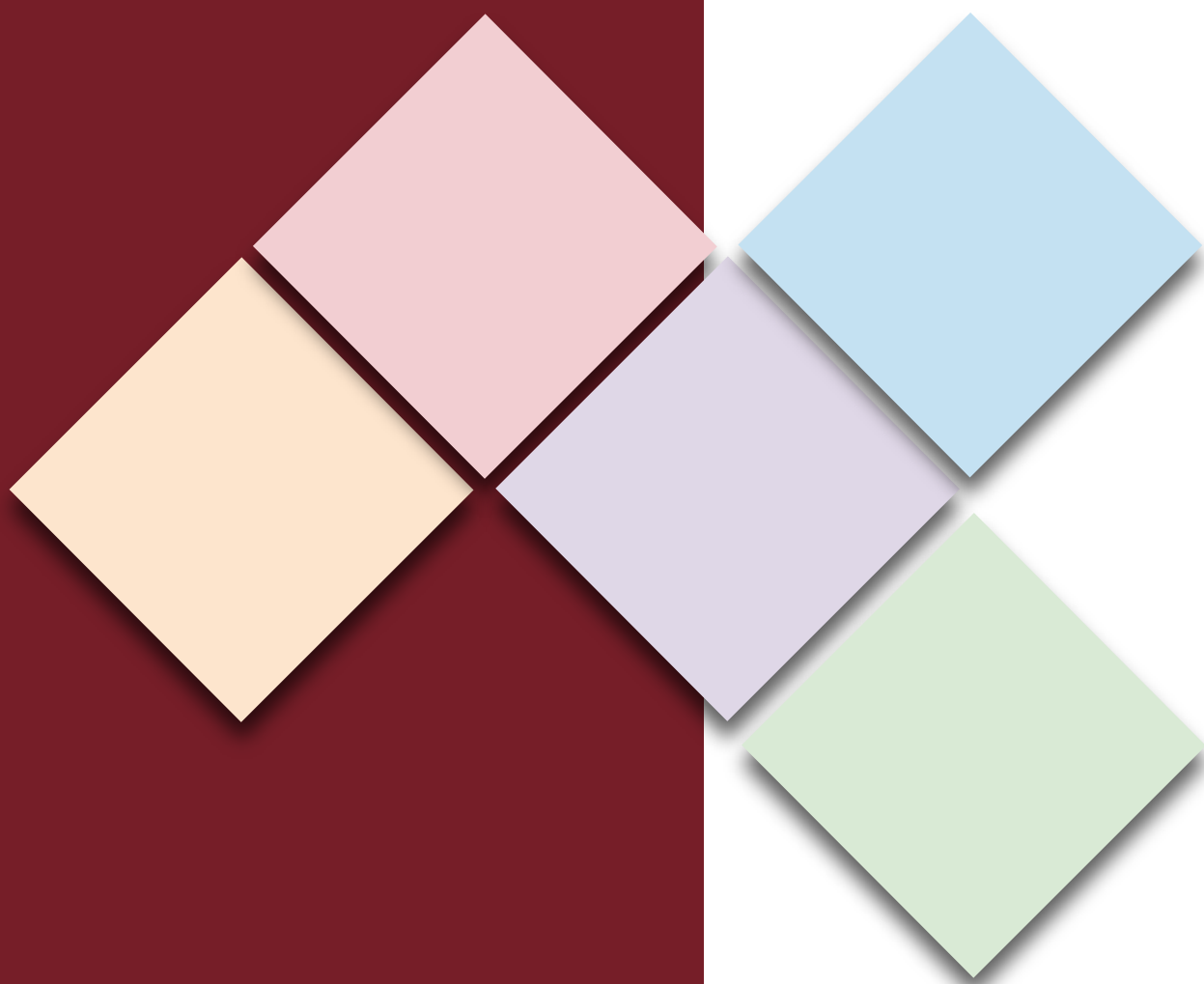


Memòria Consolidada 2020

**Mutualitat dels Enginyers, M.P.S.
i entitats dependents**





**informe de gestió
consolidat
2020**



Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) i Entitats Dependents

Informe de gestió de l'exercici anual
acabat el 31 desembre de 2020

El primer quadrimestre del 2020 sempre quedarà marcat per haver patit la pitjor crisi sanitària des de principis de segle XX, amb unes conseqüències devastadores tant per a l'economia com per a les persones. Així mateix, un repte significatiu per adaptar les empreses i els serveis a la nova situació amb molt poc marge de temps. La propagació del coronavirus, denominat Covid-19, des de la província xinesa de Wuhan a la resta del món va ser extremadament ràpida i, en menys de dos mesos, l'Organització Mundial de la Salut (OMS) va haver de declarar una Pandèmia mundial. El que inicialment va ser un gran xoc d'oferta, al veure afectada "la fàbrica del món", es va convertir en un xoc addicional de demanda, a mesura que els diferents països anaven induint la seva economia en un coma temporal, donades les mesures d'aïllament social implementades al planeta per tal de frenar la propagació de l'esmentat virus. Aquesta situació va provocar una caiguda tant dels mercats de renda fixa com dels de renda variable.

Davant aquesta situació insòlita, la resposta dels governs i bancs centrals va ser igual d'exceptional. Es van implementar multitud de programes d'expansió monetària i fiscal, per descomptat, acompanyats de fortes baixades de tipus d'interès amb la garantia afegida que aquests tipus extremadament baixos o negatius es mantindrien durant un llarg període de temps. Tot això va donar lloc al fet que en el mes de maig milloressin els mercats financers, suportats per les contundents mesures anteriorment citades.

Durant el tercer trimestre es van anar aclarint molts dubtes sobre l'economia. Lluny de donar la situació per resolta i amb aquest enorme factor imprevisible que era la propagació de la pandèmia, donat que moltes variables es trobaven en nivells pre-covid, com la producció industrial i el consum, en alguns països com ara la Xina, tant les dades macro com les estimacions de beneficis empresarials es van revisar a l'alça.

Però a l'últim trimestre, es va produir un rebrot del nombre de contagis i morts, fet que va provocar que, al mes de desembre, i davant la gravetat de la segona onada de la pandèmia, el BCE ampliés el Programa d'Emergència (PEPP) fins el març de 2022 i se li dotés amb 500.000 milions addicionals fins als 1,8 bilions d'euros. Les condicions extraordinàries de liquiditat a la banca es van prologar fins el juny de 2022.

Entre els programes de política fiscal posats en marxa pels governs de tot el món van destacar els implementats o anunciats per la Comissió Europea, que pretenen mobilitzar fins a un total de 3,3 bilions d'euros, fet que equivaldria al 22,1% de la economia europea. Entre aquests programes cal destacar el Fons de Recuperació Europeu, denominat Next Generation EU, a través del qual es mobilitzaran 750.000 milions d'euros, pensats per impulsar la modernització de l'economia i la sostenibilitat. Finalment, cal mencionar dos esdeveniments polítics de suma importància que van afectar positivament al tancament del 2020: Un Brexit acordat i desitjat, i la victòria del candidat demòcrata, Joe Biden, als EEUU. Així com també, la llum al final del túnel, amb l'aparició de les primeres vacunes efectives i preparades per a la seva distribució a la població a finals del 2020.

L'afectació de la pandèmia al Grup La Mútua dels Enginyers també va tenir diferents vessants, des de la principal de procurar la salut de les persones treballadores, mutualistes i clients, fins adaptar els serveis essencials a distància o atendre les peticions i necessitats de les persones més vulnerables. El focus del Grup, sens dubte, es va centrar en el servei a les persones. Es va crear una web informativa que recull tot tipus d'informació relacionada amb les ajudes de les administracions i serveis arran de la pandèmia; així com també es van defensar els interessos de les persones mutualistes que utilitzen La Mútua com a alternativa al RETA davant l'administració. Finalment, tot i les dificultats desencadenades durant el 2020, els resultats de l'exercici han estat satisfactorissatisfactoris.



El sector assegurador ha tancat el 2020 amb un increment de cartera de l'1,07% respecte el 2019 en assegurances de no vida, mentre a La Mútua ha estat del 2,33%. Pel que fa a assegurances de vida, hi ha hagut un decreixement al sector del -20,78% mentre que a La Mútua ha estat del -13,76%, propiciat per la part de vida estalvi on no hi ha hagut moviments d'inversions en general. En quant a provisions tècniques gestionades d'estalvi, la variació ha estat del -0,49% al sector i del 1,90% a La Mútua, fet que indica que tampoc hi ha hagut moviments de rescats.

Tot i que l'any 2020 ha estat un any complex per engegar projectes, La Mútua, acompanyada de les mutualitats Mutual Mèdica i Alter Mutua, ha pogut inaugurar el Barcelona Insurhub, un espai de trobada entre startups, mutualitats i inversors, que té com a propòsit accelerar la transformació dels sectors insurtech i fintech. Per altra banda, des de la mutualitat s'ha promogut, a través de la corredoria vinculada a les persones professionals de l'enginyeria, un producte assegurador pioner i innovador per ajudar a les empreses del sector de l'eficiència energètica. Així mateix, es van crear dos productes d'estalvi, un d'ells pensat especialment per a joves. També es va participar en diferents campanyes solidàries al voltant de la Covid-19, els infants i el banc dels aliments. A més, es va poder certificar amb AENOR el model de gestió de compliment penal de totes les empreses del Grup. I, com a fet rellevant i amb la finalitat d'inversió, es va adquirir la corredoria Calzado, Ariet y Asociados S.L. Així mateix, s'ha continuat implementat el pla informàtic i s'ha avançat en la digitalització de l'entitat i automatització de processos.

Des del punt de vista institucional, s'ha mantingut la col·laboració amb el Col·legi i l'Associació d'Enginyers Industrials de Catalunya, les seves demarcacions territorials i la delegació del Vallès, on a finals d'any es va poder inaugurar el nou espai conjunt. Es continua subvencionant íntegrament el programa liderat dels EIC. A més, també ens hem encarregat de la gestió i assessorament de la pòlissa de Responsabilitat Civil Professional a través de la corredoria vinculada a les entitats; així com de la facturació de les quotes col·legials.

Per altra banda, s'han mantingut les beques i serveis orientats a estudiants de les diferents escoles i universitats d'enginyeria amb les quals tenim acords: UPC (Escoles de Barcelona, Besòs, Terrassa i Vilanova), UVIC, UdG, IQS, UdL i la Universitat Rovira i Virgili. Dins d'aquestes escoles i universitats hi ha diferents acords de subvenció de projectes d'interès per a l'estudiantat, com ara els equips de competició de motos elèctriques i combustió.

Hem mantingut la relació amb el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de la Comunitat Valenciana, així com amb altres col·lectius professionals de l'enginyeria i professionals tècnics. També seguim presents als òrgans directius de la Federació de Mutualitats de Catalunya i com a participants d'UNESPA i de la Confederación Española de Mutualidades. En l'àmbit de la inversió socialment responsable, La Mútua està acollida des de 2018 als UNPRI (principis d'inversió responsable de la ONU) i manté una política d'inversions molt activa en aquest sentit.

En l'àmbit social, s'han mantingut els tallers i 'píndoles formatives' de divulgació, en matèria financera i de previsió social, per impartir a diferents col·lectius, tot i les dificultats del moment. Així també, es va augmentar el fons social per poder ajudar a les persones mutualistes més vulnerables i en especial a les que utilitzen La Mútua com alternativa al Règim Especial de Treballadors Autònoms, que juntament amb les altres ajudes històricament establertes, va representar un import de 98.000 euros.

La Mútua manté el seu nivell de solvència en l'ordre de dues vegades sobre el capital de solvència obligatori i de tres vegades i mitja sobre el capital mínim obligatori.

En el capítol de xifres i, concretament, en l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 7.858 milers d'euros. Les quotes recaptades han arribat als 12.265 milers d'euros i les provisions matemàtiques ascendeixen a 101.997 milers d'euros.

En la seva activitat com a gestora de fons i plans de pensions, La Mútua no ha promogut cap Pla de Pensions nou. Les xifres de tancament indiquen un total de 2.079 persones partícips, assegurades i beneficiàries. La suma del patrimoni gestionat dels fons de pensions i de les provisions matemàtiques corresponents al Pla de Previsió Assegurat i al Pla de Previsió Empresarial és de 52.822.669 euros, amb unes aportacions de 1.462.583 euros durant aquesta anualitat. L'aportació mitjana ha estat de 703,5 euros per persona partípic i/o assegurada.



Pel que fa a les entitats vinculades del Grup La Mútua dels Enginyers, i concretament pel que fa a Serpreco, S.A. corredoria d'assegurances, a l'exercici 2020 l'import net de la xifra de negoci ha estat de 1.155.270 euros, amb un resultat net positiu de 74.270 euros.

Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U. ha obtingut uns ingressos d'explotació de 465.253 euros amb un resultat net positiu de 53.375 euros durant 2020.

Crouco, Agencia de suscripción, S.L. ha obtingut durant el 2020 uns ingressos d'explotació de 691.049 euros i un resultat net positiu de 650 euros.

Accelgrow, S.L. ha obtingut un resultat negatiu de 6.696 euros.

Variant Work Consulting Agency, S.L., ha obtingut un resultat negatiu de 21.937 euros.

Katelaie inversiones, S.L., entitat constituïda a principis del 2020, ha obtingut un resultat de 44.873 euros, amb uns ingressos d'explotació de 224.734 euros.

Finalment, Calzado, Ariet y Asociados S.L., adquirida al maig del 2020, ha obtingut uns ingressos d'explotació de 587.097 euros amb un resultat net positiu de 38.235 euros durant 2020.

Així doncs, les empreses vinculades a La Mútua han continuat ampliant l'oferta de productes i serveis. Aquestes entitats han organitzat, juntament amb La Mútua, conferències i col·loquis per donar-se a conèixer en el sector de l'enginyeria.

Durant l'exercici 2020, les entitats del Grup La Mútua dels Enginyers no han adquirit accions pròpies.

Donades les activitats a les quals es dedica el Grup, aquest no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions o contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatives en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats de la mateixa. Per aquest motiu, no s'inclouen els detalls específics en aquesta memòria.

En virtut del que està estipulat en la Resolució del 29 de gener de 2016 de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC), publicat en el BOE del 4 de febrer de 2016, s'informa que el període mig de pagament a proveïdors del Grup per a l'exercici 2020 ha estat de 19,53 dies.

Pel que fa a les activitats en matèria de I+D+I, el Grup La Mútua dels Enginyers està immers en un pla de desenvolupament dels seus sistemes d'informació que permet, entre d'altres coses, una major integritat, robustesa i qualitat de la informació i les dades.

D'altra banda, en la nota 9.3 de la memòria dels comptes anuals es contempla la situació, control i gestió dels riscos financers de l'entitat.

Fets rellevants posteriors al tancament de l'exercici 2020

La situació pandèmica actual encara no es pot donar per tancada, motiu pel qual l'entitat es manté alerta a les indicacions sanitàries i de prudència i seguiment de la situació.

Per acabar, cal fer constar l'agraïment de la Presidència cap a la Junta Rectora, el Comitè Executiu i en Joan Vallvé, Defensor del Mutualista. Agraïment que es fa extensiu a totes les persones treballadores i assessores del Grup La Mútua dels Enginyers.

Joan Munt i Albareda
President



comptes anuals
2020

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Consolidats emès per un Auditor Independent

Als Mutualistes de
MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

Informe sobre els comptes anuals consolidats

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de **MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)** (l'Entitat dominant) i les seves **Entitats Dependents** (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2020, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2020, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 3.1 de la memòria consolidada) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya, segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Oficines a: Alacant, Barcelona, Bilbao, Madrid, Màlaga, València, Vigo

MAZARS Auditores, S.L.P. Domicili Social: C/Diputació, 260 - 08007 Barcelona
Registre Mercantil de Barcelona, Tom 30.734, Foli 212, Full B-180111, Inscripció 1ª, N.I.F. B-61622262 Inscrita
amb el número S1189 en el Registre Oficial d'Auditors de Comptes (ROAC)

Valoració de les provisions tècniques

L'activitat principal de l'Entitat dominant és la pràctica d'operacions d'assegurances de vida, comercialitzant assegurances de vida risc, vida estalvi i unit linked. El Grup registra comptablement el valor de les obligacions assumides amb els seus assegurats en l'epígraf de provisions tècniques.

Tal com s'indica en la nota 16 de la memòria adjunta, l'import registrat en l'epígraf de provisions tècniques al tancament de l'exercici 2020 ascendeix a 103.122 milers d'euros, representant un import significatiu del passiu del Grup. L'estimació d'aquestes provisions tècniques requereix la utilització de mètodes i càlculs actuàrials que impliquen l'ús d'hipòtesis financeres i biomètriques, tals com hipòtesis de mortalitat, longevitat, invalidesa i tipus d'interès. Per tot l'indicat anteriorment, la valoració de les provisions tècniques s'ha considerat clau en la nostra auditoria.

Els nostres procediments d'auditoria, realitzats amb la participació dels nostres especialistes actuàrials, han inclòs, entre d'altres, els següents procediments:

- Revisió del disseny i implementació del control intern establert pel Grup en els processos d'estimació de les provisions tècniques.
- Comprensió de la metodologia emprada i de les principals hipòtesis aplicades en el càlcul de les provisions tècniques, així com del compliment de la normativa vigent.
- Revisió de la integritat i conciliació de les bases de dades utilitzades pel càlcul de les provisions tècniques amb comptabilitat.
- Proves analítiques sobre l'evolució de les provisions tècniques en l'exercici.
- Per a una mostra de productes seleccionats, recàlcul de la provisió matemàtica sobre la base de les notes tècniques d'aquests productes.

Tanmateix, hem avaluat l'adequació dels desglossaments d'informació relatius a provisions tècniques, facilitats en les notes dels comptes anuals consolidats, requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2020, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de l'Entitat dominant i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes i sense incloure informació diferent de l'obtinguda com a evidència durant la mateixa. Així mateix, la nostra responsabilitat consisteix a avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió consolidat són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 i el seu contingut i presentació són conformes amb la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors i de la comissió d'auditoria en relació amb els comptes anuals consolidats

Els administradors de l'Entitat dominant són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals consolidats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors de l'Entitat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els esmentats administradors tenen la intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

La comissió d'auditoria de l'Entitat dominant és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals consolidats.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals consolidats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals consolidats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.



- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de l'Entitat cominant.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de l'Entitat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència de auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb la comissió d'auditoria de l'Entitat dominant en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la comissió d'auditoria de l'Entitat dominant una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la comissió d'auditoria de l'Entitat dominant, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.



Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe adicional per a la comissió d'auditoria de l'Entitat dominant

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per a la comissió d'auditoria de l'Entitat dominant de data 7 d'abril de 2021.

Període de contractació

L'Assemblea General Ordinària de l'Entitat dominant que va tenir lloc el 25 de juny de 2020 ens va nomenar auditors del Grup per un període d'un any, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de l'Assemblea General Ordinària de l'Entitat dominant pel període de 3 anys i hem vingut realitzant el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017.

