

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Índice

31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 3
Estados financieros consolidados:	
Balances generales.....	4
Estados de resultados.....	5
Estados de cambios en el capital contable.....	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas sobre los estados financieros consolidados.....	8 a 51



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Consejeros de
Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias (Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 a los estados financieros consolidados que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los ejercicios terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones de seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (Comisión).

Fundamento de la Opinión

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

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

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



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

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

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

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

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

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



Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.

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

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

PricewaterhouseCoopers, S. C.

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

Ciudad de México, 10 de marzo de 2021.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Miles de pesos (Notas 3 y 4)

Activo	2020	2019	Pasivo	2020	2019
Inversiones (Nota 7)			Reservas técnicas (Nota 15)		
Valores y operaciones con productos derivados			De riesgos en curso		
Valores			Seguros de Vida		
Gubernamentales	\$ 1,661,465	\$ 1,089,524	Seguros de Accidentes y enfermedades	\$ 5,023,116	\$ 5,773,913
Empresas privadas, tasa conocida	893,767	710,118	Seguros de Daños		
Empresas privadas, renta variable	110,004	98,384	De fianzas en vigor		
Extranjeros				<u>5,023,116</u>	<u>5,773,913</u>
	<u>2,665,236</u>	<u>1,898,026</u>	De obligaciones contractuales pendientes de cumplir		
Dividendos por cobrar sobre títulos de capital			Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	3,613,589	2,822,349
(-) Deterioro de valores			Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados al siniestro	13,470	33,019
Inversiones en valores dados en préstamo			Por fondos en administración	218,430	254,922
Valores restringidos			Por primas en depósito	<u>218,430</u>	<u>254,922</u>
				<u>3,845,489</u>	<u>3,110,290</u>
Operaciones con productos derivados			De contingencia		
Deudor por reporte			Para seguros especializados		
Cartera de crédito - Neto			Riesgos catastróficos	53,540	47,614
Vigente			Suma de reservas técnicas	<u>8,922,145</u>	<u>8,931,817</u>
Vencida			Reserva para obligaciones laborales (Nota 16)	193,134	192,315
(-) Estimación para castigos			Acreeedores (Nota 17)		
Inmuebles - Neto			Agentes y ajustadores	411,035	385,492
Suma de inversiones	<u>2,665,236</u>	<u>1,898,026</u>	Fondos en administración de pérdidas		
Inversiones para obligaciones laborales (Nota 16)	<u>141,365</u>	<u>134,223</u>	Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos		
Disponibilidad			Diversos	<u>993,448</u>	<u>1,128,910</u>
Caja y bancos	<u>211,329</u>	<u>206,971</u>	Reaseguradores y reafianzadores	<u>1,404,483</u>	<u>1,514,402</u>
Deudores			Instituciones de seguros y fianzas (Nota 9)	1,199,273	991,853
Por primas (Nota 8)	3,972,545	4,912,822	Depósitos retenidos	95,718	428,714
Deudor por prima por subsidio daños			Otras participaciones		
Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal			Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento		
Agentes y ajustadores	15,678	4,933		<u>1,294,991</u>	<u>1,420,567</u>
Documentos por cobrar	75,979	77,931	Operaciones con productos derivados. Valor razonable al momento de la adquisición		
Deudor por responsabilidades			Financiamientos obtenidos		
Otros	458,192	449,586	Emisión de deuda:		
(-) Estimación para castigos	<u>169,586</u>	<u>38,327</u>	Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones		
	<u>4,352,808</u>	<u>5,406,945</u>	Otros títulos de crédito		
Reaseguradores y reafianzadores			Contratos de reaseguro financiero		
Instituciones de seguros y fianzas (Nota 9)	154,761	725,571	Otros pasivos		
Depósitos retenidos	361	6,720	Provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades	7,377	9,052
Importes recuperables de reaseguradores	5,491,822	4,805,305	Provisión para el pago de impuestos	91,260	99,734
(-) Estimación preventiva riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	2,335	2,465	Otras obligaciones – Nota 18	836,780	950,178
Intermediarias de reaseguro y reafianzamiento			Créditos diferidos	<u>31,390</u>	<u>35,057</u>
(-) Estimación para castigos	<u>42,195</u>	<u>103,970</u>		<u>966,807</u>	<u>1,094,021</u>
	<u>5,602,414</u>	<u>5,431,161</u>	Suma del pasivo	<u>12,781,560</u>	<u>13,153,122</u>

Inversiones Permanentes		
Subsidiarias		
Asociadas		
Otras inversiones Permanentes		
Otros activos		
Mobiliario y equipo (Nota 10)	56,157	63,341
Activos adjudicados		
Diversos (Nota 11)	603,677	508,752
Activos intangibles amortizables - Neto (Nota 12)	68,570	134,934
Activos intangibles de larga duración (Nota 12)	<u>102,306</u>	<u>111,972</u>
	<u>830,710</u>	<u>818,999</u>
Suma del activo	<u>\$ 13,803,862</u>	<u>\$ 13,896,325</u>

Capital contable (Nota 19)

Capital o fondo social pagado		
Capital o fondo social	3,734,115	2,684,115
(-) Capital o fondo no suscrito		
(-) Capital o fondo no exhibido		
(-) Acciones propias recompradas		
	<u>3,734,115</u>	<u>2,684,115</u>
Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital		
Capital ganado		
Reservas		
Legal		
Para adquisición de acciones propias		
Otras	<u>444,000</u>	<u>530,000</u>
	<u>444,000</u>	<u>530,000</u>
Superávit (déficit) por valuación	<u>56,271</u>	<u>19,138</u>
Inversiones permanentes		
Resultados de ejercicios anteriores	<u>(2,462,713)</u>	<u>(1,959,316)</u>
Resultado del ejercicio	<u>(725,292)</u>	<u>(503,397)</u>
Resultado por tenencia de activos no monetarios		
Remediones por beneficios definidos a los empleados	<u>(25,576)</u>	<u>(28,825)</u>
Suma del capital contable	<u>1,020,805</u>	<u>741,715</u>
Participación controladora	1,020,805	741,715
Participación no controladora	<u>1,497</u>	<u>1,488</u>
	1,022,302	743,203
Compromisos (Nota 25)		
Hechos posteriores (Nota 26)		
Suma del pasivo y capital contable	<u>\$ 13,803,862</u>	<u>\$ 13,896,325</u>

Cuentas de orden

	2020	2019
Pérdida fiscal por amortizar	<u>\$ 1,851,087</u>	<u>\$ 881,555</u>
Cuentas de registro	<u>\$ 4,310,046</u>	<u>\$ 3,357,706</u>

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

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, a las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Los estados financieros consolidados y las notas de revelación que forman parte integrante de los estados financieros consolidados pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica: <https://www.zurich.com.mx/es-mx/regulaciones>.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentran dictaminados por el C.P.C. Adriana F. Rubio Gutiérrez, miembros de PricewaterhouseCoopers, S. C., sociedad contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminadas por el Act. Fernando Patricio Belaunzarán Barrera.

El dictamen emitido por el auditor externo, los estados financieros consolidados y las notas que forman parte integrante de los estados financieros consolidados dictaminados, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: <https://www.zurich.com.mx/es-mx/regulaciones> a partir de los 45 días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2020. Asimismo, el reporte sobre la solvencia y condición financiera se ubicarán para su consulta en internet, en la página electrónica: <https://www.zurich.com.mx/es-mx/regulaciones>, a partir de los 90 días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución presenta un sobrante en la base de inversión de \$638,891 y de \$531,245, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los Fondos Propios Admisibles exceden el Requerimiento de Capital de Solvencia en \$391,337 y de \$17,556, respectivamente. Véase Nota 18.

Con fecha 29 de Octubre de 2020 y 9 de octubre de 2019, la calificadora Standard & Poor's otorgó a la Institución la calificación mxAA+, y de mxAA-, respectivamente, conforme a la escala nacional.

Patrick Jacques Marie Font
Director General

Cristian Alberto del Río
Director de Administración y Finanzas

Esther Baños Pineda
Director Contraloría Financiera

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados de Resultados Consolidados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Miles de pesos (Notas 3 y 4)

	2020	2019
Primas		
Emitidas - Notas 21	\$ 7,182,220	7,817,980
(-) Cedidas	<u>4,807,951</u>	<u>5,188,606</u>
De retención	2,374,269	2,629,374
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	<u>(467,647)</u>	<u>(356,976)</u>
Primas de retención devengadas	<u>2,841,916</u>	<u>2,986,350</u>
(-) Costo neto de adquisición		
Comisiones a agentes	498,854	542,488
Compensaciones adicionales a agentes	314,357	306,379
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	169,138	143,509
(-) Comisiones por reaseguro cedido	899,516	1,091,104
Cobertura de exceso de pérdida	439,997	188,768
Otros	<u>744,897</u>	<u>959,250</u>
	<u>1,267,727</u>	<u>1,049,290</u>
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir - Nota 22		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	3,850,557	1,854,857
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	2,366,864	
Reclamaciones		
	<u>1,483,693</u>	<u>1,854,857</u>
Utilidad técnica	<u>90,496</u>	<u>82,203</u>
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva de riesgos catastróficos	5,927	6,621
Reserva de seguros especializados		
Reserva de contingencia		
Otras reservas		
	<u>5,927</u>	<u>6,621</u>
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>104,744</u>	<u>135,613</u>
Utilidad bruta	<u>189,313</u>	<u>211,195</u>
(-) Gastos de operación - Neto		
Gastos administrativos y operativos - Nota 23	188,836	(315,939)
Remuneraciones y prestaciones al personal	826,364	924,536
Depreciaciones y amortizaciones	<u>79,902</u>	<u>94,933</u>
	<u>1,095,102</u>	<u>703,530</u>
Pérdida de operación	<u>905,789</u>	<u>492,335</u>
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	114,501	148,219
Por venta de inversiones	21,357	(5,678)
Por valuación de inversiones		
Por recargo sobre primas		
Por emisión de instrumentos de deuda	51,750	44,549
Por reaseguro financiero		
Intereses por créditos		
(-) Castigos preventivos por importes irrecuperables de reaseguro	(22)	(76)
(-) Castigos preventivos de riesgos crediticios		
Otros	11,567	13,144
Resultado cambiario	2,341	(60,255)
(-) Resultado por posición monetaria		
	<u>201,538</u>	<u>140,055</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	704,251	352,280
(-) Provisión para el pago del impuesto a la utilidad - Nota 11	<u>21,032</u>	<u>151,110</u>
Pérdida antes de operaciones discontinuas	725,283	503,390
Operaciones discontinuadas		
Pérdida del ejercicio consolidada	<u>\$ 725,283</u>	<u>\$ 503,390</u>
Participación controladora	\$ 725,292	\$ 503,397
Participación no controladora	<u>9</u>	<u>(7)</u>
Pérdida del ejercicio	<u>\$ 725,283</u>	<u>\$ 503,390</u>

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

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

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Patrick Jacques Marie Font
Director General

Cristian Alberto del Río
Director de Administración y Finanzas

Esther Baños Pineda
Director Contraloría Financiera

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados de Cambios en el Capital Contable Consolidados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Miles de pesos (Nota 18)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado				Total de capital		Total capital contable
	Capital o fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultados		Remediación por beneficios definidos a los empleados	Superávit (déficit) por valuación de inversiones	Participación controladora	Participación no controladora	
				De ejercicios anteriores	Del ejercicio					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 2,084,115	\$	\$ 450,000	\$ (1,160,982)	\$ (798,334)	\$ (24,856)	\$ (47,610)	\$ 502,333	\$ 1,481	\$ 503,814
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones	600,000		(600,000)							
Aportaciones para futuros aumentos de capital			680,000					680,000		680,000
Capitalización de utilidades										
Constitución de reservas										
Pago de dividendos										
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				(798,334)	798,334					
Otros										
Total	600,000		80,000	(798,334)	798,334			680,000		680,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DEL RESULTADO INTEGRAL										
Resultado integral										
Resultado del ejercicio					(503,397)			(503,397)	7	(503,390)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							66,748	66,748		66,748
Pérdida actuarial por obligaciones laborales										
Remediones por beneficios definidos a los empleados						(3,969)		(3,969)		(3,969)
Otros										
Total					(503,397)	(3,969)	66,748	(440,618)	7	(440,611)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,684,115		530,000	(1,959,316)	(503,397)	(28,825)	19,138	741,715	1,488	743,203
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones	1,050,000		(530,000)							
Aportaciones para futuros aumentos de capital			444,000					520,001		520,001
Capitalización de utilidades								444,000		444,000
Constitución de reservas										
Pago de dividendos										
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				(503,397)	503,397					
Otros										
Total	1,050,000		(86,000)	(503,397)	503,397			964,001		964,001
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DEL RESULTADO INTEGRAL										
Resultado integral:										
Resultado del ejercicio					(725,292)			(725,292)	9	(725,283)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							37,133	37,133		37,133
Pérdida actuarial por obligaciones laborales										
Remediones por beneficios definidos a los empleados						3,249		3,249		3,249
Otros										
Total					(725,292)	3,249	37,133	(684,910)	9	(684,901)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,734,115	\$	\$ 444,000	\$ (2,462,713)	\$ (725,292)	\$ (25,576)	\$ 56,271	\$ 1,020,805	\$ 1,497	\$ 1,022,302

Las veintisiete 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 periodos 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.

