuación de inmuebles, 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 las partidas integrales.

La UI 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 que integran la UI 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 la UI se presentan en el estado de variaciones del capital contable, como parte del rubro de Utilidad Integral. Véase Nota 30.

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 2025 y 2024

z. Reconocimiento de Ingresos.

- Los ingresos por primas de riesgo 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 RIF.
- Los ingresos por primas de seguros 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 el asegurado decide que dicha inversión permanezca en la Institución, el monto correspondiente se traspasa 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, como parte del RIF. 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.
- 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 2025 y 2024, respectivamente, la Institución no emitió primas anticipadas que tuvieran efecto en el balance general y en el estado de resultados.
- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.

aa. 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 del reaseguro cedido.

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas. Los costos relativos a los contratos de cobertura de exceso de pérdida se registran conforme se devengan.

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

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 2025 y 2024

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.

bb. 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 y deducibles.

cc. Gasto 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.

dd. Servicios análogos y conexos

Representan servicios prestados por la administración de 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.

ee. 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 de cierre de jornada publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día de elaboración de los estados financieros, según corresponda. 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 6.

ff. 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 22.

hh. Cuentas de orden

Representan los valores que no afectan ni modifican de manera directa los rubros del Balance General y del Estado de Resultados, y sirven para efectos de tener un control de ciertos rubros que son relevantes para la institución.

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 2025 y 2024

Nota 4 - Estimaciones contables:

La Institución y sus subsidiarias realizan 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 detallan a continuación:

Reservas Técnicas determinadas actuarialmente

La Administración utiliza varios métodos, modelos y supuestos para la valuación de las obligaciones asumidas que representan 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.

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

Supuestos ¹	<u>Vida Largo Plazo</u>		<u>Accidentes y enfermedades</u>	
	RRC	SONR	RRC	SONR
Mortalidad	X			
Morbilidad	X			
Caducidad	X			
Gastos de mantenimiento y adquisición	X			
Tasa de descuento	X			
Experiencia en siniestralidad		X		X

¹ Un supuesto se considera significativo, si los saldos determinados actuarialmente son altamente sensibles a los cambios en el supuesto y dichos supuestos están sujetos a juicio de la Administración y/o valores de mercado (*este último aplica sobre las tasas de descuento*).

Asimismo, la Administración lleva a cabo pruebas retrospectivas (back-testing) con objeto de comprobar la eficiencia de los modelos y supuestos utilizados para la determinación de las reservas técnicas actuariales, con base en un intervalo de confianza previamente establecido.

Impuesto a la utilidad

La Institución está sujeta al pago de impuestos a la utilidad. Se requiere realizar juicios significativos para reconocer el impuesto a la utilidad causado y diferido. Existen muchas operaciones y cálculos para los cuales la determinación exacta del impuesto es incierta.

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 2025 y 2024

La Institución reconoce un pasivo por aquellos asuntos observados en las auditorías fiscales que considera probable deriven en la determinación de un impuesto adicional al originalmente causado. Cuando el resultado final de estos procesos es diferente al pasivo estimado, las diferencias se reconocen en el impuesto a la utilidad diferido y/o causado del ejercicio.

Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Institución cuenta con \$601,327 y \$823,272 de contingencias legales, respectivamente con posibilidad de pérdida, de las cuales el 18% y 11%, respectivamente 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 2025 y 2024 el 32% y 12%, respectivamente, se considera con probabilidad de pérdida alta, de las cuales se encuentran reservadas el 55% y 87%, respectivamente 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 45% y 13%, respectivamente.
- b. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el 68% y 88%, respectivamente, se considera con alguna posibilidad de pérdida, de las cuales se encuentran reservadas en un 3% y 1%, respectivamente. En caso de que el 100% 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.

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, denominados 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.

Los porcentajes de las principales premisas utilizadas fueron:

Hipótesis económicas	2025 (%)	2024 (%)
Tasa de descuento	9.80	11.20
Tasa de incremento del salario	6.00	6.00
Tasa de incremento del salario mínimo	*	*

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 2025 y 2024

Tasa de inflación de largo plazo 3.50 3.50

* Tabla selecta. Se considera 12.00% hasta 2030, a partir de 2031 es 3.50%.

Sensibilidad de las principales hipótesis actuariales respecto a las tasas de 2025 y 2024:

2025						
	Plan de pensiones		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
	0.25%	(0.25%)	0.25%	(0.25%)	0.25%	(0.25%)
Tasa de descuento*	\$ (6.421)	\$ 6.626	\$ (970)	\$ 999	\$ (857)	\$ 871
Tasa de incremento salarial	\$ 6.384	\$ (6.218)	\$ 109	\$ (122)	\$ 822	\$ (812)
Tasa incremento UMA			\$ 908	\$ (898)		
Tasa de descuento (jubilados)	\$ (287)	\$ 292				

2024						
	Plan de pensiones		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
	0.25%	(0.25%)	0.25%	(0.25%)	0.25%	(0.25%)
Tasa de descuento*	\$ (5.295)	\$ 5.459	\$ (786)	\$ 809	\$ (766)	\$ 778
Tasa de incremento salarial	\$ 5.329	\$ (5.194)	\$ 96	\$ (108)	\$ 744	\$ (735)
Tasa incremento UMA			\$ 729	\$ (723)		
Tasa de descuento (jubilados)	\$ (298)	\$ 304				

* La tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue la tasa de bonos gubernamentales más un margen relacionado a la mediana de instrumentos triple a. Si la tasa de descuento utilizada hubiera sido la tasa de bonos gubernamentales, el pasivo relativo incrementaría en aproximadamente \$10,577 y \$11,861, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación por pérdidas crediticias al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se determinó de la siguiente manera, tanto para las cuentas por cobrar como para los activos por contratos.

La Administración definió una solución práctica para determinar la estimación para pérdidas crediticias esperadas, la cual consiste en aplicar el porcentaje que se determina considerando un historial de pérdidas crediticias de 5 años por cada cuenta por cobrar y para aquellas que no han presentado pérdidas crediticias en dicho periodo se utilizará un 1% para determinar la pérdida.

La estimación para pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar y activos por contratos se basa en suposiciones sobre la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida esperada. La Compañía utiliza el juicio para realizar estas suposiciones; seleccionando datos clave y de entrada para el cálculo de dicha estimación basándose en el historial, las condiciones de mercado existentes y las estimaciones prospectivas al final de cada periodo de informe.

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 2025 y 2024

Nota 5 - Administración de riesgos financieros:

Los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración de Riesgos, así como los métodos utilizados para medirlos se encuentran establecidos en el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) de la Institución, propuestos por el Comité de Riesgos y aprobadas por el Consejo de Administración. Las métricas de cada riesgo, así como su límite son monitoreadas mensualmente en el Comité de Riesgos y aprobados trimestralmente por el Consejo de Administración.

Riesgo de Mercado y Descalce

El riesgo de mercado y descalce mide la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyen en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés y tipos de cambio, así como por la falta de correspondencia estructural entre ellos, mediante análisis de sensibilidad. Para medir este riesgo se utiliza el modelo del tipo Valor en Riesgo histórico, el cual mide la pérdida de capital a un año con un nivel de confianza del 99.5%. Anualmente se realiza un Backtesting, para evaluar la necesidad de actualizar los límites establecidos, cambiar los supuestos o incluso el modelo.

El riesgo de la tasa de interés es un riesgo de mercado que afecta a los activos y pasivos en el balance general de una compañía. El riesgo de moneda (o de divisas o de tipo de cambio) surge cuando se cuenta con activos y pasivos denominados en una moneda distinta al peso mexicano. El riesgo de precios se encuentra implícito dentro de la metodología del riesgo de mercado y descalce, ya que la valuación de los activos considera el valor a mercado y la fluctuación de estos precios puede incrementar o disminuir este riesgo.

Análisis cuantitativo:

Durante 2025 y 2024 la exposición de este riesgo se mantuvo por debajo del límite establecido y aprobado por el Consejo de Administración.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito deriva de la inversión en instrumentos financieros no gubernamentales, mismos que pueden ofrecer una mayor rentabilidad a cambio de la posibilidad de que los Emisores pudieran no cumplir con las obligaciones de pago de acuerdo con una probabilidad asociada al Emisor. Este riesgo se gestiona a través del modelo de Pérdida Esperada resultante de la probabilidad de incumplimiento del emisor a nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la severidad de la pérdida.

Análisis cuantitativo:

El monto que representa la exposición al riesgo de crédito al cierre del 2025 y 2024, respectivamente, a nivel total, así como por agrupación de instrumentos que comparten características similares es el que se presenta en la página siguiente.

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 2025 y 2024

Cifras en millones de pesos

Activo	2025		2024	
	Exposición	Pérdida Esperada	Exposición	Pérdida Esperada
Efectivo y equivalentes	1,914	1	2,532	2
Corporativos	15,114	17	17,573	19
Cuasi-Gubernamental	2,474	3	3,087	40
Total	19,502	21	23,192	61

La exposición a riesgo de crédito por calificación, se homologa a una calificación de S&P global.

Durante 2025 y 2024 la exposición de este riesgo se mantuvo por debajo del límite establecido y aprobado por el Consejo de Administración.

Riesgo de Concentración:

El riesgo de concentración se gestiona mediante la observación de límites de exposición de diferentes tipos de contrapartes (extranjeras y locales) así como por la escala de calificación crediticia de cada instrumento.

- La Institución determina su apetito al riesgo de concentración mediante el establecimiento de límites de concentración en los lineamientos de inversión de la compañía, tomando en cuenta los límites regulatorios establecidos por la CNSF.
- Las agrupaciones de activos que monitorea el Comité de Riesgos son:
 - Por tipo de Activo: Gubernamentales, Cuasi-Gubernamental, Corporativo, MBS, ABS, Préstamos y otros.
 - Por tipo de Industria: Gubernamentales, Financieros, Electricidad-Agua-y-Gas, Manufactura, Transporte, etc.
 - Por Emisor: Dependiendo del Emisor se definen límites establecidos en millones de dólares.
 - Por Grupo de Emisores: Se estableció un límite que considera la exposición a un determinado Grupo Empresarial.
 - Límites Regulatorios: De acuerdo con lo establecido en la Circular Única de Seguros y Fianzas (en adelante CUSF).
- Las características comunes de las agrupaciones de activos son:
 - Tipo de Activo: que cuenten con la misma clasificación (Bonos gubernamentales, bonos cuasi gubernamentales, corporativos, etc.)