Aquest informe es correspon amb el segell distintiu núm. 20/21/07662 emès pel Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya

Barcelona, 7 d'abril de 2021

MAZARS AUDITORES, S.L.P.
ROAC N° S1189

38848690B Firmado digitalmente
por 38848690B XOAN
XOAN JOVANI JOVANI (R:
B61622262)
(R: B61622262) Fecha: 2021.04.07
19:00:42 +02'00'

Xoan Jovani Guiral
ROAC N° 21417



balanços de situació
2020



**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)
BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019**

(Milers d'euros)

ACTIU	31/12/2020	31/12/2019
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 11)	9.787	10.535
A-2) Actius financers mantinguts per negociar		-
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-
III. derivats	-	-
IV. Altres	-	-
	33.837	
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		32.491
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-
III. instruments híbrids	-	-
IV. Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió (Nota 12)	33.837	32.491
V. Altres	-	-
A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	15.393	12.201
I. Instruments de patrimoni	9.604	8.898
II. Valors representatius de deute	5.771	3.285
III. Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	-
IV. Altres	18	18
A-5) Préstecs i partides a cobrar (Nota 11)	731	1.087
I. Valors representatius de deute	-	-
II Préstecs	67	32
1. Bestretes sobre pòlisses (Nota 11)	67	32
2. Préstecs a empreses del grup i associades	-	-
3. Préstecs a altres parts vinculades	-	-
III. Dipòsits en entitats de crèdit (Nota 11)	113	151
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	70	509
1. Prenedors d'assegurança (Nota 13)	70	509
2. Mediadors	-	-
VI. Crèdits per operacions de reassegurança (Nota 13)	-	-
VII Crèdits per operacions de coassegurança	-	-
VIII desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits (Nota 13)	482	395
1. Crèdits amb Administracions Públiques	72	72
2. Resta de crèdits	410	323
3. Crèdits amb empreses del grup i associades	-	-
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment (Nota 11)	49.622	53.305
A-7) Derivats de cobertura	-	-
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Nota 16)	805	717
I. Provisió per a primes no consumides	-	-
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-
III. Provisió per a prestacions	805	717
IV. Altres provisions tècniques	-	-
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries	2.176	2.062
I. Immobilitzat material (Nota 8)	821	686
II. inversions immobiliàries (Nota 9)	1.355	1.376
A-10) Immobilitzat intangible (Nota 7)	1.929	605
I. Fons de comerç	-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors	1.319	-
III. Un altre actiu intangible	610	605
A-11) Participacions en societats posades en equivalència (Nota 6)	1.234	158
I. Entitats associades	1.234	158
A-12) Actius fiscals (Nota 15)	1.131	1.090
I. Actius per impost corrent	474	426
II. Actius per impost diferit	657	664
A-13) Altres actius	1.480	1.625
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal (Nota 22.1)	9	6
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-
III. Periodificacions (Nota 11)	1.470	1.618
IV. Resta d'actius	-	-
A-14) Actius mantinguts per a la venda	-	-
TOTAL ACTIU	118.125	115.877

(*) Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectius corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)
BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019

(Milers d'euros)

PASSIU I PATRIMONI NET		31/12/2020		31/12/2019	
A) PASSIU					
A-1) Passius financers mantinguts per negociar			-		-
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys			-		-
A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 14)		3.822			3.495
I. Passius subordinats		-			-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	370		372		
III. Deutes per operacions d'assegurança directa:					
1. Deutes amb assegurats			-		-
2. Deutes amb mediadors			-		-
3. Deutes condicionats	0		-		-
IV. Deutes per operacions de reassegurança	140		61		
V. Deutes per operacions de coassegurança			-		-
VI. Obligacions i altres valors negociables			-		-
VII. Deutes amb entitats de crèdit			-		-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança			-		-
IX. Altres deutes:		3.313	3.063		
1. Deutes amb Administracions públiques		263	281		
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades		-	-		-
2. Resta d'altres deutes	3.049		2.782		
A-4) Derivats de cobertura					-
A-5) Provisions tècniques (Nota 16)		103.122			101.284
I. Provisió per a primes no consumides					-
II. Provisió per a riscos en curs					-
III. Provisió d'assegurances de vida	101.997		100.489		
1. Provisió per a primes no consumides					-
2. Provisió per a riscos en curs					-
3. Provisió matemàtica	68.160		67.998		
4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	33.837		32.491		
IV. Provisió per a prestacions	1.118		767		
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns			-		-
VI. Altres provisions tècniques	7		28		
A-6) Provisions no tècniques (Nota 22)		346			320
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals					-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	346		320		
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació			-		-
IV. Altres provisions no tècniques			-		-
A-7) Passius fiscals (Nota 15)		421			344
I. Passius per impost corrent	37		-		-
II. Passius per impost diferit	384		344		
A-8) Resta de passius					-
I. Periodificacions					-
II. Passius per asimetries comptables					-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida					-
IV. Altres passius					-
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda					-
TOTAL PASSIU		107.711			105.444
B) PATRIMONI NET					
B-1) Fons propis (Nota 17)		9.837			9.590
I. Capital o fons mutual	5.400		5.400		
1. Capital escriturat o fons mutual	5.400		5.400		
2. (Capital no exigit)			-		-
II. Prima d'emissió					-
III. Reserves	4.437		4.190		
1. Legal i voluntàries			-		-
2. Reserva d'estabilització			-		-
3. Reserves en societats consolidades			-		-
3. Altres reserves	4.437		4.190		
IV. (Accions pròpies)					-
V. Resultats d'exercicis anteriors					-
1. Romanent					-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)					-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes					-
VII. Resultat de l'exercici (Nota 4)		96			300
1. Pèrdues i guanys consolidats	111		303		
2. (Pèrdues i guanys socis externs)	(15)		(3)		
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)					-
IX. Altres instruments de patrimoni net					-
B-2) Ajustos per canvis de valor		327			401
I. Actius financers disponibles per a la venda	327		401		
II. Operacions de cobertura					-
III. Diferències de canvi i conversió					-
IV. Correcció d'asimetries comptables					-
V. Altres ajustos					-
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts					-
B-4) Socis Externs (Nota 17)		154			143
I. Ajustos per valoració					-
II. Resta	154		143		
TOTAL PATRIMONI NET		10.414			10.434
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		118.125			115.877

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 23 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019
(Milers d'Euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31/12/2020	31/12/2019 (*)
I.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança	1.147	1.169
a) Primes meridades	1.403	1.432
a.1) Assegurança directa (Nota 1)	1.403	1.434
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ / -) (Nota 13)	(2)	(2)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 16)	(254)	(263)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)	-	-
c.1) Assegurança directa	-	-
c.2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	-	-
I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	425	420
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 9)	-	23
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	406	352
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	26
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	26
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	19	19
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	19	19
I.3- Altres Ingressos Tècnics	4	6
I.4- Sinistralitat de l'Exercici, neta de reassegurança	897	821
a) Prestacions i despeses pagades	779	804
a.1) Assegurança directa	826	834
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	(47)	(30)
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 16)	118	(30)
b.1) Assegurança directa	(68)	(165)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	-	135
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 19)	50	47
I.5- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)	-	-
I.6- Participació en beneficis i Extorns	-	-
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
I.7- Despeses d'Explotació Netes	226	208
a) Despeses d'adquisició (Nota 19)	286	277
b) Despeses d'administració (Nota 19)	48	42
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedit	(108)	(111)
I.8- Altres Despeses Tècnics (+/-)	122	123
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	-	-
d) Altres (Nota 19)	122	123
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	34	37
a) Despeses de gestió de les inversions	30	37
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 19)	30	37
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Nota 6)	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	4	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	4	-
I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'assegurança no vida)	297	406

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 23 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.



MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019
(Milers d'Euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE VIDA	31/12/2020	31/12/2019 (*)
II.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança	9.557	11.685
a) Primes meritades	10.862	12.983
a.1) Assegurança directa (Nota 16)	10.864	12.985
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-) (Nota 13)	(2)	(2)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 16)	(1.305)	(1.298)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)	-	-
c.1) Assegurança directa	-	-
c.2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	-	-
II.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	2.135	2.225
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	2.046	2.136
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	89	89
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	89	89
II.3- Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 12)	5.370	3.882
II.4- Altres ingressos tècnics	24	42
II.5- Sinistralitat de l'Exercici, neta de reassegurança	7.584	6.760
a) Prestacions i despeses pagades	6.754	6.605
a.1) Assegurança directa	6.963	7.239
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	(209)	(634)
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 16)	830	(440)
b.1) Assegurança directa	284	(85)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(88)	(355)
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 19)	634	595
II.6- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)	1.486	7.534
a) Provisions per a assegurances de vida (Nota 16)	162	3.441
a.1) Assegurança directa	162	3.441
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-	-
b) Provisió per a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 16)	1.346	4.140
c) Altres provisions tècniques	(22)	(47)
II.7- Participació en beneficis i Extorns	-	-
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
II.8- Despeses d'Explotació Nets	840	773
a) Despeses d'adquisició (Nota 19)	998	969
b) Despeses d'administració (Nota 19)	363	324
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedit	(521)	(520)
II.9- Altres Despeses Tècniques (+/-)	929	933
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
d) Altres (Nota 19)	929	933
II.10- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	391	415
a) Despeses de gestió de les inversions	356	412
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financeres (Nota 19)	356	412
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Nota 6)	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	35	3
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 11)	35	3
II.11- Despeses d'inversions afectes a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 12)	5.831	1.455
II.12- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'assegurança de Vida)	25	(36)

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 23 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019
(Milers d'Euros)

II. COMPTE NO TÈCNIC	31/12/2020	31/12/2019 (*)
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	359	369
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	359	369
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	-	-
III.2- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	33	81
a) Despeses de gestió de les inversions	33	36
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	33	36
a.2) Despeses d'inversions materials	-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	-
d) Despeses d'entitats incloses en la conciliació	-	45
d.1) Participació en pèrdues d'entitats posades en equivalència	-	45
d.2) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència	-	-
d.3) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats consolidades	-	-
III.3- Altres Ingressos (Notes 1 i 19)	2.670	2.228
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	332	365
b) Resta d'ingressos	2.338	1.863
III.4- Altres Despeses (Notes 1 i 19)	3.061	2.565
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	653	643
b) Resta de despeses	2.408	1.922
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)	(65)	(49)
	-	-
III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)	257	321
	-	-
III.7- Impost sobre beneficis (Nota 11) (Nota 15)	(146)	(18)
	-	-
III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)	111	303
	-	-
III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)	-	-
	-	-
III.10- Resultat de l'exercici (III.8 + III.9) (Nota 4)	111	303
III.10.1 Resultat atribuït a l'Entitat Dominant	96	300
III.10.2 Resultat atribuït a socis externs	15	3

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 23 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanyes consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES CONSOLIDAT RECONEGUTS A 31/12/2020

(Milers d'Euros)

	Exercici 2020	Exercici 2019
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	111	303
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(124)	348
II.1 Actius financers disponibles per a la venda	(100)	714
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	157	761
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	(257)	(47)
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.4. Diferències de canvi i conversió	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.5. Correcció d'asimetries comptables	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.6. Actius mantinguts per a la venda	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.7. Guany i (pèrdues) actuària per retribucions a llarg termini al personal	(65)	(250)
II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-
II.9. Impost sobre beneficis	41	(116)
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	12	651
a) Total d'ingressos i despeses atribuïbles a la societat dominant	28	647
b) Total d'ingressos i despeses atribuïbles a socis externs	15	4

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 23 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET A 31/12/2020

(Milers d'Euros)

	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici	Socis Externs	Ajustos per canvis de valor	TOTAL
Saldo final de l'exercici 2018	5.400	3.707	668	136	(128)	9.783
I. Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
II. Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2019	5.400	3.707	668	136	(128)	9.783
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	(185)	303	6	529	653
II. Operacions amb socis						
Distribució Resultat exercici 2018	-	668	(668)	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-
2. Reduccions de capital (-)	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-	-
4. Distribució de dividendes (-)	-	-	-	-	-	-
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net						
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2019	5.400	4.190	303	142	401	10.436
I. Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
II. Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2020	5.400	4.190	303	142	401	10.436
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	(56)	111	11	(74)	(7)
II. Operacions amb socis						
Distribució Resultat exercici 2019	-	303	(303)	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-
2. Reduccions de capital (-)	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-	-
4. Distribució de dividendes (-)	-	-	-	-	-	-
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net						
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2020	5.400	4.437	111	154	327	10.429

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 23 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019

(Milers d'Euros)

	Exercici 2020	Exercici 2019 (*)
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
A.1) Activitat asseguradora		
1.- Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	17.409	18.578
2.- Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	7.715	7.693
3.- Cobraments reassegurança cedida	36	113
4.- Pagaments reassegurança cedida	635	478
5.- Recobriment de prestacions	7	-
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	-	-
7.- Altres cobraments d'explotació	867	804
8.- Altres pagaments d'explotació	1.662	1.598
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1 + 3 + 5 + 7) = I	18.319	19.496
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2 + 4 + 6 + 8) = II	10.012	9.769
A.2) Altres Activitatd d'explotació		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	359	336
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	14	33
3.- Cobraments d'altres activitats	10.505	8.017
4.- Pagaments d'altres activitats	20.973	15.909
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1 + 3) = III	10.864	8.353
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2 + 4) = IV	20.988	15.942
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) (+/-)	180	(30)
A.3 Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+V)	(1.636)	2.108
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
B.1) Cobraments d'activitats d'inversió		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	21.335	14.815
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Interessos cobrats	3.038	2.593
7.- Dividends cobrats	-	-
8.- Unitat de negoci	-	-
9.- Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	90	-
10.- Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9) = VI	24.463	17.408
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió		
1.- Immobilitzat material	195	71
2.- Inversions immobiliàries	-	1.184
3.- Actius intangibles	274	291
4.- Instruments financers	23.103	17.543
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	3	2
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) = VII	23.575	19.091
B.3 Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)	888	(1.683)
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
C.1) Cobraments d'activitats de finançament		
1.- Passius subordinats	-	-
2.- Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	-
3.- Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
4.- Alienació de valors propis	-	-
5.- Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
6.- Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1 + 2 + 3 + 4 + 5) = VIII	-	-
C.2) Pagaments d'activitats de finançament		
1.- Dividends als accionistes	-	-
2.- Interessos pagats	-	-
3.- Passius subordinats	-	-
4.- Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes	-	-
5.- Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes	-	-
6.- Adquisició de valors propis	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) = IX	-	-
C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII - IX)		
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) (+/-)	-	-
Total Augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + X)	(748)	425
Efectiu i equivalents a l'inici del període	10.535	10.110
Efectiu i equivalents al final del període	9.787	10.535
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
1.- Caixa i bancs	9.787	10.535
2.- Altres actius financers	-	-
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
Total Efectiu i equivalents al final del període (1 + 2 + 3)	9.787	10.535

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 23 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



**memòria
consolidada**



Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) i Entitats Dependents

Memòria consolidada corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020

1. Informació general sobre l'Entitat dominant i la seva activitat

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) i Entitats Dependents (d'ara en endavant, Grup Mutua), anteriorment denominada Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, a prima fixa, configuren un grup consolidat d'empreses que desenvolupen bàsicament les seves operacions al sector assegurador.

La Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) (d'ara endavant l'Entitat Dominant) és una institució privada sense ànim de lucre que exerceix una modalitat asseguradora de caràcter voluntari, complementari i alternatiu al sistema de Seguretat Social obligatori, mitjançant aportacions a quota fixa dels socis mutualistes i assegurats. La seva duració és indefinida i el seu domicili social es troba a Via Laietana, número 39, de Barcelona. L'Entitat té autorització per l'exercici de la seva activitat en tot el territori espanyol, essent actualment Catalunya on té, majoritàriament, el seu negoci.

L'Entitat es constituí oficialment el 27 de juliol de 1959, el seu CIF és V08430191, està inscrita al Registre administratiu d'entitats asseguradores de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (d'ara endavant, DGSFP) del Ministeri d'Economia i Competitivitat, amb la clau P-3159, al Registre d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions, amb la clau G-0105, i també al Registre Mercantil.

L'objecte social de l'Entitat Dominant és la pràctica d'operacions d'assegurances de vida, així com de les altres operacions sotmeses a la ordenació de l'assegurança privada, en particular les d'assegurança o capitalització, gestió de fons de jubilació, pensions i de qualsevol altra de les que autoritza la Llei sobre Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, el seu Reglament i les disposicions complementàries a les que l'Entitat Dominant es troba sotmesa, previ al compliment dels requisits en ella exigits.

L'Entitat Dominant opera, amb autorització de la DGSFP, en els rams de vida i no vida incloent accidents i malaltia com a garanties complementàries. Tots els contractes emesos conforme la LOSSEAR, la Llei de Contracte d'Assegurança i la resta de disposicions de desenvolupament es consideren com contractes d'assegurança. Tanmateix, l'Entitat Dominant està inscrita en el Registre de Societats Gestores i Depositaries de Fons de Pensions i és gestora de 10 Fons de Pensions a 31 de desembre del 2020:

1. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu P.P)
2. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P. (Tresor P.P)
3. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Mixt P.P)
4. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, F.P. (Borsa P.P)
5. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5, F.P. (Prudent P.P)
6. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P. (Inversió Sostenible P.P)
7. Fondo de los Ingenieros 7, F.P. (Fonsgestió P.P, A&G Variable PP, A&G Equilibrado PP, Asefarma Variable PP, Asefarma Equilibrado PP)
8. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 9, F.P. (Global Value P.P)
9. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 10, F.P. (Gestió RF P.P)
10. A&G Stela Maris Conservador F.P (A&G Conservador PP, Asefarma Conservador PP)

Els drets consolidats totals gestionats ascendeixen a 32.651 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (32.697 milers d'euros en el tancament de l'exercici anterior). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han ascendit a 332 milers d'euros en l'exercici 2020 (365 milers d'euros en l'exercici anterior) i es troben comptabilitzats dintre de l'epígraf "Altres ingressos" del compte no tècnic. Tanmateix, les despeses associades a aquesta gestió han estat de 654 milers d'euros en l'exercici 2020 (643 milers d'euros en l'exercici anterior), presentant-se en el mateix compte no tècnic sota l'epígraf "Altres despeses".



Constitueixen l'objecte social de l'Entitat Dominant les següents activitats:

- La previsió social entre els seus mutualistes, sense ànim de lucre, amb caràcter alternatiu i complementari al sistema públic de seguretat social. Els seus fins consisteixen en la protecció i l'ajuda més àmplies als seus socis mutualistes i assegurats contra circumstàncies fortuïtes i previsibles, de la manera que disposen els seus estatuts i els reglaments corresponents o pòlisses.
- Per al millor compliment del seu objecte de previsió social, ja sigui de forma complementària o accessòria a aquest, l'Entitat podrà gestionar plans de pensions, fons de pensions i fons col·lectius de jubilació, així com intervenir i col·laborar amb terceres persones en la gestió de fons d'inversió col·lectiva i, en general, en tota mena d'operacions de naturalesa financera i de serveis que suposin la realització d'una activitat connexa o directament relacionada amb el seu objecte de previsió social, incloses les relacions de representació d'entitats d'aquesta naturalesa davant els mutualistes, sempre d'acord amb la normativa aplicable i amb autorització prèvia per part de l'organisme competent, si és el cas. Finalment, podrà realitzar altres activitats i prestacions accessòries de caràcter social i de serveis.
- Podrà establir convenis per a la distribució de productes amb altres entitats asseguradores, mitjancers d'assegurances i entitats del mercat financer en general, per donar compliment al que s'estableix al paràgraf anterior.

L'Entitat té a 31 de desembre de 2020, amb un total de 9.407 mutualistes i 11.938 subjectes protegits (9.400 mutualistes i 11.964 subjectes protegits a 31 de desembre de 2019).

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les Entitats financeres, es resumeix a continuació l'informe anual que es presentà a la Junta Rectora del dia 24 de març de 2021. La tipologia de les reclamacions presentades va ser la següent:

	Núm. de Reclamacions	Resolucions			Defensor
		No satisfet	Indiferent	Satisfet	
Atenció de clients	-	-	-	-	-
Comunicació	-	-	-	-	-
Gestió	2	2	-	-	-
Tramitacions de sinistres	1	1	-	-	-
Tramitacions de baixes	-	-	-	-	-
Total	3	3	-	-	-

2. Entitats del Grup

2.1. Entitats dependents

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) és l'Entitat Dominant última i l'Entitat de major actiu del conjunt de societats sotmeses a una mateixa unitat de decisió.

La consolidació s'ha realitzat aplicant el mètode d'integració global a totes les Entitats Dependents, que són aquelles en les quals el Grup exerceix o pot exercir, directa o indirectament, el seu control, entès com el poder de dirigir les polítiques financeres i d'explotació d'una empresa per obtenir beneficis econòmics de les seves activitats. Aquesta circumstància es manifesta, en general, encara que no únicament, per la titularitat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de l'Entitat.

La participació dels accionistes minoritaris al patrimoni i als resultats de las Entitats Dependents consolidades es presenta sota la denominació "Socis externs" dins de l'epígraf "Patrimoni net" del balanç consolidat i en l'epígraf "Resultat atribuït als socis externs" dins del compte de resultats consolidat, respectivament.