Patrick Jacques Marie Font
Director General

Cristian Alberto del Río
Director de Administración y Finanzas

Esther Baños Pineda
Director Contraloría Financiera

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Miles de pesos (Notas 3 y 4)

	2020	2019
Resultado neto	\$ (725,292)	\$ (503,397)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		
Estimación para castigo o difícil cobro	69,355	36,047
Pérdidas por deterioro o reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	79,902	94,933
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(712,437)	(350,356)
Provisiones	(25,078)	14,066
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	21,032	151,110
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas		
	<u>(1,292,518)</u>	<u>(557,597)</u>
Actividades de operación		
Cambio en:		
Cuentas de margen		
Inversiones en valores	(821,650)	409,644
Deudores por reporto		
Préstamo de valores (activo)		
Derivados (activo)		
Primas por cobrar	940,277	308,044
Deudores	(17,399)	(205,884)
Reaseguradores y reafianzadores	(81,491)	365,547
Bienes adjudicados		
Otros activos operativos	(79,880)	(77,859)
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	735,200	(1,098,045)
Derivados (pasivo)		
Otros pasivos operativos	(250,569)	(30,744)
Instrumentos de cobertura		
	<u>424,488</u>	<u>(329,297)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo		
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Dividendos en efectivo		
Activos de larga duración disponibles para la venta		
Pagos por adquisición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	(91,612)	(6,773)
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Activos intangibles		
Otros activos de larga duración		
	<u>(91,612)</u>	<u>(6,773)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Actividades de financiamiento		
Cobros por:		
Emisión de acciones	520,000	
Emisión de obligaciones subordinadas con característica de capital		
Aportaciones para futuros aumentos de capital	444,000	680,000
Pagos:		
Por reembolso de capital social		
De dividendos en efectivo		
Asociados a la recompra de acciones propias		
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
	<u>964,000</u>	<u>680,000</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
Incremento o disminución neta de efectivo	4,358	(213,667)
Efectos por cambios en el valor del efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	206,971	420,638
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 211,329</u>	<u>\$ 206,971</u>

Las veintisiete 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 reflejados todos los flujos de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias por los periodos 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.

Patrick Jacques Marie Font
Director General

Cristian Alberto del Río
Director de Administración y Finanzas

Esther Baños Pineda
Director Contraloría Financiera

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Nota 1 - Naturaleza y actividad de la Institución:

Naturaleza y objeto social

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. (Institución) se constituyó e inició operaciones, de conformidad con las leyes de la República Mexicana, con una duración indefinida y domicilio en la Ciudad de México; es una institución mexicana subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd., (ZIC), sociedad de nacionalidad suiza. La Institución cuenta con autorización del Gobierno Federal, otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para operar como institución de seguros regulada por la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (Ley), así como por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y de 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. Daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, automóviles, diversos y riesgos catastróficos.
- b. Accidentes y enfermedades en los ramos de accidentes personales y gastos médicos.

Principales lineamientos operativos

De conformidad con 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 dicha regulación, focalizados en preservar la estabilidad, seguridad y solvencia de la propia Institución, 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 riesgos 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 Integral de Riesgo, Contraloría, Auditoría Interna y Función Actuarial y de los diferentes comités consultivos, incluyendo el Comité de Auditoría como órgano responsable de vigilar el apego a la normatividad interna, lleva a cabo la gestión de la operación.

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

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Cada año, con las cifras correspondientes al cierre del ejercicio inmediato anterior, la Comisión determina 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 2020, la Comisión no ha notificado a las instituciones, la suspensión de la aportación a dichos fondos.

En materia de inversiones en “Instrumentos financieros” las instituciones se deben apegar a los criterios contables y de valuación establecidos por la Comisión. Las inversiones que respaldan las reservas técnicas deben cumplir los límites específicos y proporciones legales aplicables a cada tipo de instrumento y, conjuntamente con otros activos calificados para cubrir reservas técnicas, deben ser suficientes para cubrir la base neta de inversión. Véase Nota 19.

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

Los montos de las reservas de riesgos en curso y de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados se valúan como la suma de la *mejor estimación* de la obligación (BEL: Best Estimate Liability), más un margen de riesgo. 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. El margen de riesgo, por otro lado, se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles (FPA) requeridos para respaldar el Requerimiento del Capital de Solvencia (RCS) durante la vigencia de los contratos suscritos.

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

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes el 22 de febrero de 2021, expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de diciembre de 2020 de las reservas técnicas que se muestran en el balance general. Los saldos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2019 también fueron dictaminados por actuarios independientes, emitiendo su opinión sin salvedades, el 21 de febrero de 2020.

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.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

El RCS se determina utilizando la fórmula general para su cálculo contenida en el ejecutable denominado "Sistema de cálculo del requerimiento de capital de solvencia" más reciente, dado a conocer por la Comisión a través de su página Web, conforme lo establece el artículo 236 de la Ley.

Al 31 de diciembre de 2020 la calificadora *Standard & Poor's* otorgó a la Institución la calificación de mxAA+ (mxAA- al 31 de diciembre de 2019), conforme a la siguiente escala nacional:

Descripción	Calificación
Sobresaliente	mxAAA
Alto	mxAAA+, mxAA, mxAA-
Bueno	mxAA+, mxAA, mxA-

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras de la Institución y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en los cuales la Institución ejerce control. Véase Nota 14.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las subsidiarias que se consolidan son las siguientes:

Subsidiaria	Actividad principal	Porcentaje de Participación (%)		Moneda funcional
		2020	2019	
Zurich Servicios de México, S. A. de C. V. (Zurich Servicios)	Servicios de personal	99.94	99.94	Peso
Zurich Clase México, S. A. de C. V. (Zurich Clase)	Servicios de personal	99.58	99.58	Peso

Las instituciones de seguros podrán invertir, directa o indirectamente, en el capital social de otras instituciones, entidades aseguradoras, reaseguradoras del extranjero, fondos de inversión, sociedades operadoras de fondos de inversión, administradoras de fondos para el retiro, sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro, y en algún otro intermediario o entidad financiera, siempre y cuando la Institución no forme parte de un grupo financiero.

Dichas inversiones, sólo podrán hacerse con los excedentes del capital mínimo pagado, previa autorización de la Comisión, y su importe no debe formar parte de los Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la Institución no tiene empleados y todos los servicios legales, contables y administrativos le son prestados por dicha subsidiaria.

Nota 2 - Bases de preparación:

Elaboración de estados financieros

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

Marco de información financiera aplicable

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 que se acompañan, cumplen lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, en el Capítulo 22.1 “De los criterios contables para la estimación de los activos y pasivos de las instituciones y sociedades mutualistas”, el cual, en términos generales, se conforma como sigue:

- Criterios contables emitidos por la Comisión.
- Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) e Interpretaciones de las NIF que estén vigentes con carácter definitivo, sin opción de aplicación anticipada, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), excepto cuando:
 - A juicio de la Comisión, y considerando que realizan operaciones especializadas, sea necesario aplicar una normatividad o 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.

Nuevos pronunciamientos contables

2020

A partir del 1 de enero de 2020 la Institución adoptó de manera prospectiva, las siguientes NIF y Mejoras a las NIF, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), que entraron en vigor a partir de la fecha mencionada y que son aplicables a la Institución. Se considera que las NIF y las mejoras a las NIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

NIF

- NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”. Establece normas de valuación, presentación y revelación sobre la disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas.

Mejoras a las NIF

- NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”. Incorpora los lineamientos de reconocimiento y medición de los impuestos a la utilidad cuando existen incertidumbres sobre posiciones fiscales inciertas en la determinación del impuesto a la utilidad. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento contable de los impuestos a la utilidad generados por la distribución de dividendos, los cuales se reconocerán en el rubro del capital contable del que se haya hecho la distribución.

Para su adopción, la Institución aplicó esta mejora a las NIF en los estados financieros de 2020; sin embargo, no identificó posiciones que pudieran ser consideradas inciertas, conforme lo define la propia NIF, por lo tanto, no tuvo efecto alguno en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

2019

Durante el ejercicio 2019, no hubo nuevos o cambios a los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y no hubo NIF o Mejoras a las NIF aplicables a las instituciones de seguros, que entraran en vigor en dicho ejercicio, conforme lo estableció la Comisión (Véase Nota 26).

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron aprobados el 26 de febrero de 2021 y el 26 de febrero de 2020, respectivamente, por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Los estados financieros consolidados adjuntos están sujetos a la posible revisión por parte 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 de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Los pronunciamientos contables aplicables requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que aplicará la Institución. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y cuyos supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 5.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 dejarán de consolidarse cuando se pierda dicho control.

La Institución utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios.

La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido por la Institución. La contraprestación de una adquisición también incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos cuando se incurren. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La participación no controladora en la entidad adquirida se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición.

El exceso de la contraprestación pagada sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos se reconoce como crédito mercantil, en caso de que el valor de los activos supere la contraprestación pagada, representaría una adquisición a precio de ganga, en este caso, dicha diferencia debe disminuirse de los valores de los activos intangibles, de los activos no monetarios de largo plazo tangibles y de otros activos no monetarios a largo plazo adquiridos.

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 son consistentes con las políticas contables adoptadas por la Institución.

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Véase Nota 14.

Transacciones con los accionistas no controladores

La Institución reconoce las transacciones con accionistas no controladores como transacciones entre accionistas. Cuando se adquiere una participación no controladora, la diferencia entre cualquier contraprestación pagada y la participación adquirida de la subsidiaria medida a su valor en libros, se registra en el capital contable. Las utilidades o pérdidas por disposición de una participación en una subsidiaria que no implique la pérdida de control por parte de la Institución, también se reconocen en el capital contable.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

b. Monedas de registro, funcional y de informe

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

c. 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 2020 y 2019 de los estados financieros 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 que no han sido realizadas (recicladas), se continúan presentando en el capital contable y se reconocen en los resultados del año conforme se van realizando (reciclando).

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

	2020	2019
	(%)	(%)
Del año	3.15%	2.83
Acumulada en los últimos tres años (sin considerar el año base)	14.43%	11.93
Acumulada en los últimos tres años (considerando el año base)	10.81%	15.10

d. Inversiones en valores

Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Institución les asigna al momento de su adquisición, así como en la capacidad financiera o habilidad para mantener la inversión, en:

- Títulos con fines de negociación: Son aquellos que la Administración adquiere con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación y, por tanto, de negociarlos en un corto plazo.
- Títulos disponibles para su venta: Son aquellos que la Administración tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación, en los cuales se pueden obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no sólo mediante de los rendimientos inherentes a los mismos.