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 2025 y 2024

- Por Emisor: que hayan sido emitidos por la misma institución, organismo, empresa o persona.
- Por Grupo de emisor: que el instrumento haya sido emitido por emisores dentro de un mismo grupo.
- Por Industria: activos o instrumentos, incluyendo sus subyacentes, vinculados a cualquiera de los ramos de actividad económica señalados en la clasificación del producto interno bruto por sector según actividad del Instituto Nacional de Estadística y Geografía.

Los montos por agrupación de activo se presentan en el Comité de Riesgos como parte del riesgo de concentración de activos. Dependiendo de la agrupación del activo y del límite, se considera el precio teórico o el precio de mercado del activo.

Además del riesgo de concentración de los activos, la Institución mide la concentración geográfica del monto neto en riesgo de los asegurados (clientes). La metodología de este análisis se encuentra establecida en el Manual de Riesgos y es presentada de manera trimestral en el Comité de Riesgos.

Análisis cuantitativo:

Con base en la exposición y los límites al cierre del 2025 y 2024 del riesgo de concentración, a continuación, se presenta el precio teórico y en moneda homologada en dólares.

Concentración por tipo de Activo						
Activo	2025			2024		
	Exposición (\$)	Exposición (%)	Límite (%)	Exposición (\$)	%Exposición (\$)	Límite (%)
Gubernamental	115,462	81	100	106,621	77	100
Cuasi-Gubernamental	5,784	4	20	6,792	5	20
Corporativo	14,779	10	60	18,585	13	60
MBS	68	0	3	118	0	3
ABS	1,963	1	8	2,088	2	8
Government ABS	1,055	1	12	1,067	1	12
Préstamos	2,642	2	10	2,561	2	10

Concentración por Grupo de Emisores						
Grupo	2025			2024		
	Exposición (\$)	Exposición (%)	Límite (%)	Exposición (\$)	% Exposición (%)	Límite (%)
TELMEX-AMX	561	0.40	6	732	0.53	6
BAC-MERRILL LYNCH	275	0.19	6	267	0.19	6
Peñoles-GPROFUT	240	0.17	6	240	0.17	6
FEMSA-KOF	218	0.15	6	217	0.16	6

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 2025 y 2024

Concentración por Industria						
Industria	2025			2024		
	Exposición (\$)	Exposición (%)	Límite (%)	Exposición (\$)	Exposición (%)	Límite (%)
Gubernamental	119,180	84.08	100	110,392	80.09	100
Financiero	4,778	3.37	15	4,966	3.60	15
Electricidad, Agua y Gas	4,196	2.96	15	4,910	3.56	15
Manufacturera	2,721	1.92	15	4,414	3.20	15
Bienes Raíces	3,152	2.22	15	4,261	3.09	15
Transporte	3,128	2.21	15	3,278	2.38	15
Minería	113	0.08	15	833	0.60	15
Media	1,445	1.02	15	1,735	1.26	15
Ventas al Mayoreo	1,284	0.91	15	915	0.66	15
Ciencia	448	0.32	15	726	0.53	15
Legal	428	0.30	15	437	0.32	15

Concentración por Emisor				
Emisor	2025		2024	
	Exposición (%)	Límite (%)	Exposición (%)	Límite (%)
CFE	127	150	121	150
Pemex	1	40	35	40
Hines	36	40	37	40
MYCTACB	42	40	35	40
LIVEF61	10	40	13	40
BIMBO	24	40	22	40
MXPUCEB	27	40	24	40
Televisa	6	40	5	40

Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez surge por la necesidad de medir la pérdida potencial por la venta anticipada de activos financieros de la Institución, a un precio por debajo del de mercado, para tener disponibilidad de efectivo para hacer frente a sus obligaciones de operación o con los asegurados, en una temporalidad de un año o menor. Para este riesgo se construye un indicador de riesgo que mide la proporción de efectivo disponible contra el efectivo requerido, tanto en condiciones normales como en escenarios de estrés previamente establecido de acuerdo con las políticas de la Institución.

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 2025 y 2024

Análisis cuantitativo:

Durante 2025 y 2024, se establecieron 4 escenarios de estrés de liquidez y los resultados obtenidos se mantuvieron dentro del límite establecido y aprobado por el Consejo de Administración.

Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad utilizado por la Institución es aplicado al modelo de riesgo de mercado y descalce, considerando la interdependencia entre las principales variables de riesgo financiero a los que se encuentra expuesta la Institución (riesgo de tasas de interés y riesgo de moneda).

Este análisis de sensibilidad representa la pérdida potencial de las posiciones activas y pasivas sobre las cuales el capital de la Institución debe hacer frente en el horizonte de un año, asociada a movimientos de precios, curvas de tasas de interés y tipos de cambio (proporcionadas por el proveedor de precios y por el Banco de México), con un nivel de confianza 99.5%.

Este análisis de sensibilidad presenta los cambios que valor esperado de los activos y pasivos de la Compañía, pueden tener en el plazo de 1 año.

La metodología para este análisis consiste en un modelo de VaR Histórico, que utiliza las curvas de las tasas de interés proporcionadas por el proveedor de precios, así como los tipos de cambio (UDIS y Dólares) publicados por el Banco de México.

Para el riesgo de mercado y descalce se considera un modelo de Valor en Riesgo con simulaciones históricas para medir la pérdida potencial de las posiciones activas y pasivas sobre las cuales el capital de la Institución debe hacer frente, asociada a movimientos de precios, tasas de interés y tipos de cambio.

Durante 2025 y 2024 no se realizaron cambios en la metodología ni en los supuestos utilizados en el modelo.

Las principales limitaciones del método de simulación histórica son:

- Las características de los datos utilizados, ya que supone que ningún evento que no haya ocurrido en el pasado podrá ocurrir en el futuro (al ser un VaR histórico)
- Los resultados del análisis consideran el supuesto de que la composición de la cartera (del activo y del pasivo) se mantendrá constante durante el año de proyección, lo cual difícilmente se cumplirá cabalmente.

Los resultados del análisis de sensibilidad del VaR de Mercado se presentan mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de 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 2025 y 2024

Nota 6 - Activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de inversión:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Institución tenía activos y pasivos monetarios en miles de dólares estadounidenses (Dls.), como se muestra en la página siguiente.

	2025	2024
Activos	Dls. 2,863,779	Dls. 2,732,253
Pasivos	<u>2,586,894</u>	<u>2,470,920</u>
Posición larga	<u>Dls. 276.885</u>	<u>Dls. 261.333</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el tipo de cambio de cierre de jornada publicado por Banxico y utilizado por la Institución para valuar sus activos y pasivos en moneda extranjera fue de \$18.0080 y \$20.8829 por dólar, respectivamente.

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio de cierre de jornada publicado por Banxico fue de \$17.5903 por dólar.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 efectuadas por la Institución en miles de dólares son:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Primas emitidas	<u>Dls. 416.121</u>	<u>Dls. 432.072</u>
Primas cedidas	<u>Dls. 9,590</u>	<u>Dls. 10,004</u>
Vencimientos de pólizas del seguro directo	<u>Dls. 139.508</u>	<u>Dls. 150.864</u>
Rescates del seguro directo	<u>Dls. 199.387</u>	<u>Dls. 198.047</u>
Siniestros del seguro directo	<u>Dls. 27.944</u>	<u>Dls. 27.656</u>
Siniestros por beneficios adicionales del seguro directo	<u>Dls. 46.543</u>	<u>Dls. 29.252</u>
Comisiones a agentes	<u>Dls. 24.408</u>	<u>Dls. 25.800</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 2025 y 2024

Unidades de Inversión (UDI)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Institución tenía activos y pasivos monetarios en UDIS, como se muestra a continuación:

	2025	2024
Activos	UDIs. 8,937,712	UDIs. 7,345,338
Pasivos	<u>8,766,060</u>	<u>7,388,834</u>
Posición neta corta /larga	<u>UDIs. 171,652</u>	<u>UDIs. (43,496)</u>

El valor de la UDI está asociada a valor del INPC. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el valor de la UDI publicado por el Banco de México y utilizado por la Institución para valuar sus activos y pasivos fue de \$8.665387 y \$8.340909, respectivamente por UDI.