A l'Annex 1, es detallen les Entitats dependents incloses al perímetre de consolidació. Totes elles tenen el mateix exercici econòmic del Grup.



2.2 Entitats associades

La valoració s'ha realitzat aplicant el mètode de posada en equivalència a les entitats associades, que son aquelles en la qual una o varies societats del Grup posseeixen més del 20% dels drets de vot de l'Entitat.

A l'Annex 1, es detallen les Entitats Associades les quals tenen el mateix exercici econòmic del Grup.

3. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

3.1. Marc Normatiu d'informació financera aplicable al Grup

Aquests comptes anuals consolidats s'han formulat per la Junta Rectora d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup, que és el que s'estableix a:

- a) El Codi de Comerç i la resta de la legislació mercantil.
- b) Les Normes per la Formulació de Comptes Anuals Consolidats aprovades pel Reial Decret 1159/2010 i el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007 i les seves adaptacions sectorials i, en particular, l'adaptació Sectorial del Pla de Comptabilitat a les Entitats Asseguradores, aprovat pel RD 1317/2008 del 24 de juliol, i les modificacions posteriors.
- c) Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- d) Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR"), així com els articles vigents del Reial Decret 2486/1998 de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances (d'ara en endavant, "ROSSP").
- e) Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en el desenvolupament del Pla General Comptable i les seves normes complementàries.
- f) Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
- g) La resta de la normativa comptable espanyola que resulti d'aplicació.

3.2. Imatge fidel

Els comptes anuals consolidats adjunts, s'han obtingut dels registres comptables de l'Entitat Dominant i s'elaboren d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables en ell continguts, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni consolidat, de la situació financera, dels resultats del Grup i dels fluxos d'efectiu consolidats generats durant l'exercici.

Els comptes anuals consolidats adjunts, han estat obtinguts dels registres comptables de l'Entitat Dominant i de les seves Entitats participades i inclouen certs ajustos i reclassificacions que tenen per objecte homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les Entitats integrades amb els de Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS).

Aquests comptes anuals consolidats, que la Junta Rectora de l'Entitat Dominant ha formulat amb data 24 de març de 2021, estaran sotmesos dins del termini legal d'aprovació dels mutualistes a l'exercici de les competències de l'Assemblea General de Mutualistes de l'Entitat Dominant i s'estima que seran ratificats sense cap modificació.

Així mateix, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2019 van ser aprovats per l'Assemblea General de Mutualistes celebrada el 25 de juny de 2020.

A 31 de desembre de 2020, la moneda de presentació del Grup és l'euro.

Les xifres es presenten en milers d'euros a no ser que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària. Determinada informació financera d'aquestes comptes anuals consolidats ha estat arrodonida i, conseqüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document podrien variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que la precedeixen.

A la Nota 5 es resumeixen els principis comptables i les normes de valoració més significatives aplicades a la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2020.



3.3. Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Per l'elaboració d'aquests comptes anuals consolidats s'han seguit els principis comptables i els criteris de valoració generalment acceptats, descrits a la Nota 5. No existeix cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte als comptes anuals consolidats, no s'hagi aplicat a l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts.

3.4. Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts s'han utilitzat estimacions realitzades pels membres de la Junta Rectora de l'Entitat Dominant per valorar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en elles. Aquestes estimacions i judicis de valor en relació al futur s'avaluen contínuament i es basen amb l'experiència històrica i altres factors, inclosos les expectatives de successos futurs que es consideren raonables sota determinades circumstàncies.

Bàsicament aquestes estimacions es refereixen a:

- El valor de mercat de determinats instruments financers (vegeu Notes 11 i 12).
- L'avaluació de possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 7, 8 i 9 d'immobilitzat intangible, immobilitzat material i inversions immobiliàries així com la Nota 11 d'actius financers i de participacions en entitats del Grup, respectivament).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança i altres crèdits (vegeu Nota 13).
- La vida útil de l'immobilitzat intangible i material i les inversions immobiliàries (vegeu Notes 5.3 i 5.4).
L'avaluació del deteriorament dels actius intangibles (veure nota 5.3)
- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Nota 16).
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels actius i passius per compromisos per pensions de prestació definida i altres compromisos amb el personal (vegeu Notes 5.14 i 22.1).
- El càlcul dels valors raonables de determinats actius, el seu valor en ús, i els valors actuals.
- La despesa per Impost de Societats (vegeu Nota 15.1)

En la preparació dels comptes anuals consolidats s'han utilitzat judicis i estimacions basades en hipòtesis sobre el futur i incerteses que bàsicament es refereixen al deteriorament del valor dels actius financers i intangibles, els actius per impostos diferits, les provisions, el càlcul del valor raonable dels actius financers no negociats en mercats actius, i els actius i passius contingents.

Les estimacions i hipòtesis utilitzades son revisades de forma periòdica i estan basades en l'experiència històrica i en altres factors que hagin pogut considerar-se més raonables en cada moment.

Aquestes estimacions s'han realitzat sobre la base de la millor informació disponible considerant l'emergència sanitària mundial derivada pel coronavirus (COVID-19) que ha afectat significativament a l'activitat econòmica a nivell mundial i que, com resultat podria tenir un impacte en les operacions i resultats financers futurs de l'Entitat Dominant.

3.5. Comparació de la informació

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 que comprenen el balanç consolidat, el compte de pèrdues i guanys consolidada, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat i les notes de la memòria consolidada es presenten de forma comparativa amb els estats de l'exercici precedent.

Durant l'exercici 2020 el perímetre de consolidació ha estat ampliat respecte a l'exercici 2019 incloent la societat Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros, S.L. com a conseqüència de l'adquisició del 100% de les participacions de l'esmentada societat per part de l'Entitat Dominant del grup mitjançant el contracte de compravenda amb data el 15 de maig de 2020. S'ha considerat que els canvis fins la data de compra no han sigut significatiu respecte patrimoni i situació financera del grup.



3.6. Principis de consolidació

Els Comptes anuals consolidats comprenen, a més de les dades corresponents a l'Entitat dominant la informació corresponent a les Entitats dependents.

Es consideren entitats dependents aquelles entitats en què, independentment a la seva forma jurídica, el Grup té el control, és a dir, el poder per dirigir les polítiques financera i d'explotació d'aquestes entitats, amb la finalitat d'obtenir beneficis de les seves activitats.

En l'Annex I d'aquesta memòria es facilita informació rellevant sobre aquestes Entitats i a la Nota 6 de la Memòria es facilita informació sobre les variacions més significatives produïdes durant l'exercici 2020.

Els comptes anuals de les Entitats Dependents es consoliden amb la Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) per aplicació del mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de natura similar, que figuren en els seus comptes anuals individuals. El valor en llibres de las participacions, directes i indirectes, al capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representen. La resta de saldos i transaccions significatives entre les Entitats consolidades s'elimina en el procés de consolidació. Addicionalment, la participació de tercers en el patrimoni del Grup i en els resultats de l'exercici es presenten en els epígrafs d' "interessos Minoritaris" del balanç consolidat i de "Resultat atribuït a interessos minoritaris" del compte de pèrdues i guanys consolidat, respectivament.

Els estats financers individuals de l'Entitat dominant i de les entitats dependents, utilitzats per l'elaboració dels estats financers consolidats, estan referits a la mateixa data de presentació que es correspon amb el tancament anual i econòmic de cada exercici.

La consolidació dels resultats generats per les Entitats adquirides en un exercici es realitza tenint en consideració, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament d'aquest exercici. En el cas de las Entitats dependents que deixen de ser dependents, els resultats s'incorporen fins la data en que deixa de ser entitat dependent del Grup.

En aquells casos en que es produeix un augment dels drets de vot d'una entitat dependent per part del Grup, es calcula la diferència entre el cost de la nova adquisició i la porció dels actius nets addicionals adquirits en funció del valor pel qual figuraven als registres comptables consolidats.

Cap de las Entitats indicades a l'Annex I és cotitzada.

Es consideren entitats associades aquelles entitats en què, independentment a la seva forma jurídica, el Grup té capacitat per exercir una influència significativa i no són dependents ni constitueixen una participació en un negoci conjunt. Habitualment, aquesta capacitat es manifesta en una participació (directa o indirecta) igual o superior al 20% dels drets de vots de l'entitat participada.

En l'Annex I d'aquesta memòria es facilita informació rellevant sobre aquesta Entitat i a la Nota 6 de la memòria es facilita informació sobre les variacions més significatives produïdes durant l'exercici 2020.

Les inversions en empreses associades es registren aplicant la "posada en equivalència", segons el qual, inicialment es reconeixen pel valor d'adquisició. Posteriorment, a cada data de tancament dels estats financers, es comptabilitza pel cost, més la variació que tinguin els actius nets de l'associada d'acord al seu percentatge de participació. L'excés del cost d'adquisició sobre el percentatge de participació del Grup en el valor raonable dels actius nets de l'associada a data de compra, es registra com a fons de comerç. El fons de comerç relatiu a una associada està inclòs en el valor comptable de la inversió i no s'amortitza. Qualsevol excés del percentatge de participació del Grup en el valor raonable dels actius nets de l'associada a data de compra, sobre el cost d'adquisició, es reconeix a resultats.

Els resultats nets d'impostos de les associades s'incorporen a l'estat de resultats del Grup, a la línia "Participació en beneficis (pèrdues) de societats posades en equivalència", segons el percentatge de participació. Prèviament a això, es realitzen els ajustament corresponents per tenir en compte l'amortització dels actius depreciables segons el valor raonable a la data d'adquisició.

Si com a conseqüència de les pèrdues en que hagi incorregut una entitat associada, el seu patrimoni comptable fos negatiu, en el seu estat financer consolidat del Grup figuraria amb valor nul; a no ser que existeixi l'obligació per part del Grup de recolzar-la financerament.



3.7. Compensació de saldos

Tan sols es compensen entre sí -i, conseqüentment, es presenten en els estats financers consolidats pel seu import net els saldos deutors i creditors amb origen a transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una norma legal, contempen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània.

3.8. Agrupació de partides

Determinades partides del balanç consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat es presenten de forma agrupada per facilitar la seva comprensió. En la mesura que sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les corresponents notes de la memòria consolidada.

3.9. Criteris d'imputació d'ingressos i despeses

Atès que l'Entitat dominant opera en el ram de vida i en rams diferents del de vida, porta la comptabilitat separada per ambdós tipus d'activitat i atribueix els ingressos i les despeses originats directament de la pràctica de les operacions d'assegurança al compte tècnic de vida o de no vida, segons la natura de l'operació de la que se'n deriven.

Els criteris seguits per l'assignació de les inversions en els comptes tècnics, són els següents:

- Immobles (ja estiguin classificats com a immobilitzat material o com a inversions immobiliàries): l'assignació es presenta detallada, immoble a immoble, en l'Annex II, que forma part integrant d'aquesta nota.
- Altres inversions financeres: la majoria de les inversions financeres estan afectes a la cobertura dels rams de vida i no vida. La renda fixa s'assigna majoritàriament al compte tècnic de vida. La majoria de les participacions en fons d'inversió s'assignen al compte tècnic de vida, a excepció d'algunes participacions residuals i de les participacions en societats capital-risc que s'assignen al compte tècnic de no vida. Els dipòsits en entitats de crèdit s'assignen als comptes tècnics en funció de les necessitats de cobertura de l'Entitat dominant.

El repartiment o assignació dels comptes comptables d'ingressos i despeses financeres als rams (Vida i No vida) es realitza definint primer la "natura" de cada compte comptable (bàsicament renda variable, renda fixa o altres) i aplicant-li la proporció que representa cada tipologia d'actiu (renda variable, renda fixa o altres) dins del "balanç financer" de vida i no vida.

En el cas del No tècnic es segueix el mateix procediment però considerant els actius excedentaris "no assignats" al "balanç financer".

4. Aplicació del resultat de l'Entitat dominant

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2020, que la Junta Rectora de l'Entitat dominant sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General de Mutualistes, és la següent:

(Milers d'euros)	Exercici 2020
Base de repartiment:	
Pèrdues i guanys	287
Aplicació:	
Reserves voluntàries	269
Reserva capitalització	18
Total distribuït	287

El resultat de l'exercici 2019, tal i com va ser aprovat per l'Assemblea General de Mutualistes del 25 de juny del 2020, va ser traspassat a reserves voluntàries (175 milers d'euros) i a reserva de capitalització (40 milers d'euros).



5. Normes de registre i valoració

Les principals normes de registre i valoració utilitzades pel Grup en l'elaboració dels seus comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020, d'acord amb l'establert pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores ('PCEA'), han estat les següents:

5.1 Principis de consolidació aplicats

Transaccions entre Entitats incloses en el perímetre de consolidació

En el procés de consolidació s'han eliminat els saldos, transaccions i resultats entre Entitats consolidades per integració global. En el cas d'Entitats consolidades per integració proporcional s'han eliminat els saldos, transaccions i els resultats per operacions amb companyies del Grup en la proporció en què s'efectua la seva integració. Els resultats per operacions entre empreses del Grup i empreses associades s'han eliminat en el percentatge de participació que el Grup posseeix en aquestes últimes.

Homogeneïtzació de partides

Els principis i procediments de comptabilitat utilitzats per les Entitats del Grup s'han homogeneïtzat amb la finalitat de presentar els estats financers consolidats amb una base de valoració homogènia.

Conversió d'estats financers en moneda estrangera.

Els estats financers d'entitats participades la moneda funcional de les quals es diferent de la moneda de presentació, euro, es converteixen utilitzant els següents procediments:

- Els actius i passius dels seus balanços se converteixen al tipus de canvi de tancament a data del corresponent balanç.
- Els ingressos i despeses de cadascuna de les partides de resultats es converteixen al tipus de canvi mig acumulat del període en el que es van produir.
- Totes les diferències de canvi que es produeixin com a resultat de l'anterior, es reconeixen com un component separat del patrimoni net, dins de l'apartat "Ajustos per canvis de valor" que es denomina "Diferències de conversió".

Quan es perd el control, el control conjunt o la influència significativa en una Entitat amb una moneda funcional diferent de l'euro, les diferències de canvi registrades com un component del patrimoni net, relacionades amb aquesta Entitat, es reconeixen en el compte de resultats en el mateix moment en què es reconeix el resultat derivat de l'alineació. Si la participada amb moneda funcional diferent del euro és una Entitat multigrup o associada i es produeix una alineació parcial que no origina un canvi en la qualificació de la participada o la Entitat multigrup passa a associada, únicament s'imputa a resultats la part proporcional de la diferència de conversió. En cas de que s'alieni un percentatge d'una dependent amb aquestes característiques sense que es perdi el control, aquest percentatge de la diferència de conversió acumulada s'atribuirà a la participació dels socis externs.

5.2. Fons de comerç i combinacions de negoci

L'adquisició per part de l'Entitat dominant del control d'una Entitat dependent constitueix una combinació de negocis a la que s'aplicarà el mètode d'adquisició. En consolidacions posteriors, l'eliminació de la inversió-patrimoni net de les Entitats dependents es realitzarà amb caràcter general en base als valors resultants d'aplicar el mètode d'adquisició que es descriu a continuació a data de control.

Les combinacions de negocis es comptabilitzen aplicant el mètode d'adquisició pel qual es determina la data d'adquisició i es calcula el cost de la combinació, registrant-se els actius identificables adquirits i els passius assumits al seu valor raonable referit a la mencionada data.

El fons de comerç o la diferència negativa de la combinació es determina per diferència entre els valors raonables dels actius adquirits i passius assumits registrats i el cost de la combinació, tot això referit a la data d'adquisició.



El cost de la combinació es determina per l'agregació de:

- Els valors raonables a data d'adquisició dels actius cedits, els passius incorreguts o assumits i els instruments de patrimoni emesos.
- El valor raonable de qualsevol contraprestació contingent que depèn d'esdeveniments futurs o del compliment de condicions predeterminades.

No formen part del cost de la combinació les despeses relacionades amb l'emissió dels instruments de patrimoni o dels passius financers entregats a canvi dels elements adquirits.

Si la combinació de negocis es realitza per etapes, de manera que amb anterioritat a la data d'adquisició (data de presa de control), existia una inversió prèvia, el fons de comerç o diferència negativa s'obté per la diferència entre:

- El cost de la combinació de negocis, més el valor raonable en la data d'adquisició de qualsevol participació prèvia de l'empresa adquirent en l'adquirida, i,
- El valor dels actius identificables adquirits menys el dels passius assumits, determinat d'acord al que s'indica anteriorment.

Qualsevol benefici o pèrdua que sorgeixi com a conseqüència de la valoració a valor raonable en la data en que s'obté el control de la participació prèvia existent a l'adquirida, es reconeixerà en el compte de pèrdues i guanys. Si amb anterioritat la inversió en aquesta participada s'hagués valorat pel seu valor raonable, els ajustos per valoració pendents de ser imputats al resultat de l'exercici es transferiran al compte de pèrdues i guanys. D'altra banda, es presumeix que el cost de la combinació de negocis és el millor referent per estimar el valor raonable a data d'adquisició de qualsevol participació prèvia.

Els fons de comerç sorgits de l'adquisició d'Entitats amb moneda funcional diferent del euro es valoren amb la moneda funcional de l'Entitat adquirida, realitzant-se la conversió a euros al tipus de canvi vigent a la data del balanç.

Els fons de comerç s'amortitzen i es valoren posteriorment pel seu cost menys l'amortització acumulada i, en el seu cas, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament reconegudes. Des de l'1 de gener de 2016, d'acord amb la normativa aplicable, la vida útil del fons de comerç s'ha establert en 10 anys i la seva recuperació és lineal.

A més, al menys anualment, s'analitza si existeixen indicis de deteriorament de valor de les esmentades unitats generadores d'efectiu, i, en cas de que n'hi hagi, són sotmeses a un test de deteriorament d'acord amb la metodologia indicada més endavant, procedint-se, en el seu cas, a registrar la corresponent correcció valorativa.

Les correccions valoratives per deteriorament reconegudes en el fons de comerç no són objecte de reversió en exercicis posteriors.

En el supòsit excepcional de que sorgeixi una diferència negativa en la combinació, aquesta s'imputa al compte de pèrdues i guanys com un ingrés.

Si a la data de tancament de l'exercici en la que es produeix la combinació no es poden concloure els procediments de valoració necessaris per aplicar el mètode d'adquisició descrit anteriorment, aquesta comptabilització es considera provisional, podent-se ajustar aquests valors provisionals en el període necessari per obtenir la informació requerida que en cap cas serà superior a un any. Els efectes dels ajustaments realitzats en aquest període es comptabilitzen retroactivament modificant la informació comparativa si fos necessari.

Els canvis posteriors en el valor raonable de la contraprestació contingent s'ajusten contra resultats, tret que l'esmentada contraprestació hagi estat classificada com a patrimoni. En aquest cas, els canvis posteriors en el seu valor raonable no es reconeixen.

Si amb posterioritat a l'obtenció del control es produeixen transaccions de venda o compra de participacions de una subsidiària sense pèrdua del mateix, els impactes d'aquestes transaccions sense canvi de control es comptabilitzen a patrimoni i no es modifica l'import del fons de comerç de consolidació.



5.3. Immobilitzat intangible

Com a norma general, l'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu preu d'adquisició o cost de producció. Posteriorment es valora al seu cost minorat per la corresponent amortització acumulada i, si s'escau, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat.

El Grup registra en aquest compte les despeses incorregudes en l'adquisició i desenvolupament de programes d'ordinador, inclosos els costos de desenvolupament de les pàgines web. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren.

L'amortització de les aplicacions informàtiques es realitza aplicant el mètode lineal durant un període de 4 anys.

5.4. Immobilitzat material i Inversions immobiliàries

L'immobilitzat material i les inversions immobiliàries es valoren pel seu preu d'adquisició o cost de producció (re valoritzat en el cas dels immobles, al acollir-se en la primera aplicació del Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, aprovat en el Reial Decret 1317/2008, en la seva disposició transitòria primera), constituït pel valor raonable de qualsevol contraprestació entregada, més el conjunt de desemborsaments dineraris realitzats o compromesos, menys:

- La corresponent amortització acumulada i,
- Si procedeix, les pèrdues estimades que resulten de comparar el valor net de cada partida amb el corresponent import recuperable.