Inicialmente se registran a su costo de adquisición y posteriormente se valúan a su valor razonable, el cual representa la cantidad por la cual puede intercambiarse un activo financiero entre partes interesadas, dispuestas e informadas en una transacción de libre competencia. Este valor razonable se determina, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios independiente, como se describe en los siguientes párrafos. Véase Nota 7.

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

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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. Los intereses, premios y/o descuentos, generados por estos instrumentos, se reconocen en los resultados en el periodo conforme se devengan.

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

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

Títulos de capital

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

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

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

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

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

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019, la Institución no efectuó transferencia de inversiones entre las diferentes categorías.

Venta de instrumentos financieros

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

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

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 2020 y 2019 la Institución no ha identificado y, por tanto, no ha reconocido alguna pérdida por deterioro.

e. Caja y bancos

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques en moneda nacional y dólares, así como efectivo y equivalentes de efectivo, todos ellos con disponibilidad inmediata y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. Se presentan a su valor nominal.

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

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

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

f. 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.

La prima o la fracción correspondiente de la misma que no se hubiere pagado dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha de su vencimiento, o en su caso, dentro del plazo que se haya convenido para su cobro en el contrato de seguro, se cancela contablemente en un plazo máximo de 15 días naturales posteriores contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo. Véase Nota 8.

El deudor por prima generado por contratos de seguros por responsabilidad que por disposición legal tienen el carácter de obligatorios, no puede cesar sus efectos ni rescindirse ni darse por terminados con anterioridad a la fecha de terminación de su vigencia.

g. Otros deudores

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

La estimación para castigos se reconoce conforme a lo siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución ha reconocido una estimación para castigos por \$169,586 y \$38,327, respectivamente. La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultados, dentro del rubro de “Gastos administrativos y operativos”.

h. Reaseguradores

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

- i. Primas cedidas y comisiones: corresponde a las cuentas por pagar que derivan de las primas emitidas por la Institución y cedidas a los reaseguradores y a las comisiones por cobrar por reaseguro.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

- ii. 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 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 para castigos de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Véase Nota 9.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución ha reconocido una estimación para castigos por los saldos de reaseguro por \$42,195 y \$103,970, respectivamente.

Depósitos Retenidos

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

Importes recuperables de reaseguradores

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

Se considera que existe una "Transferencia cierta de riesgo", cuando en el contrato de reaseguro se pacta que el reasegurador pagará, obligatoria e indistintamente, una proporción de cada siniestro futuro proveniente de los riesgos cedidos, la siniestralidad que exceda de determinado monto, o bien, riesgo por riesgo (working cover); siempre y cuando, se cumplan ciertas condiciones. En los contratos no proporcionales, el valor esperado, se determina conforme a la mejor estimación de las obligaciones de siniestralidad futura, en apego a los principios establecidos para la constitución y valuación de las reservas técnicas previstos en la Ley y en la CUSF.

Los importes recuperables de reaseguro se ajustan atendiendo a su probabilidad de recuperación en función a la calificación de la reaseguradora publicada por la calificadora correspondiente y el factor de incumplimiento establecido por la Comisión.

Por tanto, en este rubro se reconocen la participación de los reaseguradores, conforme a los porcentajes de cesión que establezcan los contratos de reaseguro, en:

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

Las operaciones de reaseguro tomado se contabilizan en el mes en que se recibe la información por parte de la compañía cedente.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

i. Mobiliario y equipo

El mobiliario, equipo se expresa 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 acumulada.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicadas al costo histórico modificado del mobiliario y equipo. Véase Nota 9.

j. 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 los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran en el rubro de "Otros activos, Diversos", y una vez recibidos los bienes y/o servicios relativos, se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según corresponda. Véase Nota 11.

k. Activos intangibles

Se reconocen cuando son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. De vida definida: son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica y se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro. Véase Nota 12.
- ii. De vida útil indefinida: no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente.

Los activos intangibles adquiridos o desarrollados se expresan a su costo histórico.

Para el reconocimiento de activos intangibles se cuenta con autorización previa de la Comisión, quien revisa que se cumplan con los requisitos establecidos en la NIF C-8, con excepción de los créditos mercantiles.

l. Activos de larga duración

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales de deterioro.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

m. Otros activos - Salvamentos

El bien o bienes que la Institución recupera o adquiere como salvamento, incluyendo aquellos pendientes de realizar por reaseguro tomado, se reconocen al valor determinado por perito valuador en la materia de que se trate, o en su caso, por el precio pactado entre la Institución y el asegurado o beneficiario, como un activo (inventario de salvamentos por realizar) en el rubro de "Otros activos, Diversos" contra resultados del ejercicio como parte del Costo neto de siniestralidad, como una recuperación de siniestros. Véase Nota 11.

Estos se reconocen en el momento en que la Institución conoce de la existencia del salvamento, cuenta con la evidencia contractual correspondiente o, en su caso, cuando recupera el salvamento, posterior al finiquito.

La parte de los salvamentos pendientes de venta a favor de los reaseguradores se reconoce en el pasivo por concepto de salvamentos pendientes de venta contra los resultados del ejercicio, como parte del Costo neto de siniestralidad.

n. Provisiones

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

o. 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

Es una estimación del valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, valores garantizados, 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 esperados utilizada en el cálculo de la mejor estimación, considera la totalidad de los ingresos y gastos en términos brutos.

Pólizas multianuales

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

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Se consideran pólizas multianuales aquellos contratos de seguros cuya vigencia es superior a un año, siempre que no se trate de seguros donde las primas futuras son contingentes y no se prevé su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

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

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

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.

Por su naturaleza, esta reserva se constituye con los saldos estimados por los ajustadores de siniestros y los gastos relacionados al mismo, como son los gastos de ajuste, intereses por mora, devoluciones de primas y penalizaciones.

La Institución tiene la obligación de constituir reservas técnicas específicas ordenadas por la Comisión y/o por la CONDUSEF. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución tiene reconocidas reservas técnicas específicas por \$3,903 y \$6,708 respectivamente. Durante los ejercicios de 2020 y 2019, la Institución canceló reservas técnicas específicas bajo su propia responsabilidad, por \$2,804 y \$45, respectivamente, al haber transcurrido ciento ochenta días naturales después de su ordenamiento, sin que el reclamante haya hecho valer sus derechos ante la autoridad judicial competente, o bien sin que haya dado inicio al procedimiento arbitral conforme a la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros.

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

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

Esta reserva corresponde al pasivo que se produce cuando los siniestros ocurren en un determinado momento y que por diversas causas son reclamados por los asegurados con posterioridad, con la consecuente obligación de reconocer en los estados financieros en el periodo en el que ocurren, independientemente del momento en que se conozcan. Esta reserva considera el *Margen de Riesgo*, que representa el costo de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el RCS relativo a las obligaciones por siniestros ocurridos y no reportados. El *Margen de Riesgo* se calcula multiplicando el RCS del trimestre inmediato anterior por la tasa de costo neto de capital (10%), considerando la duración de las obligaciones por siniestros ocurridos y no reportados.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Reserva de riesgos catastróficos

Esta estimación tiene por objeto cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica y se constituye para aquellos riesgos que se caracterizan porque su ocurrencia puede afectar de manera simultánea a diversos bienes pudiendo traer consigo pérdidas económicas de gran importancia para la Institución, ya que la prima cobrada no resultaría suficiente para el costo de las reclamaciones. Los riesgos más comunes que pueden tener efectos catastróficos son: terremoto, huracán, granizo, incendio, inundación, entre otros.

Esta reserva es acumulativa hasta que suceda el siniestro o hasta que llegue a la pérdida máxima probable que se espera en caso de ocurrencia de un evento catastrófico.

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 corresponda a cobro de primas, pero cuyo origen no ha sido identificado.

p. Obligaciones laborales

Los beneficios otorgados por la Institución, incluyendo los planes de beneficios definidos (o de contribución definida), se describen a continuación:

- Plan de pensiones: el salario pensionable es el salario base mensual más aguinaldo. Mediante este plan, el empleado adquiere la edad normal de retiro, el primer día del mes que inmediatamente siga o coincida con la fecha en que cumpla los 60 años de edad, con un mínimo de 10 años de servicios ininterrumpidos.
- Los beneficios directos (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. En el caso de ausencias retribuidas en el largo plazo por concepto de año sabático, conforme a las disposiciones contractuales son reconocidas como provisión a valor descontado.
- Beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructura (indemnizaciones legales por despido, prima de antigüedad, bonos, compensaciones especiales o separación voluntaria), así como los beneficios al retiro (pensiones, prima de antigüedad e indemnizaciones) son registrados con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado.

El pasivo reconocido en el balance general con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) en la fecha del estado de situación financiera. La OBD se calcula anualmente por especialistas externos de la Institución, utilizando el método de costo unitario proyectado.

El valor presente de la OBD se determina al descontar los flujos estimados de efectivo futuros utilizando las tasas de descuento y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos del pasivo por pensiones.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Las remediciones son ganancias o pérdidas del plan obtenidas entre los activos y pasivos por beneficios definidos. La Institución reconoce dichas ganancias y pérdidas actuariales en el capital contable, como parte del Resultado Integral.

Los beneficios por terminación laboral son de carácter no acumulativo y sin condiciones preexistentes, por lo cual se reconocen hasta que se presenta el evento.

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 SHCP.

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

El ISR causado y diferido es reconocido 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 capital contable.

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

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

La Institución determinó un ISR diferido activo, generado principalmente por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, el cual fue reservado, toda vez que no se tiene una certeza de que se generarán utilidades fiscales en los próximos ejercicios para realizar dichas pérdidas fiscales. Véase Nota 24.

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 11.

La Institución reconoce en el ISR causado y diferido el efecto de las incertidumbres de sus posiciones fiscales cuando afectan la determinación de la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, bajo los siguientes supuestos:

- a. Si la Institución concluye que no es probable que la autoridad fiscal acepte una posición fiscal incierta, refleja el efecto de la incertidumbre al determinar la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Bajo este supuesto, la Institución refleja el efecto de la incertidumbre por cada posición fiscal incierta utilizando uno de los siguientes métodos, el que mejor prediga la resolución de la incertidumbre: i) El único importe más probable que resulte en un rango de posibles resultados, ii) el valor esperado, que corresponde a la suma de los importes ponderados por su probabilidad en un rango de resultados.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

- b. Si la institución concluye que es probable que la autoridad fiscal acepte una posición fiscal incierta, determina la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales de forma congruente con el tratamiento previsto en la legislación fiscal.

A la fecha de los estados financieros la Institución no identificó alguna posición fiscal incierta al determinar la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

r. Capital contable

El capital social, la reserva legal, las otras reservas 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.

Las aportaciones para futuros aumentos de capital se reconocen como parte del capital contable cuando: a) existe un compromiso establecido en asamblea de accionistas; b) se especifica el número de acciones que representa el monto fijo; c) no generan un rendimiento fijo en tanto se capitalizan, y d) no tienen carácter de reembolsable.

s. Resultado Integral

El Resultado Integral (RI) está compuesto por la valuación de las inversiones en valores clasificadas como "Títulos disponibles para su venta", las remediones relativas a beneficios a empleados, así como los impuestos a la utilidad que les son relativos a las partidas integrales.