A la de emisión de los estados financieros consolidados, el valor de la UDI era de \$8.737435

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Primas emitidas	<u>UDIs. 2,515,958</u>	<u>UDIs. 2,397,927</u>
Primas cedidas	<u>UDIs. 8,093</u>	<u>UDIs. 7,891</u>
Vencimiento de pólizas del seguro directo	<u>UDIs. 298,223</u>	<u>UDIs. 248,856</u>
Rescatos del seguro directo	<u>UDIs. 792,993</u>	<u>UDIs. 773,664</u>
Siniestros del seguro directo	<u>UDIs. 56,776</u>	<u>UDIs. 54,617</u>
Siniestros por beneficios adicionales del seguro directo	<u>UDIs. 103,541</u>	<u>UDIs. 85,604</u>
Comisiones a agentes	<u>UDIs. 197,432</u>	<u>UDIs. 192,631</u>

Nota 7 - Inversiones en valores:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el portafolio de inversiones en valores de la Institución se integra como se muestra a continuación:

	2025			
	Costo de adquisición	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total
VALORES GUBERNAMENTALES:				
Negociables	\$ 11,554,752	\$ 92,731	\$ 35,716	\$ 11,683,199
Para cobrar y vender	<u>111,577,700</u>	<u>(1,731,069)</u>	<u>1,158,454</u>	<u>111,005,085</u>
	<u>\$ 123,132,452</u>	<u>\$ (1,638,338)</u>	<u>\$ 1,194,170</u>	<u>\$ 122,688,284</u>
EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA:				
Negociables	\$ 1,299,697	\$ 5,705	\$ 16,557	\$ 1,321,959

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 2025 y 2024

Para cobrar y vender	<u>10,224,381</u>	<u>27,739</u>	<u>134,267</u>	<u>10,386,387</u>
	<u>\$ 11,524,078</u>	<u>\$ 33,444</u>	<u>\$ 150,824</u>	<u>\$ 11,708,346</u>
EMPRESAS PRIVADAS TASA VARIABLE				
Negociables	\$ 4,227,495	\$ 1,840,590	\$ -	\$ 6,068,085
Para comprar y vender	<u>497</u>	<u>868</u>	<u>-</u>	<u>1,365</u>
	<u>\$ 4,227,992</u>	<u>\$ 1,841,458</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,069,450</u>
VALORES EXTRANJEROS				
Títulos de deuda:				
Negociables	\$ 191,409	\$ 16,286	\$ 1,821	\$ 209,516
Para comprar y vender	<u>8,678,775</u>	<u>69,673</u>	<u>88,100</u>	<u>8,836,548</u>
	\$ 8,870,184	\$ 85,959	\$ 89,921	\$ 9,046,064
Títulos de capital:				
Negociables	<u>471,241</u>	<u>364,781</u>	<u>-</u>	<u>836,022</u>
	<u>\$ 9,341,425</u>	<u>\$ 450,740</u>	<u>\$ 89,921</u>	<u>\$ 9,882,086</u>
Total	<u>\$ 148,225,947</u>	<u>\$ 687,304</u>	<u>\$ 1,434,915</u>	<u>\$ 150,348,16</u>
2024				
	Costo de adquisición	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total
VALORES GUBERNAMENTALES:				
Negociables	\$ 9,545,141	\$ (222,060)	\$ 37,830	\$ 9,360,911
Para cobrar y vender	<u>105,289,868</u>	<u>(11,331,215)</u>	<u>1,037,205</u>	<u>94,995,858</u>
	<u>\$ 114,835,009</u>	<u>\$ (11,553,275)</u>	<u>\$ 1,075,035</u>	<u>\$ 104,356,769</u>
EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA:				
Negociables	\$ 1,815,732	\$ (49,261)	\$ 25,205	\$ 1,791,676
Para cobrar y vender	<u>11,695,327</u>	<u>(878,628)</u>	<u>168,998</u>	<u>10,985,697</u>
	<u>\$ 13,511,059</u>	<u>\$ (927,889)</u>	<u>\$ 194,203</u>	<u>\$ 12,777,373</u>
EMPRESAS PRIVADAS TASA VARIABLE				
Negociables	\$ 4,948,308	\$ 604,664	\$ -	\$ 5,552,972
Para comprar y vender	<u>497</u>	<u>868</u>	<u>-</u>	<u>1,365</u>
	<u>\$ 4,948,805</u>	<u>\$ 605,532</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,554,337</u>
VALORES EXTRANJEROS				
Títulos de deuda:				
Negociables	\$ 393,565	\$ 9,277	\$ 6,032	\$ 408,874
Para comprar y vender	<u>11,833,743</u>	<u>(421,863)</u>	<u>123,642</u>	<u>11,535,522</u>
	\$ 12,227,308	\$ (412,586)	\$ 129,674	\$ 11,944,396
Títulos de capital:				
Negociables	<u>600,804</u>	<u>272,086</u>	<u>-</u>	<u>872,890</u>
	<u>\$ 12,828,112</u>	<u>\$ (140,500)</u>	<u>\$ 129,674</u>	<u>\$ 12,817,286</u>
Total	<u>\$ 146,122,985</u>	<u>\$ (12,016,132)</u>	<u>\$ 1,398,912</u>	<u>\$ 135,505,765</u>

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.

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 2025 y 2024

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Negociables (IFN)	2.38 años	2.84 años
Para comprar o vender (IFCV)	13.77 años	12.96 años

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Primas de ahorro	<u>\$ 13,149,569</u>	<u>\$ 12,217,068</u>
Intereses devengados en el ejercicio y efecto por valuación	<u>\$ 3,330,639</u>	<u>\$ 376,442</u>
Intereses acumulados	<u>\$ 10,842,120</u>	<u>\$ 7,511,481</u>

La Institución 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, Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que deban ser revelados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la estimación de pérdidas estimadas crediticias ascendió a \$12,585 y \$93,887, respectivamente.

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

<u>31 de diciembre de 2025</u>					<u>31 de diciembre de 2024</u>				
Instrumento	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%	Instrumento	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%
UDIBONO	311127	\$ 10,907,716	\$ 11,155,821	7.42	UDIBONO	501103	\$ 9,313,973	\$ 7,486,800	5.53
UDIBONO	351122	11,277,408	10,421,417	6.93	UDIBONO	311127	7,872,021	7,478,143	5.52
UDIBONO	501103	9,940,178	9,592,870	6.38	UDIBONO	351122	8,710,204	7,194,901	5.31
UDIBONO	340824	5,758,649	6,058,662	4.03	UDIBONO	261203	5,164,335	5,243,163	3.87
UDIBONO	431112	5,476,119	5,819,435	3.87	NAFTRAC	ISHRS	4,655,333	5,233,318	3.86
NAFTRAC	ISHRS	4,007,270	5,814,242	3.87	UDIBONO	401115	6,292,963	5,157,629	3.81
UDIBONO	401115	6,180,135	5,695,543	3.79	UDIBONO	461108	5,715,926	4,489,586	3.31
UDIBONO	461108	5,938,287	5,446,511	3.62	MEXV27	350209	4,286,993	4,196,272	3.10
Otros menores		<u>88,740,185</u>	<u>90,343,665</u>	60.09	UDIBONO	251204	4,537,034	4,148,183	3.06
		<u>\$ 148,225,947</u>	<u>\$ 150,348,166</u>		Otros menores		<u>89,574,203</u>	<u>84,877,770</u>	<u>62.63</u>
							<u>\$ 146,122,985</u>	<u>\$ 135,505,765</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 2025 y 2024

Nota 8 - Valor razonable:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el valor razonable y nivel de jerarquía de los activos se muestra a continuación:

Tipo de instrumento	2025		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Valores gubernamentales:			
Para negociar	\$ 3,769,259	\$ 3,231,238	\$ 4,682,701
Para cobrar o vender	<u>104,280,438</u>	<u>6,724,647</u>	<u>-</u>
	<u>108,049,697</u>	<u>9,955,885</u>	<u>4,682,701</u>
Valores privados, tasa conocida			
Para negociar	13,467	1,308,491	-
Para cobrar o vender	<u>696,401</u>	<u>9,689,987</u>	<u>-</u>
	<u>709,868</u>	<u>10,998,478</u>	<u>-</u>
Valores privados, tasa variable			
Para negociar	5,855,186	-	212,900
Para cobrar o vender	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,364</u>
	<u>5,855,186</u>	<u>-</u>	<u>214,264</u>
Valores extranjeros de deuda y de capital:			
Para negociar	857,291	188,248	-
Para cobrar o vender	<u>6,711,406</u>	<u>2,125,141</u>	<u>-</u>
	<u>7,568,697</u>	<u>2,313,389</u>	<u>-</u>
Inversiones en obligaciones laborales	<u>468,585</u>	<u>124,774</u>	<u>1,378</u>
Total	<u>\$ 122,652,033</u>	<u>\$ 23,392,526</u>	<u>\$ 4,898,343</u>
Tipo de instrumento	2024		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Valores gubernamentales:			
Para negociar	\$ 4,034,834	\$ 2,763,558	\$ 2,562,519
Para cobrar o vender	<u>87,304,023</u>	<u>7,691,835</u>	<u>-</u>
	<u>91,338,857</u>	<u>10,455,393</u>	<u>2,562,519</u>
Valores privados, tasa conocida			
Para negociar	56,292	1,735,384	-
Para cobrar o vender	<u>1,432,686</u>	<u>9,553,011</u>	<u>-</u>
	<u>1,488,978</u>	<u>11,288,395</u>	<u>-</u>
Valores privados, tasa variable			
Para negociar	5,322,501	-	230,472
Para cobrar o vender	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,364</u>
	<u>5,322,501</u>	<u>-</u>	<u>231,836</u>
Valores extranjeros de deuda y de capital:			
Para negociar	1,015,133	266,631	-
Para cobrar o vender	<u>10,160,352</u>	<u>1,375,170</u>	<u>-</u>
	<u>11,175,485</u>	<u>1,641,801</u>	<u>-</u>
Inversiones en obligaciones laborales	<u>403,109</u>	<u>100,386</u>	<u>1,642</u>
Total	<u>\$ 109,728,930</u>	<u>\$ 23,485,975</u>	<u>\$ 2,795,997</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 2025 y 2024

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existieron transferencias entre los Niveles 1 y 2 de los valores razonables, sobre una base recurrente.

Los datos de entrada utilizados por el proveedor de precios para determinar los precios actualizados para valuación en cada uno de los 3 diferentes niveles jerárquicos son:

Nivel 1.- Los precios cotizados, precios de cierre de las bolsa, hechos o posturas en mercados activos, para los Valores, instrumentos financieros derivados e índices idénticos a los que se está valuando en la fecha de valuación, los cuales representarán evidencia confiable para la determinación del precio actualizado para valuación y deberán utilizarse sin tener que ajustarlos

Nivel 2.- La información que no están comprendida dentro del Nivel 1 y que está disponible respecto de los valores, instrumentos financieros derivados e índices, directa o indirectamente, la cual incluye los elementos siguientes:

- Precios cotizados para valores, instrumentos financieros derivados e índices similares a los que se está valuando, disponibles en un mercado activo, en la fecha de valuación.
- Precios cotizados para valores, instrumentos financieros derivados e índices idénticos o similares a los que se está valuando en la fecha de valuación, que no presenten transacciones, o que estas sean de volumen insuficiente.