Tenen la consideració d'inversions immobiliàries els terrenys, béns naturals i construccions que es posseeixen per a obtenir rendes, plusvàlues o ambdues. Els terrenys, béns naturals i construccions que es posseeixen per a la prestació de serveis o per a fins administratius es consideren immobilitzacions materials.

Les despeses de conservació i manteniment dels diferents elements que componen l'immobilitzat material i inversions immobiliàries s'imputen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren. Per contra, els imports invertits en millores que contribueixen a augmentar la capacitat o eficiència o a allargar la vida útil d'aquests béns es registren com a major cost dels mateixos.

El Grup amortitza l'immobilitzat material i les inversions immobiliàries seguint el mètode lineal, aplicant els percentatges d'amortització anuals calculats en funció dels anys de vida útil estimada dels respectius béns, segons el següent detall:

	Anys de vida útil estimada
Construccions	Entre 33 i 50 anys
Mobiliari i instal·lacions	Entre 6 i 10 anys
Altres instal·lacions	Entre 8 i 12 anys
Equip informàtic	4 anys

Deteriorament del valor dels actius intangibles, immobilitzat material i inversions immobiliàries

Al tancament de cada exercici, l'Entitat procedeix a estimar mitjançant l'anomenat "Test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixen el valor recuperable d'aquests actius a un import inferior al del seu valor en llibres.

L'import recuperable es determina com el major import entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús. El procediment implantat per l'Entitat per a la realització d'aquest test és el següent:

- Els càlculs del deteriorament dels actius intangibles i de l'immobilitzat material i inversions immobiliàries s'efectuen, amb caràcter general, element a element de forma individualitzada. Si no és possible estimar l'import recuperable de cada bé o dret individual, l'Entitat dominant determina l'import recuperable de la unitat generadora d'efectiu a la que pertany cada element de l'immobilitzat.



- En el cas dels immobles, el valor raonable és el valor de taxació atorgat per les entitats taxadores autoritzades per a la valoració de béns en el mercat hipotecari conforme a l'establert en l'Ordre ECC371/2013, de 4 març, per la que es modifica l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de bens immobles i de determinats drets per a determinades finalitats financeres.
- Les correccions valoratives individualitzades dels anteriors elements, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les van motivar, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió té com límit el valor comptable dels immobilitzats o inversió immobiliària que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la pèrdua de valor.

5.5. Arrendaments

Els arrendaments es classifiquen com arrendaments financers sempre i quan de les seves condicions es dedueixi que es transfereixen a l'arrendatari substancialment els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. Els altres arrendaments es classifiquen com arrendaments operatius.

Durant l'exercici 2020, tots els contractes d'arrendament del Grup, han estat classificats com a arrendaments operatius (vegeu Nota 10).

Arrendament operatiu

Els ingressos i despeses derivats dels acords d'arrendament operatiu es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què es meriten.

Així mateix, el cost d'adquisició del bé arrendat es presenta en el balanç conforme a la seva natura, incrementat per l'import dels costos del contracte directament imputables, els quals es reconeixen com despesa en el termini del contracte, aplicant el mateix criteri utilitzat per al reconeixement dels ingressos de l'arrendament.

Qualsevol cobrament o pagament que pogués realitzar-se al contractar un arrendament operatiu, es tracta com un cobrament o pagament anticipat que s'imputa a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que es cedeixen o es reben els beneficis de l'actiu arrendat.

5.6. Instruments financers

5.6.1. Actius financers

Classificació

Els actius financers que posseeix el Grup es classifiquen en les següents categories:

- **Préstecs i partides a cobrar:** actius financers originats en les operacions d'assegurança i reassegurança, o els quals no tenint un origen comercial, no són instruments de patrimoni ni derivats, els seus cobraments són de quantia fixa o determinable i no es negocien en un mercat actiu. S'exclouen els valors representatius de deute i les permutes de fluxos certs o predeterminats que l'Entitat dominant assigna en el moment del seu reconeixement inicial en la categoria d' "Actius financers disponibles per a la venda".
- **Inversions mantingudes fins al venciment:** valors representatius de deute, amb data de venciment fixada, cobraments de quantia determinada o determinable, que es negocien en un mercat actiu i sobre els quals l'Entitat dominant manifesta la seva intenció i capacitat per a conservar-los en el seu poder fins a la data del seu venciment.
- **Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys:** l'Entitat dominant ha classificat en aquesta categoria les inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió, determinant-se les provisions d'assegurances de vida per a aquestes modalitats d'assegurances segons els actius específicament afectes als índexs o als actius que s'han fixat com a referència per determinar el valor econòmic dels seus drets. D'aquesta forma, tant les variacions en el valor raonable dels actius financers afectes com de les provisions associades es registren amb càrrec i/o abonament al compte de pèrdues i guanys.



També queden inclosos en aquesta categoria els instruments híbrids quan l'Entitat dominant no és capaç de valorar el derivat implícit que incorporen de forma separada o no pot determinar de forma fiable el seu valor raonable així com aquells casos en què opti, en el moment del seu reconeixement inicial, per valorar l'instrument financer híbrid al seu valor raonable.

- **Actius financers disponibles per a la venda:** s'inclouen els valors representatius de deute, les participacions en fons d'inversió, les permutes de fluxos certs o predeterminats i els instruments de patrimoni d'altres empreses que no hagin estat classificats en cap de les categories anteriors.

Reconeixement inicial

El Grup reconeix els actius financers en el seu balanç quan es converteix en una part obligada del contracte o negoci jurídic conforme a les seves disposicions.

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització es troba suficientment garantida en la data de la formulació dels comptes anuals consolidats i, per tant, s'espera obtenir d'ells beneficis econòmics. En cap cas es reconeixen actius financers per recobraments de sinistres en funció d'estimacions efectuades amb base en l'experiència de l'Entitat dominant.

Les operacions de compra o venda d'actius financers instrumentades mitjançant contractes convencionals es reconeixen en la data de contractació o de liquidació. Els contractes que poden liquidar-se per diferències es comptabilitzen com un instrument derivat. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises es registren en la data de liquidació, mentre que els actius financers negociats en mercats secundaris de valors, si són instruments de patrimoni, es reconeixen en la data de contractació, i si es tracta de valors representatius de deute, en la data de liquidació.

Valoració inicial

D'acord amb el Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, els actius financers que posseeix el Grup, es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de la transacció que siguin directament atribuïbles, excepte els que es classifiquen en les categories "d'actius financers mantinguts per negociar" i "altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys", on els costos de transacció es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Quan es tracta d'instruments de patrimoni adquirits, l'import dels drets preferents de subscripció i similars es troba inclòs en la valoració inicial dels mateixos.

Per als instruments financers híbrids, aquells que combinen un contracte principal no derivat i un derivat financer (denominat com "derivat implícit") i que no pot ser transferit de forma independent, l'Entitat dominant avalua si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit.

En els casos que l'Entitat dominant no ha estat capaç de valorar el derivat implícit de forma separada, o no podia determinar de forma fiable el seu valor raonable, l'instrument financer híbrid s'ha tractat en el seu conjunt com un actiu o passiu financer inclòs en la categoria d' "Altres actius (o passius) financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys".

Valoració posterior

Els actius financers classificats en les categories de "préstecs i partides a cobrar" i "inversions mantingudes fins al venciment" es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys i els actius financers mantinguts per negociar es valoren al seu valor raonable, registrant-se en el compte de pèrdues i guanys el resultat de les variacions en aquest valor raonable.

Finalment, els actius financers disponibles per a la venda es valoren al seu valor raonable, registrant-se les variacions en el mateix a patrimoni net fins que l'actiu s'alieni o pateixi un deteriorament de valor (descens prolongat i significatiu), moment en el qual aquests resultats acumulats reconeguts prèviament en el patrimoni net passen a registrar-se en el compte de pèrdues i guanys.



En aquest sentit, en general, per als instruments de patrimoni es considera que existeix deteriorament (caràcter permanent) si s'ha produït una caiguda de més del 40% del valor de cotització de l'actiu o si s'ha produït un descens del mateix de manera prolongada durant un període d'un any i mig, sense que s'hagi recuperat el valor.

Per als valors representatius de deute i les permutes de fluxos certs o predeterminats que es troben assignats en la categoria d'actius financers disponibles per a la venda", així com la totalitat d'actius financers que no estan registrats a valor raonable, almenys al tancament de l'exercici, el Grup realitza un test de deteriorament. Es considera que existeix evidència objectiva de deteriorament si el valor recuperable de l'actiu financer és inferior al seu valor en llibres. El valor recuperable ve determinat pel valor actual dels fluxos d'efectiu futurs que s'estima que generaran els actius financers que s'avaluen descomptats al tipus d'interès efectiu, calculat en el moment del reconeixement inicial. Per als actius financers que es mantenen fins al venciment, com substitut d'aquest valor recuperable, es pot utilitzar el valor de mercat de l'instrument si és una mesura suficientment fiable del valor que pugui recuperar l'Entitat dominant. Quan es produeix el registre d'aquest deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys.

En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives a les quotes pendents de cobrament, l'Entitat dominant procedeix a la seva dotació amb càrrec en el compte de pèrdues i guanys en funció del deteriorament dels crèdits amb prenedors. Aquest deteriorament es calcula com a mínim al tancament de l'exercici separatament per a cada ram en funció de l'antiguitat dels rebuts pendents de cobrament, segons els següents criteris:

- Les quotes amb antiguitat igual o superior a sis mesos es provisionin pel seu import íntegre.
- Les quotes amb antiguitat igual o superior a tres mesos i inferior a sis mesos es provisionin aplicant un coeficient del 50%.
- Les quotes amb antiguitat inferior a tres mesos es provisionin aplicant un coeficient del 25%.

Les quotes a assegurats reclamades judicialment, així com la provisió per a insolvències dels saldos a cobrar a reasseguradores i crèdits no comercials, es calculen sobre la base d'un anàlisi individualitzat de les possibilitats de cobrament de cada deutor.

El Grup dona de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, tals com les vendes en ferm d'actius i les vendes d'actius financers amb pacte de recompra pel seu valor raonable.

D'altra banda, el Grup no dona de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, en les cessions d'actius financers en les quals es retingui substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, tals com el descompte d'efectes, les vendes d'actius financers amb pactes de recompra a un preu fix o al preu de venda més un interès.

5.6.2. Passius Financers

Els instruments financers emesos, incorreguts o assumits es classifiquen com passius financers, en la seva totalitat o en una de les seves parts, quan suposen per al Grup una obligació contractual de lliurar efectiu o un altre actiu financer, o d'intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables.

Classificació

Els passius financers que posseeix el Grup es classifiquen en les categories següents:

- Dèbits i partides a pagar: són aquells que s'han originat en les operacions d'assegurança i reassegurança, o també aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com instruments financers derivats.

Els dèbits i partides a pagar es valoren inicialment al valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustada pels costos de la transacció directament atribuïbles. Els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, els imports de les quals s'espera pagar en el curt termini, es valoren pel seu import nominal sempre que l'efecte de no actualitzar els fluxos no és significatiu.



Amb posterioritat, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant això, els dèbits que s'hagin valorat inicialment al seu valor nominal, continuen valorant-se per aquest import.

El Grup dóna de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.

5.6.3 Instruments de patrimoni

Un instrument de patrimoni representa una participació residual en el patrimoni de l'Entitat dominant, un cop deduïts tots els seus passius.

Els instruments de capital emesos per l'Entitat dominant es registren en el patrimoni net per l'import rebut, net de les despeses d'emissió.

5.7. Transaccions en moneda estrangera

La moneda funcional utilitzada pel Grup és l'euro. Conseqüentment, les operacions en altres divises diferents de l'euro es consideren denominades en moneda estrangera i es registren segons els tipus de canvi vigents en les dates de les operacions.

Al tancament de l'exercici, els actius i passius monetaris denominats en moneda estrangera es converteixen aplicant el tipus de canvi en la data del balanç. Els beneficis o pèrdues posats de manifest s'imputen directament al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es produeixen.

En els actius financers de caràcter monetari classificats com a disponibles per a la venda, l'Entitat dominant determina la part dels canvis en la seva valoració que és conseqüència de les variacions en els tipus de canvi i registra la mateixa en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici que sorgeixen, mentre que els altres canvis en el valor raonable es reconeixen directament en el patrimoni net.

5.8. Crèdits per operacions d'assegurança directa i reassegurança

Els crèdits per operacions d'assegurança i reassegurança, incloses en la categoria 5.6.1 Préstecs i Partides a Cobrar, es valoren per l'import nominal pendent de cobrament registrant-se, en el seu cas, les oportunes correccions valoratives pels crèdits de dubtós cobrament.

El càlcul de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament es realitza al tancament de l'exercici a partir de la informació disponible sobre la situació dels rebuts de primes pendents de cobrament a la data de tancament del mateix.

- Crèdits per operacions d'assegurança directa, prenedors d'assegurança: el càlcul de la provisió de rebuts pendents associada s'ha realitzat en virtut de la norma de valoració 8ª del PCEA. Es calcula separatament per cada ram o risc en el que la eventual pèrdua derivada de l'impagament del rebut no sigui recuperable en funció d'altres drets econòmics reconeguts a favor del prenedor i estarà constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici netes del recàrrec de seguretat que, previsiblement i d'acord amb l'experiència dels anys anterior de la pròpia Entitat, no seran cobrades.
- Crèdits per operacions de reassegurança: Es compona dels saldos a cobrar de les reasseguradores i cedents com a conseqüència de les operacions de compte corrent realitzades amb els mateixos.

5.9. Impost sobre beneficis

La despesa o ingrés per impost sobre beneficis comprèn la part relativa a la despesa o ingrés per l'impost corrent i la part corresponent a la despesa o ingrés per impost diferit.

L'impost corrent és la quantitat que el Grup satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatiu a un exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost, excloses les retencions i pagaments a compte, així com les pèrdues fiscals compensables d'exercicis anteriors i aplicades efectivament en aquest, donen lloc a un menor import de l'impost corrent.



La despesa o l'ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impost diferit. Aquests inclouen les diferències temporals que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagadors o recuperables derivats de les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i el seu valor fiscal, així com les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades fiscalment. Aquests imports es registren aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporànies imposables, excepte aquelles derivades del reconeixement inicial de fons de comerç o d'altres actius i passius en una operació que no afecta ni al resultat fiscal ni al resultat comptable i no es una combinació de negocis.

Els actius per impostos diferits només es reconeixen en la mesura que es consideri probable que el Grup disposi de guanys fiscals futurs contra els que poder fer-los efectius.

Els actius i passius per impostos diferits, originats per operacions amb càrrecs o abonaments directes en comptes de patrimoni, es comptabilitzen també amb contrapartida en el patrimoni net.

En cada tancament comptable es reconsideren els actius per impostos diferits registrats, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos en la mesura que existeixin dubtes sobre la seva recuperació futura. Així mateix, en cada tancament s'avaluen els actius per impostos diferits no registrats en balanç i aquests són objecte de reconeixement en la mesura que passi a ser probable la seva recuperació amb beneficis fiscals futurs.

L'Entitat dominant tributa a l'Impost de Societats sota el règim general a un tipus reduït del 25%.

5.10. Ingressos i despeses

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del criteri de meritament, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que els mateixos representen, amb independència del moment en què es produeixi la corrent monetària o financera derivada d'ells. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts descomptes i impostos. En aquest sentit, atès que les primes i comissions s'abonen i es carreguen, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys en el moment de l'emissió del corresponent rebut i els sinistres es carreguen en aquest compte en el moment del seu pagament, al tancament de l'exercici és necessari efectuar les correccions comptables necessàries per a adequar els ingressos i les despeses a aquest principi, vegeu Nota 5.11 de "Provisions tècniques". Els interessos implícits i explícits dels actius financers es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i els dividendes, quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En qualsevol cas, els interessos i dividendes d'actius financers reportats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com ingressos en el compte de pèrdues i guanys.

A la Nota 3.9 s'indiquen els criteris d'imputació de despeses i ingressos a les activitats de vida i no vida, i dintre de no vida, als diversos rams.

El Grup ha reclassificat les despeses (despeses imputables a prestacions, d'adquisició, d'administració, de les inversions i altres despeses tècniques), mitjançant un mètode basat en la imputació de despeses per activitats funcionals, identificant per a això les activitats i les tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i assignant a cadascuna d'aquestes activitats els recursos consumits per les mateixes.

D'aquesta manera, les despeses imputables a prestacions inclouen fonamentalment les despeses de gestió de sinistres, les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat i les despeses en què s'ha incorregut per serveis necessaris per a la seva tramitació.

Les despeses d'adquisició inclouen fonamentalment les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat i les despeses d'estudi, tramitació de sol·licituds i formalització de pòlisses, així com les despeses d'organització comercial directament vinculades a l'adquisició dels contractes d'assegurança.

Les despeses d'administració inclouen les despeses d'administració dels contractes i dels rebuts de prima, de la reassegurança cedida i les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat.

Les despeses imputables a inversions inclouen bàsicament les despeses de gestió de les inversions, tant internes com externes, incloent, en aquest últim cas, els honoraris, les comissions i els correatges meritats.



Les altres despeses tècniques són les que formen part del compte tècnic però no poden ser imputades, per aplicació del criteri establert, a cap de les destinacions abans esmentades, fonamentalment les despeses de direcció.

Les despeses no tècniques inclouen bàsicament les despeses relacionades amb l'activitat gestora de fons de pensions.

5.11. Provisions tècniques

La valoració de les provisions tècniques s'efectua conforme al que es disposa en el Reial Decret 1060/2015, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores (d'ara en endavant, "Reglament" o "ROSSEAR") i la resta de disposicions de desenvolupament així com la resta de normativa que els resulta l'aplicació.

Provisió per a primes no consumides i riscos en curs

La provisió de primes no consumides constitueix la fracció de les primes meritades en l'exercici que ha d'imputar-se al període comprès entre la data de tancament i la finalització del període de cobertura de la pòlissa. Aquesta provisió es calcula per a cada modalitat o ram pel mètode pòlissa a pòlissa, prenent com base de càlcul les primes de tarifa, deduït, si escau, el recàrrec de seguretat.

A 31 de desembre de 2020, l'Entitat no ha comptabilitzat cap import en concepte de provisió per a primes no consumides, al meritjar la totalitat de les primes emeses per exercici natural (de gener a desembre).

La provisió de riscos en curs té per objecte complementar la provisió de primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per a reflectir la valoració de tots els riscos i despeses a cobrir, que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. Quan resulti aplicable, aquesta provisió es dota conforme al càlcul establert pel ROSSP, considerant el resultat tècnic per any d'ocurrència conjuntament del propi any de tancament i de l'anterior o dels tres anys anteriors, segons el ram o producte comercial que es tracti.

A 31 de desembre de 2020 no ha estat necessària la constitució d'aquesta provisió.

Provisions tècniques cedides a la reassegurança

Es calculen amb els mateixos criteris que els aplicats en l'assegurança directa, tenint en compte les condicions de cessió establertes en els contractes en vigor.

Provisió d'assegurances de vida

Aquesta provisió inclou la provisió matemàtica. Les provisions matemàtiques, que representen l'excés del valor actual actuarial de les obligacions futures de l'Entitat sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança, han estat calculades pòlissa a pòlissa per un sistema de capitalització individual, prenent com base de càlcul la prima d'inventari meritada en l'exercici, d'acord amb les Notes Tècniques de cada modalitat (vegeu Nota 17).

Els estudis actuàrials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2020, a excepció del Pla d'Estalvi Multinversió, el Pla Multiempresa Previsió, Pla Estalvi Globalinversió, Pla Estalvi Investment, Pla Estalvi Retirement, el Pla de Previsió Assegurat, el Pla de Previsió Social Empresarial de la Mútua dels Enginyers, el Pla d'Estalvi Tax Free SIALP i la prestació de Dependència, estan basats en les hipòtesis següents:

- Tipus d'interès tècnic: 0,54% anual
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 i PASEM 2010.
- Taules d'invalidesa: PEAIM 2007.
- Sistema de capitalització: individual.
- Vida Jubilació: antic pla (col·lectiu tancat) vida jubilació, del qual el funcionament és idèntic al Garantit. Al tractar-se de contractes anteriors a 1999, l'Entitat aplica un tipus d'interès del 4% i 5%, superiors al màxim de la DGSFP, acollint-se a la Disposició Transitòria segona del ROSSP, que permet calcular les provisions dels contractes anteriors al tipus utilitzat pel càlcul de la prima, encara que sigui superior al màxim publicat per la DGSFP, sempre que es disposi d'inversions assignades, de forma global, que generen rendibilitat suficient.



