

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados Financieros Dictaminados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Índice

31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	1 a 3
Estados financieros:	
Balances generales.....	4
Estados de resultados.....	5
Estados de cambios en el capital contable.....	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas sobre los estados financieros	8 a 43



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A. 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" 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

La Administración de la Institución es responsable de la preparación de los estados financieros, 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 libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.



Al preparar los estados financieros, 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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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.

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, 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, 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 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.

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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Balances Generales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Cifras en miles de pesos (Nota 3 y 4)

	2020	2019		2020	2019
Activo			Pasivo		
Inversiones (Nota 7)			Reservas técnicas (Nota 14)		
Valores y operaciones con productos derivados			De riesgos en curso		
Valores			Seguro de vida	\$ 1,193,697	\$ 1,400,139
Gubernamentales	\$ 1,033,257	\$ 1,452,820	Seguro de accidentes y enfermedades	317,703	314,156
Empresas privadas, tasa conocida	513,389	479,118	Seguro de daños		
Empresas privadas, renta variable	379,205	373,391	Reafianzamiento tomado		
Extranjeros	37,735	37,046	De fianzas en vigor		
	<u>1,963,586</u>	<u>2,342,375</u>		<u>1,511,400</u>	<u>1,714,295</u>
Dividendo por cobrar sobre títulos de capital	65	65	De obligaciones contractuales pendientes por cumplir:		
(-) Deterioro de valores			Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	431,576	455,979
Inversiones en valores dados en préstamos			Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste		
Valores restringidos			asignados a los siniestros	405,785	231,273
			Por fondos en administración	16,643	14,140
			Por primas en depósito	85,353	68,187
				<u>939,357</u>	<u>769,579</u>
Operaciones con productos derivados			De contingencia		
Deudor por reporto	69,564	9,759	Para Seguros Especializados		
Cartera de crédito - Neto			Riesgos catastróficos		
Vigente	22,760	22,476	Suma de reservas	<u>2,450,757</u>	<u>2,483,874</u>
Vencida			Reserva para obligaciones laborales	4,071	4,162
(-) Estimación para castigos	22,760	22,476	Acreeedores (Nota 15)		
	<u>22,760</u>	<u>22,476</u>	Agentes y ajustadores	124,988	128,816
Inmuebles - Neto			Fondos en administración de pérdidas		25
Suma de inversiones	<u>2,055,975</u>	<u>2,374,675</u>	Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	89,530	187,165
Inversiones para obligaciones laborales	4,579	4,089	Diversos	214,518	316,006
Disponibilidades			Reaseguradores y reafianzadores (Nota 9)		
Caja y bancos	29,081	27,280	Instituciones de seguros	31,649	134,135
Deudores			Depósitos retenidos		
Por primas (Nota 8)	458,955	633,018	Otras participaciones		
Deudor por prima por subsidio daños			Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	31,649	134,135
Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal			Operaciones con productos derivados. Valor razonable al momento de la adquisición		
Agentes y ajustadores	1,927	2,752	Financiamientos obtenidos		
Documentos por cobrar	497	1,126	Emisión de deuda		
Deudor por responsabilidad			Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones		
Otros	61,609	73,516	Otros títulos de crédito		
(-) Estimación para castigos	295	302	Contratos de reaseguro financiero		
	<u>522,693</u>	<u>710,110</u>	Otros pasivos		
Reaseguradores y reafianzadores - Neto (Nota 9)			Provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades		
Instituciones de seguros	21,411	28,992	Provisión para el pago de impuestos (Nota 22)		
Depósitos retenidos	(3,198)	(1,685)	Otras obligaciones (Nota 16)	73,948	91,846
Importes recuperables de reaseguradores	380,996	149,518	Créditos diferidos	5,453	6,169
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros	192	68		<u>79,401</u>	<u>98,015</u>
(-) Estimación para castigos			Suma del pasivo	<u>2,780,396</u>	<u>3,036,192</u>
	<u>399,017</u>	<u>176,757</u>			

Inversiones permanentes			Capital contable (Nota 17)		
Subsidiarias	1,498	1,489	Capital o fondo social pagado		
Asociadas			Capital o fondo social	1,398,787	813,787
Otras inversiones permanentes			(-) Capital o fondo no suscrito		
	<u>1,498</u>	<u>1,489</u>	(-) Capital o fondo no exhibido		
Otros activos			(-) Acciones propias recompradas		
Mobiliario y equipo - Neto (Nota 10)	5,424	6,222		<u>1,398,787</u>	<u>813,787</u>
Activos adjudicados - Neto			Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital		
Diversos (Nota 11)	44,987	49,993			
Activos intangibles amortizables - Neto (Nota 12)	8,985	25,402	Capital Ganado		
Activos intangibles de larga duración (Nota 12)	<u>3,528</u>	<u>3,861</u>	Reservas		
	<u>62,924</u>	<u>85,478</u>	Legal		
			Para adquisición de acciones propias	95,000	312,000
			Otras	<u>95,000</u>	<u>312,000</u>
			Superávit por valuación	52,691	33,447
			Inversiones permanentes		
			Resultados de ejercicios anteriores	(817,596)	(482,441)
			Resultado del ejercicio	(431,621)	(335,155)
			Resultado por tenencia de activos no monetarios		
			Remediones por beneficios a empleados	(1,890)	2,048
			Suma del capital contable	<u>295,371</u>	<u>343,686</u>
			COMPROMISOS (Nota 23)		
			HECHOS POSTERIORES (Nota 24)		
Suma del activo	<u>\$ 3,075,767</u>	<u>\$ 3,379,878</u>	Suma del pasivo y capital contable	<u>\$ 3,075,767</u>	<u>\$ 3,379,878</u>

Cuentas de orden	31 de diciembre de	
	2020	2019
Valores en depósito		
Fondos en administración	\$ 3,830	\$ 3,248
Perdida fiscal por amortizar	1,366,686	819,192
Cuentas de registro	2,715,767	1,338,415
Garantías recibidas por reporto	69,564	9,759

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se encuentran dictaminados por el C.P.C. Adriana F. Rubio Gutiérrez, miembro 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 los Act. Amanda Luna Noriega, para la operación de Vida, y el Act. Francisco Belaunzarán Barrera para la operación de Accidentes y Enfermedades, miembros de Mancera, S.C.(EY), sociedad contratada para prestar los servicios de auditoría actuarial a esta Institución.

El dictamen emitido por el auditor externo, los estados financieros y las notas que forman parte integrante de los estados financieros dictaminados, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: <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 ubicará para su consulta en Internet, en la página electrónica: <https://www.zurich.com.mx/es-mx/regulaciones> a partir de los 90 días hábiles 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 \$134,300 y \$279,803, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 los fondos propios admisibles presentan un sobrante en la cobertura del margen de solvencia \$51,559. Al 31 de diciembre de 2019 los fondos propios admisibles presentan un faltante en la cobertura del Margen de Solvencia de \$108,349 (véase Nota 17).

Con fecha 29 de Octubre de 2020 y de 9 de octubre de 2019, la calificadora Standard & Poor's otorgó a la Institución la calificación mxAA+, para ambos años, 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados de Resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cifras en miles de pesos mexicanos (Notas 3 y 4)

	2020	2019
Primas		
Emitidas – Notas 19	\$ 1,857,483	\$ 2,381,100
(-) Cedidas – Nota 9	<u>260,766</u>	<u>254,427</u>
De retención	1,596,717	2,126,673
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	<u>(388,067)</u>	<u>(652,839)</u>
Primas de retención devengadas	1,984,784	2,779,512
(-) Costo neto de adquisición		
Comisiones a agentes	240,275	307,405
Compensaciones adicionales a agentes	61,713	62,094
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	(353)	(2,575)
(-) Comisiones por reaseguro cedido – Nota 9	27,147	28,161
Cobertura de exceso de pérdida – Nota 9	47,188	55,746
Otros	<u>212,430</u>	<u>306,243</u>
	534,106	700,752
(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir - Nota 20		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	1,884,270	2,301,938
(-) Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	65,200	49,534
Reclamaciones		
	<u>1,819,070</u>	<u>2,252,404</u>
Pérdida técnica	<u>368,392</u>	<u>173,644</u>
(-) Incremento neto de otras reservas técnicas		
Reserva para riesgos catastróficos		
Reserva de Seguros Especializados		
Reserva de contingencia		
Otras reservas		
Resultado de operaciones análogas y conexas	<u>(14,847)</u>	<u>(23,516)</u>
Pérdida utilidad bruta	<u>383,239</u>	<u>197,160</u>
(-) Gastos de operación - Neto		
Gastos administrativos y operativos – Nota 21	165,607	192,780
Remuneraciones y prestaciones al personal	308	3,084
Depreciaciones y amortizaciones	<u>20,681</u>	<u>26,633</u>
	186,596	222,497
Pérdida de la operación	<u>569,835</u>	<u>419,657</u>
Resultado integral de financiamiento		
De inversiones	98,592	96,380
Por venta de inversiones	17,593	49,000
Por valuación de inversiones	35,676	41,369
Por recargo sobre primas	14,018	14,832
Por emisión de instrumentos de deuda		
Por reaseguro financiero		
Intereses por créditos		
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro		
(-) Castigos Preventivos de riesgos crediticios		
Otros	4,267	18,295
(-) Resultado cambiario	(25,480)	4,812
(-) Resultado por posición monetaria		
	<u>144,666</u>	<u>224,688</u>
Participación en el resultado de inversiones permanentes	9	8
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	<u>425,160</u>	<u>194,961</u>
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad – Nota 22	<u>6,461</u>	<u>140,194</u>
Pérdida antes de operaciones discontinuadas	431,621	335,155
Operaciones discontinuadas		
Pérdida del ejercicio	<u>\$ 431,621</u>	<u>\$ 355,155</u>

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución 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 resultados 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados de Cambios en el Capital Contable

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 16)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado					
	Capital o fondo social pagado	Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones permanentes Participación en otras cuentas de capital contable	Remediones por Beneficios Definidos a los empleados	Superávit o déficit por valuación de inversiones	Total capital contable
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 688,787	\$	\$ 125,000	\$ (453,853)	\$ (28,588)	\$	\$ 1,680	\$ 20,434	\$ 353,460
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Suscripción de acciones	125,000		(125,000)						
Constitución de reservas									
Pago de dividendos									
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				(28,588)	28,588				
Aportaciones para futuros aumentos de capital			312,000						312,000
Otros									
Total	125,000		187,000	(28,588)	28,588				312,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Resultado integral									
Resultado del ejercicio					(335,155)				(335,155)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta								13,013	13,013
Remediones por beneficios de empleados							368		368
Otros									
Total					(335,155)		368	13,013	(321,774)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	813,787	-	312,000	(482,441)	(335,155)		2,048	33,447	343,686
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Suscripción de acciones	585,000		(217,000)						368,000
Constitución de reservas									
Pago de dividendos									
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				(335,155)	335,155				
Otros									
Total	585,000		(217,000)	(335,155)	335,155				368,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Resultado integral									
Resultado del ejercicio					(431,621)				(431,621)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta								19,244	19,244
Remediones por beneficios de empleados							(3,938)		(3,938)
Otros									
Total					(431,621)		(3,938)	19,244	(416,315)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,398,787	\$	\$ 95,000	\$ (817,596)	\$ (431,621)	\$	\$ (1,890)	\$ 52,691	\$ 295,371

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los períodos 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 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd.)

Estados de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 3)

	2020	2019
Resultado neto	\$ (431,621)	\$ (335,155)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(35,676)	(41,369)
Estimación para castigo o difícil cobro	117	(4,509)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actividades de inversión y financiamiento	24,049	
Depreciaciones y amortizaciones	20,681	26,633
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(33,116)	(652,839)
Provisiones	(2)	96,844
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,461	140,194
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(9)	(8)
Operaciones discontinuadas		
	<u>(449,116)</u>	<u>(770,209)</u>
Actividades de operación		
Cambio en:		
Cuentas de margen		
Inversiones en valores	414,466	245,417
Deudores por reporto	(59,805)	33,892
Préstamo de valores (activo)		1,417
Derivados (activo)		
Primas por cobrar	174,063	95,734
Deudores	13,361	4,570
Reaseguradores y reafianzadores	(324,870)	107,733
Bienes adjudicados		
Otros activos operativos	(12,439)	29,756
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad		(12,741)
Derivados (pasivo)		
Otros pasivos operativos	(120,264)	(56,422)
Instrumentos de cobertura		
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>84,512</u>	<u>449,356</u>
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		
Otros activos de larga duración		
Pagos por adquisición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	(1,928)	
Subsidiarias y asociadas		
Otras inversiones permanentes		
Activos intangibles	333	(26,289)
Otros activos de larga duración		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,595)</u>	<u>(26,289)</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por:		
Emisión de acciones	585,000	
Emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	(217,000)	312,000
Aportaciones para futuros aumentos de capital		
Pagos por:		
Reembolsos de capital social		
Dividendos en efectivo		
Asociados a la recompra de acciones propias		
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>368,000</u>	<u>312,000</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	1,801	(35,142)
Efecto por cambios en el valor del efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>27,280</u>	<u>62,422</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 29,081</u>	<u>\$ 27,280</u>

Las veinticinco notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, encontrándose reflejados todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la Institución 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 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

*Cifras expresadas en miles de pesos, 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 Vida, 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 cual emite estados financieros consolidados. 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 nueva 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 Vida y de 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 la estabilidad, seguridad y solvencia de la propia Institución, a través de:

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

El *Gobierno Corporativo* liderado por el Consejo de Administración, con apoyo de las áreas de Administración Integral de Riesgos, Contraloría Interna, Auditoría Interna, 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.

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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 respalden a las reservas técnicas deben cumplir los límites específicos y proporciones legales aplicables a cada tipo de instrumento y, con otros activos calificados para cubrir reservas técnicas, deben ser suficientes para cubrir la base neta de inversión. Véase Nota 17.

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 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 de Capital de Solvencia (RCS) durante la vigencia de los contratos suscritos.

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

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

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes el 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

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, para lo cual contrata coberturas no proporcionales. Sin embargo, las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores.

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 y 2019 la calificadora *Standard & Poor's* otorgó a la Institución la calificación de mmxAA+, conforme a la siguiente escala nacional:

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución es tenedora minoritaria del 0.20% y 0.06%, del capital social suscrito y pagado de Zurich Clase México, S. A. de C. V. (Zurich Clase) y de Zurich Servicios de México, S. A. de C. V. (Zurich Servicios), respectivamente.

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 FPA que respalden el RCS.

La Institución no tiene empleados, y todos los servicios legales, contables y administrativos le son prestados por una parte relacionada. Véase Nota 3.p.

Nota 2 - Bases de preparación:

Elaboración de estados financieros

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

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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.

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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 24).

Autorización de los estados financieros

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

Nota 3 - Resumen de criterios contables significativos:

A continuación, se resumen las políticas 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 los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

a. Monedas de registro, funcional y de informe

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

b. Efectos de la inflación en la información financiera

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

Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 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 identificadas como realizadas continúan presentándose en el capital contable y se clasifican en los resultados del año conforme se van realizando.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	31 de diciembre	
	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

c. 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 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 8.

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

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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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.

Disponibles para su venta. Las 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 el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación, o en su defecto se valúan al valor contable de la emisora.

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 registra en el capital contable hasta su venta.

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

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

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

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

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

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Deterioro

La Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la Institución no reconoció alguna pérdida por deterioro.

d. Deudor por reporto

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

Los reportos se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquidan, por lo que en esos casos se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente.

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

e. Cartera de crédito

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

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

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

f. Caja y bancos

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques en moneda nacional y dólares, con disponibilidad inmediata y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. Se presenta 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

g. Deudor por prima

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

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

h. Otros deudores

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de “Deudores”, representan importes adeudados por agentes de seguros y otro, originados por venta 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.

La estimación para castigos se reconoce en el estado de resultados, dentro del rubro de “Gastos administrativos y operativos”. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución ha reconocido una estimación para castigos, por \$295 y \$302, respectivamente, por aquellas partidas que considera irrecuperables.

i. 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:

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

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Los saldos deudores de reaseguradores (cuenta corriente) con antigüedad mayor a un año y que no cuenten con la documentación soporte especificada por la Comisión, se cancelan. Adicionalmente, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza anualmente el análisis para la determinación de la estimación de partidas de dudosa recuperación de los saldos deudores de reaseguro. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución ha reconocido una estimación para riesgo de contraparte por \$192 y \$34, 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

j. Mobiliario y equipo

El mobiliario y 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 de mobiliario y equipo. Véase Nota 10.

k. 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.

l. 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 útil 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.

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

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

m. 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 e indefinida. 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 requeridas.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

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

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

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir

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

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

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

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 \$921, en ambos ejercicios. Durante los ejercicios de 2020 y 2019 la Institución no canceló reservas técnicas específicas.

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

Esta reserva tiene como finalidad reconocer el monto estimado de los siniestros y gastos de ajuste que ya ocurrieron, pero que aún no han sido reportados por los asegurados. La estimación de esta reserva se realiza con base en la experiencia propia 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 corresponde al producto de la tasa de capital proporcionada por el regulador (10%), por la base de capital de la reserva y por la duración de las obligaciones relativas por ramo.

Reserva para dividendos sobre pólizas

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

Fondo de seguros en administración

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

Primas en depósito

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

p. Obligaciones laborales

A partir de 2018, el personal de la Institución fue traspasado a una subsidiaria, modificando el esquema de compensaciones y respetando su antigüedad laboral. Por tanto, los saldos reflejados en el balance general representan los beneficios al retiro (pensiones y prima de antigüedad) pendientes de liquidar.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

La Institución retiene, administra y registra todos los activos del fondo de pensiones, los cuales son invertidos por un Administrador de Fondos de acuerdo con lo establecido en la Política de Inversión aprobada por la Institución.

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

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

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

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. 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 22.

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.

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.

- 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 el resultado fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

r. Capital contable

El capital social, la reserva legal, las aportaciones para futuros aumentos de capital, los resultados acumulados, 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 mediante Asamblea de Accionistas; b) se especifique el número fijo de acciones que representa el monto fijo aportado; c) que no generen un rendimiento fijo en tanto se capitalicen, y d) no tengan carácter 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 y la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgo, 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 el resultado integral son reciclados cuando son realizados y dejan de reconocerse como un elemento separado dentro del capital contable para ser reconocidos del resultado del ejercicio en el que se realicen los activos o pasivos que le dieron origen. Las partidas que integran el RI se presentan en el estado de variaciones en el capital contable, como parte del renglón de Resultado Integral.

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 primas con componente de ahorro representan las aportaciones que los asegurados realizan de sus pólizas al momento de la emisión de la póliza. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan, como parte del RIF.
- Los ingresos por 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

- 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 19.
- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.
- Los ingresos generados por las operaciones por reaseguro tomado, a través de contratos automáticos, se registran contablemente al mes siguiente en que se efectúan.

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 dé origen conforme al costo del contrato de cobertura, con independencia de los pagos pactados por concepto de prima mínima y de depósito.

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, rescates y gastos de ajuste), disminuidos de las recuperaciones provenientes de las operaciones de reaseguro y deducibles.

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. Arrendamiento

Los arrendamientos de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados, cuando se transmiten sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos. El valor capitalizado corresponde al valor razonable del activo arrendado o al valor presente de los pagos mínimos, el que sea menor. Los costos financieros derivados de los financiamientos otorgados por el arrendador para la adquisición de estos se reconocen en los resultados del periodo conforme se devengan.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

y. Servicios análogos y conexos

Representan servicios prestados para la administración de servicios y asistencia médica, 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.

z. Diferencias cambiarias

Las transacciones y los activos y pasivos en monedas extranjeras se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el día hábil posterior a la fecha de la transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda. Las diferencias generadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados como un componente del RIF, a excepción de aquellas diferencias cambiarias que son capitalizadas juntamente con otros componentes del RIF en el costo de los activos calificables. Ver Nota 6.

aa. Comisiones contingentes

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

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.

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

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Implicaciones cuantitativas:

Descripción			Importe
a. Pago de siniestros asociados directamente por la pandemia:			\$ 204,933
<u>Ramo</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>	
Vida	\$ 77,250	38	
Gastos Médico	<u>127,683</u>	62	
	<u>\$ 204.933</u>		
b. Costos relacionados para la implementación de enlaces vía VPN para que el personal laborara en forma remota:			384
c. 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 caso tener que presentarse a la oficina, así como acondicionamiento de oficinas para recibir clientes, lo cual incluye la compra de acrílicos, estaciones y tapetes desinfectantes, entre otros.			<u>252</u>
Total			<u>\$205.569</u>

Implicaciones cualitativas:

- a. Derivado del incremento del número de reclamaciones recibidas tanto COVID como de otros siniestros, fue necesario considerar a un dictaminador adicional.
- b. En la medición de riesgos financieros, durante 2020, se presentaron desviaciones a los límites de riesgo de mercado y liquidez lo que corresponde a una volatilidad excepcional en el mercado debido al fenómeno de 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.
- c. 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.
- d. La Institución determinó no necesario llevar a cabo alguna modificación en los supuestos utilizados en la metodología para la determinación de la reserva SONR como resultado del COVID-19. Sin embargo, con base en el comportamiento de los siniestros registrados en el país durante diciembre de 2020 y principios de enero de 2021 originado por este virus, se consideró el efecto en el modelo de la Institución, generando un incremento en el Best Estimate de esta reserva del 61%, equivalente a \$120,272, por siniestros cuya causa se asocia a COVID-19.
- e. En apego a la facilidad regulatoria temporal emitido 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

- f. Durante el ejercicio 2020, no se tuvo la necesidad de modificar los contratos vigentes.
- g. 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.
- h. 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.
- 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 en línea al personal respecto al retorno seguro.
 - 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 al Personal.
 - o La definición de los apoyos otorgados al personal.
 - 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 del personal.

Nota 5 - Estimaciones contables y juicios críticos:

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

Reservas técnicas

La Administración utiliza métodos, modelos y supuestos para la valuación de las obligaciones asumidas, que representan los saldos de las reservas técnicas determinados actuarialmente. Estos saldos son materiales para los estados financieros, y requieren un análisis detallado y juicios significativos por parte de la Administración en el desarrollo de la metodología autorizada por el regulador y en el establecimiento de supuestos.

La revisión y evaluación de evaluación anual de supuestos y modelos de la Administración, incluye una evaluación detallada, así como una evaluación de los supuestos para confirmar que es justificable que exista o no, algún cambio en los supuestos y modelos actuales, a través de la prueba retrospectiva (back-testing) incluida en la metodología registrada de acuerdo con la regulación vigente.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Para la cartera de vida largo plazo, que utiliza experiencia de mercado y que actualmente se encuentra en run off, la Administración ha decidido no modificar los supuestos utilizados en la valuación de reservas adoptando un criterio prudencial con información de mercado.

Los supuestos utilizados por la Institución para determinar las reservas cumplen los requerimientos de la Comisión, tales como el registro de notas técnicas y pruebas retrospectiva, y se basan en procedimientos y controles de la Institución, que incluyen las revisiones realizadas por los comités de apoyo de la Administración, así como por auditorías internas y revisiones actuariales externas.

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

Supuestos clave

Mortalidad
Caducidad (riesgo de terminación anticipada)
Experiencia en siniestralidad

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

Nota 6 - Activos y pasivos en moneda extranjera y Unidades de Inversión:

Moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución tiene activos y pasivos monetarios, en miles de dólares estadounidenses (Dls.), como se muestra a continuación:

	2020	2019
Activo	Dls. 25,223	Dls. 19,364
Pasivos	<u>28,207</u>	<u>26,552</u>
Posición corta	<u>Dls. (2,984)</u>	<u>Dls. (7,188)</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los tipos de cambio fijados por el Banco de México y utilizado por la Institución para valuar sus activos y pasivos en moneda extranjera fue de \$19.9087 y \$18.8642, 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 en moneda extranjera en miles de dólares estadounidenses, que realizó la Institución fueron:

	2020	2019
Primas emitidas	<u>Dls. 4,369</u>	<u>Dls. 5,237</u>
Primas cedidas	<u>Dls. 2,558</u>	<u>Dls. 2,833</u>
Comisión por reaseguro	<u>Dls. 1,059</u>	<u>Dls. 136</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Unidades de Inversión (UDIs)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución tiene activos y pasivos monetarios en UDIs, como se muestra a continuación:

	2020	2019
Activo	UDIs. 5,164	UDIs. 9,188
Pasivos	<u>4,085</u>	<u>-</u>
Posición larga (corta)	<u>UDIs. 9,249</u>	<u>UDIs. 9,188</u>

El valor de la UDI está asociada a valor del INPC. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el valor de la UDI publicado por Banco de México y utilizado por la Institución para valorar sus activos y pasivos fue de \$6.6055597 y \$6.399018.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el valor de la UDI era de \$6.714592

Nota 7 - Inversiones en valores:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la posición en inversiones en valores en cada categoría se integra como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total
VALORES GUBERNAMENTALES								
Con fines de negociación	\$ 113,503	\$ 9,014	\$ 685	\$ 123,202	\$ 152,461	\$ 4,767	\$ 591	\$ 157,819
Disponibles para la venta	<u>831,182</u>	<u>71,321</u>	<u>7,552</u>	<u>910,055</u>	<u>1,244,618</u>	<u>43,596</u>	<u>6,787</u>	<u>1,295,001</u>
	<u>\$ 944,685</u>	<u>\$ 80,335</u>	<u>\$ 8,237</u>	<u>\$ 1,033,257</u>	<u>\$ 1,397,079</u>	<u>\$ 48,363</u>	<u>\$ 7,378</u>	<u>\$ 1,452,820</u>
EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA								
Con fines de negociación	\$ 10,725	\$ 285	\$ 155	\$ 11,165	\$ 72,281	\$ (3,166)	\$ 858	\$ 69,973
Disponibles para la venta	<u>475,874</u>	<u>19,767</u>	<u>6,583</u>	<u>502,224</u>	<u>403,294</u>	<u>2,160</u>	<u>3,691</u>	<u>409,145</u>
	<u>\$ 486,599</u>	<u>\$ 20,052</u>	<u>\$ 6,738</u>	<u>\$ 513,389</u>	<u>\$ 475,575</u>	<u>\$ (1,006)</u>	<u>\$ 4,549</u>	<u>\$ 479,118</u>
EMPRESAS PRIVADAS RENTA VARIABLE								
Con fines de negociación	\$ 286,270	\$ 61,875		\$ 348,145	\$ 308,802	\$ 36,811		\$ 345,613
Disponibles para la venta	<u>27,385</u>	<u>3,675</u>		<u>31,060</u>	<u>27,821</u>	<u>(43)</u>		<u>27,778</u>
	<u>\$ 313,655</u>	<u>\$ 65,550</u>		<u>\$ 379,205</u>	<u>\$ 336,623</u>	<u>\$ 36,768</u>		<u>\$ 373,391</u>
VALORES EXTRANJEROS								
Títulos de capital:								
Con fines de negociación	\$ 26,990	\$ 10,745		\$ 37,735	\$ 29,411	\$ 7,635		\$ 37,046
Dividendos por cobrar	<u>65</u>	<u>-</u>		<u>65</u>	<u>65</u>	<u>-</u>		<u>65</u>
	<u>\$ 27,055</u>	<u>\$ 10,745</u>		<u>\$ 37,800</u>	<u>\$ 29,476</u>	<u>\$ 7,635</u>		<u>\$ 37,111</u>
REPORTOS								
	<u>\$ 69,564</u>			<u>\$ 69,564</u>	<u>\$ 9,759</u>			<u>\$ 9,759</u>

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

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Clasificación	Plazo promedio de vencimiento (años)	
	2020	2019
Con fines de negociación	0.01	0.01
Disponibles para su venta	4.87	5.53

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 emisión de los presentes estados financieros la Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que deban ser revelados.

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

31 de diciembre de 2020					31 de diciembre de 2019				
Emisor	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	(%)	Emisor	Serie	Costo de adquisición	Valor de mercado	(%)
STRIVS1	D	\$ 179,676	\$ 220,184	11	BANOBRA	19524	\$ 250,199	\$ 250,197	11
BONOS	231207	133,801	143,027	7	STRIVS1	D	187,489	215,250	9
UMS34F	2034F	80,825	96,087	5	BONOS	231207	135,040	135,147	6
STRIVS2	D	71,005	89,691	4	UMS34F	2034F	77,233	87,168	4
CETES	210128	69,497	69,497	3	STRIVS2	D	73,190	85,854	4
BONOS	220609	57,064	57,795	3	Otros menores		1,525,361	1,578,583	67
BONOS	220609	55,649	56,245	3					
BONOS	241205	52,016	56,246	3					
Otros menores		1,142,110	1,244,443	61					
		<u>\$ 1,841,643</u>	<u>\$ 2,033,215</u>	<u>100</u>			<u>\$ 2,248,512</u>	<u>\$ 2,352,199</u>	<u>100</u>

Nota 8 - Deudor por primas:

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

Ramo	Al 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	Importe	%	Importe	%
Vida	\$ 160,985	35	\$ 222,937	35
Accidentes y enfermedades	<u>297,970</u>	<u>65</u>	<u>410,081</u>	<u>65</u>
Total	<u>\$ 458,955</u>	<u>100</u>	<u>\$ 633,018</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el rubro de "Deudor por prima" representa el 15% y 19% 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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Reaseguradores:

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
	Deudor	Acreedor		
Partes relacionadas:				
Zurich Aseguradora Mexicana	\$ 15,464	\$ -	\$ -	\$ -
Zurich Santander Seguros México	-	1,122	(3,198)	-
Zurich Insurance Co.	4,220	20,228	-	380,996
	<u>19,684</u>	<u>21,350</u>	<u>(3,198)</u>	<u>380,996</u>
Partes no relacionadas:				
Muenchener Rueckversicherungs	-	9,807	-	-
Otras instituciones de reaseguro	1,727	492	-	-
	<u>1,727</u>	<u>10,299</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 21,411</u>	<u>\$ 31,649</u>	<u>\$ (3,198)</u>	<u>\$ 380,996</u>

Institución	Al 31 de diciembre de 2019			
	Cuenta corriente		Depósitos retenidos	Importes recuperables
	Deudor	Acreedor		
Partes relacionadas:				
Zurich Santander Seguros México	\$ 1,122	\$ 44,810	\$ (1,685)	\$ -
Zurich Insurance Co.	20,228	80,049	-	149,518
	<u>21,350</u>	<u>124,859</u>	<u>(1,685)</u>	<u>149,518</u>
Partes no relacionadas:				
Muenchener Rueckversicherungs	-	8,376	-	-
Otras instituciones de reaseguro	7,642	900	-	-
	<u>7,642</u>	<u>9,276</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 28,992</u>	<u>\$ 134,135</u>	<u>\$ (1,685)</u>	<u>\$ 149,518</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	Tomado	Cedido	Tomado		Cedido	Cedido
Zurich Insurance Co.	\$ 247,188	\$ -	\$ 26,872	\$ -	\$ 47,188	\$ 190,859	\$ -
Munich Reinsurance Company	10,595	-	-	-	-	-	-
RGA Reinsurance Company	1,982	-	194	-	-	-	-
Zurich Aseguradora Mexicana	-	23,831	-	-	-	-	8,371
Otros	1,001	(470)	81	(353)	-	2,163	(4,435)
	<u>\$ 260,766</u>	<u>\$ 23,361</u>	<u>\$ 27,147</u>	<u>\$ (353)</u>	<u>\$ 47,188</u>	<u>\$ 193,022</u>	<u>\$ 3,936</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Institución	31 de diciembre de 2019						
	Prima		Comisiones por reaseguro		Cobertura de exceso de pérdida	Siniestralidad	
	Cedida	Tomado	Cedido	Tomado	Cedido	Cedido	Tomado
Zurich Insurance Co.	\$ 242,197	\$	\$ 27,826		\$ 55,746	\$ 83,061	
Munich Reinsurance Company	8,692					179	
RGA Reinsurance Company	2,371		234			419	
Zurich Santander, S. A. de C. V.		(3,438)		\$ (2,575)			\$ 3,818
Otros	1,167		101				
	<u>\$ 254,427</u>	<u>\$ (3,438)</u>	<u>\$ 28,161</u>	<u>\$ (2,575)</u>	<u>\$ 55,746</u>	<u>\$ 83,659</u>	<u>\$ 3,818</u>

Nota 10 - Mobiliario y equipo:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el rubro se integra como sigue:

	31 de diciembre		Vida útil (años)
	2020	2019	
Equipo de cómputo	\$ 33,572	\$ 30,028	3.3
Mobiliario y equipo de oficina	10,931	10,931	10
Equipo de transporte	0	1,505	4
Diversos	<u>928</u>	<u>1,170</u>	10
	45,431	43,634	
Depreciación acumulada	<u>(40,007)</u>	<u>(37,412)</u>	
	<u>\$ 5,424</u>	<u>\$ 6,222</u>	

La depreciación registrada en los resultados de 2020 y 2019 asciende a \$4,265 y \$4,763, respectivamente.

Nota 11 - Otros activos, diversos:

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2020	2019
Impuestos:		
ISR diferido activo (Nota 22)	\$ 26,707	\$ 41,840
Impuestos pagados por anticipado	<u>15,449</u>	<u>4,070</u>
	42,156	45,910
Otros:		
Pagos anticipados	<u>2,831</u>	<u>4,083</u>
Total	<u>\$ 44,987</u>	<u>\$ 49,993</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Activos intangibles:

Los activos intangibles reconocidos contablemente se integran como sigue:

De vida definida	31 de diciembre de		Tasa anual de amortización (%)
	2020	2019	
Intangibles amortizables:			
Software	\$ 65,875	\$ 65,876	Varias
Gastos de establecimiento	<u>54,295</u>	<u>54,295</u>	
	120,170	120,171	
Amortización acumulada	<u>(111,185)</u>	<u>(94,769)</u>	
Total de activos intangibles con vida definida	<u>\$ 8,985</u>	<u>\$ 25,402</u>	
De larga duración:			
Contrato de exclusividad *	\$ 3,861	\$ 4,528	6.67
Amortización acumulada	<u>(333)</u>	<u>(667)</u>	
	<u>\$ 3,528</u>	<u>\$ 3,861</u>	

* 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.

La amortización registrada en los resultados en 2020 y 2019 asciende a \$16,416 y \$21,870, respectivamente, la cual forma parte del Costo Neto de Adquisición.

Nota 13 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Como se señala en la Nota 1, la Institución es subsidiaria de Zurich Insurance Company, Ltd., con quien celebra operaciones de reaseguro.

Los principales saldos con partes relacionadas se muestran a continuación:

Por cobrar:	31 de diciembre de	
	2020	2019
Zurich Santander Seguros México	\$ -	\$ 28,992
Zurich Aseguradora Mexicana	15,464	\$ 5,860
Zurich Argentina, Compañía de Seguros	2,185	2,185
Zurich Compañía de Seguros	112	381
Zurich Insurance Company, Ltd. Headquarter Expenses	-	327
Zurich Insurance Company,	4,220	-
Otra	<u>6,035</u>	<u>12,148</u>
	<u>\$ 28,016</u>	<u>\$ 44,033</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Por pagar:	31 de diciembre de	
	2020	2019
Zurich Insurance Company	\$ 20,228	\$ 80,049
Zurich Servicios de México	27,117	31,392
Zurich Santander Seguros México, S. A.	1,122	44,810
Zurich Latin American Services, S. A.	2,683	7,791
Zurich Insurance Company, Ltd. Group Shared Services	6,090	2,834
Zu-rich Shared Services, S. A.	431	732
Servizurich, S. A.	-	101
Otros	12,645	22,010
	<u>\$ 70,316</u>	<u>\$ 189,719</u>

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

Ingresos:	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Primas de reaseguro tomado:		
Zurich Aseguradora Mexicana	\$ 23,831	\$ -
Zurich Santander Seguros México, S. A.	(470)	(3,438)
	<u>23,361</u>	<u>(3,438)</u>
Siniestros recuperados por reaseguro cedido:		
Zurich Insurance Company	190,859	83,061
Comisiones por reaseguro cedido:		
Zurich Insurance Company	26,872	27,826
Intereses de reaseguro tomado:		
Zurich Santander Seguros México, S. A.	465	3,396
Total ingresos	<u>\$ 241,557</u>	<u>\$ 110,845</u>
Egresos:		
Primas de reaseguro cedido:		
Zurich Insurance Company	\$ 247,188	\$ 242,197
Comisiones por reaseguro tomado:		
Zurich Santander Seguros México, S. A.	(353)	(2,575)
Siniestros por reaseguro tomado:		
Zurich Santander Seguros México, S. A.	(4,435)	3,818
Zurich Aseguradora Mexicana	8,371	-
	<u>3,936</u>	<u>3,818</u>
Cobertura de exceso de pérdida:		
Zurich Insurance Company	47,188	55,746
Servicio de tecnología:		
Zurich Insurance Company, Ltd. Group Shared Services	6,090	2,834
Zurich Shared Services	431	732
	<u>6,521</u>	<u>3,566</u>
Servicios de Consultoría:		
Zurich Latin American Services, S. A.	2,683	7,791
Servizurich, S. A.	-	101
	<u>2,683</u>	<u>7,892</u>
Servicios de Personal:		
Zurich Servicios	27,117	31,392
Total Egresos	<u>\$ 334,280</u>	<u>\$ 342,036</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Reservas técnicas:

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

Descripción	Saldo al		Saldo al		Saldo al	
	1 de enero de 2018	Movimiento	31 de diciembre de 2019	Movimiento	31 de diciembre de 2020	
De riesgo en curso:						
Vida	\$ 1,948,807	\$ (548,668)	\$ 1,400,139	\$ (206,442)	\$ 1,193,697	
Accidentes y enfermedades	<u>374,724</u>	<u>(60,568)</u>	<u>314,156</u>	<u>3,547</u>	<u>317,703</u>	
	<u>2,323,531</u>	<u>(609,236)</u>	<u>1,714,295</u>	<u>(202,895)</u>	<u>1,511,400</u>	
Para obligaciones pendientes de cumplir por:						
Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	482,241	(26,262)	455,979	(24,403)	431,576	
Siniestros ocurridos y no reportados	226,705	4,568	231,273	174,512	405,785	
Fondos de seguros en administración	5,187	8,953	14,140	2,503	16,643	
Primas en depósito	<u>144,974</u>	<u>(76,787)</u>	<u>68,187</u>	<u>17,166</u>	<u>85,353</u>	
	<u>859,107</u>	<u>(89,528)</u>	<u>769,579</u>	<u>169,778</u>	<u>939,357</u>	
Total	<u>\$ 3,182,638</u>	<u>\$ (698,764)</u>	<u>\$ 2,483,874</u>	<u>\$ (33,117)</u>	<u>\$ 2,450,757</u>	

Nota 15 - Acreedores diversos:

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2020	2019
Agentes:		
Comisiones por devengar	\$ 14,259	\$ 12,049
Compensaciones y bonos por pagar	43,257	56,253
Cuenta corriente	<u>67,472</u>	<u>60,514</u>
	<u>124,988</u>	<u>128,816</u>
Fondos en administración de pérdidas	-	<u>25</u>
Diversos:		
Partes relacionadas	\$ 22,241	\$ 55,586
Provisiones	17,811	57,071
Uso de instalaciones	39,433	9,785
Acreedores por pólizas canceladas	3,648	1,129
Otros	<u>6,397</u>	<u>63,594</u>
	<u>89,530</u>	<u>187,165</u>
Total	<u>\$ 214,518</u>	<u>\$ 316,006</u>

Nota 16 - Otras obligaciones:

El rubro de "Otros pasivos-Otras obligaciones" se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Impuesto al Valor Agregado (IVA) por devengar	\$ 43,257	\$ 58,498
IVA por pagar	22,920	27,476
Impuestos retenidos a cargo de terceros	7,704	5,804
Provisiones para obligaciones diversas	<u>67</u>	<u>68</u>
	<u>\$ 73,948</u>	<u>\$ 91,846</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - 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 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 sus equivalentes 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	21-Dic-2015	\$ 90,000	5-Feb-2019	06-C00-41100-02125/2019
General Extraordinaria	21-Dic-2018	21-Dic-2018	\$ 35,000	27-Jun-2019	06-C00-41100-35278/2019
General Extraordinaria	23-Dic-2019	13-Dic-2019	\$ 312,000	14-Abr-2020	06-C00-22100-07985/2020
General Extraordinaria	17-Jul-2020	28-May-2020	\$ 273,000	15-Oct-2020	06-C00-41100-17267/2020
General Extraordinaria	25-Nov-2020	30-Oct-2020	\$ 95,000	⁽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 se presentan como "Aportación para futuros aumentos de capital", 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:

Número de acciones*		Descripción	Importe	
2020	2019		2020	2019
1,398,787,248	813,787,248	Serie "E", representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	\$ 1,398,787	\$ 813,787
<u>1</u>	<u>1</u>	Serie "M", representativa del capital variable	-	-
<u>1,398,787,249</u>	<u>813,787,249</u>	Capital social al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 1,398,787</u>	<u>\$ 813,787</u>

* Acciones nominativas con valor nominal de \$1.00 M.N. 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. 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 SHCP.

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 Comisión, 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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

El importe del capital 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 del 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.

Los resultados acumulados y del ejercicio se integran como sigue:

	Resultados al 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	Acumulados	Del ejercicio	Acumulados	Del ejercicio
Saldo histórico	\$ (809,927)	\$ (431,621)	\$ (474,772)	\$ (335,155)
Efecto de actualización	(7,669)		(7,669)	
Total	<u>\$ (817,596)</u>	<u>\$ (431,621)</u>	<u>\$ (482,441)</u>	<u>\$ (335,155)</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el capital contable incluye \$50,801 y \$35,495, respectivamente, correspondiente a la valuación de "Títulos disponibles para su venta", a la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgos y a las remediones relativas a beneficios a empleados, cuyos efectos contables han sido generados por valuaciones de activos que no se han realizado, las cuales no son susceptibles de capitalización o reparto entre los accionistas hasta que se realicen en efectivo.

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. 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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 distribuyó dividendos. Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión 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 trimestre de cada año el capital mínimo pagado que deben tener las instituciones de seguros en función de las operaciones y ramos autorizados para operar. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital mínimo pagado requerido a la Institución es de \$54,527 y \$53,058, respectivamente, como se muestra a continuación y está adecuadamente cubierto.

Operación	Mínimo requerido	
	2020	2019
Vida	\$ 43,622	\$ 42,446
Accidentes y enfermedades	<u>10,905</u>	<u>10,612</u>
	<u>\$ 54,527</u>	<u>\$ 53,058</u>

Las Instituciones deben mantener FPA necesarios para respaldar el 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 cobertura de requerimientos estatutarios es como sigue:

Requerimiento estatutario	Índice de sobrante		Cobertura		Ref.
	2020	2019	2020	2019	
Reservas Técnicas	<u>\$ 134,300</u>	<u>\$ 279,803</u>	1.05	1.11	(1)
Sobrante (faltante) del RCS	<u>\$ 51,559</u>	<u>\$ (108,349) *</u>	1.39	0.13	(2)
Capital mínimo pagado	<u>\$ 54,527</u>	<u>\$ 53,058</u>	5.42	6.48	(3)

* Al 31 de diciembre de 2019 la Institución reflejó un faltante en el margen de solvencia de \$108,349. Con base en las aportaciones para incremento de capital recibidas de los accionistas en diciembre de 2019, por \$312,000, dicho faltante quedaría cubierto; sin embargo se obtuvo aprobación de la Comisión durante Octubre de 2020.

(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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 18 - Resultado integral:

A continuación, se muestran los efectos de ISR diferido del ejercicio derivados de las partidas que integran el 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"	\$ 52,717	\$ (15,815)	\$ 36,902	\$ 57,346	\$ (17,203)	\$ 40,143
Valuación de la RRC a tasa de interés libre de riesgos	(25,226)	7,568	(17,658)	(38,757)	11,627	(27,130)
Remediaciones de beneficios a empleados	(5,626)	1,688	(3,938)	526	(158)	368
	<u>\$ 21,865</u>	<u>\$ (6,559)</u>	<u>\$ 15,306</u>	<u>\$ 19,115</u>	<u>\$ (5,734)</u>	<u>\$ 13,381</u>

Nota 19 - Primas emitidas y cedidas:

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

Ramo	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	Emitidas	Cedidas	Emitidas	Cedidas
Del seguro directo:				
Vida grupo	\$ 605,455	\$ 158,289	\$ 856,689	\$ 154,483
Vida individual	24,769	13,578	21,055	12,230
	<u>630,224</u>	<u>171,867</u>	<u>877,744</u>	<u>166,713</u>
Accidentes personales	2,092	19	7,184	(86)
Gastos médicos mayores	1,201,806	88,880	1,499,610	87,800
	<u>1,203,898</u>	<u>88,899</u>	<u>1,506,794</u>	<u>87,714</u>
Total del seguro directo	1,834,122	260,766	2,384,538	254,427
Del reaseguro tomado:				
Vida	23,361		(3,438)	
Total de primas emitidas	<u>\$ 1,857,483</u>	<u>\$ 260,766</u>	<u>\$ 2,381,100</u>	<u>\$ 254,427</u>

Primas emitidas por anticipado

Como parte de las primas emitidas, se incluyen primas emitidas por anticipado durante los ejercicios de 2020 y 2019 por \$21,130 y \$24,758, respectivamente, cuyo efecto en el estado de resultados se muestra a continuación:

Nombre de la cuenta	Vida Grupo		Gastos médicos		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cuentas de resultados:						
Primas directas	\$ 2,873	\$ 8,421	\$ 18,257	\$ 16,337	\$ 21,130	\$ 24,758
Comisiones a agentes		(551)		(1,323)		(1,874)
Incremento neto de la reserva de riesgos en curso	(2,273)	(3,356)	(12,808)	(17,487)	(15,801)	(20,843)
Efecto neto en resultados	<u>\$ 600</u>	<u>\$ 4,514</u>	<u>\$ 5,449</u>	<u>\$ (2,473)</u>	<u>\$ 6,049</u>	<u>\$ 2,041</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 20 - 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	\$ 1,626,645	\$ 1,656,580
Rescates	278,666	630,293
Gastos de ajuste de siniestros del seguro directo	42,942	50,885
Obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados	114,341	23,437
Reserva de dividendos	(13,178)	14,840
Vencimientos	21,772	11,386
Gastos de ajuste pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados	2,767	(5,805)
Siniestros del reaseguro y reclamaciones tomado	3,936	3,818
Siniestros del reaseguro y reclamaciones	(599)	-
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	(168,942)	(75,210)
Siniestros recuperados por reaseguro retrocedido	(539)	-
Siniestros por beneficios adicionales	(23,541)	(8,286)
	<u>1,884,270</u>	<u>2,301,938</u>
Siniestros recuperados del reaseguro cedido:		
Siniestros recuperados de reaseguro no proporcional	<u>(65,200)</u>	<u>(49,534)</u>
Costo Neto de Siniestralidad	<u>\$ 1,819,070</u>	<u>\$ 2,252,404</u>

Nota 21 - Gastos administrativos y operativos:

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

Concepto	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Gastos:		
Honorarios	\$ 158,325	\$ 196,540
Otros gastos de operación	24,934	32,642
Impuestos diversos	11,083	29,664
Rentas	27,122	21,367
Castigos	161	13,526
Conceptos no deducibles	164	171
	<u>221,789</u>	<u>293,910</u>
Ingresos:		
Ingresos varios	32,912	67,646
Derechos o productos de pólizas	23,270	33,429
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	-	55
	<u>56,182</u>	<u>101,130</u>
	<u>\$ 165,607</u>	<u>\$ 192,780</u>

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 22 - ISR:

En 2020 y 2019 la Institución determinó una pérdida fiscal de \$498,601 y \$205,443, 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.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Pérdidas fiscales	\$ 1,366,686	\$ 819,192
Provisiones	141,295	180,422
Valuación de Inversiones	(76,579)	(43,667)
Remediaciones de obligaciones laborales	4,006	-
Depreciación	1,702	2,295
Amortización gastos preoperativos	<u>18,597</u>	<u>3,469</u>
	1,455,707	961,711
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR diferido activo	436,712	288,513
Estimación sobre el impuesto diferido por pérdidas fiscales ⁽¹⁾	<u>(410,005)</u>	<u>(246,673)</u>
Impuesto diferido activo neto -Nota 11	<u>\$ 26.707</u>	<u>\$ 41.840</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.

Al 31 de diciembre de 2019 la Institución mantiene pérdidas fiscales acumuladas por \$1,366,686, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

Año de la pérdida	Importe histórico	Importe actualizado	Año de caducidad
2013	\$ 41,146	\$ 98,212	2024
2014	212,373	267,101	2025
2015	37,551	45,936	2026
2017	90,367	107,680	2028
2018	98,851	110,674	2029
2019	205,443	230,006	2030
2020	<u>498,601</u>	<u>507,077</u>	2031
Total	<u>\$ 1,184,332</u>	<u>\$ 1,366,686</u>	

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Compromisos:

La Institución tiene celebrado un contrato de arrendamiento operativo, cuya renta se denomina en dólares estadounidenses. La vigencia del contrato es de diez años forzosos, el cual vence en 2023. El importe comprometido de renta anual es de Dls.966 miles.

Nota 24 - 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 Zurich Vida 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 vida, lo que a su vez permitirá la generación de sinergias y economías de escala.

Nota 25 - 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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

- NIF B-17 “Determinación de valor razonable”. Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar 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 valuar 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.

Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A.

(subsidiaria de Zurich Insurance Company Ltd)

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

- 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.

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 Vida, Compañía de Seguros, S. A.

Emitimos el presente informe en relación con la auditoría que realizamos bajo las Normas Internacionales de Auditoría, de los estados financieros de Zurich Vida, Compañía de Seguros, S. A. (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 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 de la Institución.
2. No identificamos variaciones entre las cifras de los estados financieros 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 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.