Nivel 3.- Son aquellos instrumentos que no están disponibles en el mercado y no son observables, y que, por tanto, las condiciones de los mercados, del valor, instrumento financiero o índice, no permiten una adecuada estimación de su precio. La información que se utiliza es aquella que permita actualizar los supuestos utilizados para su valuación.

Para todos y cada uno de los grupos, familias o instrumentos en lo individual, el procedimiento metodológico general utilizado considera lo siguiente:

- Subastas primarias.
- Subastas.
- Hechos de mercado secundario.
- Posturas de compra o de venta.
- Encuestas de mercado.
- Modelos teóricos o aplicación de niveles mínimos.

A falta de información se aplican encuestas, o niveles de cotas mínimas u otros criterios que permitan reflejar de mejor manera las condiciones reales del mercado de acuerdo con los procedimientos establecidos por el comité de precios del proveedor de precios.

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 2025 y 2024

Nota 9 - Cartera de crédito:

La clasificación de la cartera de créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integra como sigue:

	Vigente		Vencida		Total	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Créditos comerciales:						
Préstamos sobre pólizas	\$ 248,364	\$ 268,659	\$ -	\$ -	\$ 248,364	\$ 268,659
Créditos hipotecarios	1,828,605	2,315,549	-	-	1,829,091	2,315,549
Créditos quirografarios	<u>865,853</u>	<u>316,129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>865,367</u>	<u>316,129</u>
Total de cartera de crédito vigente	<u>\$ 2,942,822</u>	<u>\$ 2,900,337</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>2,942,822</u>	<u>2,900,337</u>
Estimación preventiva					<u>(17,588)</u>	<u>(16,554)</u>
Cartera de créditos neta					<u>\$ 2,925,234</u>	<u>\$ 2,883,783</u>

Estimación preventiva de riesgos crediticios

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios realizados durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	Importe	
	2025	2024
Saldo al principio del año	\$ 16,554	\$ 17,789
Quitas estimación	<u>1,034</u>	<u>(1,235)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 17,588</u>	<u>\$ 16,554</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen deudores de cartera de crédito cuyo saldo represente más del 5% del activo total de la institución.

Nota 10 - Inmuebles:

La inversión en inmuebles se integra como sigue:

Inmuebles uso propio	Años de vida útil	Al 31 de diciembre de	
		2025	2024
Construcción	Varios	\$ 293,693	\$ 293,693
Actualización		<u>627,027</u>	<u>558,512</u>
		920,720	852,205
Menos-Depreciación acumulada		<u>(152,908)</u>	<u>(135,345)</u>
		767,812	716,860
Terrenos		<u>74,750</u>	<u>74,750</u>
Total		<u>\$ 842,562</u>	<u>\$ 791,610</u>

La depreciación de los inmuebles para uso propio registrada en resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024, ascendió a \$6,763 y \$6,503, 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 2025 y 2024

Nota 11 - Deudor por prima:

A continuación, se presenta la integración del deudor por prima:

Ramo	Al 31 de diciembre de			
	2025	%	2024	%
Accidentes Personales	\$ 4,096	-	\$ 4,941	-
Gastos Médicos	4,766,005	51	4,350,008	49
Vida Individual	4,440,744	48	4,482,797	50
Vida Grupo	<u>80,361</u>	<u>1</u>	<u>72,755</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 9,291,206</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,910,501</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el rubro del Deudor por prima representa el 5.53% y 5.82% del activo total, respectivamente.

Nota 12 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 con partes relacionadas se muestran a continuación:

	Importe	
	2025	2024
Por cobrar		
Aceleradora Damasco SA de CV, SOFOM.	\$ 40,853	-
NYL-Insurance	1,186	\$ 1,941
NYL-E	<u>586</u>	<u>602</u>
	<u>\$ 42,625</u>	<u>\$ 2,543</u>
	Importe	
	2025	2024
Por pagar		
NYL-E	\$ 4,113	\$ 564
NYL-Investors	<u>2,367</u>	<u>2,946</u>
	<u>\$ 6,480</u>	<u>\$ 3,510</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas celebradas se muestran a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre	
	2025	2024
Ingresos		
NYL-Insurance	\$ 10,819	\$ 1,652
NYL-E	3,476	2,351
Aceleradora Damasco SA de CV, SOFOM, ENR.	<u>486</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 14,781</u>	<u>\$ 4,003</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 2025 y 2024

	Año que terminó el 31 de diciembre	
	2025	2024
Egresos		
Soporte técnico:		
NYL-E	\$ 12,547	\$ 8,467
NYL-Investors	<u>10,076</u>	<u>10,306</u>
	<u>\$ 22,623</u>	<u>\$ 18,773</u>

A continuación, se muestra el importe total de los beneficios a empleados otorgados al personal gerencial clave o directivos relevantes de la Institución, en conjunto, agrupados en cada una de las siguientes categorías:

Concepto:	Importe	
	2025	2024
a. Beneficios directos a corto y largo plazo	\$258,794	\$ 225,801
b. Beneficios por terminación	<u>89,510</u>	<u>22,818</u>
	<u>\$348,304</u>	<u>\$248,619</u>

Nota 13 - Reaseguradores - Neto:

Los principales saldos y transacciones con reaseguradores al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se muestra a continuación:

Institución	2025				Por reaseguro cedido	
	Cuenta corriente		Comisiones	Cobertura exceso de pérdida	Siniestros recuperados	Siniestros pendientes
	Deudor	Acreedor				
RGA Reinsurance	\$ 17,542	\$ -	\$ -	\$ 364,463	\$ 295,921	\$ 6,005
Generali	-	205,692	86,952	-	-	48,803
Swiss Reinsurance LTD	9,704	-	-	273,347	221,940	19,588
Scor Global Life, SE	12,778	-	-	182,232	147,960	1,215
Patria Hispana	1,945	-	-	45,558	37,096	-
General Reinsurance AG	-	-	-	-	-	64
Hannover Ruck SE	14,239	-	-	45,558	36,884	3,219
IGP	-	6,061	-	-	-	36,634
John Hancock	-	-	-	-	-	-
Otros	<u>2,385</u>	<u>166</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,532</u>
	<u>\$ 58,593</u>	<u>\$ 211,919</u>	<u>\$ 86,952</u>	<u>\$ 911,158</u>	<u>\$ 739,801</u>	<u>\$ 121,060</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 2025 y 2024

Institución	2024					
	Cuenta corriente		Comisiones	Cobertura exceso de pérdida	Por reaseguro cedido	
	Deudor	Acreedor			Siniestros recuperados	Siniestros pendientes
RGA Reinsurance	\$ 112,460	\$ -	\$ -	\$ 367,970	\$ 323,172	\$ 30,427
Generali	-	64,989	60,744	-	-	42,403
Swiss Reinsurance LTD	47,009	-	-	275,978	244,579	24,135
Scor Global Life, SE	47,942	-	-	152,464	135,420	4,948
Patria Hispana	8,892	-	-	77,517	68,409	1,191
General Reinsurance AG	-	-	-	-	-	-
Hannover Ruck SE	12,267	-	-	45,996	40,750	2,433
IGP	-	9,343	-	-	-	26,972
John Hancock	-	-	-	-	-	-
Otros	-	754	-	-	-	5,777
	<u>\$ 228,570</u>	<u>\$ 75,086</u>	<u>\$ 60,744</u>	<u>\$ 919,925</u>	<u>\$ 812,330</u>	<u>\$ 138,286</u>

Nota 14 - Inversiones permanentes:

A continuación, se presenta cierta información financiera, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, de las inversiones en acciones subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados:

Concepto	ADCON		ADIS	
	2025	2024	2025	2024
Activos circulantes	<u>\$ 5,739</u>	<u>\$ 5,739</u>	<u>\$ 6,324</u>	<u>\$ 6,326</u>
Activos no circulantes	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 227</u>
Pasivos circulantes	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Ingresos del período	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Utilidades acumuladas	<u>\$ 5,562</u>	<u>\$ 5,562</u>	<u>\$ 6,141</u>	<u>\$ 6,367</u>

Nota 15 - Otros deudores:

El saldo de otros deudores se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Deudores diversos	\$ 640,171	\$ 521,253
Impuesto al valor agregado pagado pendiente de aplicar	140,291	138,380
Impuestos por recuperar – ISR	106,019	226
Depósitos en garantía	32,330	33,299
Deudores por servicios análogos y conexos	118	215
Total	<u>\$ 918,929</u>	<u>\$ 693,373</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se tienen saldos de deudores mayores al 5% del valor de los activos.

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 2025 y 2024

Nota 16 - Mobiliario y equipo:

La inversión en mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integra como sigue:

Mobiliario y equipo	31 de diciembre de		Vida útil estimada
	2025	2024	
De cómputo	\$ 210,484	\$ 297,196	3
De oficina	264,865	289,919	7 y 8.5
De transporte	12,584	12,721	5
Periférico de cómputo	3,205	7,615	3
Medico	3,656	5,834	8.5
Diversos	<u>1,949</u>	<u>3,062</u>	Varias
Total mobiliario y equipo	496,743	616,347	
Depreciación acumulada	<u>(403,016)</u>	<u>(543,050)</u>	
Mobiliario y equipo – Neto	<u>\$ 93,727</u>	<u>\$ 73,297</u>	

La depreciación registrada de 2025 y 2024 las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de operación netos ascienden a \$26,057 y \$25,330, respectivamente.

Existen activos totalmente depreciados por \$323,382 y \$470,561 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Nota 17 - Otros activos, diversos:

A continuación, se presenta la integración de otros activos diversos:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Impuestos a la utilidad diferido - Nota 31	\$ -	\$ 697,607
Pagos anticipados neto	307,713	379,347
Participación den las utilidades diferidas - Nota 32	<u>-</u>	<u>99,113</u>
Total	<u>\$ 307,713</u>	<u>\$ 1,176,067</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se reconoció un deterioro en pagos anticipados por \$44,042 y \$64,974, respectivamente con el objetivo de reflejar el valor real de estos activos, dado que los bienes ya se encuentren en uso y los beneficios económicos futuros se están consumiendo.