La disposició addicional cinquena del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR), sobre el règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables, en referència al tipus d'interès a utilitzar en el càlcul de les provisions d'assegurances de vida, estableix el següent:

- Pels contractes d'assegurança de vida celebrats abans de l'1 de gener de 2016, serà d'aplicació l'article 33 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSSP). No obstant, les entitats que utilitzin per al citat càlcul el previst als apartats 1.a).1º i 1.b).1º de l'article 33 del ROSSP, podran optar per no aplicar aquest tipus d'interès i adaptar-se a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc prevista a l'article 54 del ROSSEAR, incloent, si s'escau, l'ajust per volatilitat previst a l'article 57 del ROSSEAR, sempre que, en tal cas, les dotacions addicionals s'efectuïn anualment seguint un mètode de càlcul lineal.

Amb data 20 de desembre de 2016, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, va publicar la Guia Tècnica 2/2016 d'Aplicació de la Disposició Addicional Cinquena, del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR) en relació al tipus d'interès pel càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables de l'assegurança de vida i de l'assegurança de decessos, i altres aclariments necessaris.

A l'esmentada Guia Tècnica s'indica que l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc podrà fer-se el primer any d'aplicació de la disposició addicional cinquena del ROSSEAR o en un moment posterior, sent en qualsevol cas el termini màxim d'adaptació de deu anys a comptar des del 31 de desembre de 2015.

L'Entitat Dominant ha mantingut, durant els exercicis 2020 i 2019, el règim de càlcul dels contractes d'assegurança de vida celebrats abans de l'1 de gener de 2016 que venia calculant-se sota el previst als apartats 1.a).1º i 1.b).2º de l'article 33 del ROSSP. En conseqüència, no s'ha acollit la opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, podent-se acollir de forma posterior, en un termini màxim de deu anys a comptar des del 31 de desembre de 2015.

Provisió per a prestacions

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici. L'Entitat dominant calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres ocorreguts pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó de tals sinistres.

a) Sinistres pendents de liquidació o pagament i sinistres pendents de declaració

L'import dels sinistres pendents de liquidació o pagament es calcula sobre la base de l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible a tancament de l'exercici. S'inclouen les despeses de caràcter extern inherents a la liquidació del sinistre, els interessos de demora i les penalitzacions establertes legalment, si escau.

Pel que fa a la provisió per a sinistres pendents de declaració es calcula sobre la base de l'experiència de l'Entitat Dominant, prenent en consideració els costos mitjos i els sinistres pendents de declaració dels tres últims anys.

b) Despeses internes de liquidació de sinistres

En la provisió de prestacions s'inclou una estimació per a despeses internes de gestió i tramitació d'expedients per a afrontar les despeses internes de l'Entitat dominant necessàries per a la total finalització dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió de prestacions de l'assegurança directa.

Aquesta estimació s'efectua, conforme al que s'estableix en l'article 42 del ROSSP, tenint en compte la relació percentual existent entre les despeses internes imputables a les prestacions i les prestacions pagades corregides per la variació de la provisió de prestacions de cada ram. Aquest percentatge s'aplica sobre la provisió de prestacions de cada ram, una vegada considerat el sistema d'imputació de despeses descrit en la Nota 5.8 i els sistemes de càlcul de la provisió per a prestacions que han estat exposats anteriorment.

Provisions d'assegurances de vida quan el risc de la inversió és del prenedor de l'assegurança

En aquelles assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió, les provisions tècniques corresponents es determinen en funció dels índexs o actius fixats com a referència per a determinar el valor econòmic dels drets del prenedor.



5.12. Provisions i contingències

En la formulació dels comptes anuals consolidats, els membres de la Junta Rectora de l'Entitat Dominant diferencien entre:

- **Provisions:** saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resultin indeterminats en quant al seu import i/o moment de cancel·lació.
- **Passius contingents:** obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització futura dels quals està condicionada que succeeixi, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat del Grup.

Els comptes anuals consolidats recullen totes les provisions per les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que en cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que s'informa sobre els mateixos en les notes de la memòria consolidada, en la mesura que no siguin considerats com a remots.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per a cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustaments que sorgeixin per l'actualització d'aquestes provisions com una despesa financera conforme es va meritant.

La compensació a rebre d'un tercer en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no existeixin dubtes que aquest reemborsament serà percebut, es registra com un actiu, excepte en el cas que existeixi un vincle legal pel qual s'hagi exterioritzat part del risc, i en virtut del qual el Grup no estigui obligat a respondre; en aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per a estimar l'import pel qual, si s'escau, figurarà la corresponent provisió.

5.13. Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, el Grup està obligat al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en el qual s'adopta la decisió i es crea una expectativa vàlida enfront de tercers sobre l'acomiadament. En els comptes anuals adjunts no s'ha registrat provisió alguna per aquest concepte, ja que no estan previstes situacions d'aquesta naturalesa.

5.14. Compromisos per pensions

Retribucions post-ocupació

El Grup té assumit el compromís de complementar les prestacions dels sistemes públics de Seguretat Social que corresponguin a determinats empleats, i als seus drethavents, amb posterioritat a la finalització del període d'ocupació.

Els compromisos post-ocupació mantinguts pel Grup amb els seus empleats es consideren "Plans d'aportació definida" quan el Grup realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir obligació legal ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos post-ocupació que no compleixin les condicions anteriors seran considerats com "Plans de prestació definida".

A l'exercici 2001, la Junta Rectora va aprovar el Reglament del Pla de Previsió per a tot el personal laboral del Grup amb antiguitat de dos anys, que comprèn la cobertura de les prestacions per jubilació, invalidesa permanent absoluta, invalidesa permanent total i viduitat, i en el qual es reconeixen serveis passats. Aquest Pla és, bàsicament, de prestació definida, però amb límits màxims tant pel que fa a les prestacions com a les aportacions pel seu finançament. Aquests compromisos estan exterioritzats i figuren coberts per pòlisses d'assegurances, subscriïdes amb Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros.

Les prestacions de risc es cobreixen mitjançant una cobertura anual renovable, mentre que les d'estalvi es cobreixen en forma de prima única pel que fa als serveis passats i els serveis meritats anualment s'aniran assegurant mitjançant noves primes úniques.



El conveni col·lectiu d'entitats asseguradores vigent preveu dos sistemes de previsió social complementària per a la jubilació però a les empreses que hagin promogut un sistema de previsió social substitutiu, com és el cas, només els serà d'aplicació el seu sistema de previsió social propi.

5.15. Transaccions amb vinculades

El Grup realitza totes les seves operacions amb vinculades a valors de mercat. Addicionalment, els preus de transferència es troben adequadament suportats, fet pel qual els membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant consideren que no existeixen riscos significatius per aquest aspecte dels quals puguin derivar-se passius de consideració en el futur.

5.16 Combinacions de negoci

Durant l'exercici 2020, l'Entitat dominant ha adquirit el 100% de la participació de la Societat Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros, S.L., situada al carrer Via Laietana, 39 de Barcelona, mitjançant contracte de compravenda de participacions, el 15 de maig de 2020 (vegeu Notes 3.5 i 6).

El preu d'adquisició de la participació s'ha establert en 1.550 milers d'euros, mitjançant l'entrega en efectiu de 791 milers d'euros en la data d'adquisició i dues anualitats posteriors que es faran efectives l'1 d'abril de 2021 i 2022, de 500 i 259 milers d'euros, respectivament; anualitats les quals es veurien reduïdes en funció de caigudes eventuales de cartera. En la comptabilització de la participació a la Mutuallitat s'ha activat com a cost d'adquisició els 100% del preu de compra inicial pactat segons contracte.

La data de presa de control comptable efectiva es va produir el 15 de maig de 2020, d'acord a l'indicat a les clàusules del contracte de compravenda de participacions.

El Grup ha aplicat el mètode d'adquisició, identificant-se com l'adquirent, i ha valorat els seus actius identificable adquirits i els passius assumits al seu valor raonable a la data de la combinació de negocis d'acord amb les NOFCAC.

El detall del valor raonable dels actius, passius i passius contingents adquirits a la data d'adquisició expressats en euros, es mostra a continuació.

(Milers d'euros)	Valor Net Comptable	Valor Raonable
Preu d'adquisició	1.550	1.550
Total actius nets	85	1.550

El valor raonable dels actius i passius registrats, a la data de presa de control, es equivalent al seu valor net comptable a la mateixa data excepte pels actius intangibles identificats corresponents als drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors.

La normativa comptable estableix el període d'un any durant el qual la valoració dels actius i passiu adquirits no és definitiva, pel que les valoracions anteriors realitzades pel Grup són la millor estimació disponible a la data d'elaboració d'aquests comptes anuals, i essent en qualsevol cas provisionals per la Mutuallitat.

6. Variacions en entitats associades, grup i multigrup

Amb data 12 de febrer de 2018, l'Entitat Dominant va participar a l'ampliació de capital de l'accedora d'start-ups "Accelgrow, S.L." adquirint 2.880 participacions d'un euro de valor nominal cadascuna corresponent al 49% del capital social, fent efectiva una prima d'emissió total de 150 milers d'euros (equivalent a 52 euros per participació) i un percentatge de drets de vot adquirits del 49%.

Amb data 21 d'octubre de 2019, l'Entitat Dominant va participar en la constitució de la societat de consultoria informàtica "Variant Work Consulting Agency, S.L." conjuntament amb l'entitat associada Accelgrow, S.L. adquirint cadascuna 735 participacions d'un euro de valor nominal cadascuna corresponent al 24,5% del capital social i dels drets de vot adquirits.



La constitució s'ha realitzat mitjançant aportació dinerària de l'Entitat dominant per import de 735 euros per a les participacions més 49.245 euros en concepte de prima d'assumpció (equivalent a 67 euros per participació).

Amb data 31 de gener del 2020 l'Entitat Dominant ha participat en la constitució de la Societat Katelaie Inversiones, S.L., aportant un capital de 1.000 euros que suposa el 12,5% de la participació total. La presa de decisions d'aquesta societat és conjunta, al 50% entre ambdós socis. Segons el pacte de socis l'aprovació d'acords de la Junta General s'adoptarà amb el vot a favor de més del 90% de la totalitat dels vots corresponents a les participacions.

Adicionalment els socis de Katelaie Inversiones, S.L. han realitzat una aportació dinerària de socis en funció de la seva participació, essent l'aportació realitzada per la Mutualitat de 1.113 milers d'euros, i destinada a l'adquisició d'un immoble situat a Sevilla destinat a l'explotació del negoci. Aquesta aportació de socis es registra com a més valor de la inversió.

Tal i com s'ha indicat a la nota 5.16 amb data 15 de maig de 2020 l'Entitat Dominant a adquireix el 100% de les participacions de Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros, S.L.

7. Immobilitzat intangible

El moviment hagut en l'epígraf del balanç consolidat en l'exercici 2020 i 2019 ha estat el següent (en milers d'euros):

Exercici 2020

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2019	Altes	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2020
Aplicacions informàtiques				
Cost	1.905	298	-	2.203
Amortització acumulada	(1.300)	(293)	-	(1.593)
Deteriorament	-	-	-	-
Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors				
Cost	-	1.465	-	1.465
Amortització acumulada	-	(146)	-	(146)
Total net	605	1.324	-	1.929

Exercici 2019

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2018	Altes	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2019
Aplicacions informàtiques				
Cost	1.610	295	-	1.905
Amortització acumulada	(1.060)	(240)	-	(1.300)
Deteriorament	-	-	-	-
Total net	550	55	-	605

Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2020 i 2019 corresponen a adquisicions de noves aplicacions informàtiques corresponents al procés d'integració dels sistemes informàtics de les diferents entitats del Grup.

No existeixen baixes de l'immobilitzat durant els exercicis 2020 i 2019.



Al tancament de l'exercici 2020 i 2019 el Grup tenia elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (brut)	Valor comptable (brut)
	31.12.2020	31.12.2019
Aplicacions informàtiques	964	809
Total	964	809

Durant l'exercici 2020 i 2019 el Grup no s'ha registrat cap deteriorament de l'immobilitzat intangible.

A l'exercici 2020, el Grup ha registrat un actiu intangible, drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors, per import de 1.465 milers d'euros que correspon a l'assignació del preu d'adquisició establert per l'acord d'adquisició de la Societat Calzado. L'amortització de l'actiu intangible resultant ha estat determinada en 10 anys, essent la dotació a l'amortització de exercici 2020 de 147 milers d'euros.

Al tancament de l'exercici no existeixen indicis de deteriorament, en base a les estimacions i projeccions disponibles de les unitats generadores d'efectiu la qual s'ha assignat l'actiu intangible corresponent a la cartera de clients adquirida, determinant si l'import recuperable que es dedueix de les mateixes justifica el valor registrat en llibres. Aquestes estimacions han tingut en consideració l'impacte de la crisi sanitària COVID-19.

8. Immobilitzat material

El moviment produït en aquest capítol del balanç consolidat en l'exercici 2020 i 2019, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent (en milers d'euros):

Exercici 2020

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Altres immobilitzats	Total
Cost-						
Saldos a 31 de desembre de 2019	384	227	1.380	220	10	2.221
Addicions	-	-	174	26	-	200
Retirs per baixes o reduccions	-	-	(1)	-	-	(1)
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	384	227	1.553	246	10	2.420
Amortització acumulada-						
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(177)	(1.160)	(167)	-	(1.504)
Dotacions	-	(13)	(31)	(21)	-	(65)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(190)	(1.191)	(188)	-	(1.569)
Pèrdues per deteriorament-						
Saldos a 31 de desembre de 2019	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	(30)	-	-	-	-	(30)
Immobilitzat material net-						
Saldos a 31 de desembre de 2019	354	50	220	53	10	686
Saldos a 31 de desembre de 2020	354	37	362	58	10	821

A l'Annex II s'adjunta el detall dels terrenys i les construccions que són propietat del Grup a 31 de desembre de 2020, classificats com immobilitzat material (ús propi) junt amb l'import de la seva darrera taxació.



Exercici 2019

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Altre immobilitzat	Total
Cost-						
Saldos a 31 de desembre de 2018	384	227	1.343	181	10	2.145
Addicions	-	-	37	39	-	76
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2019	384	227	1.380	220	10	2.221
Amortització acumulada-						
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(163)	(1.138)	(149)	-	(1.450)
Dotacions	-	(14)	(22)	(18)	-	(54)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(177)	(1.160)	(167)	-	(1.504)
Pèrdues per deteriorament-						
Saldos a 31 de desembre de 2018	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2019	(30)	-	-	-	-	(30)
Immobilitzat material net-						
Saldos a 31 de desembre de 2018	354	64	205	32	10	664
Saldos a 31 de desembre de 2019	354	50	220	53	10	686

El valor comptable brut dels terrenys i construccions, adquirits prèviament a l'exercici 2007, correspon al seu cost d'adquisició, que fou actualitzat l'1 de gener del 2007, d'acord amb les taxacions efectuades en aplicació del Reial Decret 1317/2008 i la seva modificació del Reial Decret 1736/2010 (vegeu Nota 4.2). L'import de les revaloritzacions comptables fou de 371 milers d'euros.

A l'Annex II s'adjunta el detall dels terrenys i les construccions que son propietat del Grup a 31 de desembre de 2020 i 2019, classificats com immobilitzat material (ús propi) junt amb l'import de la seva darrera taxació.

Al tancament de l'exercici 2020 i 2019, el Grup tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (Brut)	Valor comptable (Brut)
	31.12.2020	31.12.2019
Construccions	-	-
Altre immobilitzat material	1.040	999
Total	1.040	999



9. Inversions immobiliàries

Les inversions immobiliàries del Grup es corresponen a immobles destinats a la seva explotació en règim de lloguer.

El moviment produït en aquest capítol del balanç en els exercicis 2020 i 2019, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent:

Exercici 2020

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2019	819	680	1.499
Addicions	-	-	-
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	819	680	1.499
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(76)	(76)
Dotacions	-	(20)	(20)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(96)	(96)
Pèrdues per deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(47)	(47)
Addicions			
Baixes			
Traspassos			
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(47)	(47)
Inversions immobiliàries			
Saldos a 31 de desembre de 2019	819	557	1.376
Saldos a 31 de desembre de 2020	819	536	1.355

Exercici 2019

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2018	59	178	237
Addicions	760	502	1.262
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2019	819	680	1.499
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(64)	(64)
Dotacions	-	(12)	(12)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(76)	(76)
Pèrdues per deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(73)	(73)
Addicions	-	-	-
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	26	26
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(47)	(47)
Inversions immobiliàries			
Saldos a 31 de desembre de 2018	59	41	100
Saldos a 31 de desembre de 2019	819	557	1.376



El valor comptable brut de les inversions immobiliàries, adquirides prèviament a l'exercici 2007, correspon al seu cost d'adquisició, que fou actualitzat a l'1 de gener del 2007, d'acord amb les taxacions efectuades en aplicació del Reial Decret 1317/2008 i la seva modificació del Reial Decret 1736/2010 (vegeu Nota 5.4). L'import de les revaloritzacions comptables fou de 137 milers d'euros.

A l'Annex II s'adjunta el detall dels terrenys i construccions que són propietat del Grup a 31 de desembre de 2020 i 2019, classificats com inversions immobiliàries (ús tercers) junt amb l'import de la seva darrera taxació.

Tal com s'indica en la Nota 10, al tancament dels exercicis 2020 i 2019 l'Entitat tenia contractades diverses operacions d'arrendament operatiu sobre les seves inversions immobiliàries. En els exercicis 2020 i 2019 els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat del Grup han estat de 64 i 23 milers d'euros respectivament. Les adicions de l'exercici 2019 corresponen a l'adquisició de l'immoble situat al carrer Roger de Flor.

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 no existia cap tipus de restricció per a la realització de noves inversions immobiliàries ni per al cobrament dels ingressos derivats de les mateixes ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

10. Arrendaments

10.1. El Grup actua com arrendador

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 el Grup té contractat amb els arrendataris les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2020	Exercici 2019
Menys d'un any	61	61
Entre un i cinc anys	132	192
Més de cinc anys	-	-
Total	193	253

L'import de les quotes reconegudes com a ingressos en l'exercici 2020 i 2019, és el següent:

	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Quotes reconegudes en l'exercici	64	23

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu que té el Grup al tancament de l'exercici 2020 són els següents:

- Arrendament d'un local comercial situat a Manresa. El contracte d'arrendament es va iniciar el 25 de juny de 2007 i la durada del mateix és de 10 anys, podent-se renovar mes a mes, llevat que qualsevol de les parts manifesti la seva voluntat en contra.
- Arrendament d'un local comercial situat al Carrer Roger de Flor de Barcelona. El contracte d'arrendament es va iniciar el 14 de març del 2019 i la durada del mateix és de 15 anys, dels quals els primers 5 anys són d'obligat compliment. Aquest es renovarà automàticament, llevat que qualsevol de les parts manifesti la seva voluntat en contra, per períodes de 2 anys amb un màxim de 5 períodes. (Vegeu nota 9).



10.2. El Grup actua com arrendatari

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 el Grup té contractat amb els arrendadors, les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2020	Exercici 2019
Menys d'un any	119	116
Entre un i cinc anys	25	25
Més de cinc anys	-	-
Total	144	141

L'import de les quotes d'arrendament operatiu reconegudes respectivament com despesa en els exercicis 2020 i 2019 són les següents:

	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Pagaments mínims per arrendament	247	239

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té el Grup al tancament de l'exercici 2020 són els següents:

1. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 39). El contracte d'arrendament es va iniciar el 14 de juliol de 1995, i la durada del mateix és indefinida. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 101 milers i 81 milers respectivament. En relació amb les rendes contingents, el contracte està referenciat a increments anuals en funció de l'IPC.
2. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos de la 2ª planta). El contracte d'arrendament es va renovar el 31 de juliol de 2015 per un període de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 47 milers d'euros.
3. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 27 a 30). El contracte d'arrendament es va iniciar el 28 de juliol de 2011, i la durada del mateix és de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 36 milers d'euros.
4. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 21 a 26). El contracte d'arrendament es va iniciar el 28 de juliol de 2011, i la durada del mateix és de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 38 milers d'euros.