El RI representa ingresos, costos y gastos que, si bien ya están devengados, se encuentran pendientes de realización, la cual se prevé a mediano plazo y su valor puede variar debido a cambios en el valor razonable de los activos o pasivos que le dieron origen, por lo que es posible que no lleguen a realizarse en una parte o en su totalidad. Las partidas que integran la RI son reciclados cuando son realizados y dejan de reconocerse como un elemento separado dentro del capital contable para ser reconocidos en el resultado neto consolidado del periodo en el que se realicen los activos o pasivos que le dieron origen. Las partidas integrales se presentan en el estado de variaciones en el capital contable, como parte del rubro de Resultado Integral. Véase Nota 20.

t. Ingresos

- Los ingresos por primas de riesgo se registran en función de la emisión de las pólizas contratadas, sobre bases anualizadas, independientemente de la forma de pago.
- Los ingresos por derechos sobre pólizas derivados de los gastos de expedición de la póliza se registran en resultados como parte del costo de operación al momento en que se registran las primas correspondientes.
- Los ingresos por recargos sobre primas, por pago fraccionado, se registran inicialmente como pasivo y su afectación a resultados se realiza mensualmente conforme se devenga la prima, en el rubro de "Recargos sobre primas", como parte del RIF.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

- Los ingresos generados por las operaciones por reaseguro tomado, a través de contratos automáticos, se registran contablemente al mes siguiente en que se efectúan.
- Las primas anticipadas corresponden a pólizas de seguros que por razones comerciales se emiten en el ejercicio, pero su vigencia inicia en el ejercicio siguiente. Véase Nota 21.
- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.

u. Costo neto de adquisición

Los costos de adquisición se integran principalmente por comisiones y bonos a agentes, honorarios por el uso de instalaciones, otros gastos de adquisición y coberturas de exceso de pérdida, entre otros, disminuidos de las recuperaciones de gastos provenientes de las operaciones de reaseguro (comisiones por reaseguro cedido).

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

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

Las comisiones recuperadas por primas cedidas, así como cualquier otra erogación derivada por la colocación de productos de seguros, se reconocen al momento en que se celebran los contratos de seguro que les dan origen. Las comisiones sobre primas de reaseguro tomado retrocedidas se registran en resultados en el mes que se recibe la información.

v. 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, gastos de ajuste, etc.), disminuidos de las recuperaciones provenientes de las operaciones de reaseguro, deducibles y de salvamentos. Véase Nota 22.

w. Costo neto de operación

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

x. Servicios análogos y conexos

Representan servicios prestados para asistencia legal, la administración de 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.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

y. Coaseguro

La Institución participa en operaciones de coaseguro en el sub-ramos de autos, por las cuales reconoce los efectos contables en función a su porcentaje de participación establecido en el contrato correspondiente. En las operaciones de coaseguro en donde la Institución no actúa como líder, el reconocimiento contable se realiza en función a la información provista en el estado de cuenta enviado por el coasegurador líder.

z. Arrendamientos

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.

aa. Diferencias cambiarias

Las transacciones y los activos y pasivos en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en dicha moneda se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias generadas por fluctuaciones en los tipos 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 capitalizados junto con otros componentes del RIF en el costo de los activos calificables. Véase Nota 6.

bb. 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.

La Institución no mantiene acuerdos con intermediarios que pudieran generar alguna comisión contingente.

Nota 4 - Implicaciones derivadas del COVID-19:

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud, declaró pandemia global al coronavirus COVID-19. En ese contexto, el 23 de marzo de 2020 se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el acuerdo por el que el Consejo de Salubridad General (CSG) reconoció a la epidemia de enfermedad por el COVID-19 como una enfermedad grave de atención prioritaria, estableciendo en sesión del 30 de marzo de 2020, medidas extraordinarias en todo el territorio nacional, entre las que destacó la suspensión inmediata de actividades no esenciales en los sectores público, privado y social, a partir del 30 de marzo, con la finalidad de mitigar la dispersión y transmisión del virus.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Ante esta contingencia sanitaria, a continuación se presentan los principales impactos que generó el COVID en la Institución, así como las acciones implementadas:

Implicaciones cuantitativas:

<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
a. Costos relacionados para la implementación de enlaces vía VPN para que los empleados laboraran en forma remota:	\$ 714
b. Costos relacionados al acondicionamiento de las oficinas para el regreso del personal a la nueva normalidad, incluyendo la compra de gel anti-bacterial, guantes, cubrebocas, pruebas COVID y reembolso de gastos erogados por el personal por traslados, en dado caso que se tengan que presentar a la oficina.	2,237
c. Capacitación del personal en línea, webinars, programas y herramientas para atención de crisis, acondicionamiento de oficinas para recibir clientes, como la compra de acrílicos, estaciones y tapetes desinfectantes, capacitación al personal, entre otros.	495
d. Descuentos obtenidos en la renta de los edificios de oficina, del 1.5%, aplicable a los meses de mayo, junio y julio.	<u>(1,903)</u>
Total	<u>\$ 1,543</u>

Implicaciones cualitativas:

- Durante el ejercicio 2020 la Institución no registró siniestros pagados asociados directamente a la pandemia, debido a que su operación principal es la colocación de pólizas del ramo de daños. Por el contrario, presentó un decremento en la siniestralidad del 3.4% en daños (no motor) y del 39% en motor, respecto al ejercicio anterior. Se considera que este decremento deriva del confinamiento mantenido en el país, lo que disminuyó sustancialmente el uso de vehículos y por consiguiente los siniestros relativos.
- En la medición de riesgos financieros, se presentaron desviaciones a los límites de riesgo de mercado y liquidez, que corresponde a una volatilidad excepcional en el mercado debido a la pandemia. No obstante, se mantuvo la composición del portafolio, teniendo como principal objetivo, mantener inversiones de bajo riesgo, alta exposición a títulos de gobierno, alta calificación crediticia, así como un adecuado calce de duración y moneda con los pasivos de la Institución. No se presentó algún potencial deterioro de inversiones.
- El riesgo operativo se mantuvo estable durante 2020, en relación con la suma de requerimientos de los otros riesgos; por lo que no se aprecia algún impacto en el requerimiento de capital, ni en el margen de riesgo.
- En apego a la facilidad regulatoria temporal emitida por la Comisión mediante Comunicado No. 30, aplicable a las instituciones de seguros, la Institución amplió los plazos para el cobro de las primas a solicitud de los asegurados que comprobaron enfrentar situaciones económicas adversas a causa de la contingencia del COVID-19; siempre y cuando el vencimiento de los plazos ampliados estuviera dentro de la vigencia de la póliza.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

- e. Las cuentas colectivas por cobrar (deudores diversos) y los saldos por cobrar a los agentes y reafianzadores no presentaron problemas de cobrabilidad ocasionados por COVID19.
- f. No se efectuaron cambios al esquema de incentivos a la fuerza de ventas con objeto de continuar la promoción y venta de pólizas de seguros.
- g. La función actuarial consideró no necesario actualizar los supuestos utilizados en las metodologías para la determinación de las reservas técnicas ya que, a pesar de que el COVID19 produjo una disminución en la frecuencia de siniestros (números de siniestros ocurridos sobre unidades expuestas) en el ramo de Autos, la diferencia temporal entre la ocurrencia y el reporte de siniestros y su valor medio no se vieron afectados, no resultando consecuentemente en una necesidad de cambios metodológicos. Por otro lado, en las líneas No-Motor, no hubo cambios materiales observados ni en la frecuencia, ni en el valor medio de siniestros.
- h. Durante el ejercicio 2020, no se tuvo la necesidad de modificar los contratos vigentes.
- i. Las principales acciones llevadas a cabo por los diferentes comités, por el director general y por el consejo de administración fueron las siguientes:
 - o La elaboración del Protocolo de Higiene y Seguridad.
 - o Obtención del certificado de Seguridad e Higiene en lugares de trabajo, alineado a la Inspección y requerimientos del Instituto Mexicano del Seguro Social.
 - o La capacitación a empleados en campo y retorno seguro y desarrollo de capacitación en línea.
 - o La definición e implementación de medios de comunicación semanal y específica a través del desarrollo de webinars para salud física y mental
 - o El desarrollo de Plataforma de Bienestar, App para atención a crisis y el programa de Asistencia a Empleados.
 - o La definición de los apoyos otorgados a los empleados.
 - o La creación de sesiones / comités para el seguimiento a la pandemia en México y en la Institución.
 - o El desarrollo del protocolo para el seguimiento y asesoramiento médico.
 - o La actualización de la política de salud ocupacional y Flexibilidad Laboral.
- j. No se realizó alguna reestructura de personal y se ha continuado con el mismo esquema de remuneraciones e incentivos de los empleados.

Nota 5 - Estimaciones contables:

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

Reservas técnicas

La Administración utiliza varios métodos, modelos y supuestos para la valuación de las obligaciones asumidas, que representan los saldos de las reservas técnicas determinados actuarialmente.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Estos saldos son materiales para los estados financieros, son altamente detallados y requieren de juicios significativos por parte de la Administración, en la aplicación de la metodología de valuación autorizada por el regulador y en el establecimiento de supuestos.

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

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

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

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

Un supuesto se considera significativo, si los saldos determinados actuarialmente son altamente sensibles a los cambios en el supuesto; como el índice de siniestralidad.

Servicios análogos y conexos

La Administración realiza una estimación de los servicios análogos y conexos futuros, con base en la mejor estimación del costo promedio del servicio vial observado en el año y el costo unitario para el ejercicio inmediato siguiente actualizado. El costo total del servicio conexo es prorrateado entre el total de primas pendientes de devengar y se pondera con el monto de prima devengada en el transcurso del tiempo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la estimación reconocida contablemente por este concepto ascendió a \$40,978 y \$43,337, respectivamente.

Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución cuenta con \$82,040 y \$58,780, respectivamente, de contingencias legales, de las cuales el 25% y 17%, respectivamente, se encuentran reservadas, con base en diferentes porcentajes de pérdida estimados por la Administración y los abogados de la Institución, dependiendo de la etapa procesal en que se encuentra cada juicio; sin embargo, esto puede ser susceptible de cambio de acuerdo con el avance en las etapas procesales de cada caso:

- a. El 7.33% se considera con probabilidad de perderlas, de las cuales se encuentran reservadas al 100%.
- b. El 17.97 % se considera con alguna posibilidad de pérdida. En caso de que el 100% de estas a contingencias fueran calificadas con probabilidad alta de pérdida, el incremento a la reserva ascendería a \$35,502, con cargo a los resultados del ejercicio.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Activos y pasivos en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Institución tiene los siguientes activos y pasivos monetarios en miles dólares estadounidenses (Dls.).

	2020	2019
Activos	Dls. 278	Dls. 244
Pasivos	<u>278</u>	<u>242</u>
Posición (corta) larga	<u>Dls. 0</u>	<u>Dls. 2</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el tipo de cambio fijado por el Banco de México y utilizado por la Institución para revaluar sus activos y pasivos en moneda extranjera fue de \$19.9087 y \$18.8642, por dólar, respectivamente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio fijado por Banxico era de \$21.2575 por dólar.

La Institución no tiene contratada cobertura alguna 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 efectuadas por la Institución en miles de dólares son:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre</u>	
	2020	2019
Primas emitidas	<u>Dls. 168,486</u>	<u>Dls. 176,699</u>
Primas cedidas	<u>Dls. 157,994</u>	<u>Dls. 165,574</u>
Comisiones por reaseguro	<u>Dls. 21,929</u>	<u>Dls. 25,302</u>

Nota 7 - Inversiones en valores:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la posición en inversiones en valores en cada categoría se compone de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>				<u>31 de diciembre de 2019</u>			
	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudores por intereses	Total	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudores por intereses	Total
<u>VALORES GUBERNAMENTALES:</u>								
Disponibles para su venta	\$ 1,618,483	\$ 31,088	\$ 11,894	\$ 1,661,465	\$ 1,074,132	\$ 11,279	\$ 4,113	\$ 1,089,524
<u>EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA:</u>								
Con fines de negociación	\$ 2,749			\$ 2,749	\$ 2,749			\$ 2,749
Disponibles para su venta	<u>854,220</u>	<u>25,166</u>	<u>11,632</u>	<u>891,018</u>	<u>697,180</u>	<u>3,710</u>	<u>6,479</u>	<u>707,369</u>
	<u>\$ 856,969</u>	<u>\$ 25,166</u>	<u>\$ 11,632</u>	<u>\$ 893,767</u>	<u>\$ 699,929</u>	<u>\$ 3,710</u>	<u>\$ 6,479</u>	<u>\$ 710,118</u>
<u>EMPRESAS PRIVADAS TASA VARIABLE:</u>								
Disponibles para su venta	\$ 96,831	\$ 13,173		\$ 110,004	\$ 98,387	\$ (3)		\$ 98,384

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el plazo promedio ponderado de las inversiones en instrumentos de deuda es de 0.05 y 0.30 años, respectivamente.