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 2025 y 2024

Nota 18 - Arrendamientos:

La Institución, en su carácter de arrendatario, tiene arrendamientos con las siguientes características:

- Las rentas se actualizan anual y semestralmente conforme al índice Nacional de Precios al Consumidor.
- Los periodos de renovación establecidos en los contratos principales son de 3 a 10 años.
- No se establecen opciones de compra.
- No se establecen cláusulas de escalonamiento.

El cargo por depreciación por activos por derecho de uso, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a \$192,440 y \$193,401, respectivamente.

Las principales partidas reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 relacionadas con los arrendamientos se presentan a continuación:

	Importe	
	2025	2024
<u>Descripción:</u>		
Intereses pagados por los pasivos por arrendamiento	\$ 81,920	\$ 85,858
Pagos por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor	\$ 13,300	\$ 9,262
Ingresos por subarrendamiento.	\$ 80,121	\$ 87,849
Salidas de efectivo totales por arrendamientos	\$ 270,364	\$ 257,480

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el importe de los activos por derecho de uso se integra como sigue:

	Importe	
	2025	2024
<u>Clase del activo subyacente</u>		
Terreno y edificio	\$ 1,849,690	\$ 1,896,308
Derechos de uso - Neto	(695,470)	(566,873)
	<u>\$ 1,154,220</u>	<u>\$ 1,329,435</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 2025 y 2024

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Institución tiene arrendamientos a corto y largo plazo por los que no ha reconocido un activo por derecho de uso, como se muestra a continuación:

	Importe	
	2025	2024
<u>Clase del activo subyacente</u>		
Arrendamientos a corto plazo	\$ 9,899	\$ 5,965
Arrendamientos a largo plazo	\$ 3,401	\$ 3,297

Los inmuebles arrendados son utilizados como oficinas, estacionamientos o módulos hospitalarios como parte de las operaciones de la Compañía.

Nota 19 – Análisis de Activos intangibles:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los activos intangibles se integran como sigue:

	31 de diciembre de		Tasa anual de amortización (%)
	2025	2024	
Con vida definida:			
Gastos de instalación	\$ 242,544	\$ 526,763	Varias
Costos de desarrollo	557,113	524,552	20
Licencias y mantenimientos	40,212	78,381	25
	839,869	1,129,696	
Amortización acumulada	735,475	977,604	
Gastos amortizables - Neto	\$ 104,394	\$ 152,092	

Las amortizaciones registradas en los resultados de 2025 y 2024 ascienden a \$68,051 y \$60,254, las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de operación netos.

Existen activos intangibles totalmente amortizados correspondientes a activos generados internamente por \$239,536 y \$311,319 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024 se no se adquirieron activos intangibles de partes relacionadas.

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 2025 y 2024

Nota 20 - Análisis de reservas técnicas:

A continuación, se presenta el análisis de movimientos de las reservas técnicas:

Descripción	Saldo al 1 de enero de 2024	Movimientos	Saldo al 31 de diciembre de 2024	Movimientos	Saldos al 31 de diciembre de 2025
De riesgo en curso					
Vida	\$ 104,735,415	\$ 8,022,205	\$ 112,757,620	\$ 10,375,981	\$ 123,133,601
Accidentes y enfermedades	4,641,928	1,134,824	5,776,752	1,066,217	6,842,969
Especial por uso de tarifas experimentales	51,356	9,054	60,410	7,166	67,576
	<u>109,428,699</u>	<u>9,166,083</u>	<u>118,594,782</u>	<u>11,449,364</u>	<u>130,044,146</u>
De obligaciones pendientes de cumplir por:					
Pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	5,848,667	204,257	6,052,924	26,885	6,079,809
Por siniestros ocurridos y no reportados	2,636,083	143,316	2,779,399	350,665	3,130,064
Fondos de seguros en administración	1,263,524	181,405	1,444,929	(34,090)	1,410,839
Primas en depósito	304,556	(39,681)	264,875	92,500	357,375
	<u>10,052,830</u>	<u>489,297</u>	<u>10,542,127</u>	<u>435,960</u>	<u>10,978,087</u>
Total	<u>\$ 119,481,529</u>	<u>\$ 9,655,380</u>	<u>\$ 129,136,909</u>	<u>\$ 11,885,324</u>	<u>\$ 141,022,233</u>

Nota 21 - 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 2025 y 2024 fue de \$586,212 y \$516,266.

El valor de los activos del plan al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a \$459,700 y \$397,905

Por lo anterior la Institución presenta un Pasivo (Activo) Neto por Beneficios Definidos (PNBD/ANBD) en el balance al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a \$126,513 y \$118,361.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se tiene registrado un fondo por \$76,848 y \$84,315, respectivamente, el cual se denomina "Fondo Previsor" que corresponde a las reservas asociadas a la contribución definida del Plan de Pensiones de la Institución, es un plan cerrado, que incluye únicamente a los colaboradores que ingresaron a la Institución y que se encontraban activos al 31 de diciembre de 2013.

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 2025 y 2024

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 al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Beneficios definidos	\$120,555	\$ 400,693	\$ 64,965	\$ 586,212
AP	-	394,735	64,965	459,700
	<u>\$120,555</u>	<u>\$ 5,958</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 126,513</u>

La vida laboral remanente promedio (VLRP) es de 6.05 años para indemnizaciones, 14.31 años para pensiones y 8.65 años para otros beneficios post-empleo.

	2024			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Beneficios definidos	\$112,971	\$ 349,051	\$ 54,244	\$ 516,266
AP	-	343,661	54,244	397,905
	<u>\$112,971</u>	<u>\$ 5,390</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 118,361</u>

La vida laboral remanente promedio (VLRP) es de 6.15 años para indemnizaciones, 14.27 años para pensiones y 8.83 años para otros beneficios post-empleo.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la conciliación de los saldos iniciales y finales del PNBD es la presentada en la página siguiente.

PNBD	2025			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
PNP por beneficios definidos	\$112,971	\$ 5,390	\$ -	\$ 118,361
Costo de beneficios definidos	20,598	17,427	5,273	43,298
Distribución de la inversión	-	(11,547)	(5,550)	(17,097)
Pagos efectuados sin AP	(30,450)	-	-	(30,450)
Pérdidas reconocidas en ORI	<u>17,436</u>	<u>(5,312)</u>	<u>277</u>	<u>12,401</u>
	<u>\$120,555</u>	<u>\$ 5,958</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 126,513</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 2025 y 2024

PNBD	2024			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
PNP por beneficios definidos	\$110,864	\$ 4,296	\$ -	\$ 115,160
Costo de beneficios definidos	19,259	17,891	(3,989)	33,161
Distribución de la inversión	-	(1,388)	17,714	16,326
Pagos efectuados sin AP	(27,174)	-	-	(27,174)
Pérdidas reconocidas en ORI	<u>10,022</u>	<u>(15,409)</u>	<u>(13,725)</u>	<u>(19,112)</u>
Aportaciones al fondo	<u>\$112,971</u>	<u>\$ 5,390</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 118,361</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la conciliación de los saldos iniciales y finales de la OBD, se presenta a continuación:

	2025			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
OBD al inicio del período	\$112,971	\$ 349,051	\$ 54,244	\$ 516,266
Costos servicio presente	9,438	18,453	5,766	33,656
Costo de interés de la OBD	11,161	37,340	5,759	54,260
Pagos de beneficios	(30,450)	(37,777)	(6,918)	(75,145)
Pérdidas/(ganancias)	<u>17,436</u>	<u>33,626</u>	<u>6,114</u>	<u>57,176</u>
OBD al final del periodo	<u>\$120,555</u>	<u>\$ 400,693</u>	<u>\$ 64,965</u>	<u>\$ 586,212</u>

	2024			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
OBD al inicio del período	\$110,864	\$ 364,536	\$ 39,760	\$ 515,160
Costos servicio presente	9,709	19,019	4,290	33,018
Costo de interés de la OBD	9,550	33,958	3,615	47,123
Pagos de beneficios	(27,174)	(27,016)	(4,212)	(58,402)
Pérdidas/(ganancias)	<u>10,022</u>	<u>(41,446)</u>	<u>10,791</u>	<u>(20,633)</u>
OBD al final del periodo	<u>\$112,971</u>	<u>\$ 349,051</u>	<u>\$ 54,244</u>	<u>\$ 516,266</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los AP se presentan a continuación:

	2025		
	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Activos del plan al inicio	\$ 343,661	\$ 54,244	\$ 397,905
Aportaciones al fondo	11,547	5,550	17,097
Beneficios pagados (fondo)	(37,777)	(6,918)	(44,695)
Rendimiento esperado de activos	38,366	6,252	44,617
Pérdidas/(ganancias)	<u>38,938</u>	<u>5,837</u>	<u>44,775</u>
Activos del plan real al final	<u>\$ 394,735</u>	<u>\$ 64,965</u>	<u>\$ 459,700</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 2025 y 2024

	2024		
	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Activos del plan al inicio	\$ 360,239	\$ 39,760	\$ 399,999
Aportaciones al fondo	1,388	17,714	19,102
Beneficios pagados (fondo)	(27,016)	(4,212)	(31,228)
Rendimiento esperado de activos	35,086	3,916	39,002
Pérdidas/(ganancias)	<u>(26,036)</u>	<u>(2,934)</u>	<u>(28,970)</u>
Activos del plan real al final	<u>\$ 343,661</u>	<u>\$ 54,244</u>	<u>\$ 397,905</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 2025 y 2024:

	2025			
CNP	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Costo del servicio presente	\$ 9,438	\$ 18,453	\$ 5,766	\$ 33,656
Interés neto sobre el PNBD	11,161	(1,026)	(493)	9,642
Reciclaje de remediaciones	<u>(5,013)</u>	<u>(12,489)</u>	<u>(3,524)</u>	<u>(21,027)</u>
CPN reconocido en utilidad	<u>\$ 15,585</u>	<u>\$ 4,938</u>	<u>\$ 1,749</u>	<u>\$ 22,272</u>