11. Actius financers

A continuació es detalla el valor en llibres dels diferents actius financers, classificats en funció de les diferents categories previstes en el PCEA d'acord amb les valoracions efectuades d'aquests, a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Total a 31.12.2020
			Valor raonable			
Instruments de patrimoni						1.878
- Inversions financeres en capital	-	-	1.878	-	-	5.512
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	5.512	-	-	2.214
- Participacions en fons de capital-risc	-	-	2.214	-	-	18
- Altres instruments de patrimoni	-	-	18	-	-	55.393
Valors representatius de deute	-	-	5.771	-	49.622	-
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	33.837
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	33.837	-	-	-	113
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	113	-	67
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	67	-	-
Actius del mercat monetari	9.787	-	-	-	-	9.787
Tresoreria						
Total net	9.787	33.837	15.393	180	49.622	108.819

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Total a 31.12.2019
			Valor raonable			
Instruments de patrimoni						
- Inversions financeres en capital	-	-	1.321	-	-	1.321
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	5.566	-	-	5.566
- Participacions en fons de capital-risc	-	-	1.964	-	-	1.964
- Altres instruments de patrimoni	-	-	65	-	-	65
Valors representatius de deute	-	-	3.285	-	53.305	56.590
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	32.491	-	-	-	32.491
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	151	-	151
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	32	-	32
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	10.535	-	-	-	-	10.535
Total net	10.535	32.491	12.201	183	53.305	108.715



11.1.a) Actius financers disponibles per la venda

El detall del moviment d'aquest epígraf desglossat per tipus d'instrument a 31 de desembre de 2020 i 2019 es mostra a continuació:

(Milers d'euros)	Actius disponibles per a la venda						Total
	Instrumentos de patrimoni				Valors representatius de deute	Títols Cooperatius	
	Inversions financeres en capital	Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	Participacions en fons de capital risc	Altres instruments de patrimoni			
Valor net comptable a 31 de desembre de 2018	1.162	2.363	1.145	60	3.899	-	8.629
Compres	274	4.543	737	1	4.184	-	9.739
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Vendes i amortitzacions	(200)	(1.735)	(20)	(2)	(4.916)	-	(6.873)
Reclassificacions i traspessos	-	-	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra	104	395	102	6	154	-	762
Imports transferits a la compte de	(19)	-	-	-	(29)	-	(48)
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2019	1.321	5.566	1.964	65	3.285	-	12.201
Compres	2.354	591	319	-	7.947	-	11.211
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	8	-	8
Vendes i amortitzacions	(1.591)	(775)	(44)	-	(5.517)	-	(7.927)
Reclassificacions i traspessos	-	-	-	(47)	47	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra	11	144	(24)	-	25	-	156
Imports transferits a la compte de	(217)	(14)	(1)	-	(24)	-	(256)
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2020	1.878	5.512	2.214	18	5.771	-	15.393

El Grup manté dos títols cooperatius de Caixa d'Enginyers per un import de total de 211 euros amb l'objectiu de mantenir la condició de cooperativista.

Durant els exercicis 2020 i 2019 l'Entitat dominant no ha registrat cap deteriorament de les inversions classificades a l'epígraf d'"Actius financers disponibles per a la venda".

El valor raonable dels instruments financers s'ha determinat de la següent manera:

- Pels valors de renda fixa la valoració s'obté a través de cotitzacions observades en el mercat o utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.
- La valoració de les participacions en institucions d'inversió col·lectiva i en fons de capital-risc s'ha assimilat al valor liquidatiu publicat per les societats gestores.

Les beneficis i pèrdues obtinguts en les alienacions realitzades en l'exercici són els següents:

(Milers d'euros)	Exercici 2020		Exercici 2019	
	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització
Inversions financeres en capital	47	8	23	-
Participacions en societats d'inversió col·lectiva	20	5	-	-
Participacions en fons de capital risc	1	-	-	-
Altres inversions financeres	53	28	-	-
Valors representatius de deute	-	-	103	4
Dipòsits en entitats de crèdit	6	2	-	-
Total	127	43	126	4



L'import dels interessos meritats a favor del Grup, no cobrats a 31 de desembre de 2020 i 2019, ascendeix a 22 i 15 milers d'euros, en ambdós casos, registrant-se a l'epígraf "d'Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.

11.1.b) Cartera a venciment i altres actius financers classificats en Préstecs i partides a cobrar

A continuació es detallen els moviments dels instruments que formen part de la cartera d'inversions mantingudes a venciment, així com els préstecs concedits pel Grup i els dipòsits que es mantenen en entitats de crèdit, tots ells registrats i valorats segons el seu cost amortitzat:

(Milers d'euros)	Inversions mantingudes fins al venciment	Préstecs i comptes a cobrar	
	Valors de renda fixa	Bestretes sobre pòlisses	Dipòsits en entitats de crèdit
Valor net comptable a 31 de desembre de 2018	53.522	32	999
Compres / concessions	2.015	17	46
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(2.100)	(17)	(1.160)
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspessos	(132)	-	266
Beneficis / Pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions / aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2019	53.305	32	151
Compres / concessions	2.150	40	406
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(5.714)	(17)	-
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspessos	(119)	12	(444)
Beneficis / Pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions / aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2020	49.622	67	113

El principal dipòsits en entitats de crèdit vigents a 31 de desembre de 2020 correspon a un dipòsit mantingut amb Banco Pichincha per import nominal de 106 milers d'euros. Aquest dipòsit té associat un tipus d'interès fixe del 0,6% i el seu venciment és al 2021.

L'import dels interessos devengats a favor del Grup, no cobrats a 31 de desembre de 2020 i 2019, ascendeix a 1.430 i 1.586 milers d'euros, respectivament, registrant-se a l'epígraf d' "Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, el valor raonable dels valors classificats dins la cartera de venciment era el següent:

Inversions mantingudes fins al venciment	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	2020	2019
Valors de renda fixa	64.774	67.876

Els valors raonables de renda fixa ha estat calculat a través de cotitzacions observades en el mercat o utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.

11.1.c) Efectiu i altres líquids equivalents

Aquest epígraf de l'actiu del balanç consolidat adjunt presenta la composició següent a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Efectiu i altres actius líquids equivalents	(Milers d'euros) 31.12.2020	(Milers d'euros) 31.12.2019
Tresoreria		
Caixa	3	3
Comptes corrents	9.784	10.532
Total	9.787	10.535

Els comptes corrents han estat remunerats a un tipus d'interès de mercat durant els exercicis 2020 i 2019.



11.2. Venciments

El detall per venciments dels instruments financers classificats per categories als exercicis 2020 i 2019 és el següent:

Exercici 2020

(Milers d'euros)	2021	2022	2023	2024	2025 i següents	Total
Inversions mantingudes fins el venciment:						
Valors de renda fixa	9.588	1.990	2.947	530	34.567	49.622
Actius financers disponibles per a la venda:						
Valors de renda fixa	231	563	1.521	-	3.456	5.771
Préstecs i comptes a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	113	-	-	-	-	113
Total	9.925	2.553	4.468	530	38.023	55.401

Exercici 2019

(Milers d'euros)	2020	2021	2022	2023	2024 i següents	Total
Inversions mantingudes fins el venciment:						
Valors de renda fixa	4.097	9.672	3.606	2.928	33.002	53.305
Actius financers disponibles per a la venda:						
Valors de renda fixa	289	-	97	408	2.491	3.285
Préstecs i comptes a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	151	-	-	-	151
Total	4.386	9.823	3.703	3.336	35.493	56.741

11.3. Informació sobre la naturalesa i el nivell de risc dels instruments financers

La gestió i custòdia de les inversions del Grup està externalitzada a gestors com Banca March, A&G i RentaMarkets, sota el control i seguiment de l'equip de l'Entitat dominant. Per altra banda, l'Entitat dominant, té implementada una metodologia pel control dels seus riscos financers.

A continuació s'indiquen els principals riscos financers que impacten al Grup:

Risc de crèdit

Amb caràcter general el Grup manté la seva tresoreria i actius líquids equivalents en entitats financeres d'elevada solvència.

En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, la política establerta per l'Entitat dominant es concreta en dos principis bàsics:

- Prudència en les inversions en renda fixa.
- Diversificació en sectors i emissors.

Risc de liquiditat

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, el Grup disposa de la tresoreria que mostra en el seu balanç. D'altra banda, és important destacar que les



inversions financeres estan materialitzades gairebé en la seva totalitat en títols cotitzats en mercats organitzats que permetrien la presa de mesures en cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat.

Risc de mercat (inclou tipus d'interès, tipus de canvi i altres riscos de preu)

Tant la tresoreria com la renda fixa del Grup estan exposades al risc de tipus d'interès, el qual podria generar un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. L'Entitat dominant realitza periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i de les borses.

En relació al risc de tipus de canvi, a 31 de desembre de 2020 i a 31 de desembre de 2019 no hi havia saldo en moneda diferent a l'euro.

L'Entitat dominant disposa d'una aplicació informàtica denominada RISK0, que permet implementar un sistema de control i mesura del risc de mercat i risc de crèdit. Addicionalment, aquesta aplicació, permet el càlcul de determinats paràmetres financers a efectes de càlcul dels requeriments de Solvència II.

A continuació es proporciona informació quantitativa de l'exposició de l'Entitat dominant als diferents riscos que han estat descrits, a 31 de desembre de 2020 per a la cartera de venciment:

Diversificació geogràfica

País	(Milers d'euros)	Pes
	Valors representatius de deute	
Espanya	32.231	65,0%
Itàlia	5.720	11,5%
Portugal	1.488	3,0%
Estats Units	2.772	5,6%
França	2.525	5,1%
Alemanya	991	2,0%
Noruega	1.000	2,0%
Polònia	1.197	2,4%
Mèxic	998	2,0%
Andorra	700	1,4%
Total	49.622	100%

Diversificació sectorial

Sector	(Milers d'euros)	Pes
	Valors representatius de deute	
Govern	34.648	69,8%
Financer	4.054	8,2%
Indústria	2.356	4,7%
Consum	1.416	2,9%
Utilities	3.649	7,4%
Telecomunicacions	1.501	3,0%
Energia	1.998	4,0%
Total	49.622	100%



Qualitat creditícia (*)

Rating	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	
	Cost amortitzat	Pes
Entre AA- i AAA	2.844	6%
Entre A- i A+	22.690	46%
Entre BBB- i BBB+	20.503	41%
Entre BB- i BB+	3.585	7%
Total	49.622	100%

(*) Correspon als ràntings publicats amb anterioritat a la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats.

12. Inversions per compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió

Els instruments financers que es troben afectes a assegurances de vida en què els prenedors assumeixen el risc de la inversió es classifiquen a la cartera d'Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys. El desglossament per naturalesa de la inversió a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys
	31.12.2020	31.12.2019
Dipòsits en entitats de crèdit	1.646	1.092
Participacions en Institucions d'inversió col·lectiva	25.982	26.198
Valors representatius de deute	6.209	5.201
Total	33.837	32.491

La provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors ascendeix a 33.836 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (32.491 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

A continuació es detalla el moviment experimentat per les inversions durant l'exercici 2020 i 2019:

(Milers d'euros)	Participació en Institucions d'inversió col·lectiva	Valors representatius de deute	Dipòsits en entitats de crèdit	Total
Saldo a 31 de desembre de 2018	23.831	904	3.616	28.351
Entrades per:				
Compres	2.727	4.443	1.234	8.404
Revaloritzacions i interessos	4.561	467	12	5.040
Sortides per:				
Vendes	(4.781)	(515)	(3.770)	(9.066)
Depreciacions	-	-	-	-
Reclassificacions	(140)	(98)	-	(238)
Saldo a 31 de desembre de 2019	26.198	5.201	1.092	32.491
Entrades per:				
Compres	8.804	3.427	624	12.855
Revaloritzacions i interessos	5.062	1.861	8	6.932
Sortides per:				
Vendes	(10.169)	(2.478)	(78)	(12.725)
Depreciacions	(3.913)	(1.802)	-	(5.715)
Reclassificacions	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2020	25.982	6.209	1.646	33.837

Durant l'exercici 2019, l'Entitat ha contractat un únic dipòsit per import total de 1.092 milers d'euros, que ofereix una remuneració d'un tipus d'interès del 0,6%. El venciment d'aquest dipòsit és durant l'exercici 2021.



El valor de mercat de les inversions per compte dels prenedors de les assegurances que assumeixen el risc de la inversió s'obté de manera similar al valor de mercat de les inversions pròpies de l'Entitat de la mateixa naturalesa.

Atès que el Grup registra els canvis en el valor raonable d'aquests actius en el compte de pèrdues i guanys de forma simètrica a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquestes assegurances, no es produeix cap asimetria comptable.

13. Crèdits i altres comptes a cobrar

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Préstecs i comptes a cobrar	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2020	31.12.2019
Crèdits per operacions d'assegurança directe	70	509
- Prenedors de l'assegurança - Rebuts pendents	160	595
- Provisió per a primes pendents de cobrament	(90)	(86)
Crèdits per operacions de reassegurança	-	-
Altres crèdits:	482	395
- Crèdits amb Administracions Públiques	72	72
- Resta de crèdits	410	323
Total	552	904

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en l'exercici 2020 i 2019 es detallen en el quadre següent, havent-se registrat les diferents variacions en els epígrafs "Altres despeses tècniques – Variació del deteriorament per insolvències" dels comptes de pèrdues i guanys tècnics de vida / no vida.

(Milers d'euros)	Provisió per a primes pendents de cobrament
Saldos a 31 de desembre de 2018	(81)
Dotacions amb càrrec a resultats	(1.033)
Aplicacions amb abonament a resultats	1.028
Saldos a 31 de desembre de 2019	(86)
Dotacions amb càrrec a resultats	(1.101)
Aplicacions amb abonament a resultats	1.097
Saldos a 31 de desembre de 2020	(90)

El detall dels "Altres crèdits – Resta de crèdits" del balanç a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Altres crèdits	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2020	31.12.2019
Resta de crèdits:		
Comissió de gestió de Fons de Pensions	-	-
Fiances constituïdes	33	33
Clients per vendes i prestació de serveis	150	62
Altres	227	228
Total	410	323



14. Dèbits i partides a pagar

El detall dels deutes i altres comptes a pagar derivats dels contractes d'assegurança i reassegurança, juntament amb altres deutes, a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Dèbits i partides a pagar	(Miler d'euros)	(Miler d'euros)
	31.12.2020	31.12.2019
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	370	372
Deutes per operacions de reassegurança	140	61
Altres deutes:		
- Deutes amb les Administracions Públiques	263	281
- Altres deutes	3.050	2.782
Total	3.823	3.495

En el sub-epígraf "Altres deutes" queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Altres deutes	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2020	31.12.2019
Deutes amb les Administracions Públiques:		
Hisenda pública creditora per IVA	52	102
Hisenda pública creditora por retencions practicades	147	118
Altres entitats públiques (Consorti, impost sobre primes, etc.)	-	-
Organismes de la Seguretat Social	64	61
	263	281
Resta d'altres deutes:		
Creditors per prestacions de serveis	42	96
Creditors variis	1.882	1.303
Primes pendents de liquidar a companyies	992	994
Remuneracions pendents de pagament	387	379
Fiances constituïdes	10	10
	3.050	2.782
Total	3.313	3.063

14.1 Informació sobre els aplaçaments de pagament a proveïdors en operacions comercials

A continuació es detalla la informació requerida per la Disposició adicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol (modificada a través de la Disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre) preparada conforme a la Resolució de l'ICAC de 29 de gener de 2016, sobre la informació a incorporar a la memòria dels comptes anuals en relació amb el termini mig de pagament a proveïdors en operacions comercials.

Concepte	2020	2019
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	19,53	18,66
Rati d'operacions pagades	18,89	17,47
Rati d'operacions pendents de pagament	25,16	27,15
	Import	Import
	(milers d'euros)	(milers d'euros)
Total pagaments realitzats	5.145	5.252
Total pagaments pendents	579	738

Conforme a la Resolució de l'ICAC, per al càlcul del període mig de pagament a proveïdors s'han tingut en compte les operacions comercials corresponents a les entregues de bens o prestacions de serveis meritades des de la data d'entrada en vigor de la Llei 31/2014, de 3 de desembre.

Es consideren proveïdors, a efectes exclusius de donar la informació prevista en aquesta Resolució, als creditors comercials per deutes amb subministradors de bens o serveis, inclosos a les partides "Altres deutes amb entitats del grup i associades" i "Altres deutes" del passiu corrent del balanç.

S'entén per "Període mig de pagament a proveïdors" el termini que transcorre des de la entrega dels bens o la prestació dels serveis a càrrec del proveïdor i el pagament material de la operació.

El termini màxim legal de pagament aplicable al Grup a l'exercici 2020 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la que s'estableixen mesures de lluita contra la morositat a les operacions comercials, és de 30 dies.



15. Situació fiscal

15.1. Conciliació del resultat comptable i la base imposable fiscal

La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable de l'Impost sobre Societats és la següent:

Exercici 2020:

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos			655
Diferències permanents:			
Positives/Negatives	9	(200)	(191)
Diferències temporals:			
Positives	-	-	-
Sistema de previsió Social	121	-	121
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2010 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Altres provisions tècniques	123	-	123
Negatives:			
Reserva de capitalització	-	-	-
Provisió per insolvències deduïbles	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Provisions tècniques	-	(788)	(788)
Altres Provisions	-	(22)	(22)
Base Imposable (resultat fiscal)	269	(1.016)	(93)

El Grup registra en l'epígraf "Actius fiscals – Actius per impost corrent" del balanç adjunt, el saldo a cobrar d'Hisenda Pública per la liquidació de l'Impost de Societats de l'exercici 2020 de l'Entitat Dominant.

Exercici 2019:

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos			321
Diferències permanents:			
Positives/Negatives	48	(15)	33
Diferències temporals:			
Positives	81	-	81
Sistema de previsió Social	13	-	13
Dotació amortització reval. Immobles	2	-	2
Provisió per insolvències no deduïble	-	-	-
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2010 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	788	-	788
Altres provisions tècniques	-	-	-
Negatives:			
Reserva de capitalització	-	(49)	(49)
Provisió per insolvències deduïbles	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(46)	(46)
Base Imposable (resultat fiscal)	932	(177)	1.137



15.2. Conciliació entre el resultat comptable i la despesa per Impost de Societats

La conciliació entre el resultat comptable i la despesa per Impost sobre Societats és la següent:

(Milers d'euros)	2020	2019
Resultat comptable abans d'impostos	655	321
Quota al 25%	164	80
Diferències permanents	(191)	(1)
Diferències temporals	12	(2)
Deduccions:		
Per donatius	-	(4)
Per contractació de discapacitats	-	(4)
Per IT	-	(51)
Total impost de societats reconegut al compte de pèrdues i guanys	0	18

15.3. Desglossament de la despesa per Impost de Societats

A continuació es mostra el desglossament de la despesa per Impost de Societats dels exercicis 2020 i 2019:

(Milers d'euros)	2020	2019
Impost corrent		
Per operacions continuades	62	236
Impost diferit		
Per operacions continuades	139	(218)
Total despesa (ingrés) a Pèrdues i Guanys	201	18

15.4. Impostos reconeguts al Patrimoni Net

El detall dels impostos reconeguts directament en el Patrimoni net són els següents:

Exercici 2020

Impostos reconeguts directament al patrimoni net	(Milers d'euros)			
	Saldo al inici de l'exercici	Augments	Disminucions	Saldo al final de l'exercici
Actius per impost diferit:				
Actius disponibles per a la venda	42	79		113
Guanys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	212	26	-	237
Passius per impost diferit				-
Revalorització immobilitzat	75	-	(1)	68
Actius disponibles per a la venda	175	45	-	220

Exercici 2019

Impostos reconeguts directament al patrimoni net	(Milers d'euros)			
	Saldo al inici de l'exercici	Augments	Disminucions	Saldo al final de l'exercici
Actius per impost diferit:				
Actius disponibles per a la venda	72	-	(29)	43
Guanys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	105	71	-	176
Passius per impost diferit				
Revalorització immobilitzat	75	3	(3)	75
Actius disponibles per a la venda	28	147	-	175



15.5. Actius per impost diferit registrats

El detall del saldo d'aquest compte al tancament de l'exercici 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Diferències temporals (Impostos anticipats):		
Cartera – Disponible per a la venda	113	43
Guany/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	253	239
Crèdits per pèrdues a compensar	-	-
Drets per deduccions pendents d'aplicació	37	-
Drets derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors	14	-
Transaccions amb entitats associades	-	-
Altres	191	382
Total actius per impost diferits	657	664

Els actius per impostos diferits indicats anteriorment han estat registrats en el balanç, ja que els membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant han considerat que, conforme a la millor estimació sobre els resultats futurs de la mateixa, incloent determinades accions de planificació fiscal, es probable que es recuperin aquests actius.

