

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados Financieros Consolidados Dictaminados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Índice

31 de diciembre de 2018 y 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
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 51



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Seguros Monterrey New York Life, S. A. de C. V. y subsidiarias (Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas sobre los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de este informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México y, hemos cumplido el resto de nuestras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Institución en relación con los estados financieros consolidados

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

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



Los responsables del gobierno de la Institución son los encargados 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 este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.



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

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

PricewaterhouseCoopers, S. C.

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

Ciudad de México, 11 de marzo de 2019

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Balances Generales Consolidados

		Miles de pesos (Nota 2)			
		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
Activo	2018	2017	Pasivo	2018	2017
Inversiones - Nota 6			Reservas técnicas - Nota 18		
Valores y operaciones con productos derivados			De riesgos en curso		
Valores			Seguros de vida	\$ 80,216,091	\$ 81,062,990
Gubernamentales	\$ 63,680,489	\$ 71,424,049	Seguros de accidentes y enfermedades	3,624,230	3,328,193
Empresas privadas, tasa conocida	14,700,334	15,415,064	Seguros de daños		
Empresas privadas, tasa variable	6,202,291	6,885,221	Reafianzamiento tomado		
Extranjeros	7,873,197	3,020,496	De fianzas en vigor		
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	569	8			
	<u>92,456,880</u>	<u>96,744,837</u>		<u>83,840,321</u>	<u>84,391,183</u>
(-) Deterioro de valores			Reserva para obligaciones pendientes de cumplir		
Inversiones en valores dados en préstamo			Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendiente de pago	2,417,063	2,174,504
Valores restringidos			Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros	2,221,152	2,005,154
			Por fondos en administración	621,546	640,125
			Por primas en depósito	362,684	61,034
Operaciones con productos derivados				<u>5,622,445</u>	<u>4,880,817</u>
Deudor por reporto - Nota 7		220,086	Reserva de contingencia		
Cartera de crédito - Neto (Nota 8)			Reserva para seguros especializados		
Cartera de crédito vigente	5,208,324	4,853,362	Reserva de riesgos catastróficos		
Cartera de crédito vencida	592	847	Suma de reservas técnicas	<u>89,462,766</u>	<u>89,272,000</u>
	5,208,916	4,854,209	Reserva para obligaciones laborales - Nota 19	366,527	342,324
(-) Estimaciones preventivas por riesgo crediticio	45,078	25,871	Acreeedores - Nota 20		
	<u>5,163,838</u>	<u>4,828,338</u>	Agentes y ajustadores	1,434,820	1,240,323
Inmuebles - Neto (Nota 9)	519,025	546,698	Fondos en administración de pérdidas	3,896	408
Suma de inversiones	<u>98,139,743</u>	<u>102,339,959</u>	Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	1,176,229	1,355,863
Inversiones para obligaciones laborales - Nota 19	338,444	339,590	Diversos	<u>2,614,945</u>	<u>2,596,594</u>
Disponibilidad			Reaseguradores y Reafianzadores		
Caja y bancos	334,141	110,639	Instituciones de seguros y fianzas - Nota 12	66,947	1,873
Deudores			Depósitos retenidos		
Por primas (Nota 10)	6,285,336	5,755,598	Otras participaciones		
Deudor por prima por subsidios daños			Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento		
Adeudos a cargo de dependencia y entidades de la Administración Pública Federal				<u>66,947</u>	<u>1,873</u>
Agentes y ajustadores	7,142	6,944	Operaciones con productos derivados, valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición		
Documentos por cobrar	1,745	1,703	Financiamientos obtenidos		
Deudores por responsabilidades			Emisión de deuda		
Otros	372,668	402,842	Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones		
(-) Estimación para castigos	11,526	7,316	Otros títulos de crédito		
	<u>6,655,365</u>	<u>6,159,771</u>	Contratos de reaseguro financiero		
Reaseguradores y reafianzadores - Neto			Otros pasivos		
Instituciones de seguros y fianzas - Nota 12	27,125	91,694	Provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 26)	484,076	357,312
Depósitos retenidos			Provisión para el pago de impuestos	1,694,133	994,036
Importes recuperables de reaseguro	235,928	151,014	Otras obligaciones - Nota 21	782,489	759,798
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	349	117	Créditos diferidos	277,222	585,478
intermediarios de reaseguro y reafianzamiento				<u>3,237,920</u>	<u>2,696,624</u>
(-) Estimación para castigos			Suma del pasivo	<u>95,749,105</u>	<u>94,909,415</u>
	<u>262,704</u>	<u>242,591</u>			
Inversiones permanentes					
Subsidiarias					
Asociadas					
Otras inversiones permanentes					

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Balances Generales Consolidados

Otros activos			Capital contable - Nota 22		
Mobiliario y equipo - Neto (Nota 15)	184,546	216,246	Capital contribuido		
Activos adjudicados - Neto			Capital o fondo social pagado	1,731,502	1,731,502
Diversos - Nota 16	1,626,178	756,826	Capital o fondo social		
Activos intangibles amortizables – Netos (Nota17)	424,902	358,257	(-) Capital o fondo no suscrito		
Activos intangibles de larga duración - Netos			(-) Capital o fondo no exhibido		
	<u>2,235,626</u>	<u>1,331,329</u>	(-) Acciones propias recompradas		
			Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital		
				<u>1,731,502</u>	<u>1,731,502</u>
			Capital ganado		
			Reservas		
			Legal	1,344,744	1,058,270
			Para adquisición de acciones propias		
			Otras		
				<u>1,344,744</u>	<u>1,058,270</u>
			Superávit por valuación	<u>3,078,740</u>	<u>3,846,592</u>
			Inversiones permanentes		
			Resultados o remanentes de ejercicios anteriores	<u>2,854,077</u>	<u>5,906,496</u>
			Resultado o remanente del ejercicio	<u>3,269,563</u>	<u>3,138,336</u>
			Resultado por tenencia de activos no monetarios		
			Remediones por beneficios definidos a los empleados	<u>(61,708)</u>	<u>(66,733)</u>
			Suma del capital contable	<u>12,216,918</u>	<u>15,614,464</u>
			Participación Controladora	12,216,918	15,614,464
			Participación No Controladora		
			Suma del capital	<u>12,216,918</u>	<u>15,614,464</u>
			Suma del pasivo y capital contable	<u>\$ 1,07,966,023</u>	<u>\$ 110,523,879</u>

Suma del activo

\$107,966,023

\$ 110,523,879

Cuentas de orden - Nota 27

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

El capital contribuido incluye la cantidad de \$0 en 2018 en moneda nacional, originada por la capitalización parcial del superávit por valuación de inmuebles.

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

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

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

Los Estados Financieros Consolidados se encuentran dictaminados por la C.P.C. Adriana Fabiola Rubio Gutiérrez, miembro de la sociedad denominada PricewaterhouseCoopers, S.C. contratada para prestar servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la institución fueron dictaminadas por la Act. Marcela Abraham Ortiz de la sociedad Towers Watson Consultores México, S. A. de C. V., para la Operación de Vida, y por la Act. Ana María Ramírez Lozano de la sociedad KMPG Cárdenas Dosal, S.C. para la Operación de Accidentes y Enfermedades.

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 2018.

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 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 la Institución presenta un sobrante en la base de inversión de \$12,321,371 y de \$15,639,611, respectivamente y los fondos propios admisibles exceden el requerimiento de Capital de Solvencia en \$6,641,675 y en \$10,031,837, respectivamente.

Con fecha 1 de febrero de 2018 y de 2017 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".

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados Consolidados de Resultados

Miles de pesos (Nota 2)

Primas	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Emitidas	\$ 29,070,513	\$ 26,982,422
(-) Cedidas	<u>424,143</u>	<u>367,181</u>
De Retención	28,646,370	26,615,241
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	<u>2,014,553</u>	<u>4,103,188</u>
Primas de retención devengadas	<u>26,631,817</u>	<u>22,512,053</u>
(-) Costo neto de adquisición		
Comisiones a agentes	2,750,849	2,542,921
Compensaciones adicionales a agentes	956,205	948,274
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado		
(-) Comisiones por reaseguro cedido	10,277	211
Cobertura de exceso de pérdida	261,761	276,125
Otros	<u>1,055,289</u>	<u>1,045,168</u>
	<u>5,013,827</u>	<u>4,812,277</u>
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	19,113,457	17,541,135
(-) Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	281,574	295,356
Reclamaciones	-	-
	<u>18,831,883</u>	<u>17,245,779</u>
Utilidad (pérdida) técnica	<u>2,786,107</u>	<u>453,997</u>
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva para riesgos catastróficos		
Reserva para seguros especializados		
Reserva de contingencia		
Otras reservas		
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>2,262</u>	<u>2,840</u>
Utilidad (pérdida) bruta	<u>2,788,369</u>	<u>456,837</u>
(-) Gastos de operación netos		
Gastos administrativos y operativos	1,512,705	1,391,842
Remuneraciones y prestaciones al personal	1,400,742	1,282,783
Depreciaciones y amortizaciones	<u>147,211</u>	<u>129,666</u>
	<u>3,060,658</u>	<u>2,804,291</u>
Pérdida de la operación	<u>(272,289)</u>	<u>(2,347,454)</u>
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	4,789,299	4,594,451
Por venta de inversiones	104,327	604,707
Por valuación de inversiones	(1,278,519)	273,592
Por recargo sobre primas	509,533	461,843
Por emisión de instrumentos de deuda		
Por reaseguro financiero		
Intereses por créditos		
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	232	107
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	19,311	8,862
Otros	(10,289)	256
Resultado cambiario	597,273	363,102
(-) Resultado por posición monetaria		
	<u>4,692,081</u>	<u>6,288,982</u>
Participación en el resultado de inversiones permanentes		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,419,792	3,941,528
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad (Nota 25)	<u>1,150,229</u>	<u>803,192</u>
Utilidad antes de operaciones discontinuadas	3,269,563	3,138,336
Operaciones discontinuadas		
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 3,269,563</u>	<u>\$ 3,138,336</u>
Participación controladora	\$ -	\$ -
Participación no controladora		