	2024			
CNP	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Costo del servicio presente	\$ 9,709	\$ 19,019	\$ 4,290	\$ 33,018
Interés neto sobre el PNBD	9,550	(1,128)	(301)	8,121
Reciclaje de remediaciones	<u>4,195</u>	<u>14,572</u>	<u>2,222</u>	<u>20,989</u>
CPN reconocido en utilidad	<u>\$ 23,454</u>	<u>\$ 32,463</u>	<u>\$ 6,211</u>	<u>\$ 62,128</u>

A continuación, se presenta un análisis de las Remediciones reconocidas en ORI, correspondientes a los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Ganancias (pérdidas) actuariales en obligaciones (GPAO)	\$ 43,253	\$ 173,564	\$ 29,456	\$ 246,274
Ganancias (pérdidas) actuariales en el retorno de los AP reconocidos en los ORI	<u>-</u>	<u>(7,783)</u>	<u>(1,583)</u>	<u>(9,366)</u>
Remediciones del PNBD	<u>\$ 43,253</u>	<u>\$ 165,781</u>	<u>\$ 27,874</u>	<u>\$ 236,908</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 2025 y 2024

	2024			
	Indemnizaciones	Pensiones	Otros beneficios Post-empleo	Total
Ganancias (pérdidas) actuariales en obligaciones (GPAO)	\$ 30,830	\$ 150,155	\$ 26,324	\$ 207,309
Ganancias (pérdidas) actuariales en el retorno de los AP reconocidos en los ORI	-	33,427	4,797	38,224
Remediciones del PNBD	<u>\$ 30,830</u>	<u>\$ 183,582</u>	<u>\$ 31,121</u>	<u>\$ 245,533</u>

Las aportaciones al plan realizadas en el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendieron a \$19,102 y \$24,241, respectivamente. Los activos en los que se encuentra invertida la Reserva para Obligaciones Laborales al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integran de la siguiente forma:

	2025			
Tipo de emisora	Costo de adquisición	Incremento (decremento) valuación de valores	Deudores por intereses	Total
Valores gubernamentales	\$ 405,178	\$ 4,920	\$ 2,948	\$ 413,046
Valores en empresas privadas	79,205	17,431	821	97,457
Extranjeros	42,965	31,410	-	74,375
Empresas productivas del Estado	<u>9,532</u>	<u>251</u>	<u>75</u>	<u>9,858</u>
Total	<u>\$ 536,880</u>	<u>\$ 54,012</u>	<u>\$ 3,844</u>	<u>\$ 594,736</u>

	2024			
Tipo de emisora	Costo de adquisición	Incremento (decremento) valuación de valores	Deudores por intereses	Total
Valores gubernamentales	\$ 375,460	\$(33,872)	\$ 1,956	\$ 343,544
Valores en empresas privadas	73,775	2,753	814	77,342
Extranjeros	50,331	22,152	-	72,483
Empresas productivas del Estado	<u>12,309</u>	<u>(636)</u>	<u>95</u>	<u>11,768</u>
Total	<u>\$ 511,875</u>	<u>\$ (9,603)</u>	<u>\$ 2,865</u>	<u>\$ 505,137</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 2025 y 2024

Nota 22 - Acreedores:

A continuación, se presenta la integración del rubro de Acreedores al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Concepto	Importe	
	2025	2024
Agentes y ajustadores:		
Comisiones por devengar	\$ 901,266	\$ 894,966
Compensaciones y bonos por pagar	591,231	581,854
Agentes – cuenta corriente	303,148	298,358
	<u>1,795,645</u>	<u>1,775,178</u>
Fondos en administración de pérdidas	<u>3,072</u>	<u>2,889</u>
Diversos:		
Acreedores por contratos de arrendamiento	1,260,345	1,433,158
Visualiza ¹	428,416	345,211
Provisión membresía	239,920	205,404
Provisión comisiones a promotores	168,066	161,005
Provisión bono anualizado a promotores	146,407	106,666
Premios fuerza de ventas	113,208	123,618
Honorarios	113,170	99,444
Acreedores por pólizas canceladas	97,438	93,478
Bonos priam	77,656	83,474
Convenciones y simposium	44,450	3,252
Provisión UDI fija	22,287	20,169
Provisión UDI variable	6,435	-
Otros ²	387,200	308,050
	<u>3,104,998</u>	<u>2,982,929</u>
	<u>\$ 4,903,715</u>	<u>\$ 4,760,996</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.

² Se encuentra registrado principalmente provisiones por bonos, honorarios, fondo de ahorro de empleados, etc.

Comisiones contingentes:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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).

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 2025 y 2024

Descripción	Importe	
	2025	2024
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.	\$ 1,362,663	\$ 1,336,242
Premios a personas morales, sobre primas iniciales y de renovación, con base en la producción acumulada de primas netas pagadas.	654,662	869,852
Total comisiones contingentes	<u>\$ 2,017,325</u>	<u>\$ 2,206,094</u>

Las comisiones contingentes registradas en los resultados del ejercicio 2025 y 2024, representan el 4.4 % y 5.1% 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 23 - Otras obligaciones:

A continuación, se presenta la integración de Otras obligaciones:

Concepto	31 de diciembre de	
	2025	2024
Impuesto al valor agregado (IVA) por pagar*	\$ 1,224,907	\$ 233,389
Impuestos retenidos a terceros (IVA e ISR)	23,727	21,689
Aportaciones de Seguridad Social	224,596	211,391
Otros impuestos y derechos	738,103	683,466
	<u>\$ 2,211,333</u>	<u>\$ 1,149,935</u>

* Se encuentra registrado el total de IVA acreditable por siniestros del ejercicio 2025 que tendrán que pagar durante el ejercicio 2026, por \$966,580.

Nota 24 – Créditos diferidos:

A continuación, se presenta la integración de Créditos diferidos:

Concepto	31 de diciembre de	
	2025	2024
Provisión para el pago del impuesto a la utilidad diferido	\$ 241,840	\$ -
Recargos sobre primas por devengar	490,006	462,052
	<u>\$ 731,846</u>	<u>\$ 462,052</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 2025 y 2024

Nota 25 - Capital contable:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el capital social se integra como sigue:

Número de acciones	Descripción	Importe
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, 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.	
<u>50,000,000</u>	Serie "B", representativas del capital variable.	
<u>103,622,575</u>	Capital social histórico.	833,530
	Incremento acumulado por actualización hasta el 31 de diciembre de 2007	<u>897,972</u>
	Capital social al 31 de diciembre de 2025 y 2024	<u>\$ 1,731,502</u>

* Acciones autorizadas, suscritas y pagadas.

** Los aumentos o disminuciones en la parte variable del capital social a través de las acciones Serie "A", no implican modificaciones a la escritura social.

Las acciones de la Serie "E", deben 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.

Las acciones de 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.

Las acciones de la Serie "A", sólo podrán transmitirse previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Las acciones de la Serie "B", representativas del capital variable, en ningún momento podrán ser superiores a las acciones que represente el capital mínimo fijo sin derecho a retiro.

Las acciones de la Serie "Única", son de libre suscripción.

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 2025 y 2024

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 SHCP, escuchando la opinión 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 esta, ya sea directamente o a través de interpósita persona, gobiernos o dependencias oficiales extranjeros.

Los resultados acumulados y del ejercicio se integran como sigue:

	Resultados al 31 de diciembre de			
	2025		2024	
	Acumulados	Del ejercicio	Acumulados	Del ejercicio
Saldo histórico	\$ 7,819,511	\$ 2,893,029	\$ 7,383,428	\$ 3,950,097
Efecto de actualización	<u>(1,185,576)</u>	<u>(355)</u>	<u>(1,185,576)</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 6,633,935</u>	<u>\$ 2,892,674</u>	<u>\$ 6,197,852</u>	<u>\$ 3,950,097</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 2025 y 2024, dicho fondo ha alcanzado un importe igual al de capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el capital contable incluye \$5,057,464 y \$2,576,304, respectivamente, correspondiente a la valuación de las inversiones en valores clasificadas como “Instrumentos financieros para comprar y vender”, la valuación de la reserva de riesgos en curso a largo plazo a tasa de interés libre de riesgos, las remediciones relativas a beneficios a empleados, la valuación de inmuebles y la participación en la Utilidad Integral de las subsidiarias y sus impuestos diferidos, 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.

Durante el ejercicio de 2025 y de 2024, las partidas incluidas en el exceso (insuficiencia) en la actualización del capital, que se realizaron ascendieron a \$1,185,576, respectivamente.

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.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR para la Institución, si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan los saldos de la CUFIN y CUFIN reinvertida (CUFINRE), causarán un ISR equivalente al 42.86% si se pagan en 2021.

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 2025 y 2024

El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá acreditarse en los dos ejercicios inmediatos siguientes contra el ISR del ejercicio y contra pagos provisionales. Los dividendos pagados a personas físicas 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. Los dividendos que provengan de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014 estarán sujetos a una retención del 10% sin deducción alguna. Por lo cual, 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.

El 29 de abril de 2025, mediante consentimiento unánime tomado fuera de Asamblea General Ordinaria, los accionistas aprobaron el pago de dividendos por \$3,514,014 a cargo de los resultados acumulados de ejercicios anteriores. Dichos dividendos provinieron de la CUFIN, por lo que no generó retención de ISR al 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.

El 29 de abril de 2024 y 04 de noviembre de 2024, mediante consentimiento unánime tomado fuera de Asamblea General Ordinaria, los accionistas aprobaron el pago de dividendos por \$2,657,723 y 202,768, respectivamente, a cargo de los resultados acumulados de ejercicios anteriores. Dichos dividendos provinieron de la CUFIN, por lo que no generó retención de ISR al 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

El RCS comprende los recursos patrimoniales suficientes en relación con 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.

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 2025 y 2024, el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$71,075 y \$68,013, respectivamente, como se muestra en la página siguiente y en ambos ejercicios está adecuadamente cubierto.