D'acord amb la legislació vigent, les pèrdues fiscals d'un exercici poden compensar-se a efectes impositius amb els beneficis dels divuit exercicis següents. A data de tancament dels exercicis 2020 i 2019 el Grup no tenia bases imposables negatives pendents de compensar.

15.6. Passius per impost diferit

El detall del saldo d'aquest compte al tancament de l'exercici 2020 i de l'exercici 2019 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Passius per impostos diferits:		
Cartera – Disponible per a la venda	220	178
Re valorització immobles	68	71
Compromisos per pensions	88	89
Lliure amortització immobilitzat material	6	6
Altres	0	0
Total passius per impost diferits	383	344

15.7. Exercicis pendents de comprovació i actuacions inspectores

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Al tancament de l'exercici 2020 el Grup té oberts a inspecció els exercicis 2015 i següents de l'Impost sobre Societats i de l'exercici 2016 en endavant per als altres impostos que li són d'aplicació.

Els Administradors de l'Entitat dominant consideren que s'han practicat adequadament les liquidacions dels esmentats impostos, pel que, encara que sorgissin discrepàncies en la interpretació de la normativa vigent pel tractament fiscal atorgat a les operacions, els eventuals passius resultants, en cas de materialitzar-se, no afectarien de manera significativa als comptes anuals consolidats adjunts.

15.8. Bases imposables negatives pendents de compensar

Al tancament de l'exercici 2019, no existien bases imposables negatives pendents de compensar. Amb motiu de la seva presentació definitiva, s'addicionarà la base imposable negativa generada a l'exercici 2020 estimada en 350 milers d'euros (veure Nota 14.1).



16. Informació tècnica

16.1. Provisions tècniques

El moviment de les provisions tècniques durant els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

Exercici 2020

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2019	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2020
Negoci directe:				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	67.998	68.160	(67.998)	68.160
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	32.491	33.837	(32.491)	33.837
Provisió per prestacions	767	1.118	(767)	1.118
Altres provisions tècniques	28	7	(28)	7
	101.284	103.122	(101.284)	103.122
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per prestacions	717	805	(717)	805
	717	805	(717)	805

Exercici 2019

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2018	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2019
Negoci directe:				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	64.558	68.002	(64.562)	67.998
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	28.351	32.897	(28.757)	32.491
Provisió per prestacions	1.017	767	(1.017)	767
Altres provisions tècniques	75	28	(75)	28
	94.000	101.694	(94.411)	101.284
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per prestacions	496	717	(496)	717
	496	717	(496)	717

16.2. Gestió i exposició al risc

Objectius, polítiques i Gestió de Riscos

D'acord amb l'evolució dels sistemes de gestió de riscos en les àrees financera i asseguradora, i de forma especial amb les noves aportacions de Solvència II, l'entitat ha continuat avançant en l'anàlisi dels riscos que li són propis. Tal i com hem comentat anteriorment l'Entitat va engegar el 2008 un projecte per mesurar, controlar i gestionar els riscos no operacionals (risc de mercat, de crèdit i de tipus d'interès) de l'Entitat, mitjançant un nou aplicatiu creat a tal efecte.

Gestió i exposició al Risc Tècnic del negoci de vida

1. **Provisions Tècniques:** l'Entitat revisa periòdicament el càlcul de les provisions tècniques mitjançant eines financeres-actuarials, càlculs de suficiència de tipus tècnics i despeses.
2. **Risc de Subscripció:** l'Entitat disposa de normatives internes per gestionar aquest risc, així com l'assessorament dels reasseguradors que també participen en la selecció mitjançant les seves eines de tarificació i per consulta directa. La contractació d'assegurances de vida-risc i malaltia implica el compliment del qüestionari de salut i revisions mèdiques per part de l'assegurat, segons el cas. Aquests són revisats i valorats per l'assessoria mèdica de l'Entitat amb l'assessorament dels reasseguradors.



3. Reassegurança: la gestió d'aquest risc està basada en buscar una cobertura global del risc i una bona dispersió de les cessions, col·locant participacions dels diversos contractes entre companyies reasseguradores de bona solvència, capacitat i prestigi internacional/nacional. La gestió de la reassegurança depèn de les àrees tècniques i comercial de l'Entitat, que tenen autonomia per negociar amb les diverses reasseguradores, i la contractació es duu a terme des de la Direcció General de l'Entitat.

Els contractes principals que es gestionen amb els reasseguradors són: d'excedent (per a les garanties de defunció i invalidesa), de quota-part (per a la garantia de dependència) i un d'excés de pèrdues (catastròfic).

– Solvència II

– Des de la publicació de La Directiva 2009/138/CE del Parlament i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i la seva pràctica, d'ara endavant Directiva de Solvència II, s'han vingut publicant mesures temporals per facilitar la progressiva adaptació de les entitats asseguradores i reasseguradores al nou règim establert a la directiva. L'entrada en vigor plena de l'esmentada directiva es va produir l'1 de gener de 2016. En aquest sentit, el Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014 pel qual es completa la Directiva esmentada, la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015) juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015) constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del nou règim de Solvència II.

– La normativa esmentada anteriorment contempla, entre d'altres aspectes, l'establiment a 1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (CSO) i de capital mínim obligatori (CMO) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, a efectes de l'anomenat en aquesta normativa com balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són, com es descriu en els paràgrafs següents, substancialment diferents dels utilitzats per a reflectir la posició financera i patrimonial de l'Entitat en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat.

– L'objectiu principal perseguit per la regulació de Solvència II és protegir l'assegurat mitjançant una millora del control i del mesurament dels riscos de mercat, subscripció, operacionals, de crèdit i de liquiditat als quals estan exposades les entitats asseguradores a través de tres pilars o principis:

- Pilar I: Requeriments quantitatius l'objectiu dels quals es el d'establir el capital de solvència obligatori a través de la determinació prèvia d'un "balanç econòmic" enfocat al risc i valorat a valors de mercat.
- Pilar II: Requeriments qualitius amb exigències en matèria de governança de les entitats (processos de supervisió) que afecten a l'organització i direcció de les entitats obligades a afrontar processos d'identificació, mesurament i gestió activa del risc així com l'avaluació prospectiva dels riscos i del capital de solvència.
- Pilar III: Requeriments de transparència que desenvolupa la comunicació de la informació que precisen, d'una banda el supervisor (DGSFP) i per una altra el mercat, l'objectiu del qual és afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i estabilitat financera.

– A la data de formulació dels presents comptes anuals, els Administradors de l'Entitat confirmen que s'ha realitzat l'avaluació periòdica interna dels riscos i solvència i compleixen amb les necessitats globals de solvència, tenint en compte el seu perfil de risc, els límits de tolerància de risc aprovats així com l'estratègia de negoci.

– Els Administradors de l'Entitat ratifiquen que la mateixa compleix amb les necessitats globals de capital en el marc normatiu vigent i aquesta informació serà subministrada en l'Informe de Situació Financera i de Solvència.



16.3. Informació relacionada amb l'assegurança de vida

La composició de l'assegurança de vida (negoci directe), per volum de primes durant els exercicis 2020 i 2019 són els següents:

Assegurances de vida (directe)	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Primes per contractes d'assegurances individuals	10.864	12.985
Primes per contractes d'assegurances col·lectives		-
Total	10.864	12.985
Primes periòdiques	1.729	1.800
Primes úniques	9.135	11.185
Total	10.864	12.985

En els exercicis 2020 i 2019 la major part del volum de primes de l'assegurança de vida correspon a primes de contractes en que el subscriptor assumeix el risc d'inversió.

Les condicions tècniques de les modalitats d'assegurança de vida en vigor el 31 de desembre de 2020 són les següents:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2020			
Vida	1.828	6.829	PASEM 2010 H (75%) / GKM-95 (85%)	0,54%	NO
Rendes d'invalidesa	871	4.540	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	0,54%	NO
Renda estudis	116	64	PASEM 2010 / GKM-95 (85%) (Correg. OM77)	0,54%	NO
Dependència	330	4.042	Münchener/SCOR SE	0,54%	NO
Pla d'Estalvi Multinversió					
Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	5.774	64.714	PASEM 2010 H (Garantit)	(1)	NO
Pla de Previsió Assegurat	1.278	19.073	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla de Previsió Social Empresarial	21	285	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	646	2.450	PASEM 2010 H	1,50% (3)	NO
Total	10.864	101.997			

(1) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Per a la modalitat Garantit, aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i s'ha mantingut en el 0,05% durant l'exercici 2020; per a la modalitat Garantit Selecte, el tipus d'interès s'ha situat en el 0,15% y per a la modalitat Estalvi Joves el tipus d'interès s'ha mantingut en el 1%.

(2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2020 ha oscil·lat entre un 1,95% i un 1,55%.

(3) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2020 s'ha mantingut a l'1,5%.



Així mateix, la mateixa informació referida al tancament de l'exercici del 2019 és la següent:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2019			
Vida	1.808	6.962	PASEM 2010 H (75%) / GKM-95 (85%)	0,65%	NO
Rendes d'invalidesa	850	4.775	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	0,65%	NO
Renda estudis	116	93	PASEM 2010 / GKM-95 (85%) (Correg. OM77)	0,65%	NO
Dependència	323	3.776	Münchener	0,65%	NO
Pla d'Estalvi Multinversió					
Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	6.489	63.512	PASEM 2010 H (Garantit)	(1)	NO
Pla de Previsió Assegurat	2.678	19.222	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla de Previsió Social Empresarial	21	295	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	700	1.854	PASEM 2010 H	1,50% (3)	NO
Total	12.985	100.489			

(1) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Per a la modalitat Garantit, aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i ha oscil·lat entre un 0,01% i un 5% durant l'exercici 2019; per a la modalitat vida jubilació, el tipus d'interès se situa al 4% o al 5% segons sigui el cas.

(2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2019 s'ha mantingut a l'1,95%.

(3) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2019 s'ha mantingut a l'1,50%.

Els principals productes de vida que ofereix l'Entitat es descriuen a continuació:

- La modalitat de Vida Temporal, anual renovable, consisteix en el pagament d'un capital en cas de defunció o invalidesa absoluta i permanent.
- La modalitat renda d'invalidesa consisteix en el pagament d'una pensió mensual per l'assegurat que per accident o malaltia, quedi afectat per una invalidesa permanent.
- La modalitat de Renda Estudis consisteix en el pagament d'una renda temporal mensual en cas de mort o invalidesa permanent i absoluta de l'assegurat; en cas d'invalidesa es paga a l'assegurat i en cas de mort al fill de l'assegurat.
- La modalitat de dependència consisteix en el pagament d'una renda mensual vitalícia que l'assegurat percebrà quan es trobi en situació de dependència, segons el reglament de la prestació.
- El Pla d'Estalvi Multinversió és un producte d'estalvi, que engloba dues modalitats:
 - Garantit: es garanteix un tipus d'interès sobre el capital aportat.
 - No garantit: la inversió dels prenedors de l'assegurança es fa en actius financers com institucions d'inversió col·lectiva i dipòsits. El prenedor assumeix el risc de la inversió.
- El Pla de Previsió Assegurat és un producte de jubilació que gaudeix del mateix tractament fiscal i de liquiditat que els plans de pensions. Això fa que hi hagin traspassos entre els mencionats instruments.
- El Pla de Previsió Social Empresarial (PPSE) és un instrument d'estalvi destinat a la jubilació que permet complementar o convertir-se en l'alternativa als plans de pensions de treball, amb l'avantatge diferencial d'anar acumulant un capital amb una rendibilitat garantida.
- El "Pla d'Estalvi Tax Free SIALP" és una assegurança individual d'estalvi on el prenedor paga una quota (única o varies), i com a contraprestació s'abona el valor acumulat en cas de supervivència; en cas de defunció s'abona el valor acumulat incrementat en un percentatge determinat.



Les taules biomètriques aplicades en la comptabilitat com a criteri general es poden classificar en dos:

- Taula biomètrica de mortalitat, aplicada principalment en els productes d'assegurança de defunció, rendes d'invalidesa causades, i en el component de defunció de les assegurances d'estalvi. L'Entitat pren com a referència les taules GKM95 al 85% per a defunció, GKM95 al 100% per a invalidesa i PASEM2010 per al component de defunció de l'estalvi. L'ús i la suficiència de les taules utilitzades es troben justificades mitjançant un estudi de suficiència elaborat per l'àrea tècnica.
- Taula biomètrica d'invalidesa aplicada en els productes rendes d'invalidesa on l'assegurat es troba actiu, l'Entitat pren com a referència la taula PEAIMF2007. L'ús i la suficiència de les taules utilitzades es troben justificades mitjançant un estudi de suficiència elaborat per l'àrea tècnica. En els productes de dependència, l'Entitat pren com a referència les taules facilitades pels reasseguradors amb els que opera.

L'Entitat ha avaluat el risc biomètric amb les noves taules publicades en la Resolució del 17 de desembre de 2020 de la DGSPF relativa a taules de mortalitat i supervivència i no ha observat indicis d'una inadequació en l'aplicació de les taules, donada la suficiència que presenten les mateixes en compliment amb l'article 34.2 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.

A efectes de determinació de la millor estimació per a Solvència II, l'Entitat aplica les mateixes taules que per al criteri comptable.

16.4. Informació relacionada amb l'assegurança de no vida

16.4.1.- Ingressos i despeses tècniques per rams

La composició dels ingressos i despeses tècniques per rams, pels rams més importants de l'Entitat en els exercicis 2020 i 2019 és presenta a continuació:

Exercici 2020

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUD
a) Quotes meridades assegurança directa	436	973
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(1)	(1)
c) Quotes a la reassegurança cedida	(253)	(1)
Total I.1.QUOTES DE L'EXERCICI	182	971
a) Ingressos d'inversions	117	322
b) Aplicació correcció de valor inversions	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions	5	14
Total I.2.INGRESSOS DE LES INVERSIONS	122	336
I.3.ALTRES INGRESSOS TÈCNICS	2	5
a) Prestacions pagades	40	786
b) Prestacions pagades per la reassegurança	(47)	-
c) Variació provisió per a prestacions	63	5
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	-	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	7	41
Total I.4.SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	63	832
I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNiques NETES DE REASSEGURANÇA	-	-
I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
a) Despeses d'adquisició	95	182
b) Despeses d'administració	15	31
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	(81)	(27)
Total I.7.DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	29	186
I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-
I.9. ALTRES DESPESES TÈCNiques	39	80
a) Despeses de gestió de les inversions	14	40
b) Correccions de valor de les inversions	-	-
c) Pèrdues procedents de les inversions	1	3
Total I.10.DESPESES DE LES INVERSIONS	15	43
Resultat de l'exercici	160	171



Exercici 2019

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUD
a) Quotes meritades assegurança directa	448	992
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(1)	(1)
c) Quotes a la reassegurança cedida	(263)	-
Total I.1.QUOTES DE L'EXERCICI	184	991
a) Ingressos d'inversions	98	278
b) Aplicació correcció de valor inversions	8	17
c) Benefici en la realització d'inversions	5	14
Total I.2.INGRESSOS DE LES INVERSIONS	111	309
I.3.ALTRES INGRESSOS TÈCNICS	3	6
a) Prestacions pagades	(55)	(779)
b) Prestacions pagades per la reassegurança	30	-
c) Variació provisió per a prestacions	170	(5)
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	(135)	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	(7)	(40)
Total I.4.SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	3	(824)
I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA	-	-
I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
a) Despeses d'adquisició	(96)	(184)
b) Despeses d'administració	(14)	(29)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	84	28
Total I.7.DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	(26)	(185)
I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-
I.9. ALTRES DESPESES TÈNIQUES	(40)	(83)
a) Despeses de gestió de les inversions	(16)	(46)
b) Correccions de valor de les inversions	-	-
c) Pèrdues procedents de les inversions	-	-
Total I.10.DESPESES DE LES INVERSIONS	(16)	(46)
Resultat de l'exercici	219	168

Atès que la totalitat de les pòlisses emeses per l'Entitat tenen una data de venciment 31 de desembre i una duració màxima anual, la vigència de les mateixes coincideix amb l'any natural, i donat que no existeixen variacions significatives en les provisions tècniques per prestacions, els comptes tècnics bàsicament coincideixen amb el resultat tècnic per any d'ocurrència del període.

16.5. Evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració

L'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració de l'assegurança directa, constituïdes a 31 de desembre de 2019, es mostra a continuació:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents de declaració a 31.12.2019			
	Provisió a 31.12.2019	Pagaments de l'exercici 2020	Provisió a 31.12.200	Superàvit / Dèficit
No vida	297	241	88	(32)
Vida	416	155	250	11
Total	713	396	338	(21)

A continuació, es mostra el detall de l'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració per a l'assegurança directa, constituïda a 31 de desembre de 2018:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents de declaració a 31.12.2018			
	Provisió a 31.12.2018	Pagaments de l'exercici 2019	Provisió a 31.12.2019	Superàvit / Dèficit
No vida	453	261	65	127
Vida	510	294	145	72
Total	963	555	210	199



17. Patrimoni net consolidat i fons propis

17.1 Fons Mutual

Al tancament de l'exercici 2020, el fons mutual de l'Entitat dominant ascendeix a 5.400.000,00 euros, pel que està per sobre del mínim requerit pel ROSSEAR.

17.2 Reserves

L'article 25 dels Estatuts de l'Entitat dominant estableix que, a tancament de cada exercici, una vegada constituïdes les provisions legalment establertes, l'excedent que en pugui resultar es destinarà a la constitució d'un fons general de reserves.

17.3. Reserves per pèrdues i guanys actuaries

Correspon al saldo reconegut en el patrimoni net de les pèrdues i guanys actuaries i dels ajustaments en el valor dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida (vegeu Nota 22.1). Al final de l'exercici 2020 i 2019 les reserves per pèrdues i guanys actuaries ascendeixen a 377 i 346 milers d'euros de pèrdues, respectivament.

17.4. Reserva capitalització

D'acord amb la Llei de l'Impost de Societats 27/2014 de 27 de novembre, els contribuents que tributen al tipus de gravamen previst en els apartats 1 o 6 de l'article 29 de la mencionada Llei tindran dret a una reducció en la base imposable del 10 per cent de l'import de l'increment dels seus fons propis, sempre que es compleixin els següents requisits:

- a) Que l'import de l'increment dels fons propis de l'entitat es mantingui durant un termini de 5 anys des del tancament del període impositiu al que correspongui aquesta reducció, tret per l'existència de pèrdues comptables en l'entitat.
- b) Que es doti una reserva per l'import de la reducció, que haurà de figurar en el balanç amb absoluta separació i títol apropiat i serà indisponible durant el termini previst en la lletra anterior.

A aquests efectes, no s'entendrà que s'ha disposat de la referida reserva, en els següents casos:

- a) Quan el soci o accionista exerceixi el seu dret a separar-se de l'Entitat.
- b) Quan la reserva s'elimini, total o parcialment, com a conseqüència d'operacions a les que resulti d'aplicació el règim fiscal especial establert en el Capítol VII del Títol VII de la mencionada Llei.