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

Los presentes Estados de Resultados Consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados de manera consolidada los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias por los ejercicios arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados de Cambios en el Capital Contable Consolidados – Nota 22

Miles de pesos (Nota 2)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado						
	Capital o fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones permanentes Participación en otras cuentas de capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Superávit o Déficit por valuación de Inversiones	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 1,731,502	\$	\$ 881,593	\$ 4,500,169	\$ 1,583,004	\$	\$	(\$ 43,128)	\$ 4,201,837	\$	\$ 12,854,977
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones											
Capitalización de utilidades											
Constitución de reservas			176,677	(176,677)							
Pago de dividendos											
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				1,583,004	(1,583,004)						
Otros											
Total											
			176,677	1,406,327	(1,583,004)						
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Utilidad integral											
Resultado del ejercicio					3,138,336						3,138,336
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									1,679,379		1,679,379
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(23,605)	(2,034,624)		(2,058,229)
Otros											
Total											
					3,138,336			(23,605)	(355,245)		759,486
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,731,502		1,058,270	5,906,496	3,138,336			(66,733)	3,846,592		15,614,463
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS											
Suscripción de acciones											
Capitalización de utilidades											
Constitución de reservas			286,474	(286,474)							
Pago de dividendos				(5,904,281)							(5,904,281)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				3,138,336	(3,138,336)						
Otros											
Total											
			286,474	(3,052,419)	(3,138,336)						(5,904,281)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Utilidad integral											
Resultado del ejercicio					3,269,563						3,269,563
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									(4,773,099)		(4,773,099)
Resultado por valuación de reserva de riesgos en curso											
Remediones por beneficios definidos a los empleados								5,025			5,025
Otros									4,005,247		4,005,247
Total											
					3,269,563			5,025	(767,852)		2,506,736
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 1,731,502	\$	\$ 1,344,744	\$ 2,854,077	\$ 3,269,563	\$	\$	(\$ 61,708)	\$ 3,078,740	\$	\$ 12,216,918

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

Los presentes Estados de Cambios en el Capital Contable Consolidados, se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias por los ejercicios arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Miles de pesos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado neto	\$ 3,269,563	\$ 3,138,336
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(580)	(71,032)
Estimación para castigo o difícil cobro	23,638	9,875
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	147,211	129,667
Ajuste o incrementos a las reservas técnicas	2,219,087	4,689,918
Provisiones	389,060	354,607
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(200,909)	(195,460)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas		
Valuación de Inversiones	<u>1,278,519</u>	<u>(273,592)</u>
	<u>7,125,589</u>	<u>7,782,319</u>
Actividades de operación		
Cambio en:		
Cuentas de margen		
Inversiones en valores	418,679	(5,814,485)
Deudores por reporto	220,086	(219,914)
Préstamo de valores (activo)		
Derivados (activo)		
Primas por cobrar	(363,993)	(476,923)
Deudores	(322,977)	(821,494)
Reaseguradores y reafianzadores	41,635	(45,339)
Bienes adjudicados		
Otros activos operativos	(343,522)	(176,624)
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	509,720	39,802
Derivados (pasivo)		
Otros pasivos operativos	(56,789)	292,486
Instrumentos de cobertura		
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada	<u>(261,130)</u>	<u>(199,095)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(158,291)</u>	<u>(7,421,586)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,752	84,843
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	(44,739)	(85,844)
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Adquisición de activos intangibles	(89,939)	(88,213)
Otros activos de larga duración		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(132,926)</u>	<u>(89,214)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por:		
Emisión de acciones		
Emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		
Pagos por:		
Reembolsos de capital social		
Dividendos en efectivo	(5,904,281)	
Asociados a la recompra de acciones propias		
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(5,904,281)</u>	
Incremento o disminución neta de efectivo	<u>930,090</u>	<u>271,519</u>
Efecto por cambios en el valor del efectivo	(706,589)	(330,405)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>110,640</u>	<u>169,525</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 334,141</u>	<u>\$ 110,640</u>

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

Los presentes Estados de Flujos de Efectivo Consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la institución y sus subsidiarias, por los ejercicios arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Carlos Gustavo Cantú Durán
Director General

María Guadalupe Isabel Huerta Sánchez
Directora Ejecutiva de Finanzas

Francisco Javier López García
Director de Administración Financiera

José Luis Gutiérrez Saucedo
Auditor Interno

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos (véase Nota 3), excepto tipos de cambio, moneda extranjera y valor nominal de las acciones

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

Naturaleza y objeto social

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

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

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

Principales lineamientos operativos

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

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

El Gobierno Corporativo liderado por el Consejo de Administración, con apoyo de las áreas de Administración de Riesgo, Contraloría, Auditoría Interna y Actuaría, así como de los diferentes comités consultivos, incluyendo el Comité de Auditoría como órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna, lleva a cabo la gestión de la operación.

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

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 2018 y 2017

Con objeto de contar con mayores recursos financieros que apoyen el cumplimiento de las obligaciones asumidas frente a los contratantes, asegurados y beneficiarios de las pólizas de seguros, las instituciones realizan aportaciones obligatorias a un fideicomiso (fondo especial comunitario) equivalentes al 0.20% de las primas emitidas del ramo de vida, y 0.06% de las primas emitidas de los demás ramos (no vida). Las instituciones dejarán de aportar a dicho fondo hasta que el mismo represente el 4.02% y 1.12% del total de las primas del mercado, de vida y de los demás ramos, respectivamente.

La Institución ha realizado las siguientes aportaciones al fideicomiso:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Para el ramo de vida	\$ 134,584	\$ 94,187
Para los demás ramos	<u>15,825</u>	<u>10,603</u>
	<u>\$ 150,409</u>	<u>\$ 104,790</u>

Cada año, con las cifras correspondientes al cierre del ejercicio inmediato anterior, la Comisión determinará si se ha llegado al límite de acumulación de alguno de los fondos especiales de seguros y, en su caso, informará a las instituciones de seguros que suspendan temporalmente la aportación al fondo especial de seguros de que se trate. Al 31 diciembre de 2018, la Comisión no notificó a las instituciones, la suspensión de la aportación a dichos fondos.

En materia de inversiones en “instrumentos financieros” las instituciones se deben apegar a los criterios contables y de valuación establecidos por la Comisión. Las inversiones que respalden a las reservas técnicas deben cumplir los límites específicos y proporciones legales aplicables a cada tipo de instrumento y, conjuntamente con otros activos calificados para cubrir reservas técnicas, deben ser suficientes para cubrir la base neta de inversión. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 las inversiones y activos calificados cubren las reservas técnicas, presentando un excedente de inversión de \$12,321,371 y \$15,639,611, respectivamente.

El monto por concepto de reservas técnicas se valúa y constituye de forma prudente, confiable y objetiva, en relación con la totalidad de las obligaciones de seguro y reaseguro que la Institución ha asumido frente a sus asegurados y beneficiarios de contratos de seguro y reaseguro, los gastos de administración y adquisición que, en su caso, son asumidos con relación a los mismos.

En el caso de las reservas de riesgos en curso, 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 otra obligación futura derivada de los contratos de Seguro.

En el caso de las reservas para obligaciones pendientes de cumplir, cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados o dividendos, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro.

Los montos de las reservas de riesgos en curso y de obligaciones pendientes de cumplir se valúan como la suma de la *mejor estimación de obligaciones y derechos* (BEL: Best Estimate Liability) y de un margen de riesgo, los cuales se calculan por separado.

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 2018 y 2017

Dicha mejor estimación es igual al valor esperado de los flujos futuros, es decir, la media ponderada por la probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo del mercado. La mejor estimación se basa en información oportuna, confiable, homogénea y suficiente. La proyección de flujos futuros considera la totalidad de ingresos y egresos en términos brutos, necesarios para hacer frente a las obligaciones de los contratos de seguro y reaseguro durante todo su período de vigencia, así como otras obligaciones que la Institución de Seguros asuma con relación a los mismos.

Por otro lado, el margen de riesgo es el monto que, aunado a la mejor estimación, garantiza que monto de las reservas técnicas sea equivalente al que la Institución requiere para asumir y hacer frente a sus obligaciones. Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el requerimiento del capital de solvencia (RCS) durante la vigencia de los contratos suscritos. Para efectos de la valuación de las reservas técnicas, se utiliza el RCS del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación. La tasa de costo neto de capital empleada para el cálculo del margen de riesgo es del 10% de acuerdo con la disposición 5.4.3 de la CUSF.

La Institución desarrolló y sometió a registro ante la Comisión los métodos actuariales para la valuación de las reservas técnicas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir, basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial y considerando información oportuna, confiable, homogénea y suficiente misma que es adecuada al perfil de riesgo propio de la Institución.

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedades de las reservas técnicas de Vida y Accidentes y Enfermedades, el 15 de febrero de 2019, sobre los saldos al 31 de diciembre de 2018 de las reservas técnicas que se muestran en el balance general. Los saldos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2017, también fueron dictaminados por actuarios independientes, emitiendo su opinión sin salvedades de las reservas técnicas de Vida y Accidentes y Enfermedades, el 12 y 14 de febrero de 2018, respectivamente.

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

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución a reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. Sin embargo, las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores. Adicionalmente, la Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos, para lo cual contrata coberturas de exceso de pérdida.

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

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 2018 y 2017

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.

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 2018 y 2017 la Institución mantiene un margen de solvencia de \$6,641,675 y \$10,031,837, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la calificadora A. M. Best otorgó a la Institución las siguientes calificaciones en ambos ejercicios:

- Calificación en Escala Nacional México de “aaa.Mx”, en escala nacional.
- Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo “aa+”, en escala global.

Lo anterior conforme a la siguiente escala nacional:

<u>Calificación</u>	<u>Descripción</u>
aaa.MX	Asignada a entidades que cuentan con una habilidad excepcional para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes en comparación con otras entidades nacionales.
aa+.MX aa.MX aa-.MX	Asignada a entidades que cuentan con una habilidad superior para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes en comparación con otras entidades nacionales.
a+.MX a.MX a-.MX	Asignada a entidades que cuentan con una habilidad excelente para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes en comparación con otras entidades nacionales.

Y conforme a la siguiente escala global:

aaa	Asignada a entidades que cuentan con una habilidad excepcional para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
aa+ aa aa-	Asignada a entidades que cuentan con una habilidad superior para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.
a+ a a-	Asignada a entidades que cuentan con una habilidad excelente para cumplir sus obligaciones financieras preferentes vigentes.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras de la Institución y de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en las cuales la Institución ejerce control. Véase Nota 13.

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 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las subsidiarias que consolidan con la Institución son las siguientes:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>		<u>Moneda funcional</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Administradora de Conductos SMNYL, S. A. de C. V. (ADCON) ¹	99.00	99.00	Pesos
Agencias de Distribución SMNYL, S. A. de C. V. (ADIS) ²	99.00	99.00	Pesos
Inmobiliaria SMNYL, S. A. de C. V. (Inmobiliaria) ³	99.00	99.00	Pesos
New York Life México Investments, S. A. de C. V. Operadora de Fondos de Inversión (Operadora) ⁴	99.99	99.99	Pesos

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

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

³ Su actividad preponderante es la adquisición, arrendamiento, administración, aprovechamiento, explotación, enajenación y uso de inmuebles, así como la ejecución de obras de adaptación, conservación, construcción, demolición, mantenimiento y modificación que sobre estos se realicen. En virtud de que esta Compañía no ha tenido operaciones desde su constitución, se llevó a cabo su liquidación en diciembre de 2018. SMNYL mantenía una participación accionaria del 99% y ADIS del 1%.

⁴ Su actividad preponderante es la prestación de servicios de administración de activos, distribución, valuación, promoción y adquisición de las acciones que emitan los fondos de inversión, contabilidad, depósito y custodia, la gestión de la emisión de valores, para el cumplimiento del objeto, la prestación de servicios de manejo de carteras de fondos de inversión y de terceros actuar como fiduciaria en términos de la Ley de Fondos de Inversión y disposiciones de carácter general que emita la Comisión. Esta compañía no ha realizado operaciones desde su constitución y SMNYL tiene una participación accionaria del 99.999999% y NYL-E del 0.000001%.

Traspaso de cartera

El 4 de enero de 2017, por consentimiento unánime los accionistas aprobaron el traspaso de la cartera de las pólizas de Vida Individual del Producto Temporal 20, en la modalidad de descuento por nómina (las de mayor conservación), celebradas en su mayoría con entidades del gobierno. El 28 de abril de 2018 se obtuvo autorización de la Comisión, por lo cual, de acuerdo con lo establecido en la Ley, el 27 de julio de 2017 la Institución cedió los derechos relativos equivalentes a \$65,330 del saldo del deudor por prima. La Institución mantiene una provisión contingente por \$12,235, como respaldo para afrontar cualquier desviación en la siniestralidad.

Nota 2 - Bases de preparación:

Marco de información financiera aplicable

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 que se acompañan, cumplen cabalmente lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, 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:

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 2018 y 2017

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

En aquellos casos en que no existe algún criterio de valuación, presentación o revelación para alguna operación, emitido por el CINIF o por la Comisión, la Institución debe hacerlo del conocimiento de la Comisión, para que lleve a cabo el análisis y, en su caso, la emisión del criterio correspondiente.

La aplicación de las NIF sobre temas no previstos en los criterios contables establecidos por la Comisión, se lleva a cabo siempre y cuando:

- Estén vigentes con carácter de definitivo;
- No se apliquen de manera anticipada;
- No contravengan la filosofía y los conceptos generales establecidos en los criterios de contables establecidos por la Comisión, y
- No exista pronunciamiento expreso de la Comisión, sobre aclaraciones a las normas particulares contenidas en las NIF emitidas, o bien, respecto a su no aplicabilidad.

Nuevos pronunciamientos contables

Durante el ejercicio 2018 entraron en vigor nuevas NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF. que se describen a continuación (véase Nota 30). La Administración evaluó y concluyó que dichas NIF y Mejoras a las NIF no tuvieron afectación en la información financiera que presenta la Institución.

Nuevas NIF

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

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 2018 y 2017

Mejoras a las NIF 2018

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

Durante el ejercicio 2017 entraron en vigor las siguientes mejoras a las NIF, las cuales no fueron aplicables a la Institución, por existir criterios contables emitidos por la Comisión que prevalecen por encima de las NIF, o porque la Institución no realiza operaciones correspondientes:

- NIF B-7 “Adquisición de negocios”.
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”.
- NIF C-11 “Capital contable”

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron aprobados, para su emisión el 26 de febrero de 2019 y el 1 de marzo de 2018, por Francisco Javier López García, Director de Administración Financiera y por el Consejo de Administración el 26 de febrero de 2019 y el 1 de marzo de 2018, respectivamente.

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

Nota 3 - Resumen de criterios contables significativos:

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

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

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 2018 y 2017

a. Consolidación

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

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

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas han sido eliminadas. Las políticas contables aplicadas por las subsidiarias han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Institución, en los casos que fue necesario. Véase Nota 13.

b. Monedas de registro, funcional y de informe

Debido a que las monedas de registro, funcional y de informe son el peso mexicano, tanto para la Institución como para sus subsidiarias, no fue necesario realizar algún proceso de conversión.

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

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", a partir del 1 de enero de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

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

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(%)	(%)
Del año	4.83	6.77
Acumulada en los últimos tres años (sin considerar año base)	12.26	12.71
Acumulada en los últimos tres años (considerando el año base)	14.96	12.26

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 2018 y 2017

d. Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición en: títulos con fines de negociación y disponibles para su venta. Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor razonable, el cual representa la cantidad por la cual puede intercambiarse un activo financiero entre partes interesadas, dispuestas e informadas en una transacción de libre competencia. Este valor razonable se determina, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios, como se describe en los siguientes párrafos. Véase Nota 6.

Los proveedores de precios son especialistas en el cálculo y suministro de precios para valorar carteras de valores, autorizados por la Comisión.

Títulos de deuda

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

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

Títulos de capital

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

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

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

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

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 2018 y 2017

Transferencia de inversiones

La transferencia de instrumentos clasificados originalmente con fines de negociación a otra categoría no es permitida, ni tampoco la transferencia de instrumentos financieros de otras categorías a la de instrumentos con fines de negociación, salvo que se encuentre en un mercado que por circunstancias inusuales fuera del control de la Institución pierda la característica de liquidez, siempre y cuando dicho movimiento sea consistente con la política de inversión de la Institución.

Durante los ejercicios de 2018 y 2017, la Institución no efectuó transferencia de inversiones entre las diferentes categorías.

Reportos

La Institución reconoce a la fecha de contratación la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando el deudor por reporto medido inicialmente al precio pactado, el cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Durante la vida del 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. Véase Nota 7.

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. A l 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución no ha identificado y, por tanto, no ha reconocido una pérdida por deterioro.

e. Cartera de crédito

La Institución otorga los siguientes créditos: Préstamos sobre pólizas y Créditos a la vivienda.

Préstamos sobre pólizas

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

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

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

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 2018 y 2017

Préstamos con garantía hipotecaria

Los préstamos con garantía hipotecaria representan importes efectivamente entregados a los acreditados más los intereses que se haya devengando, conforme al esquema de pagos acordado contractualmente. Los intereses se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta.

Comisiones, costos y gastos asociados

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.

Traspaso a cartera vencida

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

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

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

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

Las renovaciones en las cuales el acreditado no hubiere liquidado en tiempo la totalidad de los intereses devengados conforme a los términos y condiciones pactados originalmente, serán considerados como vencidos en tanto no exista 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 2018 y 2017

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.

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.

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

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

Las estimaciones preventivas se reconocen dentro del rubro Resultado Integral de Financiamiento (RIF). Véase Nota 8.

f. Inmuebles.