Durante los ejercicios de 2020 y 2019 la Institución no ha sufrido deterioro en sus instrumentos financieros, no obstante, se encuentra monitoreando en forma recurrente su portafolio de inversión para reconocer en forma oportuna cualquier posible deterioro sobre dichas inversiones. A la fecha de la emisión de los estados financieros, la Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que a este respecto deban ser revelados.

Las inversiones en valores que representan un porcentaje igual o mayor al 3% del total del portafolio de la Institución, se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2020					31 de diciembre de 2019				
Emisor	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%	Emisor	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	%
BANOBRA	21011	\$ 110,012	\$ 110,010	4	BANOBRA	19524	\$ 200,159	\$ 200,158	11
NAFIN	210104	151,306	151,306	6	NAFIN	19524	114,700	114,699	6
NAFIN	210104	79,635	79,635	3	NAFIN	210102	79,230	79,244	4
BONOS	220609	181,976	184,764	7	BONDESD	210121	70,640	70,735	4
BONOS	220609	87,406	88,965	3					
MEXC15	231002	143,538	145,948	6					
Otros valores menores		<u>1,818,410</u>	<u>1,904,608</u>	71	Otros valores menores		<u>1,407,719</u>	<u>1,433,190</u>	75
		<u>\$ 2,572,283</u>	<u>\$ 2,665,236</u>	100			<u>\$ 1,872,448</u>	<u>\$ 1,898,026</u>	100

Nota 8 - Deudor por prima:

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

Ramo	Al 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	Importe	%	Importe	%
Autos	\$ 3,049,001	76	\$ 3,849,342	78
Incendio	537,461	14	677,442	14
Transportes	193,032	5	191,560	4
Responsabilidad civil	117,730	3	121,206	3
Técnicos	<u>75,321</u>	<u>2</u>	<u>73,272</u>	<u>1</u>
Total	<u>\$ 3,972,545</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,912,822</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el rubro de "Deudor por prima" representa el 29% y el 35%, del activo total, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Institución no cuenta con deudores por prima, cuyo saldo represente más del 5% del activo total.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Reaseguradores - Neto:

A continuación, se presenta una integración de los principales saldos con reaseguradores.

Institución	Al 31 de diciembre de 2020					
	Cuenta corriente		Depósitos retenidos		Importes recuperables	Otros participaciones
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor		
Partes relacionadas:						
ZIC/American G.	\$	\$	\$	\$	\$ 387,144	\$
Zurich Santander (R. Tomado)	10,542		361			
ZIC Konzern HO		331,302		95,718	4,351,349	
ZIC/Canada		266,883			129,956	
Zurich Insurance Company (CEC)		216,427			543,518	
Zurich Insurance Co. Swtizerland		146,808			9,753	
Zurich Insurance Company (GCILA)		62,555			36,017	
Zurich Insurance UK Branch		7,697			3,177	
Otras partes relacionadas	648	73,293			11,972	
	<u>11,190</u>	<u>1,104,965</u>	<u>361</u>	<u>95,718</u>	<u>5,472,886</u>	
Partes no relacionadas:						
Guy Carpenter Reinmex	42,157				48	
AON RE	29,716				7,504	
Willis Faber	19,271				1,394	
Cooper Gay	9,844				1,394	
Seguros AFIRME	6,697					
AIG Seguros México, S. A. de C. V.	1,195					
Willis Limited ZS		34,193				
Reasinter Intermediario		12,741				
XL Seguros México, S. A.		7,063				
Muenchener Rueck		4,849				
Grupo Mexicano de Seguros/Reasinter		588				
Equator Reinsurances Ltd.		559				
AXA Seguros / Reasinter		15				
Otros	34,691	34,300			8,596	
	<u>143,571</u>	<u>94,308</u>			<u>18,936</u>	
Total	\$ 154,761	\$1,199,273	\$ 361	\$ 95,718	\$ 5,491,822	\$

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2019

Institución	Cuenta corriente		Depósitos retenidos		Importes recuperables	Otros participaciones
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor		
Partes relacionadas:						
ZIC/American G.	\$ 131,179				\$ 353,182	\$
Zurich Santander (R. Tomado)	30,974		\$ 6,720			
ZIC / Japan	28,534				1,332	
Zurich USA	27,473					
Zurich Indemnity	24,266					
Zurich Aseguradora Mexicana	18,852					
Zurich Argentina	6,901					
Zurich Insurance Public, R. Tomado	4,781					
Zurich España	3,827					
ZIC Konzern HO		\$ 355,059			3,541,824	
ZIC/Canada		244,421				
Zurich Insurance Company (GCILA)		171,307			68,477	
Zurich Insurance Company (CEC)		86,795			396,482	
ZIC / Australia		17,623			1,653	
ZIC / Hong Kong		2,588			159	
Zurich Insurance UK Branch		2,097			3,011	
ZIC / Singapore		1,538			116,885	
Otras partes relacionadas	<u>19,043</u>	<u>232</u>			<u>131,703</u>	
	<u>295,830</u>	<u>881,660</u>	<u>6,720</u>		<u>4,614,708</u>	
Partes no relacionadas:						
Guy Carpenter Reinmex	48,169					
AXA Seguros, S. A.	34,364					
Willis Faber	26,178					
Cooper Gay	27,218					
Seguros AFIRME	18,553					
Seguros Atlas	18,094					
Seguros Sura	18,074					
AON RE	16,978					
Seg Atlas / Cooper Gay	14,624					
AIG Seguros México, S. A. de C. V.	12,559					
Cooper Gay, R. Tomado	11,395					
Seguros Inbursa, R. Tomado	11,118					
Reasinter Intermediario	10,306					
AXA Seguros / Reasinter	9,715					
XL Seguros México, S. A.	8,240					
Seguros Comerciales Bolivar	7,956					
Grupo Mexicano de Seguros/Reasinter	7,456					
Seguros Inbursa/THB Mexico Inter.	6,378					
Seg AFIRME/Intermediario	6,548					
Seguros Granai & T.	6,210					
Seguros AFIRME/Reas Inter / RT	5,734					
Willis Limited ZS		19,475				
ACE Seguros Reaseg. Cedido		17,548				
Chubb de México, Cia. De Seguros		11,273				
Equator Reinsurances Ltd.		11,143				
Lloyds/TBS Intermediario		8,855				
HDI/Gerling de Mexico Seguros.		7,984				
Mapfre Tepeyac		6,147				
Swiss Re Corporate Solution Mx		4,322				
General Reinsurance AG		3,743				
Muenchener Rueck		2,708				
Otros	<u>103,874</u>	<u>16,995</u>			<u>190,587</u>	
	<u>429,741</u>	<u>110,193</u>	<u>-</u>		<u>190,597</u>	
Total	<u>\$ 725,571</u>	<u>\$ 991,853</u>	<u>\$ 6,720</u>	<u>\$ 428,714</u>	<u>\$ 4,805,305</u>	<u>\$ 0</u>

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Durante 2020 se cambió la metodología para la agrupación de los saldos de la cuenta corriente de Instituciones de seguros (activa y pasiva), basado en la región geográfica a la cual pertenece el país productor de los negocios emitidos. Al cierre mensual se determina el saldo neto, acreedor o deudor por región geográfica (LATAM, APAC, EMEA, ALORA y North América).

La cesión de riesgos y la administración de flujos de efectivo también se realiza por región geográfica y cada región puede tener uno o varios países productores que la integran, sin tener directamente relación comercial con dichos países.

A continuación, se presentan los saldos 2019 antes y después del cambio en la metodología de agrupación de la cuenta corriente:

Al 31 de diciembre de 2019						
Institución	Agrupación previamente reportada		Nueva metodología de agrupación		Reclasificaciones	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Partes relacionadas:						
ZIC/American G.	\$ 131,179				\$ 131,179	\$
Zurich Santander (R. Tomado)	30,974		\$ 30,974			
ZIC / Japan	28,534		28,534		1,332	
Zurich USA	27,473		27,473			
Zurich Indemnity	24,266				24,266	
Zurich Aseguradora Mexicana	18,852		18,852			
Zurich Argentina	6,901		6,901			
Zurich Insurance Public, R. Tomado	4,781		4,781			
Zurich España	3,827		3,826			
ZIC Konzern HO		\$ 355,059		\$ 355,059		
ZIC/Canada		244,421		301,840		\$ (57,419)
Zurich Insurance Company (GCILA)		171,307				171,307
Zurich Insurance Company (CEC)		86,795				86,795
ZIC / Australia		17,623				17,623
ZIC / Hong Kong		2,588				2,588
Zurich Insurance UK Branch		2,097		2,097		
ZIC / Singapore		1,538				1,538
Otras partes relacionadas	19,043	232	13,537	61,712	5,506	(61,480)
	<u>\$ 295,830</u>	<u>\$ 881,660</u>	<u>\$ 134,879</u>	<u>\$ 720,708</u>	<u>\$ 160,952</u>	<u>\$ 160,952</u>

A continuación, se presenta una integración de los principales resultados derivados de las operaciones con reaseguradores:

Institución	31 de diciembre de 2020							
	Prima		Comisiones por reaseguro		Cobertura de exceso de pérdida		Siniestralidad	
	Cedida	Tomada	Cedido	Tomado	Cedida	Cedida	Tomada	
ZIC Insurance Company	\$ 1,427,855		\$ 517,392		\$ 388,239	\$ 2,859,759		
Zurich Insurance, CO. (CEC)	1,222,491		95,958			295,985		
ZIC American G	764,660		57,597			156,868		
Zurich Insurance, CO. (GCILA)	350,136		62,213			51,318		
ZIC Canadá	101,851		5,578			135,037		
Zurich Insurance, CO. Switzerland	198,471		10,742			(5,824)		
Zurich Santander (Reaseguro Tomado)		\$ 291,384		\$ 162,415			\$ 26,012	
Seguros Inbursa, S. A.							(10,308)	
Otros	414,394	86,011	28,077	6,723	51,758	171,856	(4,374)	
Total	<u>\$ 4,479,858</u>	<u>\$ 377,395</u>	<u>\$ 777,557</u>	<u>\$ 169,138</u>	<u>\$ 439,997</u>	<u>\$ 3,664,999</u>	<u>\$ 11,330</u>	

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

31 de diciembre de 2019

Institución	Prima		Comisiones por reaseguro		Cobertura de exceso de pérdida Cedida	Siniestralidad	
	Cedida	Tomada	Cedido	Tomado		Cedida	Tomada
ZIC Insurance Company	\$ 2,124,425		\$ 756,797		\$ 188,768		\$ 888,978
Zurich Insurance, CO. (CEC)	1,202,116		81,555				301,550
ZIC American G	738,264		48,552	\$ 131,241			67,703
Zurich Insurance, CO. (GCILA)	334,921		55,829				70,219
ZIC Canadá	199,245		8,915				137,095
Zurich Insurance, CO. Switzerland	17,463		4,256				15,025
Zurich Santander (R. Tomado)		\$ 238,033		1,902			\$ 507
Seguros Inbursa, S. A.		17,775					39,933
Otros	<u>284,614</u>	<u>102,605</u>	<u>30,333</u>	<u>10,366</u>		<u>392,587</u>	
Total	<u>\$ 4,901,048</u>	<u>\$ 358,413</u>	<u>\$ 986,237</u>	<u>\$ 143,509</u>	<u>\$ 188,768</u>	<u>\$ 1,873,157</u>	<u>\$ 40,440</u>

Durante los ejercicios de 2020 y 2019 no se llevaron a cabo cambios relevantes en los contratos de reaseguro.

Nota 10 - Mobiliario y equipo:

A continuación, se presenta la integración del mobiliario y equipo de oficina:

	Al 31 de diciembre de		Tasa anual de depreciación (%)
	2020	2019	
De equipo de cómputo	\$ 83,980	\$ 77,478	10
De transporte	74,892	69,470	30
Periférico de cómputo	29,007	32,029	30
De oficina	49,291	49,695	25
Diversos	<u>3,760</u>	<u>9,255</u>	10
	240,930	237,927	
Depreciación acumulada	<u>(184,773)</u>	<u>(174,586)</u>	
Mobiliario y equipo neto	<u>\$ 56,157</u>	<u>\$ 63,341</u>	

La depreciación registrada en los resultados de 2020 y 2019 asciende a \$28,991 y \$35,783, respectivamente.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Otros activos, diversos:

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Impuestos:		
ISR diferido activo (Nota 24)	\$ 223,730	\$ 201,523
Impuestos pagados por anticipado	<u>230,648</u>	<u>186,432</u>
	<u>454,378</u>	<u>387,955</u>
Otros:		
Pagos anticipados	107,461	83,826
Salvamentos	1,777	5,557
PTU diferida	5,277	5,289
Otros	<u>34,784</u>	<u>26,125</u>
	<u>149,299</u>	<u>120,797</u>
	<u>\$ 603,677</u>	<u>\$ 508,752</u>

Nota 12 - Activos intangibles:

Los activos intangibles reconocidos contablemente se integran como sigue:

De vida definida:	Al 31 de diciembre de		Tasa anual de depreciación (%)
	2020	2019	
Intangibles amortizables:			
Gastos de instalación	\$ 241,572	\$ 264,320	Varias
Otros conceptos por amortizar	<u>71,483</u>	<u>86,936</u>	Varias
	313,055	351,256	
Amortización acumulada	<u>(244,485)</u>	<u>(216,322)</u>	
Total de activos intangibles de vida definida	<u>\$ 68,570</u>	<u>\$ 134,934</u>	
De larga duración:			
Contrato de exclusividad*	<u>\$ 102,306</u>	<u>\$ 111,972</u>	6.7%

* El 28 de junio de 2016 la Institución celebró un contrato de exclusividad con una institución bancaria, para la distribución y venta de pólizas de seguros a través del portal bancario. El contrato tiene una vigencia de 15 años y es sujeto a pruebas anuales de deterioro, en caso de identificarse indicios de deterioro.

Derivado del análisis de la información financiera y regulatoria de la institución bancaria al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y del análisis de riesgo de crédito efectuado por la Institución, no se observaron indicios de deterioro. Sin embargo, como resultado de las obligaciones contractuales asumidas por la Institución bancaria, existe una cuenta por pagar a su cargo de \$90,700, generada por las ventas de seguros acumuladas comprometidas, no alcanzadas. La Administración se encuentra en proceso de negociación del contrato relativo, para lograr la realización de dicha cuenta; sin embargo al 31 de diciembre de 2020, ha reconocido una estimación para cuentas incobrables por dicha cantidad.

La amortización registrada en los resultados de 2020 y 2019 asciende a \$50,911 y \$59,150, respectivamente, la cual forma parte del "Gastos de operación". Asimismo, en 2020 se capitalizaron \$22,747 con motivo de reestructura de oficinas corporativas.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Como se señala en la Nota 1, la Institución es filial de ZIC, con quien celebra operaciones de reaseguro. Los principales saldos con partes relacionadas se muestran a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por cobrar		
ZIC - American G.	\$	\$ 131,179
Zurich Santander	10,542	30,980
ZIC - Japan		28,534
Zurich USA		27,473
Zurich Indemnity		24,266
Zurich Aseguradora Mexicana		10,915
Zurich Argentina		6,901
Zurich Insurance Public		4,781
Zurich España		3,827
Zurich Services Corporation		3,189
Otras partes relacionadas	<u>648</u>	<u>19,043</u>
	<u>\$ 11,190</u>	<u>\$ 291,088</u>
Por pagar:		
Zurich Konzern	\$ 331,302	\$ 355,059
Zurich Insurance Canadá	266,883	244,421
Zurich Insurance Company CEC	216,427	171,307
Zurich Insurance Company LTD	146,808	
Zurich Insurance Company GCILA	62,555	86,795
ZIC / Australia		17,623
Zurich Insurance Company		13,009
ZIC / Hong Kong		2,588
Zurich Insurance UK Branch	7,697	2,097
ZIC - Singapore		1,538
Otras partes relacionadas	<u>73,293</u>	<u>1,526</u>
	<u>\$1,104,965</u>	<u>\$ 895,963</u>

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos		
Primas de reaseguro tomado:		
Zurich Santander	\$ 291,384	\$ 238,033
Comisiones por reaseguro cedido:		
Zurich Insurance Company	517,392	756,797
Zurich Insurance Company (CEC)	95,958	81,555
Zurich Insurance Company (GCILA)	62,213	55,829
ZIC - American G.	57,597	
Zurich Insurance Company Switzerland	10,742	4,256
Zurich Insurance Canadá	5,578	
Otras partes relacionadas	16,902	87,800
	<u>766,382</u>	<u>986,237</u>
Siniestros por reaseguro cedido:		
ZIC Konzern (HO)	2,859,759	888,978
Zurich Insurance, CO. (CEC)	295,985	301,550
Zurich Insurance Company (GCILA)	51,318	70,219
Zurich Insurance Company Switzerland	(5,824)	15,025
	<u>3,201,238</u>	<u>1,275,772</u>
Servicios Administrativos:		
Zurich Fianzas México	2,082	2,382
Zurich Aseguradora Mexicana		10,915
Zurich Santander	14,021	14,112
	<u>16,103</u>	<u>27,409</u>
Ingresos por ingeniería de riesgos:		
Zurich Services Corporation	5,404	7,423
Zip. UK Branch	6,074	1,755
Otras partes relacionadas	3,527	11,786
	<u>15,005</u>	<u>20,964</u>
Total de ingresos	\$ 4,290,112	\$ 2,548,415
Egresos		
Primas de reaseguro cedido:		
ZIC Konzern (HO)	\$ 1,427,855	\$ 2,124,425
Zurich Insurance Company (CEC)	1,222,491	1,202,116
ZIC / Canadá	101,851	199,245
ZIC / American G	764,660	738,264
Zurich Insurance Company (GCILA)	350,136	334,921
Zurich Insurance Company Swtizerland	198,471	17,463
Otras partes relacionadas	272,447	50,531
	<u>4,337,911</u>	<u>4,666,965</u>
Cobertura de exceso de pérdida:		
ZIC Konzern (HO)	388,239	188,768
Comisiones de reaseguro tomado:		
Zurich Santander	162,415	131,241

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	2020	2019
Egresos (continua)		
Siniestros por reaseguro tomado:		
Zurich Santander	<u>26,012</u>	<u>507</u>
Asesoría financiera:		
Zurich Insurance Company	197,102	80,822
Zurich Latin American Services	67,409	47,891
Zurich Latin America Corporate	21,432	15,529
Zurich International Life Limited	14,142	996
Otros partes relacionadas	<u>7,934</u>	<u>30,876</u>
	<u>308,019</u>	<u>176,114</u>
Total de egresos	<u>\$ 5.222.596</u>	<u>\$ 5.163.595</u>

Nota 14 - Inversión permanente en subsidiarias:

A continuación se muestra la principal información financiera condensada de las subsidiarias que se han consolidado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Zurich Servicios	Zurich Clase	Zurich Servicios	Zurich Clase
Concepto				
Activos circulantes	<u>\$ 564,723</u>	<u>\$ 47,456</u>	<u>\$ 557,681</u>	<u>\$ 47,493</u>
Pasivos circulantes	<u>\$ 510,728</u>	<u>\$ 15,899</u>	<u>\$ 507,577</u>	<u>\$ 16,876</u>
Capital contable	<u>\$ 53,995</u>	<u>\$ 31,557</u>	<u>\$ 50,104</u>	<u>\$ 30,617</u>
Resultados del ejercicio	<u>\$ 11,282</u>	<u>\$ 853</u>	<u>\$ 8,861</u>	<u>\$ 1,174</u>

Nota 15 - Reservas técnicas:

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

Descripción	Saldo al 1 de enero de de 2019	Movimientos	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Movimientos	Saldo al 31 de diciembre de 2020
	De riesgo en curso				
Daños	<u>\$ 5,811,755</u>	<u>\$ (37,842)</u>	<u>\$ 5,773,913</u>	<u>\$ (750,797)</u>	<u>\$ 5,023,116</u>
Para obligaciones pendientes de cumplir por:					
Siniestros y vencimientos	3,596,652	(774,303)	2,822,349	791,240	3,613,589
Siniestros ocurridos y no reportados	160,678	(127,659)	33,019	(19,549)	13,470
Primas en depósito	<u>451,005</u>	<u>(196,083)</u>	<u>254,922</u>	<u>(36,492)</u>	<u>218,430</u>
	<u>4,208,335</u>	<u>(1,098,045)</u>	<u>3,110,290</u>	<u>735,199</u>	<u>3,845,489</u>
De contingencia					
Para seguros especializados	4,495	(4,495)	0	0	0
De riesgos catastróficos	<u>40,992</u>	<u>6,622</u>	<u>47,614</u>	<u>5,926</u>	<u>53,540</u>
	<u>45,487</u>	<u>2,127</u>	<u>47,614</u>	<u>5,926</u>	<u>53,540</u>
Total	<u>\$ 10,065,577</u>	<u>(\$1,133,760)</u>	<u>\$ 8,931,817</u>	<u>\$ (9,672)</u>	<u>\$ 8,922,145</u>

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 16 - Beneficios a empleados:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el pasivo por obligaciones laborales y los valores de las reservas para obligaciones laborales (inversiones), se integran como sigue:

Concepto	Pasivos		Inversiones	
	2020	2019	2020	2019
Plan de contribución definida	\$ 53,820	\$ 64,883	\$ 122,700	\$ 106,907
Plan de beneficio definido	<u>139,314</u>	<u>127,432</u>	<u>18,665</u>	<u>27,316</u>
	<u>\$ 193,134</u>	<u>\$ 192,315</u>	<u>\$ 141,365</u>	<u>\$ 134,223</u>

A continuación, se muestra la conciliación entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los AP:

Pasivos laborales:	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios al retiro		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
OBD	\$ 37,268	\$ 35,466	\$ 109,526	\$ 111,170	\$ 11,184	\$ 8,630	\$ 157,978	\$ 155,266
AP	-	-	(18,664)	(27,834)	-	-	(18,664)	(27,834)
	<u>\$ 37,268</u>	<u>\$ 35,466</u>	<u>\$ 90,862</u>	<u>\$ 83,336</u>	<u>\$ 11,184</u>	<u>\$ 8,630</u>	<u>\$ 139,314</u>	<u>\$ 127,432</u>

A continuación se muestra la conciliación entre el Pasivo Beneficios Definidos (PBD) y el Pasivo Neto por Beneficios Definidos reconocidos en el estado de situación financiera:

	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios al retiro		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
PBD	\$ 35,466	\$ 45,421	\$ 83,337	\$ 94,561	\$ 8,630	\$ 7,652	\$ 127,433	\$ 147,634
Costo del servicio	10,690	11,722	17,751	18,971	2,342	2,165	30,783	32,858
Servicios pasados	-	(12,012)	-	4,837	-	(443)	-	(7,618)
Reducción de obligaciones	(2,642)	11,930	(8,781)	(16,710)	(849)	(1,585)	(12,272)	(6,365)
Contribuciones al plan	-	-	-	(32,299)	-	-	-	(32,299)
Pagos reales	(11,426)	(28,288)	(3,917)	(4,017)	(720)	(897)	(16,063)	(33,202)
Ganancias (pérdidas) en ORI	<u>5,180</u>	<u>6,690</u>	<u>2,472</u>	<u>17,994</u>	<u>1,781</u>	<u>1,740</u>	<u>9,433</u>	<u>26,424</u>
PNBD	<u>\$ 37,268</u>	<u>\$ 35,463</u>	<u>\$ 90,862</u>	<u>\$ 83,337</u>	<u>\$ 11,184</u>	<u>\$ 8,632</u>	<u>\$ 139,314</u>	<u>\$ 127,432</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 2020 y 2019:

CNP:	Indemnizaciones		Pensiones		Otros beneficios al retiro		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Costo laboral servicio presente	\$ 8,075	\$ 8,810	\$ 10,459	\$ 9,578	\$ 1,644	\$ 1,467	\$ 20,178	\$ 19,855
Costo reducción de personal	(2,642)	11,931	(8,781)	(16,710)	(849)	(1,586)	(12,272)	(6,365)
Costo reconocimiento antigüedad	-	2,343	-	11,871	-	864	-	15,078
Costo modificaciones al plan	-	(685)	-	(1,759)	-	-	-	(2,444)
Costo financiero	2,615	2,913	9,062	9,694	698	698	12,375	13,305
Ingresos por interés del AP	-	-	(1,770)	(273)	-	-	(1,770)	(273)
Reciclaje de remediciones	(206)	(1,993)	572	2,506	157	(53)	523	460
CPN reconocido en utilidad	<u>\$ 7,842</u>	<u>\$ 23,319</u>	<u>\$ 9,542</u>	<u>\$ 14,907</u>	<u>\$ 1,650</u>	<u>\$ 1,390</u>	<u>\$ 19,034</u>	<u>\$ 39,616</u>

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Durante 2020 y 2019 la Institución no presentó ajustes por transferencia de obligaciones que generaran ajustes en la determinación del A/PPN.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas (demográficas y financieras), expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los AP, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestran a continuación:

	2020 (%)	2019 (%)
Hipótesis económicas		
Tasa de descuento ¹	7.75	8.75
Tasa de rendimiento esperado de los activos	7.75	8.75
Tasa de incremento del salario	4.5	4.5
Tasa de incremento del salario mínimo	3.5	3.5
Tasa de inflación de largo plazo	3.5	3.5

¹ La tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue la tasa de bonos gubernamentales más un margen de 1.38%. Si la tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2020 hubiera sido la tasa de bonos gubernamentales, el pasivo relativo incrementaría en aproximadamente \$15,674.

Nota 17 - Acreedores:

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

<u>Concepto</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2020	2019
Agentes:		
Comisiones por devengar	\$ 165,334	\$ 190,414
Compensaciones y bonos por pagar	194,154	142,638
Cuenta corriente	<u>51,547</u>	<u>52,440</u>
	<u>411,035</u>	<u>385,492</u>
Diversos:		
Uso de instalaciones	438,878	661,739
Otros	417,616	404,671
Por intermediación de otros servicios	40,978	43,337
Por pólizas canceladas	<u>95,976</u>	<u>19,163</u>
	<u>993,448</u>	<u>1,128,910</u>
	<u>\$ 1,404,483</u>	<u>\$ 1,514,402</u>

Nota 18 - Otras obligaciones:

A continuación, se presenta la integración de Otras obligaciones:

<u>Concepto</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2020	2019
Impuesto al Valor Agregado (IVA) por devengar	\$ 560,225	\$ 695,482
Provisiones	145,349	124,758
IVA por pagar	112,737	122,335
Impuestos retenidos a cargo de terceros	15,868	6,343
Otros	<u>2,601</u>	<u>1,260</u>
	<u>\$ 836,780</u>	<u>\$ 950,178</u>

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Capital contable:

Durante los ejercicios de 2020 y 2019 mediante asambleas celebradas conforme se detalla a continuación, los accionistas acordaron incrementar el capital social de la Institución, mediante aportaciones efectuadas en efectivo. Dichas aportaciones fueron recibidas previo a la formalización de los acuerdos de accionistas y fueron sometidos y aprobadas por la Comisión, según se indica, a fin de reformular los estatutos sociales de la Institución, con base en los incrementos de capital recibidos y su equivalente en número de acciones.

Tipo de Asamblea	Fecha de la Asamblea	Fecha de recepción del efectivo	Importe de la incremento	Fecha de aprobación de la Comisión ¹	Número oficio de aprobación
General Extraordinaria	27-Jun-2018	29-Jun-2018	\$ 150,000	5-Feb-2019	06-C00-41100-02109/2019
General Extraordinaria	21-Dic-2018	13-Dic-2018	\$ 300,000	27-Jun-2019	06-C00-41100-35286/2019
General Extraordinaria	28-Mar-2019	28-Mar-2019	\$ 150,000	18-Dic-2019	06-C00-41100-65495/2019
General Extraordinaria	23-Dic-2019	13-Dic-2019	\$ 530,000	07-Jul-2020	06-C00-41100-11499/2020
General Extraordinaria	17-Jul-2020	28-May-2020	\$ 520,000	26-Nov-2020	06-C00-41100-21164/2020
General Extraordinaria	02-Dic-2020	25-Sep-2020	\$ 444,000		²

¹ Autorización obtenida por la Comisión a fin de llevar a cabo la reforma de los estatutos sociales de la Institución. Previo a la autorización de la Comisión, dichos incrementos de capital representan aportaciones para futuros aumentos de capital, y se presentan dentro del rubro de "Reservas de capital".

² A la fecha de emisión de los estados financieros no se ha recibido autorización de la Comisión.

Derivado de los movimientos anteriores, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital social se integra como se muestra a continuación:

<u>Número de acciones*</u>		<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>	
<u>2020</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
3,587,997	2,537,997	Serie "E", representativas del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	\$ 3,587,997	\$ 2,537,999
<u>187</u>	<u>187</u>	Serie "M", representativas del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	<u>187</u>	<u>187</u>
<u>3,588,184</u>	<u>2,538,184</u>	Total del capital social histórico	3,588,184	2,538,186
		Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 2007	<u>145,930</u>	<u>145,930</u>
		Capital social al 31 de diciembre	<u>\$ 3,734,114</u>	<u>\$ 2,684,116</u>

* Miles de acciones nominativas con valor de \$1 peso cada una, totalmente suscritas y pagadas.

El capital social está dividido en acciones Series "E" y "M", las cuales otorgan los mismos derechos y obligaciones e igual participación en el capital social y en los dividendos. De acuerdo con los estatutos sociales y con la Ley, cuando menos el 51% del capital social está representado por acciones de la Serie "E" y el 49% restante del capital social está representado indistinta o conjuntamente, por acciones Serie "E" y "M".

Cuando menos el 51% de las acciones de la Serie "E" deben estar suscritas, directa o indirectamente, en todo momento, por la institución financiera del exterior o por la sociedad controladora filial y solo podrán enajenarse previa autorización de la CNSF.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Las acciones Serie "M" no podrán ser adquiridas directamente o través de interpósita persona por Instituciones de Crédito, Sociedades Mutualistas de Seguros, Casas de Bolsa, organizaciones auxiliares de crédito, Sociedades Operadoras de Sociedades de Inversión, Sociedades Financiera de Objeto Limitado ni Casas de Cambio. La CNSF podrá, discrecionalmente, autorizar la adquisición de acciones de la Serie "M" a entidades aseguradoras, reaseguradoras, o reafianzadoras del exterior y a personas físicas o morales extranjeras o agrupaciones.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los resultados acumulados y del ejercicio se presentan en pesos históricos.

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

Las instituciones de seguros deben separar de las utilidades netas, por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2020, dicho fondo no ha alcanzado el importe requerido.

Al 31 de diciembre de 2020 el capital contable incluye \$37,133 correspondiente al superávit por valuación de "Títulos disponibles para su venta" (\$66,748 de déficit al 31 de diciembre de 2019) y \$3,249 y \$3,969 respectivamente, correspondiente al déficit por las remediones relativas a beneficios a empleados. Estos efectos contables han sido generados por valuaciones de activos que no se han realizado, las cuales no son susceptibles de capitalización o reparto entre los accionistas hasta que se realicen en efectivo.

Dividendos

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR para la Institución, si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan los saldos de la CUFIN y CUFIN reinvertida (CUFINRE), causarán un ISR equivalente al 42.86% si se pagan en 2020. El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá acreditarse contra el ISR causado del ejercicio en el que se pague. El monto restante podrá acreditarse en los dos ejercicios inmediatos siguientes contra el impuesto del ejercicio y contra los pagos provisionales.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Los dividendos que provengan de utilidades generadas hasta el 31 de diciembre del 2013, previamente gravadas por el ISR, no estarán sujetos a retención alguna o pago adicional de impuestos. Los dividendos que provengan de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014, estarán sujetos a una retención del 10% sin deducción alguna. Por lo cual, la LISR establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

Durante el ejercicio de 2020 la Institución no decretó dividendos. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y antes de la autorización de los presentes estados financieros, la Institución no ha decretado dividendos.

En caso de reducción de capital, a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido se le dará el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a un dividendo conforme a los procedimientos establecidos por la LISR.

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 semestre de cada año el capital mínimo pagado que deben tener las instituciones de seguros en función de las operaciones y ramos que tengan autorizados para operar. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$65,432 y \$63,670, respectivamente, como se muestra a continuación, el cual está adecuadamente cubierto.

<u>Operación</u>	<u>Mínimo requerido</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Accidentes y enfermedades	\$ 10,905	\$ 10,612
Daños	<u>54,527</u>	<u>53,058</u>
	<u>\$ 65,432</u>	<u>\$ 63,670</u>

Las instituciones deben mantener Fondos Propios Admisibles (FPA) necesarios para respaldar el Requerimiento del Capital de Solvencia (RCS), 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 2020 y 2019 la Institución mantiene un margen de solvencia de \$391,337 y de \$17,556, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 cobertura de requerimientos estatutarios es como sigue:

<u>Requerimiento estatutario:</u>	<u>Sobrante (faltante)</u>		<u>Índice de Cobertura</u>		<u>Ref.</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Reservas técnicas	<u>\$ 638,891</u>	<u>\$ 531,245</u>	1.07	1.06	1
Sobrante (faltante) de Margen de Solvencia	<u>\$ 391,337</u>	<u>\$ 17,556</u>	1.90	1.09	2
Capital mínimo pagado	<u>\$ 955,371</u>	<u>\$ 678,044</u>	15.60	11.98	3

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

² Fondos propios admisibles entre el RCS.

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

Nota 20 - Resultado integral

A continuación, se muestran los efectos de ISR diferido derivados de las partidas reconocidas como parte del Resultado Integral (RI) del ejercicio:

	2020			2019		
	RI antes de impuestos	Impuestos a la utilidad 30%	RI neto	RI antes de impuestos	Impuestos a la utilidad 30%	RI neto
Movimientos de la RI:						
Valuación de inversiones de						
Títulos disponibles para su venta	\$ 54,437	\$ (16,330)	\$ 38,107	\$ 95,354	\$ (28,606)	\$ 66,748
Remediaciones de beneficios a empleados	<u>3,249</u>	<u>(974)</u>	<u>2,275</u>	<u>(5,670)</u>	<u>1,701</u>	<u>(3,969)</u>
	<u>\$ 57,686</u>	<u>\$ (17,304)</u>	<u>\$ 40,382</u>	<u>\$ 89,684</u>	<u>\$ (26,905)</u>	<u>\$ 62,779</u>

Nota 21 - Primas emitidas y cedidas:

A continuación, se presenta un análisis de la naturaleza de los ingresos por primas emitidas y cedidas:

Concepto	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	Emitidas	Cedidas	Emitidas	Cedidas
Del seguro directo:				
Autos	\$ 1,918,897	\$ (42,904)	\$ 2,682,239	\$ 449,458
Incendio	1,708,108	1,619,978	1,581,861	1,491,653
Terremoto y otros riesgos catastróficos	1,079,062	1,078,001	1,139,634	1,138,801
Diversos	797,393	691,938	783,283	681,404
Marítimo y transportes	678,879	592,534	688,531	621,867
Responsabilidad civil y riesgo profesional	<u>622,486</u>	<u>540,311</u>	<u>584,019</u>	<u>517,865</u>
	6,804,825	4,479,858	7,459,567	4,901,048
De reaseguro tomado:	<u>377,395</u>	<u>328,093</u>	<u>358,413</u>	<u>287,558</u>
Total de primas emitidas	<u>\$ 7,182,220</u>	<u>\$ 4,807,951</u>	<u>\$ 7,817,980</u>	<u>\$ 5,188,606</u>

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Primas emitidas por anticipado

Como parte de las primas emitidas, se incluyen primas emitidas por anticipado por \$538,285 y \$445,918, respectivamente, cuyo efecto en el estado de resultados se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2020						
Ramo	Primas		Comisiones y Udl		Reserva de riesgos en curso	Efecto neto en resultado
	Emisión	Cedida	Agentes	Reaseguro		
Autos	\$ 376,497	\$ 13,511	\$ 81,758	\$ 4,594	\$ 285,366	\$ 456
Terremoto y huracán	17,483	17,432	1,048	3,722	26	2,699
Responsabilidad civil	14,682	12,766	1,234	2,451	1,607	1,525
Incendios	95,338	92,898	2,218	4,913	1,978	3,156
Diversos	11,356	9,459	1,448	3,054	1,586	1,916
Transportes	22,929	21,961	946	2,028	778	1,272
	<u>\$ 538,285</u>	<u>\$ 168,027</u>	<u>\$ 88,652</u>	<u>\$ 20,762</u>	<u>\$ 291,341</u>	<u>\$ 11,024</u>

31 de diciembre de 2019						
Ramo	Primas		Comisiones y Udl		Reserva de riesgos en curso	Efecto neto en resultado
	Emisión	Cedida	Agentes	Reaseguro		
Autos	\$ 389,337	\$ 38,767	\$ 84,512	\$ 13,181	\$ 274,385	\$ 4,854
Terremoto y huracán	14,666	14,619	878	3,409	19	2,559
Responsabilidad civil	14,139	12,288	905	2,097	1,599	1,444
Incendios	12,746	10,700	1,982	2,967	1,598	1,433
Diversos	9,778	7,823	1,306	3,051	1,682	2,018
Transportes	5,252	4,187	924	1,649	869	921
	<u>\$ 445,918</u>	<u>\$ 88,384</u>	<u>\$ 90,507</u>	<u>\$ 26,354</u>	<u>\$ 280,152</u>	<u>\$ 13,229</u>

Nota 22 - Costo neto de siniestralidad

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

Concepto	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Seguro Directo y Tomado:		
Siniestros del Seguro Directo	\$ 5,363,908	\$ 4,067,459
Salvamentos y recuperaciones	(2,993,925)	(834,805)
Gastos de ajuste	469,573	561,353
Obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	18,993	25,346
Reserva de dividendos	10,016	4
	<u>2,868,565</u>	<u>3,819,357</u>
Siniestros recuperados del reaseguro cedido/retrocedido:		
Siniestros recuperados	1,298,135	1,873,157
Gastos de ajuste recuperados	90,093	119,893
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	19,735	28,832
Participación de salvamentos	(23,091)	(57,382)
	<u>1,384,872</u>	<u>1,964,500</u>
Costo Neto de Siniestralidad	<u>\$ 1,483,693</u>	<u>\$ 1,854,857</u>

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Gastos administrativos y operativos

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

<u>Concepto</u>	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos:		
Otros gastos de operación	\$ 191,043	\$ 169,259
Rentas	112,757	116,078
Castigos	174,220	56,953
Impuestos diversos	13,539	11,854
Conceptos no deducibles	152	10,237
Honorarios	69,625	9,623
Egresos varios	<u>164,415</u>	<u>49,344</u>
	<u>725,751</u>	<u>423,348</u>
Ingresos:		
Ingresos varios	331,691	521,807
Derechos o productos de pólizas	204,993	215,753
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	<u>231</u>	<u>1,727</u>
	<u>536,915</u>	<u>739,287</u>
	<u>\$ 188,836</u>	<u>\$ (315,939)</u>

Nota 24 - ISR:

En 2020 y 2019 la Institución determinó una pérdida fiscal de \$493,013 y \$410,131 respectivamente. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la provisión de ISR reconocida en los resultados del ejercicio se corresponde al ISR diferido.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Pérdidas fiscales	\$ 1,851,087	\$ 1,203,278
Provisiones y reservas de dividendos	624,878	539,622
Amortización	151,167	102,557
Inversiones	(43,850)	13,839
Depreciación	<u>13,571</u>	<u>15,728</u>
	2,596,853	1,875,024
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR diferido activo total	779,056	562,507
Estimación del activo diferido por pérdidas fiscales ¹	<u>(555,326)</u>	<u>(360,984)</u>
ISR diferido activo – Véase Nota 11	<u>\$ 223,730</u>	<u>\$ 201,523</u>

¹ La Institución estimó el ISR diferido generado por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, debido a que no se tiene certeza de que se generarán utilidades fiscales suficientes en los próximos años, para realizar dichas pérdidas.

La SHCP mediante el ejercicio de sus facultades de comprobación, el 10 de Julio de 2020, determinó ciertos créditos fiscales a cargo de la Institución por el ejercicio fiscal de 2017. Seguido de un proceso de reuniones y revisión de los créditos fincados a la Institución, a la fecha de emisión de los estados financiera la Institución se encuentra en proceso de celebrar un Acuerdo Conclusivo, mediante el cual se pretende llegar a un acuerdo entre las partes respecto al pago parcial de dichos créditos, con objeto de solucionar la controversia expeditamente y evitar una controversia mayor. El Acuerdo Conclusivo, es un medio alternativo de resolución de controversias fiscales con la finalidad de que los contribuyentes aclaren los aspectos de la auditoría con la autoridad fiscalizadora.

Al 31 de diciembre de 2020 la Institución mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$1,851,087, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades fiscales futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	Importe histórico	Importe actualizado	Año de caducidad
2015	\$ 52,242	\$ 62,417	2026
2017	302,114	338,247	2028
2018	493,166	526,855	2029
2019	410,131	422,174	2030
2020	<u>493,013</u>	<u>501,394</u>	2031
Total	<u>\$ 1,750,666</u>	<u>\$ 1,851,087</u>	

Nota 25 - Compromisos:

La Institución tiene celebrado un contrato de arrendamiento operativo, cuya renta se denomina en dólares estadounidenses, con vigencia de diez años forzosos, el cual vence el 31 de enero de 2023. El importe comprometido de renta anual es de Dls.1,931 miles.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 26 - Hechos posteriores

De acuerdo con la estrategia operativa del Grupo Zurich en México, el cual se conforma actualmente por cuatro entidades reguladas: Zurich, Compañía de Seguros, S.A. (Zurich Daños), Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A. (Zurich Vida), Zurich Aseguradora Mexicana, S. A. de C. V., (ZAM) y Zurich Fianzas México, S. A. de C.V. (Zurich Fianzas); la Administración analizó la posibilidad de ejecutar una estrategia de eficiencia y simplificación, a través de realizar una cesión de cartera de la Institución Zurich Daños a ZAM, para mantener una operatividad más simple.

Con base en dicha estrategia, el 23 de febrero de 2021, la Administración sometió a aprobación de la Comisión la solicitud para llevar a cabo la cesión de la totalidad de la cartera de seguros de la Institución a ZAM, para que se consolide en ZAM el negocio de daños, lo que a su vez permitirá la generación de sinergias y economías de escala.

Nota 27 - Nuevos pronunciamientos contables:

2021

A partir del 1 de enero de 2021 entró en vigor la NIF C-7 “Propiedades de inversión”, que el CINIF emitió durante diciembre de 2019 y que es aplicable a la Institución. Esta NIF establece normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento de las propiedades de inversión en los estados financieros. Abre la posibilidad de que las propiedades de inversión se valúen a elección de la entidad, a su costo de adquisición o a su valor razonable. Su adopción inicial debe hacerse en forma retrospectiva con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

Se considera que dicha NIF no tendrá una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución.

2022

El 14 de diciembre de 2018 se publicó la Circular Modificatoria 17/18 en el Diario Oficial de la Federación que establecía que las siguientes NIF y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF, que entraron en vigor a partir de 1 de enero de 2018 y 2019, serían aplicables y entrarían en vigor para las instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2020. Posteriormente, el 4 de diciembre de 2019, se publicó la Circular Modificatoria 15/19 de la CUSF, en la cual se amplía el plazo para la aplicación de dichas NIF para el 1 de enero de 2021 y posteriormente, el 23 de Octubre de 2020, se publicó la Circular Modificatoria 8/20 de la CUSF, en la cual se amplía el plazo para la aplicación de dichas NIF para el 1 de enero de 2022. La Administración considera que dichas NIF y Mejoras a las NIF pudieran tener una afectación importante en la información financiera que se presenta; sin embargo, la entidad se encuentra en proceso de determinar los efectos relativos.

- 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.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

- 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 y 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; además modifica 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. Introduce conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. Establece que tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financiero se deducen del pasivo.
- NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento por cobrar cuando se realizan 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 con los contratos con clientes. Establece aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia de control, identificación de las obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro.
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen de contratos con clientes. 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.
- NIF D-5 “Arrendamientos”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los arrendamientos mediante un único modelo de contabilización por el arrendatario. Requiere que el arrendatario reconozca, desde el inicio del arrendamiento: a) un pasivo por arrendamiento (rentas por pagar a valor presente), y b) por ese mismo monto, un activo llamado activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado. Asimismo, modifica la presentación del estado de flujos de efectivo, presentado los pagos para reducir los pasivos por arrendamiento dentro de las actividades de financiamiento y modifica el reconocimiento de los arrendamientos en vía de regreso requiriendo al vendedor - arrendatario reconocer como una venta los derechos transferidos al comprador-arrendador que no le regresan.

Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd.)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Derivado de lo anterior, la Institución continúa aplicando, para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Boletín D-5 "Arrendamientos", la NIF C-3 "Cuentas por cobrar", el Boletín C-9 "Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", entre otros, a pesar de que dichas normas contables se encuentran derogadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

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

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

Patrick Jacques Marie Font
Director General

Cristian Alberto del Río
Director de Administración
y Finanzas

Esther Baños Pineda
Director de Contraloría
Financiera



Otros Informes y Comunicados sobre Requerimientos Regulatorios

Informe sobre situaciones con impacto en nuestro informe y variaciones entre las cifras de los estados financieros

A los Accionistas y Consejeros de Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias

Emitimos el presente informe en relación con la auditoría que realizamos bajo las Normas Internacionales de Auditoría, de los estados financieros consolidados de Zurich, Compañía de Seguros, S. A. y subsidiarias (Institución), preparados por la Administración, por el año terminado el 31 de diciembre de 2020. Como consecuencia de esta auditoría emitimos un informe sin salvedades el 10 de marzo de 2021.

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 consolidados de la Institución, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

1. No observamos situaciones que de no haberse corregido, hubieran causado algún impacto en nuestro informe sobre los estados financieros consolidados de la Institución.
2. No identificamos variaciones entre las cifras de los estados financieros consolidados al cierre del ejercicio de 2020, 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 consolidados de la Institución por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, 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 en México, 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

Ciudad de México, 10 de marzo de 2021.