Quan l'entitat hagi d'aplicar la referida reserva en virtut d'una obligació de caràcter legal.

El saldo d'aquesta reserva és indisponible.

17.5. Reserva de revalorització de primera aplicació

Tal com es detalla en la Nota 5.4, l'Entitat dominant va decidir valorar tots els immobles de forma independent al seu ús i destí i, d'acord amb el que s'estipula en la Disposició Transitòria Primera del Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, pel seu valor raonable a la data de transició d'1 de gener de 2007. Els ajustaments resultants de l'esmentada revalorització es van carregar i abonar en el patrimoni net, sota l'epígraf d'"Altres reserves" per import de 376 milers d'euros, un cop deduït el corresponent impacte fiscal.

El caràcter disponible d'aquesta reserva es produirà en funció de l'amortització, el deteriorament, l'alineació o la disposició per una altra via dels immobles, en la proporció que correspongui a la revalorització. Si posteriorment revertís el deteriorament, l'import de la reserva que s'hauria considerat disponible com a conseqüència del mateix, tornarà a tenir el caràcter d'indisponible. Al final dels exercicis 2020 i 2019 les reserves de revalorització ascendeixen a 304 milers d'euros.



17.6. Reserves en societats consolidades

La composició del saldo de reserves en societats consolidades d'acord a la seva participació en els diferents components del patrimoni net de les Entitats dependents és el següent:

Entitat dependent	31.12.2020	31.12.2019
Mutuavalors	464	348
Serpreco	471	471
Crouco	170	171
Total	1.105	990

17.7. Socis externs

La composició del saldo dels socis externs del Grup d'acord a la seva participació en els diferents components del patrimoni net de les següents Entitats dependents és el següent:

Exercici 2020

Entitat dependent	Fons propis	% Participació dels socis externs	Fons propis socis externs
Serpreco	734	20%	147
Crouco	177	4%	7
Total	911		154

Exercici 2019

Entitat dependent	Fons propis	% Participació dels socis externs	Fons propis socis externs
Serpreco	676	20%	136
Crouco	182	4%	7
Total	858		143

El moviment durant els exercicis 2020 i 2019 de les partides de Socis externs del Grup va ser el següent:

Exercici 2020

	Milers d'euros		
	Saldo Inicial	Participació en resultats de l'exercici	Saldo Final
Socis externs Serpreco	136	11	147
Socis externs Crouco	7	-	7
Total	143	11	154

Exercici 2019

	Milers d'euros		
	Saldo Inicial	Participació en resultats de l'exercici	Saldo Final
Socis externs Serpreco	129	7	136
Socis externs Crouco	7	-	7
Total	136	7	143



18. Interessos minoritaris

El detall, per Entitats consolidades, del saldo de l'epígraf 'socs externs' i el subepígraf 'Pèrdues i Guanyos atribuïbles a socis externs' a 31 de desembre de 2020 i 2019 es presenta a continuació:

	Milers d'euros	
	31.12.2020	
	Socs externs	PiG atribuïbles a socis externs
Serpreco	147	15
Crouco	7	0
Total	154	15

	Milers d'euros	
	31.12.2019	
	Socs externs	PiG atribuïbles a socis externs
Serpreco	136	3
Crouco	7	-
Total	143	3

El moviment que ha tingut lloc en l'epígraf 'Interessos minoritaris' durant els exercicis 2020 i 2019 es mostra en l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat.

19. Ingressos i despeses

19.1 Despeses per destí

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant els exercicis 2020 i 2019, classificades en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "No vida" i "Vida", és el següent:

Exercici 2020

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram no vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	22	127	21	-	55	225
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	23	133	22	1	56	235
Dotació a les amortitzacions	5	25	4	-	11	45
Total	50	285	47	1	122	505

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassegurança.

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	282	445	163	48	415	1.353
Tributs	-	(2)	-	-	(1)	(3)
Despeses de personal	295	465	169	50	432	1.411
Dotació a les amortitzacions	57	89	32	10	83	271
Total	634	997	364	108	929	3.032

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassegurança.



Exercici 2019

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despesa - Ram no vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	22	133	20	-	58	233
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	21	127	19	-	56	223
Dotació a les amortitzacions	4	20	4	1	9	36
Total	47	280	43	1	123	494

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassegurança.

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despesa - Ram vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	279	454	152	51	437	1.373
Tributs	-	1	-	-	1	2
Despeses de personal	272	442	148	48	425	1.335
Dotació a les amortitzacions	44	72	24	8	70	218
Total	595	969	324	107	933	2.928

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassegurança.

L'epígraf "Altres despeses" del compte no tècnic correspon a despeses d'explotació reclassificades en funció del seu destí (incurreguts, bàsicament, en la gestió de fons de pensió), i el seu detall és el següent, i a les despeses derivades de les diferents activitats accessòries realitzades per les entitats dependents del Grup, classificats en funció de la naturalesa del seu negoci.

Així mateix, l'epígraf "Altres ingressos" del compte no tècnic, correspon a les comissions de gestió dels fons de pensió (vegeu Nota 1) en els exercicis 2020 i 2019 i als ingressos derivats de les diferents activitats accessòries realitzades per les societats dependents de Grup, classificades en funció de la naturalesa del seu negoci.

19.2 Informació segmentada

Les operacions de l'Entitat dominant durant els exercicis 2020 i 2019 es reparteixen per tot el territori espanyol. La distribució entre àmbits de negoci directe i de la reassegurança acceptat per rams o activitats, tant per vida com per no vida, durant l'exercici 2020 i 2019 ha estat el següent:

Exercici 2020

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directe	1.403	10.864	12.267
Primes de la reassegurança cedida	(254)	(1.305)	(1.559)
Total primes	1.149	9.559	10.708
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directe	386	102.736	103.122
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	(28)	(775)	(804)
Total provisions	358	101.961	102.318



Exercici 2019

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes d'assegurança directa	1.434	12.985	14.419
Primes de reassegurança cedida	(263)	(1.298)	(1.561)
Total primes	1.171	11.687	12.858
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	312	100.972	101.284
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	(28)	(688)	(717)
Total provisions	284	100.284	100.567

20. Operacions i saldos amb parts vinculades

20.1 Operacions amb vinculades

La totalitat de les operacions amb parts vinculades al tancament dels exercicis 2020 i 2019, han estat eliminades durant el procés de consolidació.

20.2 Saldos amb vinculades

La totalitat dels saldos amb parts vinculades al tancament dels exercicis 2020 i 2019, han estat eliminats durant el procés de consolidació.

20.3 Retribucions ala Junta Rectora i a l'alta direcció de l'Entitat dominant

Les retribucions percebudes durant els exercicis 2020 i 2019 pels membres de la Junta Rectora i per l'Alta Direcció de l'Entitat dominant, classificades per conceptes, han estat les següents (en milers d'euros):

Exercici 2020

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Primes d'Assegurança (1)	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	43	7	-	50
Alta Direcció	337	-	16	76	429

(1) Inclou l'import satisfet per la prima d'assegurança de responsabilitat civil dels membres de la Junta Rectora per danys ocasionats per actes o omissions, per import de 8 milers d'euros.

Exercici 2019

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Primes d'assegurança(1)	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	57	7	-	64
Alta Direcció	334	-	19	68	421

(1) Inclou l'import satisfet per la prima d'assegurança de responsabilitat civil dels membres de la Junta Rectora per danys ocasionats per actes o omissions, per import de 8 milers d'euros.



En l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han considerat 6 persones, pertanyents al Comitè de Direcció de l'Entitat dominant, com a personal d'Alta Direcció a 31 de desembre de 2020.

A 31 de desembre de 2020, no existeixen bestretes ni s'han concedit crèdits per l'Entitat dominant als membres de la seva Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat dominant, no havent assumit l'Entitat dominant obligacions per compte d'aquells a títol de garantia. Així mateix, tampoc tenen concedits als membres de la Junta Rectora ni a la Alta Direcció de l'Entitat dominant, compromisos en matèria de pensions o assegurances de vida per part de l'Entitat dominant, excepte els informats en la Nota 22, assumits per part de l'Entitat dominant.

20.4 Informació en relació a situacions de conflicte d'interessos per part dels Administradors

A tancament de l'exercici 2020 els membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant no han comunicat als altres membres de la Junta Rectora cap situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells, segons es defineix en la Llei d'Entitats de Capital, poguessin tenir amb l'interès de l'Entitat dominant.

21. Informació sobre el medi ambient

Donades les activitats a les que es dedica l'Entitat, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions o contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatives en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats de la mateixa. Per aquest motiu, no s'inclouen els desglossaments específics en aquesta memòria.

22. Altra informació

22.1 Personal

Al tancament de l'exercici la distribució per categories i per sexe del personal del Grup era la següent:

Exercici 2020

	31.12.2020		
	Homes	Dones	Total
Alta Direcció	10	1	11
Caps, titulats i tècnics	18	21	39
Oficials i auxiliars administratius	11	22	33
Total	39	45	83

Exercici 2019

	31.12.2019		
	Homes	Dones	Total
Alta Direcció	7	1	8
Caps, titulats i tècnics	17	17	34
Oficials i auxiliars administratius	10	19	29
Total	34	37	71

El nombre mig d'empleats durant els exercicis 2020 i 2019, i la seva distribució per categoria i sexe, no difereix significativament del nombre d'empleats i la seva corresponent distribució a 31 de desembre de 2020 i a 31 de desembre de 2019, respectivament, presentats en el quadre anterior.

El Grup durant l'exercici 2020 té contractada una persona amb discapacitat major o igual al 33%.



Retribucions a llarg termini de prestació definida

El detall del valor actual dels compromisos assumits pel Grup en matèria de retribucions post-ocupació i altres retribucions a llarg termini, dels actius afectes destinats a la cobertura dels mateixos, i de les quanties no registrades, al tancament de l'exercici 2020 i 2019, són els següents:

(Milers d'euros)	2020	2019
Valor actual de les retribucions	1.876	1.895
Menys – Valor raonable dels actius afectes	1.568	1.582
Actius i drets de reemborsament per subscripcions a llarg termini	-	-
Provisió per a pensions i obligacions similars	308	312

El valor actual dels compromisos ha estat determinat per actuaris independents qualificats.

Per a la quantificació d'aquests compromisos, el mètode actuarial utilitzat és el de la "Unitat de Crèdit Projectada", denominat "Projected Unit Credit" ("Acreditació proporcional any a any").

Els moviments que s'han produït, durant els exercicis 2020 i 2019, en els compromisos assumits amb els empleats del Grup en el valor dels actius que els cobreixen, es presenten a continuació:

(Milers d'euros)	2020	2019
Canvi en les retribucions compromeses		
1. Valor actual de les retribucions compromeses al inici de l'exercici	1.895	1.244
2. Cost de servei de l'exercici	119	81
3. Despeses financeres en l'actualització de provisions	28	31
4. (Guany) / Pèrdues actuaries	76	539
5. Pagaments de prestació del Pla	-	-
Valor actual de les retribucions compromeses al final de l'exercici	2.118	1.895

(Milers d'euros)	2020	2019
Canvis en l'Actiu del Pla		
1. Valor raonable dels actius del Pla al inici de l'exercici	1.583	1.101
2. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	25	30
3. Guany / (Pèrdues) actuaries	11	289
4. Aportacions del Promotor	164	162
5. Pagaments de prestació del Pla	-	-
Valor raonable dels actius del Pla al final de l'exercici	1.783	1.582

A continuació es presenta el detall del saldo registrat a patrimoni net consolidat al tancament de l'exercici 2020 i de l'exercici 2019, en el reconeixement de les pèrdues i guanys actuaries dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida:

(Milers d'euros)	2020	2019
Compte de Patrimoni		
(Guany) / Pèrdues actuaries – Retribucions compromeses	76	539
Guany / (Pèrdues) actuaries – Actius del Pla	11	289
Total acumulat brut a final – Guany (Pèrdues)	(65)	(250)
Actiu / (Passiu) fiscal diferit (tipus impositiu 25%)	16	62
Total acumulat Net registrat a Patrimoni Net a Final	(49)	(188)



Finalment es presenta el detall de les partides registrades en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2020 i 2019 associada als compromisos post-ocupació de prestació definida:

(Milers d'euros)	2020	2019
Components de la despesa de l'exercici		
1. Cost de servei de l'exercici	119	81
2. Despeses financeres	28	30
3. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	(25)	(30)
Total despesa comptable a la compte de pèrdues i guanys	122	81

22.2 Honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2020 i 2019, els imports per honoraris relatius als serveis d'auditoria de comptes i altres serveis prestats per l'auditor del Grup, Mazars Auditores, S.L.P. han ascendit a 54 milers d'euros ambdós anys. El desglossament dels honoraris és el següent (en milers d'euros):

Descripció	Honoraris en milers d'euros 2020	Honoraris en milers d'euros 2019
Serveis d'Auditoria	54	54
Altres serveis de Verificació	-	-
Total Serveis d'Auditoria i relacionats	54	54
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	-
Altres Serveis	16	-
Total Serveis Professionals	16	-

(*) Inclou els honoraris d'auditoria de les Entitats dependents participades per l'Entitat dominant

22.3 Pòlisses de crèdit i actius cedits en garantia

L'Entitat va subscriure una pòlissa de crèdit amb A&G Banca Privada, S.A.U. amb un límit de 2 milions d'euros i venciment el 22 de març de 2020, renovable anualment fins al 2023. Tanmateix, es va otorgar a favor d'A&G un dret real de prenda sobre diversos valors representatius de deute classificats a la cartera d'actius mantinguts fins a venciment valorats a cost amortitzat per import de 1.058 milers d'euros en garantia de l'íntegre i puntual compliment de totes les obligacions garantides.

Durant l'exercici 2020, l'Entitat no ha fet ús de la pòlissa de crèdit anteriorment descrita.

Al 31 de desembre de 2020, no s'han produït canvis en els actius cedits en garantia.

23. Fets Posteriors

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2020, fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap altre esdeveniment significatiu al Grup que requereixi esment específic ni que, per tant, tingui efecte significatiu en aquests comptes anuals.



ANNEX I: RELACIÓ D'ENTITATS DEL GRUP A 31 DE DESEMBRE DE 2020

Denominació de la Societat:	Domicili	Activitat	% Participació		Informació financera resumida				
			Directa	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimoniales	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres	
EMPRESES DEL GRUP:					(milers d'euros)				
<u>Entitats dependents</u>									
MUTUAVALORS dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Via Laietana, número 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100,00%	-	78	354	53	168	
CROUCO AGENCIA DE SUSCRIPCIÓN, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Activitats pròpies d'agència de subscripció.	96,00%	-	60	117	1	-	
SERPRECO Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Mediació d'assegurances privades i intermediació de productes financers	80,00%	-	60	600	74	54	
Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Corredoria d'assegurances	100,00%	-	14	55	38	1.550	
<u>Entitats associades</u>									
Accelgrow, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Acceleradora d'start ups	49%	-	6	69	(6)	153	
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	12%	3	43	(22)	50	
Katalaie Inversiones, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Adquisició, explotació i venda d'immobles	12,50%	-	8	8.901	45	1.114	
							183	3.089	



ANNEX I: RELACIÓ D'ENTITATS DEL GRUP A 31 DE DESEMBRE DE 2019

Denominació de la Societat:	Domicili	Activitat	% Participació		Informació financera resumida				
			Directa	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimoniales	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres	
EMPRESES DEL GRUP:					(milers d'euros)				
Entitats dependents									
MUTUAVALORS dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Via Laietana, número 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100,00%	-	78	438	117	168	
CROUCO AGENCIA DE SUSCRIPCIÓ, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Activitats pròpies d'agència de subscripció.	96,00%	-	60	117	4	-	
SERPRECO Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Mediació d'assegurances privades i intermediació de productes financers	80,00%	-	60	603	13	54	
Entitats associades									
Accelgrow, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Acceleradora d'start ups	49%	-	6	115	(46)	153	
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	12%	3	49	(6)	50	
							82	425	

annex II

ANNEX II: ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2020 i 2019

Dades a 31.12.2020

Adreça immoble	Assignació	Valor comptable Brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor Net Comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, 1º (Barcelona)	Vida	581	(190)		391	781	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	390
Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	No Tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
Total Ús propi		611	(190)	(30)	391	781			390
Pompeu Fabra nº 7, 2º A (Manresa)	No Vida	237	(75)	(47)	115	121	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	6
Roger de Flor nº221 Pl. Baixa (Barcelona)	No Vida	1.261	(21)	-	1.240	1.188	10/06/2019	Krata, SA Sociedad de tasación	(52)
Total ús tercers		1.498	(96)	(47)	1.355	1.309			(46)

Dades a 31.12.2019

Adreça immoble	Assignació	Valor comptable Brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor Net Comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, 1º (Barcelona)	Vida	581	(177)	-	404	781	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	377
Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	No Tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
Total Ús propi		611	(177)	(30)	404	781			377
Pompeu Fabra nº 7, 2º A (Manresa)	No Vida	237	(69)	(47)	121	121	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	-
Roger de Flor nº 221 Pl. Baixa (Barcelona)	No Vida	1.261	(7)	-	1.255	1.188	10/06/2019	Krata, SA Sociedad de tasación	(67)
Total ús tercers		1.498	(76)	(47)	1.376	1.309			(67)



**informe de la
comissió de control**

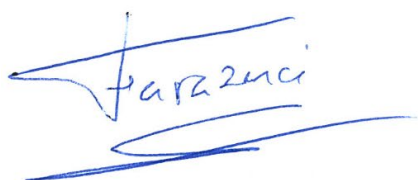
INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

Els qui subscriuen, Francisco Arazuri i Borrás, Jordi Fornés i Bardají i Adrià Salaverria i Palanca, que integren la comissió de control de la Mutualitat dels Enginyers, M.P.S., en compliment de la missió que tenen encomanada i amb referència a l'article 26 dels Estatuts de l'entitat, fan constar que:

- Primer.- Han sotmès a examen els comptes anuals de la Mutualitat dels Enginyers MPS "individuals" i "consolidats del grup", que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2020, el compte pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponent a l'exercici anual acabat en aquesta data, l'informe de l'auditoria independent dels estats financers que ha realitzat la firma MAZARS AUDITORES, S.L.P., així com els documents, llibres i justificants que s'ha considerat convenient consultar per al millor compliment de la seva missió de verificació del funcionament financer de la Mutualitat, labor per a la qual han comptat amb la plena col·laboració de la direcció de l'entitat.
- Segon.- Es complauen en manifestar una opinió favorable sobre el funcionament financer i la solvència de la Mutualitat, fent constar que, segons el seu criteri, els esmentats documents examinats s'han establert d'acord amb les disposicions vigents i expressen fidelment la realitat econòmica i financera de la Mutualitat.

Per tot el que s'ha exposat, els sotasignats proposen a l'assemblea general de mutualistes l'aprovació dels esmentats documents comptables.

Barcelona, 13 de maig de 2021.



Francisco Arazuri i Borrás



Jordi Fornés i Bardají



Adrià Salaverria i Palanca



Via Laietana, 39, 2n 08003 Barcelona Tel. 932 954 300
correu@mutua-enginyers.com www.mutua-enginyers.com

Demarcació de Girona

Narcís Blanch, 39, baixos
17003 Girona
Tel. 972 228 789
girona@mutua-enginyers.com

Demarcació de Tarragona

Mare de Déu. del Claustre, s/n
43003 Tarragona
Tel. 977 245 888
tarragona@mutua-enginyers.com

Delegació Comunitat Valenciana

Av. de Francia, 55
46023 Valencia
Tel. 963 319 983
valencia@mutua-ingenieros.com

Demarcació de Lleida

Ramon y Cajal, 4
25003 Lleida
Tel. 973 283 737
lleida@mutua-enginyers.com

Demarcació de Catalunya Central

Pompeu Fabra, 13, 2n-4a
08242 Manresa
Tel. 902 789 889
manresa@mutua-enginyers.com

Seu del Vallès

Indústria, 18
08202 Sabadell
Tel. 935 560 324
delegaciovalles@mutua-enginyers.com