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 2025 y 2024

Operación	Importe	
	2025	2024
Vida	\$ 56,860	\$ 54,410
Accidentes y enfermedades	<u>14,215</u>	<u>13,603</u>
	<u>\$ 71,075</u>	<u>\$ 68,013</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 2025 y 2024 la Institución mantiene un margen de solvencia de \$12,896,872 y \$11,532,361, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el excedente de la cobertura de requerimientos estatutarios es como sigue:

Requerimiento estatutario	Sobranante		Índice de cobertura		Ref.
	2025	2024	2025	2024	
Reservas técnicas	<u>\$ 16,663,994</u>	<u>\$ 15,356,985</u>	1.12	1.12	1
Requerimiento de capital de solvencia	<u>\$ 12,896,872</u>	<u>\$ 11,532,361</u>	3.50	3.48	2
Capital mínimo pagado	<u>\$ 15,939,665</u>	<u>\$ 15,537,012</u>	225.27	229.44	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 con la regulación entre el requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación o ramo autorizado.

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 2025 y 2024

Nota 26 - Primas emitidas y cedidas:

A continuación, se presenta la integración de los ingresos por primas emitidas y cedidas reconocidas:

Concepto	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2025		2024	
	Emitidas	Cedidas	Emitidas	Cedidas
Vida individual	\$ 29,410,991	\$ 251,691	\$27,602,750	\$ 253,082
Vida grupo	528,624	191,851	603,646	218,508
Vida colectivo	2,596	109	6,160	243
	<u>29,942,211</u>	<u>443,651</u>	<u>28,212,556</u>	<u>471,833</u>
Accidentes personales	65,489	950	62,356	969
Gastos médicos mayores	<u>15,786,414</u>	<u>726,110</u>	<u>14,705,173</u>	<u>502,613</u>
	<u>15,851,903</u>	<u>727,060</u>	<u>14,767,529</u>	<u>503,582</u>
Total de primas	<u>\$ 45,794,114</u>	<u>\$ 1,170,711</u>	<u>\$42,980,085</u>	<u>\$ 975,415</u>

Nota 27 - Costo neto de adquisición:

A continuación, se presenta un análisis del Costo neto de adquisición:

	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2025		2024	
	Importe	%	Importe	%
Directo:				
Comisiones a agentes persona físicas	\$ 4,012,882	52	\$ 3,787,606	50
Comisiones a agentes personas morales	340,338	4	381,154	5
Compensaciones adicionales agentes	1,366,035	18	1,417,492	19
Costo de cobertura no proporcional	911,158	12	919,925	12
Honorarios	465,708	6	461,293	6
Premios	156,262	2	189,982	2
Capacitación a agentes	162,189	2	180,678	2
Publicidad y propaganda	120,700	2	126,645	2
Congresos, convenciones y seminarios	127,702	2	105,409	1
Otros gastos de adquisición	<u>238,070</u>	3	<u>240,463</u>	3
	7,901,044		7,810,647	
Cedido:				
Participación de utilidades y comisiones	<u>(206,142)</u>	3	<u>(161,961)</u>	2
	<u>\$ 7,694,902</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,648,686</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 2025 y 2024

Nota 28 - Costo neto de siniestralidad:

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2025		2024	
	Importe	%	Importe	%
Seguro Directo:				
Siniestros del Seguro Directo	\$ 12,838,407	43	\$ 11,700,865	44
Siniestros por Beneficios Adicionales	1,821,274	6	1,330,999	5
Vencimientos	5,212,425	17	4,797,875	18
Rescates	10,660,703	36	10,087,394	38
Gastos de ajuste	298,571	1	274,411	1
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	417,518	1	124,681	-
Reserva de dividendos y bonificaciones	28,801	-	51,949	-
Siniestros recuperados de reaseguro no proporcional	(739,801)	(2)	(812,330)	(3)
	<u>30,537,898</u>	<u>102</u>	<u>27,555,844</u>	<u>103</u>
Siniestros recuperados del reaseguro cedido:				
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	547,538	(2)	701,842	(3)
Recuperaciones de siniestros de terceros	7,781	-	8,331	-
Siniestros por beneficios adicionales	71,960	-	60,407	-
	<u>627,279</u>	<u>(2)</u>	<u>770,580</u>	<u>(3)</u>
Costo neto de siniestralidad	<u>\$ 29,910,619</u>	<u>(2)</u>	<u>\$ 26,785,264</u>	<u>100</u>

Nota 29 - Gastos de operación netos:

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2025		2024	
	Importe	Int.	Importe	Int
Gastos:				
Remuneraciones y prestaciones al personal	\$ 1,381,270	30	\$ 1,278,052	33
Honorarios	1,536,785	34	1,246,388	31
Otros gastos de operación	980,742	22	955,662	24
Impuestos diversos	485,296	11	472,458	12
Depreciaciones y amortizaciones	293,310	6	285,488	7
PTU causada y diferida	175,838	4	263,282	6
Otros gastos administrativos	269,616	6	108,281	3
Egresos varios	127,823	3	107,723	3
Rentas	2,497	-	3,004	-
	<u>5,253,177</u>	<u>116</u>	<u>4,720,338</u>	<u>119</u>
Ingresos:				
Derechos o productos de pólizas	347,154	7	333,805	8
Ingresos varios	391,177	9	417,926	11
Otros ingresos administrativos	4,645	-	4,349	-
	<u>742,976</u>	<u>16</u>	<u>756,080</u>	<u>19</u>
	<u>\$ 4,510,201</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,964,258</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 2025 y 2024

Nota 30 – Utilidad integral:

A continuación, se muestran los efectos del ISR y PTU diferidos derivados de las partidas que integran la UI del ejercicio:

	2025			
	UI antes de impuestos	Impuesto a la utilidad 30%	PTU* %	UI neto
Movimientos del UI:				
Valuación de reservas de riesgo curso	\$ (6,445,607)	\$ 1,933,682	\$ -	\$ (4,511,925)
Valuación de inmuebles	80,939	(24,282)	-	56,657
Valuación de IFCV	9,911,546	(2,973,464)	-	6,938,082
Remediciones beneficios a empleados	(2,363)	709	-	(1,654)
Total	<u>\$ 3,544,515</u>	<u>\$ (1,063,355)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,481,160</u>

	2024			
	UI antes de impuestos	Impuesto a la utilidad 30%	PTU* 4.62%	UI neto
Movimientos del UI:				
Valuación de reservas de riesgo curso	\$ 8,904,264	\$ (2,573,031)	\$ (327,492)	\$ 6,003,741
Valuación de inmuebles	28,371	(9,840)	4,428	22,959
Valuación de IFCV	(8,663,342)	2,491,881	357,071	(5,814,390)
Remediciones beneficios a empleados	12,652	(4,687)	(4,023)	3,942
Total	<u>\$ 281,945</u>	<u>\$ (95,677)</u>	<u>\$ 29,984</u>	<u>\$ 216,252</u>

* Tasa de PTU estimada al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Nota 31 - ISR:

En 2025 y 2024 la Institución determinó una utilidad fiscal de \$4,228,323 y \$4,979,099, 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 por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integra como sigue:

	Importe	
	2025	2024
ISR causado	\$ 1,268,497	\$ 1,493,730
ISR diferido	(123,908)	(79,217)
Total provisión	<u>\$ 1,144,589</u>	<u>\$ 1,414,513</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 2025 y 2024

La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestra a continuación:

	Importe	
	2025	2024
Utilidad antes de Impuestos	\$ 4,037,263	\$ 5,364,610
Tasa causada del ISR	30%	30%
ISR a la tasa legal	1,211,179	1,609,383
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Gastos no deducibles	(5,958)	30,457
Ajuste anual por inflación	(80,019)	(119,769)
Reservas negativas	58,617	(199,485)
Otras partidas permanentes	(39,230)	93,927
ISR reconocido en los resultados	<u>\$ 1,144,589</u>	<u>\$ 1,414,513</u>
Tasa efectiva de ISR	<u>28%</u>	<u>26%</u>

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se analizan a continuación:

	Importe	
	2025	2024
Provisiones de pasivo	\$ 4,257,856	\$ 4,047,668
Valuación de valores de renta variable	10,417	12,690,507
Reservas técnicas	(5,160,595)	(14,426,007)
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	136,446	55,427
Otros activos	(50,258)	(42,239)
	(806,134)	2,325,356
Tasas estimadas de ISR	30%	30%
ISR diferido activo (pasivo)	<u>\$ (241,840)</u>	<u>\$ 697,607</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el saldo de las cuentas de capital de aportación y de utilidad fiscal neta ascienden a \$6,663,957 y \$6,426,807, así como \$5,127,735 y \$5,465,618, respectivamente.

Nota 32 - 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 2025 y 2024 la Institución determinó una PTU causada de \$216,121 y \$237,868, respectivamente. 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

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 2025 y 2024

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.

La PTU del ejercicio se integra como sigue:

	Importe	
	2025	2024
PTU causada	\$ 216,121	\$ 237,868
Exceso provisión PTU causada años anteriores	(40,283)	(36,606)
PTU diferida	-	62,020
Total provisión	<u>\$ 175,838</u>	<u>\$ 263,282</u>

La conciliación entre las tasas causada y efectiva de la PTU al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestra en la página siguiente.

	Importe	
	2025	2024
Utilidad antes de Impuestos	\$ 4,037,263	\$ 5,364,610
Tasa causada de la PTU	10%	10%
PTU a la tasa legal	403,726	536,461
Más (menos) efecto en el PTU de las siguientes partidas permanentes:		
Gastos no deducibles	(1,986)	10,152
Ajuste anual por inflación	(26,673)	(39,923)
Reservas Negativas	19,539	(66,495)
Otras partidas permanentes	(218,768)	(176,913)
PTU reconocido en los resultados	<u>\$ 175,838</u>	<u>\$ 263,282</u>
Tasa efectiva de PTU	<u>4.36%</u>	<u>4.91%</u>

A continuación, se presentan los efectos de la PTU diferida del ejercicio.

De acuerdo con la Norma de Información Financiera D-3 “Beneficios a los empleados”, una entidad debe reconocer la PTU diferida con base en el método de activos y pasivos que se establece en la NIF D-4 “Impuestos a la Utilidad”, sobre las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos de la entidad, conforme lo siguiente:

- a) Un pasivo por PTU diferida por las diferencias temporales acumulables; y
- b) Un activo por PTU diferida por las diferencias temporales deducibles.