Los inmuebles se registran inicialmente a su costo de adquisición, el cual se actualiza anualmente con base en avalúos practicados por instituciones de crédito. Los inmuebles fueron actualizados con base en avalúos practicados el 6 de noviembre de 2018 y el 6 de diciembre de 2017, respectivamente.

La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de la vida útil del inmueble, determinada por perito valuador. Véase Nota 9.

g. Disponibilidades

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

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 2018 y 2017

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

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

h. Deudor por prima.

El deudor por prima representa las cuentas por cobrar a clientes, con base en las primas de seguros establecidas en los contratos celebrados, y se reconoce como cuenta por cobrar cuando se emite la póliza de seguro relativa. 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.

El deudor por prima presenta una antigüedad menor a 45 días de vencidas. De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, las primas con antigüedad superior a 15 días contados a partir del término convenido para su cobro, se cancelan contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo. Véase Nota 10.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución no mantiene saldos mayores a 45 días a cargo de dependencias y entidades de la Administración Pública Federal. Véase Nota 10.

i. Deudores

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

La estimación para castigos se reconoce conforme a lo siguiente:

- i.** Por los préstamos a funcionarios y empleados y las cuentas por cobrar a deudores, cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días, se crea una estimación para castigos que refleje el grado de irrecuperabilidad.
- ii.** Por los préstamos, créditos y financiamientos otorgados, en los cuales no se han realizado estudios de la viabilidad del cobro y tengan más de 90 días, se estiman en su totalidad.
- iii.** Para las demás cuentas por cobrar se estima el total del adeudo a un plazo, posterior a su reconocimiento inicial de 90 días si el deudor no está identificado o de 60 días si está identificado.

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

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 2018 y 2017

j. Derivados implícitos

Los derivados implícitos se identifican por el componente moneda, asociados a contratos de arrendamiento operativo, cuyas rentas se denominan en dólares estadounidenses (Dls.), celebrados con terceros independientes, cuya moneda funcional es el peso mexicano. Estos derivados implícitos se clasifican como de negociación y su efecto por los cambios en el valor razonable se reconoce en el estado de resultados del ejercicio, como parte del RIF. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución realizó afectaciones al RIF por \$31,049 y 66,519, por la valuación del derivado implícito.

k. Reaseguradores y reafianzadores.

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

Los importes recuperables de reaseguradores, se determinan con base en los contratos celebrados que implican la transferencia del riesgo de seguro, conforme lo establece el artículo 230 de la Ley. Los importes recuperables de reaseguradores extranjeros, se determinan en función a la calificación de la reaseguradora reflejada en el registro General de Reaseguradores en el Extranjero y el factor de incumplimiento establecido por la Comisión.

Los saldos deudores de reaseguradores (cuenta corriente) con antigüedad mayor a un año y que no cuentan con la documentación soporte especificada por la Comisión, se cancelan. Adicionalmente, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza anualmente un análisis de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Véase Nota 4

En el ejercicio 2018 y 2017 la Institución no mantuvo saldos de reaseguro mayores a un año. Véase Nota 12.

l. Mobiliario y equipo y otros activos amortizables.

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

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Hasta el 31 de diciembre de 2017 la tasa de depreciación del mobiliario y equipo de oficina era de 7.68% anual; sin embargo, a partir del 1 de enero de 2018, como resultado del análisis de la renovación los activos, derivado de la transformación tecnológica de la Institución, el porcentaje de depreciación de dichos activos se modificó a 14.28% anual. El efecto del cambio en tasa de depreciación generó un incremento en la depreciación del ejercicio de \$11,000. Asimismo, la tasa de depreciación del equipo de con cómputo era de 24.96% anual, y a partir del 1 de enero de 2018 es del 33.36%. El efecto de este cambio generó un incremento en la depreciación del ejercicio de aproximadamente \$8,000. Véase Nota 15.

m. Pagos anticipados.

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

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. Véase Nota 16.

n. Activos intangibles.

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

- i. Con vida definida: Son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica, se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro.
- 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 2018 y 2017 se expresan a su costo histórico modificado, disminuido de la correspondiente amortización acumulada. Véase Nota 17.

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 2018 y 2017

o. Activos de larga duración

Los activos de larga duración como son los inmuebles, el mobiliario y equipo y los gastos amortizables, son considerados como de vida definida y son sometidos a pruebas de deterioro, solo cuando existen indicios del mismo, en el caso de los inmuebles se realiza a través de los avalúos anuales. Los activos de larga duración de vida indefinida se sujetan a pruebas anuales de deterioro. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas.

p. Provisiones.

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

q. Reservas técnicas.

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

Reserva de riesgos en curso

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

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

El monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa técnica pactada, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Superávit/Déficit por Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso Largo Plazo", como parte de los Otros Resultados Integrales (ORI).

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.

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 2018 y 2017

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

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

La Institución tiene la obligación de constituir reservas técnicas específicas ordenadas por la Comisión y/o por la CONDUSEF. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución tiene reconocidas reservas técnicas específicas por \$4,031 y \$3,938, respectivamente. Asimismo, durante los ejercicios de 2018 y 2017, la Institución no canceló reservas técnicas específicas, por haber transcurrido ciento ochenta días naturales después de su ordenamiento, sin que el reclamante haya hecho valer sus derechos ante la autoridad judicial competente, o bien sin que haya dado inicio al procedimiento arbitral conforme a la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.

Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro

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

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

Fondo de seguros en administración

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

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. Véase Nota 18.

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 2018 y 2017

r. 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 postempleo: 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 postempleo se clasifican en:

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

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

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

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

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 2018 y 2017

Hasta el 31 de diciembre de 2017 la tasa de descuento utilizada para la determinación del valor presente del pasivo laboral fue la tasa de bonos corporativos, por considerarse libre de riesgo. Al 31 de diciembre de 2018 la tasa de descuento utilizada es la tasa cupón cero libre de riesgo más el 40% de la sobretasa de bonos corporativos, por considerarse que refleja un nivel cercano al que la Institución usa en el resto de sus portafolios. El cambio de este supuesto generó un incremento adicional en el pasivo por obligaciones laborales de \$20,247.

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

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

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

Características de los planes de beneficios otorgados:

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

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

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

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

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

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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 19.

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

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

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

El ISR diferido identificado con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, continúa presentándose en el capital contable y se reclasificará a los resultados del año conforme se vaya realizando. Véase Nota 25.

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

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

La PTU causada y diferida se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Remuneraciones y prestaciones al personal". En 2018 y 2017 la Institución registró una PTU causada por \$478,754 y \$354,126, respectivamente. Véase Nota 26.

u. **Capital contable.**

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

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

v. Otros resultados integrales.

Los ORI están compuestos por la valuación de las inversiones en valores clasificadas como “Títulos disponibles para su venta”, la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos, la participación en los ORI de subsidiarias y las remediciones relativas a beneficios a empleados, así como los impuestos a la utilidad relativos a los ORI. Los ORI representan 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. Los ORI son reciclados cuando son realizados 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.

Los ORI se presentan en el estado de cambios en el capital contable, como parte del rubro de Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados. (Véase Nota 24).

w. Resultado integral

El resultado integral está compuesto por la utilidad neta, los efectos por actualización a través de avalúos de los inmuebles y por la valuación de las inversiones en valores clasificadas como “Títulos disponibles para su venta”, la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos, la participación en los ORI de subsidiarias y las remediciones relativas a beneficios a empleados, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la utilidad integral de 2018 y 2017 se expresan en pesos históricos.

x. Ingresos.

- Los ingresos por primas se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas sobre bases anualizadas, independientemente a la forma de pago.
- Los ingresos generados por las primas con un componente de inversión, 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 integral del financiamiento
- Los ingresos por primas de dotales a corto plazo, se reconocen en resultados al momento de emitirse la póliza o el recibo de cobro, siempre y cuando provenga de una aportación del asegurado. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan.
- 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 resultado integral de financiamiento.

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 2018 y 2017

- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.
- Las primas anticipadas corresponden a pólizas de seguros que por razones comerciales se emiten en el ejercicio, cuya vigencia inicia en el ejercicio siguiente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución no emitió primas anticipadas que tuvieran efecto en el balance general y en el estado de resultados.

y. Costo neto de adquisición

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

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

z. 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.

ab. Arrendamiento

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

ac. Servicios análogos y conexos

Representan servicios prestados para asistencia legal, servicios automovilísticos y médicos, 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.

ad. 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 FIX publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de la transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda. 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 conjuntamente con otros componentes del RIF en el costo de los activos calificables. Véase Nota 5.

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 2018 y 2017

ae. 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 28.

Nota 4 - Estimaciones contables:

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

Reservas Técnicas

Reserva de riesgos en curso: debido a la complejidad de la valuación, a las suposiciones subyacentes y a su naturaleza de largo plazo, esta reserva es muy sensible a los cambios en los supuestos. Esta reserva es sujeta a análisis de sensibilidad periódicos para reflejar la mejor estimación de la institución de los flujos de efectivo futuros.

Reserva de siniestros ocurridos no reportados: el principal supuesto utilizado es la experiencia pasada de siniestros reportados, los cuales se utilizan para proyectar el desarrollo de las reclamaciones futuras y, por tanto, el costo de las mismas. Los métodos utilizados extrapolan el desarrollo de reclamaciones pagadas e incurridas, el costo promedio de la reclamación y el número de reclamaciones basado en el desarrollo observado en años anteriores, así como los índices esperados de siniestralidad.

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.

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 2018 y 2017

Las principales premisas utilizadas fueron:

	<u>2018</u> (%)	<u>2017</u> (%)
Hipótesis económicas:		
Tasa de descuento	10.20	9.00
Tasa de incremento del salario	4.50	4.50
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50	3.50
Tasa de inflación de largo plazo	3.50	3.50

Sensibilidad de las principales hipótesis actuariales respecto a las tasas de 2018:

	Plan de pensiones		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
	0.25%	(0.25%)	0.25%	(0.25%)	0.25%	(0.25%)
Tasa de descuento	2,554	2,597	182	185	1,127	1,146
Tasa de incremento salarial	2,911	2,835	0	0	529	523
Tasa de inflación largo plazo	328	322	0	0	0	0
Tasa incremento UMA	170	171	186	182	39	40

Si la tasa de descuento es 10.20% al cierre de 2018, la sensibilidad +0.25% nos muestra el impacto por subir la tasa a 10.45%, resultando en una disminución de pasivo de \$2,554.

Impuestos a la utilidad diferidos

La Institución reconoce un impuesto diferido activo con base en sus proyecciones financieras y fiscales que le permiten considerar que probablemente derivarán en la realización del impuesto diferido activo paulatinamente, en un periodo estimado de un año. Las principales premisas utilizadas por la Institución para estimar la realización del impuesto diferido activo, es la proyección de utilidades futuras que consideran una tasa de crecimiento anual para primas emitidas de aproximadamente el 7%, una tasa de siniestralidad basada en la experiencia de la Institución y un supuesto de tasa de intereses para las nuevas inversiones del 6%.

Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución cuenta con \$972,370 y \$252,762 de contingencias legales, de las cuales el 5% y 17% se encuentran reservadas, con base en diferentes porcentajes de pérdida establecidos de acuerdo con la etapa procesal en que se encuentre cada juicio. Dicho análisis es realizado por los abogados internos y externos de la Institución; sin embargo, esto puede ser susceptible de cambio de acuerdo al avance en las etapas procesales de cada caso:

- a. En 2018 y 2017 el 27% y 19%, respectivamente, se considera con probabilidad de pérdida alta, de las cuales se encuentran reservadas al 70% y 83% 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 30% y 20%.

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 2018 y 2017

- b. El 73% y 81% se considera con alguna posibilidad de pérdida. En caso de que el 10% de estas contingencias fueran calificadas con probabilidad de pérdida alta, el incremento a la reserva derivaría en un ajuste poco significativo sobre los estados financieros.

Nota 5 - Activos y pasivos en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución tenía activos y pasivos monetarios en miles de dólares estadounidenses (Dls.), como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos	Dls. 2,742,048	Dls. 2,715,477
Pasivos	<u>2,543,886</u>	<u>2,696,911</u>
Posición larga	Dls. <u>198,162</u>	Dls. <u>18,566</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el tipo de cambio era de \$ 19.6512 y \$19.6629 por dólar, respectivamente. Al 11 de marzo de 2019, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de \$19.4902 por dólar.

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

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Primas emitidas	Dls. <u>444,250</u>	Dls. <u>434,214</u>
Primas cedidas	Dls. <u>8,609</u>	Dls. <u>8,264</u>
Comisión por reaseguro	Dls. <u>6</u>	Dls. <u>8</u>
Vencimientos del seguro directo	Dls. <u>209,545</u>	Dls. <u>203,765</u>
Rescates del seguro directo	Dls. <u>167,082</u>	Dls. <u>164,632</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 2018 y 2017

Nota 6 - Inversiones en valores:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudores por intereses	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudores por intereses
<u>VALORES GUBERNAMENTALES:</u>						
Con fines de negociación	\$ 20,788,581	(\$ 344,416)	\$ 71,807	\$ 26,252,867	(\$ 278,371)	\$ 83,730
Disponibles para la venta	<u>42,631,909</u>	<u>(19,113)</u>	<u>551,721</u>	<u>41,121,640</u>	<u>3,696,225</u>	<u>547,958</u>
	<u>\$ 63,420,490</u>	<u>(\$ 363,529)</u>	<u>\$ 623,528</u>	<u>\$ 67,374,507</u>	<u>\$ 3,417,854</u>	<u>\$ 631,688</u>
<u>EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA:</u>						
Con fines de negociación						
Sector financiero	\$ 16,662	(\$ 281)	\$ 127	\$ 84,331	(\$ 1,187)	\$ 197
Sector no financiero	<u>1,732,299</u>	<u>(77,678)</u>	<u>10,407</u>	<u>1,505,591</u>	<u>(38,860)</u>	<u>11,282</u>
	<u>\$ 1,748,961</u>	<u>(\$ 77,959)</u>	<u>\$ 10,534</u>	<u>\$ 1,589,922</u>	<u>(\$ 40,047)</u>	<u>\$ 11,479</u>
Disponibles para la venta						
Sector financiero	\$ 655,535	(\$ 20,380)	\$ -	\$ 921,086	(\$ 5,191)	\$ -
Sector no financiero	<u>12,884,553</u>	<u>(687,100)</u>	<u>186,190</u>	<u>12,512,307</u>	<u>239,999</u>	<u>185,509</u>
	<u>\$ 13,540,088</u>	<u>(\$ 707,480)</u>	<u>\$ 186,190</u>	<u>13,433,393</u>	<u>234,808</u>	<u>185,509</u>
	<u>\$ 15,289,049</u>	<u>(\$ 785,439)</u>	<u>\$ 196,724</u>	<u>\$ 15,023,315</u>	<u>\$ 194,761</u>	<u>\$ 196,988</u>
<u>EMPRESAS PRIVADAS TASA VARIABLE</u>						
Con fines de negociación	\$ 6,701,814	(\$ 500,887)	\$ -	\$ 6,284,322	\$ 599,535	\$ -
Disponibles para la venta	<u>497</u>	<u>867</u>	<u>-</u>	<u>497</u>	<u>867</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,702,311</u>	<u>(\$ 500,020)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,284,819</u>	<u>\$ 600,402</u>	<u>\$ -</u>
<u>VALORES EXTRANJEROS</u>						
<u>Títulos de deuda:</u>						
Con fines de negociación	\$ 340,290	\$ 10,084	\$ 3,246	\$ 53,717	\$ 9,511	\$ 904
Disponibles para la venta	<u>6,399,614</u>	<u>388,441</u>	<u>63,556</u>	<u>1,870,913</u>	<u>399,919</u>	<u>29,716</u>
	<u>\$ 6,739,904</u>	<u>\$ 398,525</u>	<u>\$ 66,802</u>	<u>\$ 1,924,630</u>	<u>\$ 409,430</u>	<u>\$ 30,620</u>
<u>Títulos de capital:</u>						
Con fines de negociación	\$ 622,618	\$ 45,348	\$ -	\$ 520,132	\$ 135,684	\$ -
	<u>7,362,522</u>	<u>443,873</u>	<u>66,802</u>	<u>2,444,762</u>	<u>545,114</u>	<u>30,620</u>
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital	<u>\$ 569</u>			<u>\$ 8</u>		
<u>Total</u>	<u>\$92,774,941</u>	<u>(\$ 1,205,115)</u>	<u>\$ 887,054</u>	<u>\$91,127,411</u>	<u>\$4,758,130</u>	<u>\$ 859,296</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 2018 y 2017

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

	Plazo promedio (años)	
	2018	2017
Con fines de negociación	10.93	6.94
Disponible para la Venta	11.96	13.31

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Primas emitidas derivadas de productos flexibles	\$ 6,716,730	\$ 6,842,895
Intereses devengados en el ejercicio	(\$ 724,856)	\$ 882,246
Intereses acumulados	\$ 1,679,243	\$ 2,404,099

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

Al 31 de diciembre de 2018					Al 31 de diciembre de 2017				
Emisor	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%	Instrumento	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%
NAFTRAC	ISHRS	\$ 6,473,561	\$ 5,879,929	6.36	NAFTRAC	ISHRS	\$ 5,899,082	\$ 6,415,447	6.63
MEXC15	231002	3,611,782	3,524,362	3.81	MEXC15	231002	3,366,945	3,459,943	3.58
UMS34F	2034F	5,807,884	6,320,036	6.84	UMS34F	2034F	5,811,342	7,244,321	7.49
UMS40F	2040F	5,139,894	5,193,977	5.62	UMS40F	2040F	5,034,759	5,666,968	5.86
BACMEXT	NA	3,527,185	3,527,185	3.81	BACMEXT	NA	4,711,664	4,771,314	4.93
UDIBONO	201210	5,157,476	5,030,695	5.44	UDIBONO	201210	4,705,207	4,619,913	4.78
UDIBONO	251204	4,422,876	4,163,828	4.50	UDIBONO	251204	5,796,948	5,648,976	5.84
UDIBONO	401115	4,068,579	3,899,688	4.22	UDIBONO	401115	3,800,598	3,908,144	4.04
Otros menores		54,565,705	54,917,180	59.40	NAFIN	18013	3,500,000	3,499,994	3.62
					Otros menores		48,440,866	51,509,817	53.24
		\$ 92,774,942	\$ 92,456,880	100.00			\$ 91,127,411	\$ 96,744,837	100.00

Nota 7 - Reportos:

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no presentó saldo s de operaciones de Reporto; sin embargo, en 2017, el saldo se integra como sigue:

Emisora	Serie	Vencimiento	Tasa	Costo	Rendimiento	Total
BONDESD	180628	30-ene 2018	7.0%	\$ 220,000	\$ 86	\$ 220,086

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 2018 y 2017

Nota 8 - Cartera de crédito

La clasificación de la cartera de créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

	Cartera de crédito					
	Vigente		Vencida		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Créditos comerciales:						
Préstamos sobre pólizas	\$ 585,539	\$ 693,416	\$ -	\$ -	\$ 585,539	\$ 693,416
Créditos hipotecarios	2,942,374	3,061,968	592	847	2,942,966	3,062,815
Créditos quirografarios	<u>1,659,020</u>	<u>1,085,900</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,659,020</u>	<u>1,085,900</u>
	5,186,933	4,841,284	592	847	5,187,525	4,842,131
Intereses devengados	<u>21,391</u>	<u>12,078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,391</u>	<u>12,078</u>
Total de cartera de crédito vigente	<u>\$ 5,208,324</u>	<u>\$ 4,853,362</u>	<u>\$ 592</u>	<u>\$ 847</u>	5,208,916	4,854,209
Estimación preventiva					<u>(45,078)</u>	<u>(25,871)</u>
Cartera de créditos neta					<u>\$ 5,163,838</u>	<u>\$ 4,828,338</u>

Nota 9 - Inmuebles:

La inversión en inmuebles se integra como sigue:

	Años de vida útil	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Construcción	Varios	\$ 221,000	\$ 221,000
Actualización		<u>289,356</u>	<u>302,674</u>
		510,356	523,674
Menos-Depreciación acumulada		<u>(66,081)</u>	<u>(51,726)</u>
		444,275	471,948
Terrenos		<u>74,750</u>	<u>74,750</u>
Total		<u>\$ 519,025</u>	<u>\$ 546,698</u>

La depreciación aplicada a resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió a \$2,314 y \$4,934, 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 2018 y 2017

Nota 10 - Deudor por prima:

El Deudor por prima por operación se integra como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2018</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
Vida	\$ 3,164,516	50	\$ 2,863,692	50
Accidentes y enfermedades	<u>3,120,820</u>	<u>50</u>	<u>2,891,906</u>	<u>50</u>
	<u>\$ 6,285,336</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,755,598</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro del Deudor por prima representa el 6% y el 5% del activo total, respectivamente.

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Los saldos con partes relacionadas se muestran a continuación:

<u>Por pagar:</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
NYL-E	\$ 216	\$ 3,522
NYL-IM	<u>777</u>	<u>1,420</u>
	<u>\$ 993</u>	<u>\$ 4,942</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas se muestran a continuación:

<u>Egresos:</u>	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Soporte técnico:		
NYL-E	\$ 1,942	\$ 8,905
NYL-IM	<u>7,974</u>	<u>7,881</u>
	<u>\$ 9,916</u>	<u>\$ 16,786</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 2018 y 2017

Nota 12 - Instituciones de seguros:

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

31 de diciembre de 2018						
Institución	Cuenta corriente			Cobertura exceso de pérdida	Sinistros Reaseguro Cedido	
	Deudor	Acreedor	Comisiones		Recuperados	Pendientes
RGA Reinsurance	\$	\$ 56	\$	\$ 70,308	\$ 72,268	\$ 5,916
General Reinsurance AG	2,462		3	45,744	51,159	2,840
Hannover Ruck SE	9,718		120	59,497	62,564	2,142
Swiss Reinsurance LTD		19,424	14	33,192	38,174	26,833
Scor Global Life, SE	12,788		30	53,020	57,408	374
Assicurazioni Generali		45,067	10,110			
Otros	2,157	2,400				
	<u>\$ 27,125</u>	<u>\$ 66,947</u>	<u>\$ 10,277</u>	<u>\$ 261,761</u>	<u>\$ 281,573</u>	<u>\$ 38,105</u>

31 de diciembre de 2017						
Institución	Cuenta corriente			Cobertura exceso de pérdida	Sinistros Reaseguro Cedido	
	Deudor	Acreedor	Comisiones		Recuperados	Pendientes
RGA Reinsurance	\$ 26,717	\$ -	\$	\$ 47,793	\$ 43,206	\$ 1,261
General Reinsurance AG	23,129	-	3	54,928	59,049	3,139
Hannover Ruck SE	15,679	-	115	84,156	99,977	3,865
Swiss Reinsurance LTD	14,413	-	18	26,927	23,866	7,163
Scor Global Life, SE	9,122	-	75	55,096	59,048	1,261
Otros	2,634	1,872	-	7,225	10,210	-
	<u>\$ 91,694</u>	<u>\$ 1,872</u>	<u>\$ 211</u>	<u>\$ 276,125</u>	<u>\$ 295,356</u>	<u>\$ 16,689</u>

Nota 13 - Inversiones permanentes:

A continuación se presenta cierta información financiera, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de las inversiones en acciones subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados:

Concepto	ADCON		ADIS		Inmobiliaria *	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Activos circulantes	<u>22,100</u>	<u>20,544</u>	<u>24,864</u>	<u>19,787</u>	<u>-</u>	<u>100</u>
Activos no circulantes	<u>3,678</u>	<u>3,687</u>	<u>1,533</u>	<u>2,084</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos circulantes	<u>15,507</u>	<u>16,292</u>	<u>10,619</u>	<u>10,846</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingresos del período	<u>172,163</u>	<u>200,932</u>	<u>134,719</u>	<u>144,379</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidades acumuladas	<u>10,079</u>	<u>7,763</u>	<u>15,395</u>	<u>10,710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

* Se liquidó en diciembre de 2018.

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 14 - Otros deudores:

El saldo de Otros deudores se integra como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores diversos	\$ 249,895	\$ 298,017
Depósitos en garantía	40,528	37,370
Impuesto al valor agregado pagado pendiente de aplicar	81,827	66,934
Deudores por servicios análogos y conexos	<u>418</u>	<u>521</u>
Total	<u>\$ 372,668</u>	<u>\$ 402,842</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tienen saldos de deudores mayores al 5% del valor de los activos.

Nota 15 - Mobiliario y equipo:

La inversión en mobiliario y equipo se integra como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>Vida útil estimada</u>	
<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De cómputo	\$ 338,824	\$ 328,788	3	4
De oficina	245,794	227,390	13 y 7	13
Periférico de cómputo	8,084	9,040	3	4
De transporte	12,788	12,328	5	5
Diversos	<u>2,872</u>	<u>2,871</u>	Varias	Varias
Total mobiliario y equipo	608,362	580,417		
Depreciación acumulada	<u>(423,816)</u>	<u>(364,171)</u>		
Mobiliario y equipo - Neto	<u>\$ 184,546</u>	<u>\$ 216,246</u>		

La depreciación registrada de 2018 y 2017 las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de operación netos ascienden a \$77,474 y \$61,553, respectivamente.

Existen activos totalmente depreciados por \$239,210 y \$184,841 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Nota 16 - Otros activos (diversos):

Los otros activos diversos se integran como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos anticipados	\$ 212,976	\$ 94,593
Impuestos a la utilidad diferido	570,777	2,244
Impuestos pagados por anticipado	<u>842,425</u>	<u>659,989</u>
Total	<u>\$1,626,178</u>	<u>\$756,826</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 2018 y 2017

Nota 17 - Activos intangibles:

Los activos intangibles se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Tasa anual de amortización (%)
	2018	2017	
Con vida definida:			
Costos de desarrollo	\$ 148,152	\$ 103,853	20
Licencias y permisos	152,850	106,659	25
Gastos de instalación	<u>523,754</u>	<u>477,862</u>	Varias
	824,756	688,374	
Amortización acumulada	<u>(399,854)</u>	<u>(330,117)</u>	
Gastos amortizables - Neto	<u>\$ 424,902</u>	<u>\$ 358,257</u>	

Las amortizaciones registradas en los resultados de 2018 y 2017 ascienden a \$69,737 y \$68,114, respectivamente, las cuales se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro de Gastos de operación netos.

Existen activos intangibles totalmente amortizados por \$141,977 y \$115,187 al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Nota 18 - Análisis de reservas técnicas:

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Movimientos	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Movimientos	Saldos al 31 de diciembre de 2018
	De riesgo en curso				
Vida	\$ 76,654,639	\$ 4,408,351	\$ 81,062,990	(\$ 846,899)	\$ 80,216,091
Accidentes y enfermedades	<u>2,672,707</u>	<u>655,486</u>	<u>3,328,193</u>	<u>296,037</u>	<u>3,624,230</u>
	<u>79,327,346</u>	<u>5,063,837</u>	<u>84,391,183</u>	<u>(550,862)</u>	<u>83,840,321</u>
Para obligaciones pendientes de cumplir por:					
Pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	\$ 1,704,676	\$ 469,828	\$ 2,174,504	\$ 242,559	\$ 2,417,063
Por siniestros ocurridos y no reportados	1,859,911	145,243	2,005,154	215,998	2,221,152
Fondos de seguros en administración	558,720	81,405	640,125	(18,579)	621,546
Primas en depósito	<u>46,196</u>	<u>14,838</u>	<u>61,034</u>	<u>301,650</u>	<u>362,684</u>
	<u>4,169,503</u>	<u>711,314</u>	<u>4,880,817</u>	<u>741,628</u>	<u>5,622,445</u>
Total	<u>\$ 83,496,849</u>	<u>\$ 5,775,151</u>	<u>\$ 89,272,000</u>	<u>\$ 190,766</u>	<u>\$ 89,462,766</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 2018 y 2017

Nota 19 - 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 2018 y 2017 fue de \$267,798 y \$238,523, respectivamente.

El valor de los activos del plan al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a \$189,538 y \$164,215, respectivamente.

Por lo anterior la Institución presenta un Pasivo (Activo) Neto por Beneficios Definidos (PNBD/ANBD) en el balance al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a \$78,260 y \$74,308, respectivamente.

En la página siguiente 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:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios Postempleo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios definidos	\$ 78,137	\$ 74,176	\$ 176,985	\$ 152,963	\$ 12,676	\$ 11,384
AP	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>176,907</u>	<u>152,872</u>	<u>12,631</u>	<u>11,344</u>
	<u>\$ 78,137</u>	<u>\$ 74,176</u>	<u>\$ 78</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 40</u>

La vida laboral remanente promedio (VLRP) es de 5.77 años para Indemnizaciones, 13.95 para Pensiones y 7.06 para Otros beneficios postempleo.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 la conciliación de los saldos iniciales y finales del PNBD es la siguiente:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios postempleo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PNBD:						
PNP por beneficios definidos	\$ 74,176	\$ 69,826	\$ 91	\$ 92	\$ 40	\$ 35
Costo de beneficios definidos	27,232	20,483	7,660	5,917	978	917
Distribución de la inversión			(39,366)	(32,992)	(2,352)	(1,559)
Pagos efectuados sin AP	(20,694)	(20,567)			(6)	(10)
Pérdidas reconocidas en ORI	<u>(2,577)</u>	<u>4,434</u>	<u>31,693</u>	<u>27,074</u>	<u>1,385</u>	<u>656</u>
	<u>\$ 78,137</u>	<u>\$ 74,176</u>	<u>\$ 78</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 39</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 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 la conciliación de los saldos iniciales y finales de la OBD, se presenta a continuación:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-empleo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OBD al inicio del período	\$ 74,176	\$ 69,826	\$ 152,963	\$ 120,356	\$ 11,384	\$ 10,404
Costos servicio presente	5,072	4,785	8,198	6,283	1,037	970
Costo de interés de la OBD	5,770	5,297	13,350	10,226	943	838
Pagos de beneficios	(20,694)	(20,567)	(17,731)	(10,889)	(1,249)	(1,429)
Efecto liquidación anticipada de obligaciones	16,390	10,401				
Pérdidas/(ganancias)	<u>(2,577)</u>	<u>4,434</u>	<u>20,205</u>	<u>26,987</u>	<u>561</u>	<u>600</u>
OBD al final del periodo	<u>\$ 78,137</u>	<u>\$ 74,176</u>	<u>\$ 176,985</u>	<u>\$ 152,963</u>	<u>\$ 12,676</u>	<u>\$ 11,383</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 los AP se presentan a continuación:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios postempleo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos del plan al inicio	\$	\$	\$ 152,872	\$ 120,264	\$ 11,343	\$ 10,369
Aportaciones al fondo			39,366	32,992	2,352	1,559
Beneficios pagados (fondo)			(17,731)	(10,889)	(1,243)	(1,419)
Rendimiento esperado de los activos			13,889	10,592	1,003	890
Ganancias			<u>(11,489)</u>	<u>(87)</u>	<u>(824)</u>	<u>(56)</u>
Activos del plan real al final del año	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 176,907</u>	<u>\$ 152,872</u>	<u>\$ 12,631</u>	<u>\$ 11,343</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 2018 y 2017:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios postempleo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CNP:						
Costo laboral servicio presente	\$ 5,072	\$ 4,785	\$ 8,198	\$ 6,283	\$ 1,038	\$ 970
Interés neto sobre el PNBD	5,770	5,297	(538)	(366)	(60)	(54)
Reciclaje de remediaciones	2,571	3,997	4,501	2,655	432	387
Costo por liquidación anticipada de obligaciones	<u>16,390</u>	<u>10,401</u>				
CPN reconocido en utilidad	<u>\$ 29,803</u>	<u>\$ 24,480</u>	<u>\$ 12,161</u>	<u>\$ 8,572</u>	<u>\$ 1,410</u>	<u>\$ 1,303</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 2018 y 2017

A continuación se presenta un análisis de las Remediciones reconocidas en ORI, correspondientes a los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios postempleo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias (pérdidas) actuariales en obligaciones (GPAO)	\$ 469	\$ 5,617	\$ 74,470	\$ 58,555	\$ 1,237	\$ 803
Ganancias (pérdidas) actuariales en el retorno de los AP (GPRA) reconocidos en los ORI			<u>14,176</u>	<u>2,900</u>	<u>2,412</u>	<u>1,892</u>
Remediciones del PNBD	<u>\$ 469</u>	<u>\$ 5,617</u>	<u>\$ 88,646</u>	<u>\$ 61,455</u>	<u>\$ 3,649</u>	<u>\$ 2,695</u>

La clasificación de las remediciones reconocidas en ORI, es la siguiente:

	<u>Indemnizaciones</u>		<u>Pensiones</u>		<u>Otros beneficios postempleo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remediciones del PNBD	<u>\$ 469</u>	<u>\$ 5,617</u>	<u>\$ 88,646</u>	<u>\$ 61,455</u>	<u>\$ 3,649</u>	<u>\$ 2,695</u>

Las aportaciones al plan para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendieron a \$41,718 y \$34,551, respectivamente.

Nota 20 - Acreedores:

A continuación se presenta la integración del rubro de Acreedores:

<u>Concepto</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agentes:		
Comisiones por devengar	\$ 669,704	\$ 605,547
Compensaciones y bonos por paga	464,117	432,590
Agentes – cuenta corriente	<u>300,999</u>	<u>202,186</u>
	<u>1,434,820</u>	<u>1,240,323</u>
Fondos en administración de pérdidas	<u>3,896</u>	<u>408</u>
Diversos:		
Cheques emitidos no cobrados	6,895	8,987
Cuentas por pagar a proveedores	762	
Provisiones contingentes		
Otros ¹	<u>1,168,572</u>	<u>1,346,876</u>
	<u>1,176,229</u>	<u>1,355,863</u>
	<u>\$ 2,614,945</u>	<u>\$ 2,596,594</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 2018 y 2017

¹ A través del seguro de vida denominado "Visualiza", la Institución administra las aportaciones para la etapa de retiro de los empleados bajo el esquema de contribución definida, otorgando un apoyo en caso de fallecimiento del empleado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la obligación con los empleados de la Institución asciende a \$111,823 y \$161,852, respectivamente, el cual se incluye en este renglón.

Nota 21 - Otras obligaciones:

A continuación se presenta la integración de Otras obligaciones:

<u>Concepto</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado por pagar	\$ 128,737	\$ 114,529
Impuestos retenidos a terceros (IVA e ISR)	13,762	15,605
Aportaciones de Seguridad Social	128,344	159,324
Otros impuestos y derechos	<u>511,646</u>	<u>470,340</u>
	<u>\$ 782,489</u>	<u>\$ 759,798</u>

Nota 22 - Capital contable:

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

<u>Número de acciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
1,948,050	Serie "E", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro.*	\$ 448,270
1,674,226	Serie "M", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativa del capital variable con derecho a retiro.*	385,260
100	**Serie "A", Ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$1,000, representativas del capital social fijo, no sujeto a retiro. *	
200	**Serie "Única", Ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social mínimo fijo, no sujeto a retiro. *	
49,999,999	Serie "A", representativas del capital mínimo fijo, sin derecho a retiro con valor nominal de \$1.	
<u>50,000,000</u>	Serie "B", representativas del capital variable, con valor nominal de \$1.	
<u>103,622,575</u>	Capital social histórico.	833,530
	Incremento acumulado por actualización hasta el 31 de diciembre.	<u>897,972</u>
	Capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017.	<u>\$ 1,731,502</u>

* Acciones autorizadas, suscritas y pagadas.

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 2018 y 2017

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los resultados acumulados y del ejercicio se integran como sigue:

	<u>Resultados de 2018</u>		<u>Resultados de 2017</u>	
	<u>Acumulados</u>	<u>Del ejercicio</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Del ejercicio</u>
Saldo histórico	\$ 4,037,044	\$ 3,269,347	\$ 7,089,421	\$ 3,138,377
Efecto de actualización	<u>(1,182,966)</u>	<u>216</u>	<u>(1,182,925)</u>	<u>(41)</u>
Total	<u>\$ 2,854,078</u>	<u>\$ 3,269,563</u>	<u>\$ 5,906,496</u>	<u>\$ 3,138,336</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. 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 Institución debe constituir e incrementar la reserva legal separando anualmente el 10% de la utilidad generada en el ejercicio, hasta que esta sea igual al 75% del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución constituyó un importe de reserva legal por \$ 1,344,744 y \$1,058,270, respectivamente. Este importe representa el 78 y 61% del capital social pagado.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 el capital contable incluye \$3,948,632 y \$ 5,043,203, respectivamente, correspondiente a la valuación de las inversiones en valores clasificadas como "Títulos disponibles para su venta", la valuación de la reserva de riesgos en curso a largo plazo a tasa de interés libre de riesgos y la participación en los ORI de la Institución, las remediciones relativas a beneficios a empleados, 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.

Las partidas incluidas en el ORI que se realizaron durante el ejercicio de 2018 y de 2017 ascendieron a (\$61,708) y (\$66,733), 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 2018 y 2017

Dividendos

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

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN y CUFIN reinvertida (CUFINRE) causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2018. El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a retención alguna o pago adicional de impuestos. Para tal efecto, la LISR establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

Mediante consentimiento unánime de accionistas tomado fuera de Asamblea General Ordinaria el 1 de junio de 2018, los accionistas aprobaron un pago de dividendos por \$5,904,280 a cargo de los resultados acumulados de ejercicios anteriores. Dicho dividendo provino de la CUFIN, por lo que no generó retención de ISR por encontrarse en los supuestos aplicables, establecidos en el Convenio entre el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos y el Gobierno de los Estados Unidos de América para evitar la doble imposición e impedir la evasión fiscal en materia del ISR.

Cobertura de requerimientos estatutarios

En ningún momento el capital pagado debe ser inferior al mínimo que determine la SHCP y, en caso contrario, debe reponerse o procederse conforme a lo establecido en la Ley. La SHCP fija durante el primer trimestre de cada año el capital mínimo pagado que deben tener las instituciones de seguros en función de las operaciones y ramos autorizados para operar. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$50,570 y \$47,403, respectivamente, como se muestra a continuación, y en ambos ejercicios está adecuadamente cubierto:

<u>Operación</u>	<u>Mínimo requerido</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vida	\$ 40,456	\$ 37,922
Accidentes y enfermedades	<u>10,114</u>	<u>9,481</u>
	<u>\$ 50,570</u>	<u>\$ 47,403</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 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 la cobertura de requerimientos estatutarios es como sigue:

	<u>Sobrante</u>		<u>Índice de cobertura</u>		<u>Ref.</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
<u>Requerimiento estatutario:</u>					
Reservas técnicas	\$ <u>12,321,371</u>	\$ <u>15,369,611</u>	1.14	1.18	1
Requerimiento de capital de solvencia	\$ <u>6,641,675</u>	\$ <u>10,031,837</u>	2.16	2.79	2
Capital mínimo pagado	\$ <u>11,898,762</u>	\$ <u>14,940,071</u>	236.29	326.82	3

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

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

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

Nota 23 - Primas emitidas:

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

<u>Concepto</u>	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vida individual	\$ 19,276,131	\$ 17,852,411
Vida grupo	1,000,190	916,383
Vida colectivo	<u>36,392</u>	<u>28,385</u>
	20,312,713	18,797,179
Accidentes personales	69,500	67,207
Gastos médicos mayores	<u>8,688,300</u>	<u>8,118,036</u>
	<u>8,757,800</u>	<u>8,185,243</u>
Total de primas emitidas	\$ <u>29,070,513</u>	\$ <u>26,982,422</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 2018 y 2017

Nota 24 - Otros resultados integrales:

A continuación se muestran los efectos de impuestos a la utilidad derivados de los ORI del ejercicio 2018:

<u>Movimientos de los ORI:</u>	<u>ORI antes de impuestos</u>	<u>Impuesto a la utilidad 30%</u>	<u>ORI neto</u>
Valuación de reservas de riesgo curso	\$ 3,701,525	(\$ 1,107,085)	\$ 2,594,440
Valuación de inversiones disponibles para la venta*	(4,773,099)	1,431,930	(3,341,169)
Remediciones de beneficios a empleados	<u>(22,997)</u>	<u>6,899</u>	<u>(16,098)</u>
	<u>(\$ 1,094,571)</u>	<u>\$ 331,744</u>	<u>(\$ 762,827)</u>

Nota 25 - ISR:

En 2018 y 2017 la Institución determinó una utilidad fiscal de \$5,647,111 y \$3,313,454. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.

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

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

	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ISR causado	(\$ 1,694,133)	(\$ 1,000,224)
ISR diferido	<u>543,904</u>	<u>197,032</u>
Total provisión	<u>(\$ 1,150,229)</u>	<u>(\$ 803,192)</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 2018 y 2017

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad antes de Impuestos	\$ 4,419,792	\$ 3,947,751
Tasa causada del ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR a la tasa legal	1,325,938	1,184,325
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes:		
Gastos no deducibles	14,012	12,879
Ajuste anual por inflación	(93,921)	(158,447)
Otras partidas permanentes	<u>(95,800)</u>	<u>(235,565)</u>
ISR reconocido en los resultados	<u>\$ 1,150,229</u>	<u>\$ 803,192</u>
Tasa efectiva de ISR	<u>26%</u>	<u>20%</u>

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Provisiones de pasivo	\$ 3,391,763	\$ 2,997,603
Valuación de valores de renta variable	1,984,789	(4,188,642)
Reservas técnicas	(3,969,621)	(268,096)
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	533,602	396,207
Otros activos	<u>(37,944)</u>	<u>(37,836)</u>
Tasas estimadas de ISR	1,902,589	(1,100,764)
	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR diferido activo (pasivo)	<u>\$ 570,777</u>	<u>(\$ 330,229)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de las cuentas de capital de aportación y de utilidad fiscal neta ascienden a \$4,800,620 y \$4,579,433, así como a \$4,115,024 y \$5,850,435, respectivamente.

Nota 26 - 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.

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 2018 y 2017

En 2018 la Institución determinó una PTU causada de \$478,754 (PTU de \$354,126 en 2017). La base gravable de PTU difiere del resultado contable debido principalmente a que para efectos contables se reconoce la fluctuación cambiaria devengada mientras que para efectos de PTU se reconoce la fluctuación cambiaria cuando es exigible, a las diferencias en tiempo en que algunas partidas se acumulan o deducen contable y para efectos de PTU, así como por aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o de PTU del año.

En 2018 y 2017 la Institución no reconoció PTU diferida.

Nota 27 - Cuentas de orden:

Las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Fondos en administración	\$ 1,855,003	\$ 1,427,334
Cuentas de registro de capital	4,800,620	4,579,434
Cuentas de registro fiscal	6,229,847	7,752,353
Cuentas de registro diversas	<u>178,758</u>	<u>127,173</u>
	<u>\$ 13,064,228</u>	<u>\$ 13,886,294</u>

Nota 28 - Comisiones contingentes:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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).

Descripción	2018	2017
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.	\$ 951,320	\$ 899,577
Premios a personas morales, sobre primas iniciales y de renovación, con base en la producción acumulada de primas netas pagadas.	<u>586,897</u>	<u>590,825</u>
Total comisiones contingentes	<u>\$ 1,538,217</u>	<u>\$ 1,490,402</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 2018 y 2017

Nota 29 - Compromisos:

La Institución tiene celebrados contratos de arrendamiento operativo cuyas rentas se denominan en dólares estadounidenses, siendo el más representativo el de la Torre NYL cuya vigencia del contrato es de 10 años forzados con vencimiento en 2022. El importe comprometido de renta anual para 2019 es de \$6,231 mil dólares estadounidenses.

Nota 30 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación se describe una serie de NIF que el CINIF emitió en ejercicios anteriores, las cuales entraron en vigor en 2018; sin embargo, el 14 de diciembre de 2018 la Comisión emitió la Circular Modificatoria 17/18 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, en la cual establece que las siguientes nuevas NIF emitidas por el CINIF, que entraron en vigor a partir de 1 de enero de 2018, así como aquellas que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2019 serán aplicables y entrarán en vigor para las instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2020. Se considera que dichas NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución.

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

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

(subsidiaria de New York Life Enterprises, LLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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



Otros Informes y Comunicados sobre Requerimientos Regulatorios

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

Emitimos el presente informe en relación con la auditoría de los estados financieros preparados por la Administración de Seguros Monterrey, New York Life, S. A. de C. V., (Institución), por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, que realizamos bajo las Normas Internacionales de Auditoría. Como consecuencia de esta auditoría emitimos un informe el 11 de marzo de 2019 sin salvedades.

Como parte de nuestra auditoría, descrita en el párrafo anterior y de conformidad con la Disposición 23.1.14, fracciones VII y VIII de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión), nos permitimos informar que, de acuerdo con el alcance de nuestras pruebas aplicadas en relación con la auditoría de los estados financieros de la Institución, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2018:

1. No observamos situaciones que de no haberse corregido, hubieran causado algún impacto en nuestro dictamen.
2. No identificamos variaciones entre las cifras de los estados financieros al cierre del ejercicio de 2018, formulados por la Institución y entregados a la Comisión, y las correspondientes cifras dictaminadas.

El presente informe ha sido preparado en relación con la auditoría de los estados financieros de la Institución al 31 de diciembre de 2018, para permitir a la Institución cumplir con los requerimientos de la Disposición 23.1.14, fracciones VII y VIII de la CUSF, aplicable a las instituciones de seguros, emitida por la Comisión. Por lo tanto, el mismo puede no ser apropiado para otros propósitos. Este informe se emite únicamente para ser utilizado por la Administración de la Institución y la Comisión, por lo que no debe ser distribuido o utilizado por terceros para ningún otro propósito.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Adriana F. Rubio Gutiérrez
Socio de Auditoría
Número de registro AE07982017 ante la
Comisión Nacional de Seguros y Fianzas