Al final de cada periodo, la entidad debe revisar la situación de la PTU diferida reconocida en los estados financieros tomando en consideración las evidencias más recientes, para determinar qué saldos deben mantenerse, reducirse o aumentarse.

Ahora bien, la misma NIF D-3 establece que el activo por PTU diferida debe mantenerse sólo cuando se estima que va a poder recuperarse en periodos futuros.

Durante el ejercicio 2025 se documentó el impacto del cálculo y reconocimiento de la PTU diferida, llegando a la conclusión de que ésta debe cancelarse, ya que la provisión de la PTU causada refleja la

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 2025 y 2024

obligación laboral real y la PTU diferida no representaba una disminución o incremento del pasivo real en el futuro.

Durante 2025 se reconoció una estimación por el importe no recuperable de la PTU diferida por el total del saldo registrado al 30 de junio de 2025 debido a que la probabilidad de recuperarse es remota, de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados".

En 2025 se efectuó la proyección del saldo de la PTU diferida de 2025 a 2029 reflejando un activo diferido, el cual no se recuperaría en los próximos años y en consecuencia no representaría que en el futuro se pague un importe menor a los trabajadores de PTU, ya que la PTU causada actualmente está topada a 3 meses de sueldo o el promedio de los últimos 3 años.

Debido a que no existían indicios de que pueda cambiar la probabilidad de recuperación de la PTU diferida activa, se efectuó la aplicación de la estimación constituida para cancelar los saldos de la PTU diferida.

	2025		
	Reconocimiento Inicial	Del año	Acumulado al 31 diciembre 2025
PTU diferida reconocida en:			
Otros activos	\$ 99,113	\$ (99,113)	\$ -
Capital Contable neto de ISR	\$ 178,804	\$ (178,804)	\$ -
Resultado del ejercicio - neto de ISR	(277,917)	277,917	-
Efecto neto en el capital contable	\$ 99,113	\$ (99,113)	\$ -

	2024		
	Reconocimiento Inicial	Del año	Acumulado al 31 diciembre 2024
PTU diferida reconocida en:			
Otros activos	\$ 131,148	\$ (32,036)	\$ 99,113
Capital Contable neto de ISR	\$ 208,789	\$ (29,984)	\$ 178,804
Resultado del ejercicio - neto de ISR	(339,937)	62,020	(277,917)
Efecto neto en el capital contable	\$ (131,148)	\$ 32,036	\$ 99,113

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció PTU diferido al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se analizan a continuación:

	Importe	
	2025	2024
Provisiones de pasivo	\$ 3,779,625	\$ 3,867,616
Valuación de valores de renta variable	(1,744,464)	12,690,507
Reservas técnicas	3,499,046	(14,426,007)
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	696,837	55,427
Otros activos	(50,258)	(42,239)
	6,180,786	2,145,304
Tasa estimada de PTU	4.62%	4.62%
PTU diferida activo	285,552	99,113
Estimación PTU diferida activo	285,552	-
Total PTU diferida activo*	\$ -	\$ 99,113

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 2025 y 2024

*El cálculo y la estimación de PTU diferida al 31 de diciembre no se encuentra registrada contablemente.

Nota 33 - Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las cuentas de orden se integran como sigue:

	Importe	
	2025	2024
Fondos en administración	\$12,026,131	\$ 9,188,269
Cuentas de registro de capital	6,663,957	6,426,808
Cuentas de registro fiscal	8,145,371	8,729,656
Cuentas de registro diversas ¹	<u>851,465</u>	<u>736,940</u>
	<u>\$27,686,924</u>	<u>\$ 25,081,673</u>

¹ Cuentas de registro: De Capital: Capital de aportación actualizado, Obligaciones subordinadas emitidas, Superávit por valuación de inmuebles capitalizado; ii) De registro fiscal: Activo por depreciar, Activos Intangibles, Ajuste por actualización fiscal, Resultado fiscal, Utilidad fiscal neta por distribuir; iii) Diversos: Cuentas incobrables, Compra de coberturas cambiarias, Sanciones por pagar, Conceptos diversos no especificados

Nota 34 - Compromisos y contingencias:

La Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento operativo cuyas rentas se denominan en dólares estadounidenses, siendo el más representativo el inmueble de la Torre NYL cuya vigencia del contrato es de ocho años forzosos con vencimiento en 2030. El importe comprometido de renta anual para 2025 y 2024 fue de 520,218 USD y de 434,800 USD, respectivamente. El contrato de arrendamiento considera una vigencia forzosa de ocho años, con vencimiento en 2030.

Nota 35 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación, se describen una serie de NIF y mejoras a las NIF emitidas por el CINIF, así como ciertos criterios contables emitidos por la Comisión mediante circulares modificatorias de la Única de Seguros y Fianzas, los cuales entrarán en vigor en el año que se especifica. Se considera que dichas NIF, mejoras a las NIF y criterios contables tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución:

Nuevas NIF 2026

NIF B-1 "Bases para la preparación y presentación de estado financieros" (antes Cambios contables y corrección de errores), fue actualizada para converger con las NIIF. Se amplió su alcance, estableciendo requisitos generales para preparar y presentarlos cuatro estados financieros básicos, incluyendo la identificación, agrupación o separación de partidas, periodicidad de la información comparativa y elección de políticas contables. Además, se incorporan normas del Marco Conceptual aplicables en la preparación de los estados financieros. La entrada en vigor de esta norma es a partir del 1° de enero de 2028.

NIF B-3 "Estado de Resultados Integral" (ERI): la norma fue modificada para alinearse con las NIIF. La estructura del ERI ahora clasifica ingresos, costos y gastos en las categorías de: operación, inversión,

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 2025 y 2024

financiamiento, impuestos a la utilidad y operaciones discontinuadas eliminando el rubro de Resultado Integral de financiamiento, cuyas partidas se presentan según la categoría que les dio origen. La entrada en vigor de esta norma es a partir del 1° de enero de 2028.

Mejoras a las NIF 2026

NIF B-11, "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas". Se especifica que los flujos de efectivo derivados de la disposición de activos de larga duración y de operaciones discontinuadas se deben presentar en forma prospectiva.

NIF C-10, "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura". Se aclara que:

- a) Los contratos celebrados para adquirir, entregar o utilizar una partida no financiera deben considerarse como instrumentos financieros derivados (IFD) si se valúan a valor razonable con cambios en resultados de forma irrevocable desde su reconocimiento inicial.
- b) Los IF contratados con entidades permanentes a la misma entidad económica pueden considerarse como instrumentos de cobertura calificables solo en los estados financieros individuales de las entidades contratantes.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera.
- NIF B-4, Estado de cambios en el capital contable.
- NIF B-6, Estado de situación financiera.
- NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura.
- NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.
- NIF D-4, Impuestos a la utilidad.

Nuevas NIF 2025

NIF A-2 Incertidumbres sobre negocio en marcha. Esta NIF establecen las bases para el análisis de los eventos y condiciones que podrían generar incertidumbres sobre negocio en marcha de una entidad, así las normas de valuación, presentación y revelación aplicables a los estados financieros de una entidad que:

- a. Es un negocio en marcha, pero que tiene incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha;
- b. Continúa como negocio en marcha, pero está en un proceso de reorganización legal con la finalidad de conservar su condición de negocio en marcha; o
- c. No es un negocio en marcha.

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 2025 y 2024

Mejoras a las NIF 2025

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera. Se incluye la revelación de políticas contables importantes con el objeto de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo. Se establecen normas de revelación sobre los acuerdos de financiamiento para pago a proveedores (factoraje inverso). Dichas revelaciones son de aplicación general.

Se realizaron cambios en las NIF B-3 Estado de resultados integral, NIF B-16 Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos y NIF C-3 Cuentas por cobrar; con la finalidad de aclarar que los ingresos deben ser presentados netos de montos variables y no se permite su presentación separada.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar. Se precisa que un pasivo financiero puede considerarse pagado cuando se utiliza un sistema de pagos electrónicos y si:

- La entidad no tiene la capacidad de retirar, detener o cancelar la instrucción de pago, ni de acceder al efectivo pagado.
- El riesgo de liquidación asociado con el sistema de pagos electrónicos es poco importante.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés. Por los IFP que tengan cláusulas contingentes vinculadas al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, las EIP deberán revelar: una descripción de la naturaleza del evento contingente, información cuantitativa sobre los posibles cambios en los flujos de efectivo contractuales, el costo amortizado de los IFP y su efecto en el resultado integral.

NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes. Cuando una entidad que aplica NIF, emita contratos que en sustancia económica sean similares a un contrato de seguros, esta deberá aplicar lo establecido en la NIF D-1 y no podrá aplicar de forma supletoria la NIIF 17, siempre y cuando: la entidad no refleje una evaluación de riesgos asociado con un cliente en específico al establecer el precio, se compensa al cliente con la prestación de servicios y no con pagos en efectivo y cuando el riesgo de seguro transferido surge por la frecuencia del uso.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera.
- NIF C-6 Propiedades, planta y equipo.
- NIF C-8 Activos intangibles.
- NIF C-9 Provisiones, contingencias y compromisos.
- NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar.

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 2025 y 2024

Circular Modificatoria 17/23

Difiere la adopción de las siguientes NIFs para el ejercicio 2025:

- 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 con los contratos con clientes. Establece aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia de control, identificación de las obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro.
- 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.

Sin embargo, de acuerdo con la comunicación electrónica por parte de la Comisión la entrada en vigor para la adopción de la NIF D.1 “Ingresos por contratos con clientes” y D-2 “Costos por Contratos con Clientes” será a partir del 1 de enero de 2027.

* * * * *

[RÚBRICA]
Carlos Gustavo Cantú Durán
Presidente y Director General

[RÚBRICA]
María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

[RÚBRICA]
Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera y
Control Presupuestal

[RÚBRICA]
José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno