



**SegurCaixa Adeslas**

**2021**

Comptes anuals i  
informe de gestió  
Grup SegurCaixa Adeslas

# Sumari

Informe d'Auditoria	3
Comptes anuals	7
Memòria consolidada corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021	20
Annex I	148
Annex II	153
Informe de Gestió	155

# Informe d'Auditoria



La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la traducció, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.

## Informe d'auditoria de comptes anuals consolidats emès per un auditor independent

Als accionistes de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros:

### Informe sobre els comptes anuals consolidats

#### Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros (la Societat dominant) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2021, el compte de resultats, 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 2021, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per l'Unió Europea (NIIF-EU), i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten aplicables a Espanya.

#### Fonament de la 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 a 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, els quals són aplicables a la nostra auditoria de 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 de comptes anuals consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria de 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, P<sup>o</sup> de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España  
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3<sup>a</sup>  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

1



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

#### Qüestions clau de l'auditoria

#### Procediments aplicats en l'auditoria

##### Valoració de la provisió per a prestacions

El Grup desenvolupa l'activitat d'assegurances de no vida en els rams de salut, multiriscos, autos i decessos principalment. En el seu balanç consolidat presenta a 31 de desembre de 2021 un import de 1.088.502 milers d'euros en l'epígraf de provisió per a prestacions.

El Grup registra en aquesta provisió el cost estimat dels sinistres ocorreguts fins al tancament de l'exercici, en base al requeriment del marc d'informació financera aplicable, així com la resta de normativa que li resulta d'aplicació.

En el cas de la provisió per a prestacions pendents de pagament i/o liquidació, el Grup empra informació històrica, així com la seva millor estimació de l'evolució futura del cost dels sinistres. En els principals rams en els quals opera, el Grup utilitza mètodes estadístics en el càlcul de la provisió per a sinistres pendents de declarar. La estimació de la provisió per a prestacions pendents de declaració requereix de mètodes actuarials basats en hipòtesis que inclouen l'import de liquidació previst i els patrons de pagaments dels sinistres.

Donada la seva rellevància en el balanç consolidat i que per a la seva determinació incorpora un cert judici i estimació de la direcció de la Societat dominant, hem considerat la valoració de la provisió per a prestacions una qüestió clau d'auditoria.

Veure notes 3.15 i 5.8 de la memòria dels comptes anuals consolidats del exercici 2021.

##### Valoració de les altres provisions tècniques – decessos

El Grup presenta en el seu balanç consolidat a 31 de desembre de 2021 un import de 620.981 milers d'euros en l'epígraf d'altres provisions tècniques que corresponen als compromisos assumits pels contractes d'assegurances de decessos.

Hem obtingut un enteniment de l'entorn i procediments de control intern relacionats amb el càlcul d'aquesta provisió, que ha inclòs un enteniment i avaluació dels sistemes informàtics considerats de rellevància.

Hem dut a terme procediments substantius sobre una mostra de sinistres i hem comprovat la integritat de la informació subjacent per als càlculs aplicats per la direcció de la Societat dominant. Hem realitzat una prova en detall sobre una mostra de les prestacions principals pagades en l'exercici.

Hem avaluat els mètodes estadístics i hem realitzat un contrast actuarial de els principals rams al tancament del període.

Amb la involucració dels nostres experts actuarials, hem comprovat mitjançant probes substantives que les metodologies i assumpcions aplicades per la determinació del test de suficiència de passius es troben en línia amb el requeriments de les NIIF-UE.

Hem avaluat que el desglossament d'informació de la memòria dels comptes anuals consolidats adjunts són els adequats d'acord amb el requerit pel marc d'informació financera aplicable al Grup a Espanya.

En els nostres procediments anteriors, hem obtingut evidència d'auditoria adequada i suficient en relació amb les estimacions de la direcció sobre aquesta qüestió clau d'auditoria.

Hem obtingut un enteniment del entorn i procediments de control intern relacionat amb el càlcul d'aquesta provisió que ha inclòs un enteniment i una avaluació dels sistemes informàtics considerats rellevants.

2

# Informe d'Auditoria



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

## Qüestions clau de l'auditoria

La determinació de les altres provisions tècniques requereix de càlculs actuàrials basats en hipòtesis crítiques com el tipus d'interès i com les taules de mortalitat establertes en el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSSP) i el Reglament d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores (ROSSEAR), així com les resolucions posteriors de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

El Grup distingeix el tipus d'interès per al càlcul de la provisió en funció de la data d'emissió de cada una de les pòlisses en vigor, tal i com estableix la normativa vigent. Per aquelles pòlisses emeses amb data anterior a l'1 de gener de 1999 la Societat s'acull a l'establert en la Disposició Transitòria Onzena del ROSSP. En les pòlisses emeses entre l'1 de gener de 1999 i el 31 de desembre de 2015 ha determinat el tipus d'interès d'acord amb l'adaptació indicada per la Disposició Adicional Cinquena del ROSSEAR i la Guia Tècnica 2/2016 publicada per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Donada la seva rellevància en el balanç consolidat i que per a la seva determinació incorpora judici i estimació de la direcció de la Societat dominant, hem considerat la valoració de les altres provisions tècniques una qüestió clau d'auditoria.

Veure notes 3.15 i 5.8 de la memòria dels comptes anuals consolidats del exercici 2021.

## Avaluació del deteriorament de fons de comerç i altres actius intangibles

El Grup presenta en el seu balanç consolidat a 31 de desembre de 2021 un import de 715.987 milers d'euros en l'epígraf d'immobilitzat intangible, dels quals 119.875 milers d'euros corresponen als fons de comerç activats, 243.279 milers d'euros a altres actius intangibles per acords de distribució i per cartera d'assegurances, i 310.883 milers d'euros en concepte de la marca Adeslas.

## Procediments aplicats en l'auditoria

Hem comprovat la integritat de la informació subjacent per als càlculs actuàrials aplicats per la direcció. Amb la involucració dels nostres experts actuàrials, hem comprovat mitjançant probes substantives que les metodologies i assumpcions aplicades es troben en línia amb la normativa d'aplicació (NIIF-UE), comprovant les condicions tècniques com les hipòtesis biomètriques i el tipus d'interès tècnic per una mostra de pòlisses.

Hem avaluat que els desglossaments d'informació de la memòria dels comptes anuals consolidats adjunts són els adequats d'acord amb el requerit pel marc d'informació financera aplicable al Grup a Espanya.

En els nostres procediments anteriors, hem obtingut evidència d'auditoria adequada i suficient en relació amb aquesta qüestió clau.



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

## Qüestions clau de l'auditoria

Els fons de comerç i els altres actius intangibles es troben registrats en les unitats generadores d'efectiu definides per la direcció de la societat dominant, salut i la resta de rams. El Grup estima anualment el valor recuperable dels actius mencionats i ho compara amb el valor registrat en el balanç consolidat.

Aquesta estimació incorpora un elevat grau de judici i estimació donat que es basen en assumpcions de la direcció de la societat dominant, com els fluxos d'efectiu, la taxa de descompte i la taxa de creixement o el mètode de *royalty* pel cas de la marca Adeslas, pel que s'ha considerat una qüestió clau de l'auditoria.

Veure notes 3.1 i 5.1 de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021.

## Procediments aplicats en l'auditoria

Amb la involucració dels nostres experts en valoracions, hem comprovat l'adequació de les metodologies i hipòtesis aplicades per la direcció de la societat dominant tal com, els plans de negoci, la taxa de *royalties* (en el cas de la marca), la taxa de descompte i el factor de creixement.

Hem dut a terme un anàlisi de la congruència de les hipòtesis de l'exercici anterior respecte a la informació real i un anàlisi de sensibilitats considerant diversos escenaris.

Hem avaluat que els desglossaments d'informació de la memòria dels comptes anuals consolidats adjunts són els adequats d'acord amb el requerit pel marc d'informació financera aplicable al Grup a Espanya.

En el nostres procediments anteriors, hem obtingut evidència d'auditoria adequada i suficient que suporta les estimacions de la direcció sobre aquesta qüestió clau.

## Altres qüestions

Els comptes anuals consolidats de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents corresponents a l'exercici acabat a 31 de desembre de 2020 van ser auditades per un altre auditor que va expressar una opinió favorable sobre aquests comptes anuals el 18 de febrer de 2021.

## Altra informació: Informe de Gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2021, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat 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 la informació continguda en l'informe de gestió es troba definida a la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria dels comptes, i consisteix en:

- Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera consolidat s'ha facilitat en la forma prevista en la normativa aplicable, i en cas contrari, a informar sobre això.
- Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa a l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels citats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part 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.

# Informe d'Auditoria



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit anteriorment, hem comprovat que la informació mencionada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista a la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

## Responsabilitat dels administradors i del comitè d'auditoria i control en relació amb els comptes anuals consolidats

Els administradors de la Societat 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 del Grup, de conformitat amb les NIF-UE i resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors de la Societat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per a 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 administradors tenen la intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

El comitè d'auditoria i control de la Societat 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 dels 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 dels 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.



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros i societats dependents

- 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 la Societat dominant.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat 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 d'auditoria obtinguda fins a la data del 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 aconsegueixen 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 a 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 el comitè d'auditoria i control de la Societat 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 al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant una declaració sobre la qual 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 al comitè d'auditoria i control de la Societat 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 al nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

## Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

### Informe addicional per al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe addicional per al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant de data 22 de febrer de 2022.

# Informe d'Auditoria



SegurCaixa Adeslas, S.A.de Seguros y Reaseguros i societats dependents

---

## Període de contractació

---

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 26 de maig de 2021 ens va nomenar com a auditors del Grup per un període de tres anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2021.

---

## Serveis prestats

---

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat al Grup auditat es desglossen a la Nota 7.2 de la memòria dels comptes anuals consolidats.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Original en castellà signat per  
Ana Isabel Peláez Morón (20499)

22 de febrer de 2022

## Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

ACTIU	Nota	A 31.12.2021	A 31.12.2020 (*)
<b>Efectiu i altres mitjans líquids equivalents</b>	<b>5.4.1</b>	<b>606.612</b>	<b>362.057</b>
<b>Inversions financeres</b>	<b>5.4.1</b>	<b>3.345.522</b>	<b>3.240.038</b>
Inversions mantingudes fins al venciment		-	-
Actius financers disponibles per a la venda		687.981	928.455
Inversions financeres a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		1.511.193	1.401.525
Actius financers mantinguts per negociar	<b>5.4.5</b>	3.444	912
Préstecs i partides a cobrar		1.142.904	909.146
<b>Inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Derivats de cobertura</b>	<b>5.4.4</b>	<b>-</b>	<b>416</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	<b>5.8.1</b>	<b>173.375</b>	<b>192.553</b>
<b>Immobilitzat material</b>	<b>5.2.1</b>	<b>177.394</b>	<b>198.319</b>
<b>Inversions immobiliàries</b>	<b>5.2.2</b>	<b>11.101</b>	<b>11.214</b>
<b>Immobilitzat intangible</b>	<b>5.1</b>	<b>715.987</b>	<b>718.531</b>
Fons de comerç		119.875	119.875
Altres actiu intangible		596.112	598.656
<b>Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació</b>	<b>4.7</b>	<b>88.146</b>	<b>77.398</b>
<b>Actius fiscals</b>		<b>68.618</b>	<b>79.145</b>
Actius per impost corrent		424	450
Actius per impost diferit	<b>5.12</b>	68.194	78.695
<b>Altres actius</b>	<b>5.6</b>	<b>153.294</b>	<b>131.181</b>
<b>Total actius</b>		<b>5.340.049</b>	<b>5.010.852</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Balanç Consolidat a 31 de desembre de 2021.

## Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

PASSIUS	Nota	A 31.12.2021	A 31.12.2020 (*)
<b>Passius financers mantinguts per negociar</b>		-	<b>74</b>
<b>Passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>		-	-
<b>Provisions tècniques</b>	<b>5.8</b>	<b>2.979.405</b>	<b>2.834.659</b>
Provisió per a primes no consumides		1.267.990	1.032.153
Provisió per a riscos en curs		1.932	758
Provisió d'assegurances de vida		-	-
Provisió per a prestacions		1.088.502	1.230.992
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns		-	-
Altres provisions tècniques		620.981	570.756
<b>Dèbits i partides a pagar</b>	<b>5.5</b>	<b>563.979</b>	<b>785.150</b>
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida		6.713	6.090
Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança		146.367	134.775
Deutes amb entitats de crèdit		-	-
Deutes amb les Administracions públiques		27.803	20.072
Resta d'altres deutes		383.096	624.213
<b>Derivats de cobertura</b>		-	-
<b>Altres provisions no tècniques</b>	<b>5.9</b>	<b>40.552</b>	<b>39.555</b>
<b>Passius fiscals</b>		<b>117.715</b>	<b>131.416</b>
Passius per impost corrent		9.772	21.969
Passius per impost diferit	<b>5.12</b>	107.943	109.447
<b>Resta de passius</b>	<b>5.6</b>	<b>34.087</b>	<b>33.679</b>
<b>Total passius</b>		<b>3.735.738</b>	<b>3.824.533</b>



## Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

cont.

<b>PATRIMONI NET</b>	<b>Nota</b>	<b>A 31.12.2021</b>	<b>A 31.12.2020 (*)</b>
<b>Fons Propis</b>	<b>5.7</b>	<b>1.549.602</b>	<b>1.127.231</b>
Capital o fons mutual		469.670	469.670
Prima d'emissió		-	-
Reserves		661.089	603.062
Altres aportacions de socis i mutualistes		-	-
Resultat de l'exercici atribuït a la societat dominant		421.392	435.926
(Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)		(2.549)	(381.427)
<b>Ajustaments per canvis de valor</b>	<b>5.7</b>	<b>54.709</b>	<b>59.088</b>
<b>Participacions no dominants</b>	<b>4.6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total patrimoni net</b>		<b>1.604.311</b>	<b>1.186.319</b>
<b>Total patrimoni net i passiu</b>		<b>5.340.049</b>	<b>5.010.852</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Balanç Consolidat a 31 de desembre de 2021.

## Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

<b>A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS</b>	<b>Nota</b>	<b>A 31.12.2021</b>	<b>A 31.12.2020 (*)</b>
<b>INGRESSOS NEGOCI ASSEGURADOR</b>			
<b>Primes imputades a l'exercici, netes</b>	<b>5.10</b>	<b>3.751.861</b>	<b>3.625.722</b>
Primes emeses assegurança directa		4.162.024	3.951.480
Primes reassegurança acceptada		29.547	29.685
Primes de la reassegurança cedida (-)		(188.719)	(217.591)
Variació de les provisions per a primes i riscos en curs, netes		(250.991)	(137.852)
Assegurança directa		(238.279)	(125.326)
Reassegurança acceptada		1.268	357
Reassegurança cedida		(13.980)	(12.883)
<b>Participació en beneficis de societats posades en equivalència</b>	<b>4.7</b>	<b>12.387</b>	<b>9.571</b>
<b>Ingressos de les inversions</b>		<b>98.768</b>	<b>165.510</b>
<b>Plusvàlues no realitzades en les inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altres ingressos tècnics</b>		<b>42.890</b>	<b>41.056</b>
<b>Altres ingressos no tècnics</b>	<b>3.13</b>	<b>181.616</b>	<b>132.117</b>
<b>TOTAL INGRESSOS DEL NEGOCI ASSEGURADOR</b>		<b>4.087.522</b>	<b>3.973.976</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Compte de Resultats Consolidat a 31 de desembre de 2021.

## Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS	Nota	A 31.12.2021	A 31.12.2020 (*)
<b>DESPESES DEL NEGOCI ASSEGURADOR</b>			
<b>Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança</b>		<b>(2.687.785)</b>	<b>(2.551.953)</b>
Prestacions pagades i variació de la provisió per a prestacions, neta		(2.497.441)	(2.364.742)
Assegurança directa		(2.549.449)	(2.440.959)
Reassegurança acceptada		(26.860)	(16.023)
Reassegurança cedida (-)		78.868	92.240
Despeses imputables a prestacions	<b>5.11</b>	(190.344)	(187.211)
<b>Variació d'altres provisions tècniques, neta</b>		<b>(50.225)</b>	<b>(22.095)</b>
<b>Participació en beneficis i extorns</b>		<b>(184)</b>	<b>(244)</b>
<b>Despeses d'explotació netes</b>		<b>(557.473)</b>	<b>(501.505)</b>
<b>Participació en pèrdues de societats posades en equivalència</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Despeses de les inversions</b>		<b>(69.707)</b>	<b>(167.585)</b>
<b>Minusvàlues no realitzades en les inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc d'inversió</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altres despeses tècniques</b>		<b>(2.766)</b>	<b>(4.492)</b>
<b>Altres despeses no tècniques</b>	<b>5.11</b>	<b>(164.991)</b>	<b>(135.343)</b>
<b>TOTAL DESPESES DEL NEGOCI ASSEGURADOR</b>		<b>(3.533.131)</b>	<b>(3.383.217)</b>
<b>RESULTAT DEL NEGOCI ASSEGURADOR</b>		<b>554.391</b>	<b>590.759</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Compte de Resultats Consolidat a 31 de desembre de 2021.

## Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

<b>A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS</b>	<b>Nota</b>	<b>A 31.12.2021</b>	<b>A 31.12.2020 (*)</b>
<b>ALTRES ACTIVITATS</b>			
<b>Ingressos d'explotació</b>		<b>6.374</b>	<b>2.202</b>
<b>Despeses d'explotació</b>		<b>(8.670)</b>	<b>(10.195)</b>
<b>Ingressos financers nets</b>	<b>5.4</b>	<b>3.614</b>	<b>(5.409)</b>
Ingressos de les inversions		30.226	53.578
Despeses de les inversions		(26.612)	(58.987)
<b>Dotació provisió deteriorament d'actius</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultats de participacions minoristes		-	-
Participació en beneficis de societats comptabilitzades pel mètode de la participació		-	-
Participació en pèrdues de societats comptabilitzades pel mètode de la participació		-	-
Resultat de l'alienació d'actius no corrents classificats com a mantinguts per a la venda no inclosos en les activitats interrompudes		-	-
<b>RESULTAT D'ALTRES ACTIVITATS</b>		<b>1.318</b>	<b>(13.402)</b>
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS D'OPERACIONS CONTINUADES</b>		<b>555.709</b>	<b>577.357</b>
Impost sobre els guanys	<b>5.12</b>	(128.437)	(128.815)
Impost diferit de consolidació	<b>5.12</b>	(5.880)	(12.616)
<b>RESULTAT DESPRÉS D'OPERACIONS CONTINUADES</b>		<b>421.392</b>	<b>435.926</b>
<b>RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS D'OPERACIONS INTERROMPUDES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>421.392</b>	<b>435.926</b>
Atribuïble a la Sociedad dominant		421.392	435.926
Atribuïble a interessos minoritaris		-	-

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Compte de Resultats Consolidat a 31 de desembre de 2021.

## Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

<b>B) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT</b>	<b>Nota</b>	<b>A 31.12.2021</b>	<b>A 31.12.2020 (*)</b>
<b>RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI</b>		<b>421.392</b>	<b>435.926</b>
<b>ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDATS:</b>			
<b>Elements que no es reclassificaran a resultats</b>		-	-
Efecte impositiu		-	-
<b>Elements que es podrien reclassificar posteriorment a resultats:</b>			
<b>1. Actius financers disponibles per a la venda</b>		<b>(19.569)</b>	<b>21.857</b>
Guany i pèrdues per valoració	<b>5.4.3</b>	(63.994)	24.983
Imports transferits al compte de resultats consolidat		44.425	(3.126)
Altres reclassificacions		-	-
<b>2. Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>4. Diferències de canvi i conversió</b>		<b>817</b>	<b>(401)</b>
Guany i pèrdues per valoració		817	(401)
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-

## Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

B) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT	Nota	A 31.12.2021	A 31.12.2020 (*)
<b>5. Correcció d'asimetries comptables</b>		-	-
Guany i pèrdua per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>6. Actius mantinguts per a la venda</b>		-	-
Guany i pèrdua per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>7. Guany/(pèrdua) actuarials per retribucions a llarg termini al personal</b>		-	-
<b>8. Entitats valorades per posada en equivalència</b>	<b>5.7</b>	<b>9.685</b>	<b>(4.152)</b>
Guany i pèrdua per valoració		9.685	(4.152)
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>9. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>		-	-
<b>10. Impost sobre beneficis</b>		<b>4.688</b>	<b>(5.364)</b>
<b>Altres ingressos i despeses reconeguts consolidats</b>		<b>(4.379)</b>	<b>11.940</b>
<b>Total d'ingressos i despeses reconeguts consolidats</b>		<b>417.013</b>	<b>447.866</b>
<b>Ingressos i despeses reconeguts consolidats atribuïbles a:</b>			
Societat dominant		417.013	447.866
Participacions no dominants		-	-
		<b>417.013</b>	<b>447.866</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant de l'Estat d'Ingressos i Despeses Reconeguts Consolidat a 31 de desembre de 2021.

## Comptes anuals

Estats de Canvis en el Patrimoni Net Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020 (Expressats en milers d'euros)

	Atribuïble als accionistes de la societat									
	Nota	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte i reserva d'estabilització	Altres ajustaments de valor	Participacions no dominants	Total patrimoni net
<b>Saldo a 1 de gener de 2020 (*)</b>		<b>469.670</b>	-	<b>565.752</b>	<b>4.783</b>	<b>386.639</b>	<b>(269.419)</b>	<b>47.148</b>	-	<b>1.204.573</b>
Resultat de l'exercici		-	-	-	-	-	-	-		-
Altre resultat Global		-	-	-	-	-	-	-		-
<b>Total resultat global</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total ingressos i despeses econeguts consolidats</b>					-	<b>435.926</b>	-	<b>11.940</b>	-	<b>447.866</b>
<b>Transaccions amb els propietaris en la seva qualitat de tals</b>										
Ampliació de Capital i prima d'emissió		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net		-	-	1.851	-	-	-	-	-	1.851
(-) Distribució de dividends o derrames actives		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisicions (vendes) de participacions de socis externs		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres operacions amb socis o mutualistes		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribució de resultat 2019	5.7	-	-	117.220	-	(386.639)	269.419	-	-	-
Dividends de l'exercici 2020	5.7	-	-	(81.761)	(4.783)	-	(381.427)	-	-	(467.971)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020 (*)</b>		<b>469.670</b>	-	<b>603.062</b>	-	<b>435.926</b>	<b>(381.427)</b>	<b>59.088</b>	-	<b>1.186.319</b>

## Comptes anuals

Estats de Canvis en el Patrimoni Net Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020 (Expressats en milers d'euros)

	Nota	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reservas	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte i reserva d'estabilització	Altres ajustaments de valor	Participacions no dominants	Total patrimoni net
Resultat de l'exercici		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre resultat Global		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total resultat global</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total ingressos i despeses reconeguts consolidats</b>		-	-	-	-	<b>421.392</b>	-	<b>(4.379)</b>	-	<b>417.013</b>
<b>Transaccions amb els propietaris en la seva qualitat de tals</b>										
Ampliació de Capital i prima d'emissió		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net		-	-	58.027	-	-	-	-	-	58.027
(-) Distribució de dividends o derrames actives		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisicions (vendes) de participacions de socis externs		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres operacions amb socis o mutualistes		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribució de resultat 2020	5.7	-	-	-	-	(435.926)	381.427	-	-	(54.499)
Dividends de l'exercici 2021	5.7	-	-	-	-	-	(2.549)	-	-	(2.549)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021</b>		<b>469.670</b>	-	<b>661.089</b>	-	<b>421.392</b>	<b>(2.549)</b>	<b>54.709</b>	-	<b>1.604.311</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net Consolidat a 31 de desembre de 2021.



## Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

Fluxos d'efectiu d'activitats d'explotació	2021	2020 (*)
<b>ACTIVITAT ASSEGURADORA</b>	<b>750.154</b>	<b>913.334</b>
Cobraments per primes d'assegurança directa i coassegurança	4.002.089	3.803.336
Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança	(2.560.664)	(2.258.485)
Cobraments per sinistres reassegurança cedida	69.762	56.362
Pagaments de primes reassegurança cedida	(176.581)	(161.259)
Recobrament de prestacions	220	286
Pagaments de retribucions a mediadors	(275.215)	(266.753)
Altres cobraments d'explotació	11.409	7.552
Altres pagaments d'explotació	(320.866)	(267.705)
<b>ALTRES ACTIVITATS D'EXPLORACIÓ</b>	<b>(368.307)</b>	<b>(367.882)</b>
Cobraments d'altres activitats	185.159	127.978
Pagaments d'altres activitats	(436.622)	(380.574)
Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis	(116.844)	(115.286)
<b>Efectiu net generat per les activitats d'explotació</b>	<b>381.847</b>	<b>545.452</b>
<b>Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió</b>		
Ingressos per venda d'immobilitzat material	-	261
Adquisició d'immobilitzat material	(3.809)	(4.642)
Ingressos per venda d'inversions immobiliàries	907	918
Adquisició d'inversions immobiliàries	-	-
Adquisició d'actius intangibles	(20.890)	(20.575)

## Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió	2021	2020 (*)
Venda de l'immobilitzat intangible	-	-
Venda d'instruments financers	932.207	1.614.664
Adquisició d'instruments financers	(806.363)	(1.779.810)
Ampliació de capital en negocis conjunts	-	-
Efectiu net per baixa de dependent	-	-
Préstecs concedits a parts vinculades	-	-
Ingressos per cobrament de préstecs concedits a parts vinculades	-	-
Dividends cobrats	10.524	8.524
Interessos rebuts	10.991	10.121
<b>Efectiu net utilitzat en les activitats d'inversió</b>	<b>123.567</b>	<b>(170.539)</b>
<b>Fluxos d'efectiu d'activitats de finançament</b>		
Ingressos per recursos aliens	-	-
Reemborsos de recursos aliens	-	-
Ingressos per passius financers amb parts relacionades	-	-
Reemborsos de passius financers amb parts relacionades	-	-
Dividends pagats als socis externs	(260.819)	(332.207)
Interessos pagats	(40)	(24)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
<b>Efectiu net utilitzat en activitats de finançament</b>	<b>(260.859)</b>	<b>(332.231)</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant de l'Estat de Fluxos d'Efectiu Consolidat corresponent a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2021.

## Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2021 i 2020  
(Expressats en milers d'euros)

	2021	2020 (*)
<b>(Disminució) Augment net d'efectiu i equivalents</b>	<b>244.555</b>	<b>42.682</b>
Efectiu i equivalents a l'efectiu a l'inici de l'exercici	362.057	319.375
Pèrdues per diferències de conversió en efectiu	-	-
<b>Efectiu i equivalents a l'efectiu al tancament de l'exercici</b>	<b>606.612</b>	<b>362.057</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant de l'Estat de Fluxos d'Efectiu Consolidat corresponent a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2021.

# Memòria consolidada exercici anual 2021

MEMÒRIA CONSOLIDADA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2021

## 1. INFORMACIÓ GENERAL SOBRE EL GRUP

### 1.1. Societat Dominant

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, SegurCaixa Adeslas o la Societat dominant) es va constituir el 18 de desembre de 1942 a Espanya de conformitat amb la normativa vigent per temps indefinit. L'actual denominació social va ser adoptada sobre la base dels acords fixats per la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes del dia 30 de juny de 2011. El seu domicili social es troba al Paseo de la Castellana, 259 C (Torre de Cristal) de Madrid.

El seu àmbit d'actuació s'estén a tot el territori espanyol, així com qualsevol dels restants països membres de l'Espai Econòmic Europeu i tercers països, d'acord amb les exigències legals o reglamentàries que siguin aplicables.

### 1.2. Objecte Social

L'objecte social de la Societat dominant és la realització de les operacions que les disposicions legals en vigor permeten a les Entitats Asseguradores i Reasseguradores.

A 31 de desembre de 2021, la Societat dominant es troba autoritzada per operar en els rams de no-vida, i el seu negoci se centra especialment en les assegurances de Malaltia (en la seva modalitat d'Assistència Sanitària), Multiriscos de la Llar, Accidents, Vehicles Terrestres (no ferroviaris) i Decessos. Pel que fa a les assegurances del ram de Malaltia, amb col·lectius presents en la major part o totes les províncies, dels quals els més importants són els de MUFACE i ISFAS, la Societat dominant manté pactes estables de reassegurança de prestació de serveis amb asseguradors que tenen presència directa en les poques províncies en què la Societat dominant no en té. També formarà part de l'objecte social operar en qualsevol altre

ram d'assegurança que la Junta General o el Consell d'Administració considerin d'interès establir i sigui autoritzat per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions

### 1.3. Estructura interna

L'estructura interna de la Societat dominant consta d'una sèrie de delegacions i zones, que reben el suport intern per part de les àrees centrals.

SegurCaixa Adeslas efectua la comercialització dels seus productes a través de diversos canals. D'una banda, hi ha la xarxa de distribució de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank), la qual s'ha configurat com a operador de bancassegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, VidaCaixa) amb autorització per comercialitzar els productes d'assegurances de SegurCaixa Adeslas. També cal destacar la comercialització dels seus productes a través de la seva xarxa d'oficines i agents externs, així com a través d'AgenCaixa, S.A.U.

SegurCaixa Adeslas és la Societat dominant d'un grup format per la mateixa societat i les societats dependents detallades en l'Annex II (d'ara endavant, "el Grup"). El Grup desenvolupa activitats en l'àmbit de la prestació sanitària, principalment centres mèdics i dentals, i complementa l'activitat asseguradora de la Societat dominant. Aquestes activitats se centren en l'explotació comercial de centres i establiments sanitaris destinats a la prevenció, el diagnòstic i el tractament de malalties bucodentals, assistència, consultes, diagnòstic i anàlisis clíniques, així com la participació en societats mercantils dedicades a l'explotació i gestió d'establiments sanitaris.

El Grup està controlat per Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad

## Memòria consolidada exercici anual 2021

de Seguros a Prima Fija, amb domicili social a Paseo de la Castellana, núm. 33 de Madrid, en virtut d'una aliança accionarial i estratègica acordada amb el Grup CaixaBank per tal de desenvolupar, comercialitzar i distribuir assegurances generals de no vida de SegurCaixa Adeslas (vegeu Notes 1.4 i 5.7).

### 1.4. Operacions societàries

Amb data 13 de gener de 2011, el Grup CaixaBank i Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija (d'ara endavant, "Mutua Madrileña") van acordar una aliança estratègica per al desenvolupament, la comercialització i la distribució d'assegurances generals de no vida de SegurCaixa Adeslas.

L'esmentada aliança es va materialitzar, un cop es van obtenir totes les autoritzacions pertinents, a través de l'aportació per part de Mutua Madrileña de la seva participació a Aresa Seguros Generales, S.A., que pujava a un 99,99%, mitjançant un augment de capital de SegurCaixa Adeslas per un valor de 150.000 milers d'euros i un contracte de compravenda d'accions pel qual VidaCaixa (anteriorment denominada VidaCaixa Grup, S.A.) va vendre a Mutua Madrileña una participació a SegurCaixa Adeslas suficient per arribar al 50% del capital social d'aquesta societat, tenint en compte les accions que Mutua Madrileña va subscriure en la referida ampliació de capital a SegurCaixa Adeslas.

L'objectiu fonamental d'aquesta operació va ser el desenvolupament, la comercialització i la distribució d'assegurances generals de no vida conjuntament, per evitar duplicitats i aconseguir una presència única i més potent en el mercat assegurador.

Com a conseqüència d'aquesta aliança, i des de la seva subscripció, es van produir una sèrie de reestructuracions i operacions societàries. Les principals operacions s'enumeren a continuació:

- Ampliació de capital de SegurCaixa Adeslas per 3.965 euros

mitjançant el bescanvi de 4.357 accions de SegurCaixa Adeslas per les 225 accions d'Aresa de les quals era accionista minoritari Eterna Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros.

- La fusió per absorció d'Aresa Seguros Generales, S.A. per SegurCaixa Adeslas el juliol del 2012.
- La fusió per absorció, durant el primer trimestre del 2013, del hòlding VidaCaixa Grup, S.A.U. per part de VidaCaixa, S.A., transferint-se la participació mantinguda per l'accionista a VidaCaixa, S.A.
- Adquisició el setembre del 2013, mitjançant acords entre SegurCaixa Adeslas i CaixaBank, i posterior fusió el novembre del 2014 de CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. i CAN Seguros de Salud, S.A.U., companyies procedents de Banca Cívica.
- Adquisició el juny del 2014, mitjançant acord entre SegurCaixa Adeslas i CaixaBank, i posterior fusió el desembre del 2014 de CAN Seguros Generales, S.A., companyia procedent de Banca Cívica.
- Addenda, l'abril del 2015, al contracte d'Agència per a la distribució d'assegurances generals amb CaixaBank i pagament de 47.000 milers d'euros com a contraprestació complementària per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la cerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Barclays.

Amb data 28 d'abril de 2016, els accionistes majoritaris de la Societat dominant van acordar subscriure un acord per a la novació parcial del Contracte entre accionistes de SegurCaixa Adeslas, el Grup CaixaBank i Grup Mutua Madrileña.

El març del 2015 es va produir la presa de participació accionarial, per part de SegurCaixa Adeslas, del 25,15% del capital social de la societat Igualatorio Médico Quirúrgico de Especialidades de Asturias, S.A. de Seguros ("IMQ Asturias") mitjançant la subscripció d'un acord marc amb la Sociedad de

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Profesionales Médicos del Iguatorio Médico Quirúrgico de Asturias, S.L., per a l'explotació de l'esmentada societat. El 21 de desembre de 2016, el Grup va incrementar la seva participació accionarial a IMQ Asturias fins a arribar al 35,03% del seu capital social, mitjançant una inversió addicional de 2.801 milers d'euros. El desembre del 2017, i en el marc d'aquest acord, el Grup va incrementar la seva participació accionarial a IMQ Asturias fins a arribar al 44,91% (vegeu Nota 4.7). L'increment de participació no va suposar un canvi en la condició de la inversió com a associada.

Amb data 10 de maig de 2018, el Grup va procedir a la venda de la seva participació a Igruco Gestión, S.L., capdavantera del Grup Igruco, per un import de 8.593 milers d'euros. La baixa d'aquest subgrup va suposar un resultat a nivell consolidat de 1.477 milers d'euros, que es va registrar en l'epígraf "Participació en beneficis de societats posades en equivalència" del resultat d'altres activitats del compte de resultats consolidat.

Amb data 30 de novembre de 2020 es va adoptar la decisió de dissolució de General de Inversiones Alavesas, S.L.U. L'escriptura de dissolució va ser elevada a públic el 18 de desembre de 2020 i la seva liquidació ha estat efectiva amb data 22 de març de 2021.

La informació legal de les operacions societàries esmentades en els paràgrafs anteriors es troba detallada en els comptes anuals de la Societat dominant dels exercicis en què van tenir lloc.

### 1.5. Resum estadístic de les queixes i reclamacions ateses

Les queixes i reclamacions resoltes a SegurCaixa Adeslas durant l'exercici 2021, independentment de si la reclamació s'inicia durant l'any o en l'exercici anterior, han pujat a un total de 17.167 (15.363 el 2020).

Tipus de resolució	Exercici 2021
- Desestimades	7.798
- Estimades	7.941
- SCA Omet Pronunciar-se	1.420
- No admeses a tràmit	8
<b>Total</b>	<b>17.167</b>

En compliment de l'Ordre Ministerial ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, així com del Reglament per a la Defensa del Client de SegurCaixa Adeslas, el Servei d'Atenció al Client coneixerà de les queixes i reclamacions que presentin les persones físiques o jurídiques legitimades d'acord amb l'article 5 del Reglament per a la Defensa del Client, de manera que si la queixa o reclamació no ha estat resolta a favor seu pel departament, oficina o servei objecte d'aquesta, la queixa o reclamació serà remesa al Servei d'Atenció al Client, que continuarà el procediment, llevat que el reclamant manifesti la seva conformitat amb la resolució dictada en primera instància.

En aquest sentit, les queixes i reclamacions resoltes pel Servei d'Atenció al Client de la Societat dominant durant l'exercici 2021, en estricte compliment de l'esmentat reglament, independentment de si la reclamació es va iniciar durant l'any o en l'exercici anterior, pugen a un total de 838 (872 el 2020):

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Tipus de resolució	Exercici 2021
- Desestimades	517
- Estimades	267
- SCA Omet Pronunciar-se	51
- No admeses a tràmit	3
<b>Total</b>	<b>838</b>

Així mateix, el Servei d'Atenció al Client de la Societat dominant ha tramitat els expedients de queixes i reclamacions que els nostres assegurats han presentat davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, que el 2021 han pujat a 280 expedients (172 el 2020).

Els criteris de decisió aplicats pel Servei d'Atenció al Client queden reflectits en les seves pròpies resolucions, i són els següents:

- Estricta observança del principi de legalitat, el bloc o grup normatiu del qual està compost per les Lleis de Contracte d'Assegurança 50/1980, de 8 d'octubre, i 44/2002, de 22 de novembre, de Reforma del Sistema Financer, així com el compliment puntual de totes les obligacions imposades en els contractes subscrits.
- Acatament de les resolucions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions del Ministeri d'Economia i Competitivitat.
- Motivació jurídica dels pronunciaments, exposant conclusions clares sobre la sol·licitud plantejada en la queixa o reclamació, basant-se en les clàusules contractuals, en la legislació d'assegurances i en les bones pràctiques i usos del sector assegurador.

# Memòria consolidada exercici anual 2021

## 2. 2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

### 2.1. Bases de presentació

SegurCaixa Adeslas, d'acord amb el RD 1159/2010, de 17 de setembre, pel qual s'aproven les normes per a la formulació d'estats financers consolidats (d'ara endavant, "NOFCAC"), i en virtut de l'article 43 bis del Codi de Comerç, es va acollir fins a l'exercici 2016 a la dispensa de formular comptes anuals consolidats amb motiu d'integrar-se en un grup de consolidació superior. La Societat dominant va decidir, de manera voluntària, formular per primera vegada comptes anuals consolidats en l'exercici 2017, així com començar a aplicar, també de manera voluntària, la legislació de la Unió Europea sobre les normes internacionals d'informació financera adoptades (NIIF-UE), després d'establir-se com a data de transició l'1 de gener de 2016.

Els presents comptes anuals consolidats del Grup SegurCaixa Adeslas s'han preparat d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) que, havent estat aprovades per la Comissió Europea, estiguessin en vigor a la data de tancament de l'exercici. Aquestes normes comprenen les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), les Normes Internacionals de Comptabilitat (NIC) i les Interpretacions emeses pel Comitè d'Interpretacions de les NIIF (CINIIF). Els estats financers consolidats compleixen les NIIF segons les emet el Consell de Normes Internacionals de Comptabilitat (CNIC).

Els presents comptes anuals consolidats no inclouen informació sobre segments, ja que la NIIF 8 permet no incloure aquesta informació quan la societat matriu del grup no té valors (accions o deute) admesos a cotització, ni estan aquests valors registrats o en procés d'admissió a cotització. Pel mateix motiu, no s'hi inclou informació sobre guany per acció, que exigeix la NIC 33.

Aquests comptes anuals consolidats han estat formulats pels Administradors de la Societat dominant d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup, que és el que s'estableix a:

- El Codi de Comerç i la resta de legislació mercantil.
- Les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.
- Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- Als efectes de la valoració de les provisions tècniques, el 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 endavant, "ROSAP"), i les disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, entre les quals el Document Marc en relació amb el règim comptable de les entitats asseguradores relativa a la NIIF 4 Contractes d'Assegurança publicat el 22 de desembre de 2004.
- Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en desenvolupament del Pla General de Comptabilitat i les seves normes complementàries.
- Resolucions del Comitè d'Interpretacions de Normes Internacionals d'Informació Financera (CINIIF).

Els Administradors de la Societat dominant van procedir a aplicar en l'elaboració dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2017 totes



## Memòria consolidada exercici anual 2021

les exempcions obligatòries i les exempcions opcionals a l'aplicació retroactiva de les NIIF que s'indiquen a continuació, d'acord amb el que estipula la NIIF 1 "Adopció de les Normes Internacionals d'Informació Financera":

El Grup va optar per no reexpressar les combinacions de negoci que van tenir lloc abans de la data de transició, resultant de la seva aplicació que el fons de comerç en el balanç consolidat d'obertura conforme a les NIIF sigui el seu import en llibres en la data de transició, d'acord amb les normes aplicables anteriors (Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores), de manera que aquest import és el reexpressat per l'aplicació retroactiva, opció triada pel Grup en els seus comptes individuals, del RD 583/2017.

Per tant, els saldos de fons de comerç que es van considerar per al balanç consolidat d'obertura són els fons de comerç reconeguts a 1 de gener de 2016, deduïda l'amortització corresponent a exercicis anteriors per aplicació del RD 602/2016. En conseqüència, el valor considerat per l'entitat en el seu balanç consolidat d'obertura per als fons de comerç difereix del valor atorgat en el moment de dur a terme les combinacions de negoci.

La preparació de comptes anuals d'acord amb les NIIF exigeix l'ús d'estimacions comptables significatives. També exigeix a la direcció de la Societat dominant que exerceixi el seu judici en el procés d'aplicar les polítiques comptables del Grup. En la Nota 2.9 dels presents comptes anuals consolidats es revelen les àrees que impliquen un major grau de judici o complexitat o les àrees on les hipòtesis i estimacions són significatives per als comptes anuals consolidats.

### 2.2. Imatge fidel

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2021 han estat obtinguts dels registres comptables de SegurCaixa Adeslas i de la resta d'entitats integrades al Grup i es presenten d'acord amb el marc normatiu

d'informació financera que li és aplicable i, en particular, els principis i criteris comptables continguts en aquest, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del grup consolidat a 31 de desembre de 2021 i dels resultats de les seves operacions, dels fluxos d'efectiu consolidat i dels canvis en el patrimoni net consolidat que s'han produït durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

Els presents comptes anuals consolidats, que han estat formulats pels Administradors de la Societat dominant amb data 16 de febrer de 2022, se sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.

Per la seva banda, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 van ser aprovats en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 26 de maig de 2021.

### 2.3. Normes, modificacions i interpretacions obligatòries per a tots els exercicis començats l'1 de gener de 2021

El Grup ha aplicat les següents normes i modificacions per primera vegada per al seu exercici anual que comença l'1 de gener de 2021:

- *Modificacions a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 i NIIF16 "Reforma dels Tipus d'Interès de Referència" – Fase II.*

La modificació introduïda per l'IASB requereix que les entitats registren prospectivament l'impacte en el canvi de la base de càlcul dels fluxos d'efectiu contractuals, mitjançant la revisió del tipus d'interès efectiu.

El mateix ajustament prospectiu del tipus d'interès efectiu assenyalat per als actius i passius financers és aplicable als passius per arrendament de la NIIF 16 quan la base utilitzada per a la determinació dels pagaments per arrendament canvia com a conseqüència de la Reforma i el canvi es realitza sobre una base econòmicament equivalent. D'altra banda, si s'efectuen modificacions addicionals del contracte d'arrendament, s'aplicaran els requisits generals de la NIIF 16.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Així mateix, s'introdueix una excepció als actuals requisits de comptabilitat de cobertures, de manera que els canvis en la designació formal i documentació de la relació de cobertura, necessaris per reflectir els canvis requerits per la Reforma, no donin lloc a una interrupció de la comptabilitat de cobertures ni a la necessitat de designació d'una nova relació de cobertura.

L'excepció es limita a un o alguns dels canvis següents:

- a) Designació d'un nou tipus d'interès de referència alternatiu (especificat o no contractualment) com a risc cobert.
- b) Modificació de la descripció de la partida coberta.
- c) Modificació de la descripció de l'instrument de cobertura.
- d) Descripció del mesurament de l'eficàcia (NIC 39).

Aquests canvis en la relació de cobertura s'han de dur a terme abans del tancament del període en el qual la modificació és requerida per la Reforma.

L'IASB també incorpora modificacions a la NIIF 7 que requereixen a les entitats el desglossament d'informació que permeti als usuaris entendre la naturalesa i l'abast dels riscos derivats de la Reforma i com aquests estan sent gestionats, així com informació sobre el procés de transició als nous tipus d'interès de referència.

Així mateix, haurà d'aplicar les modificacions introduïdes en la NIIF 4 per registrar l'efecte que resulta d'un canvi en la base de càlcul dels fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu o passiu financer com a conseqüència de la Reforma.

Les modificacions s'apliquen retrospectivament a les partides que hi havia a l'inici de l'exercici en el qual s'aplica per primera vegada.

L'aplicació d'aquesta norma no ha tingut un impacte significatiu en el Grup.

- *Modificació a la NIIF 4 "Diferiment de l'aplicació de la NIIF 9".*

El juny del 2020, l'IASB publica determinades modificacions a la NIIF 17, entre les qual s'inclou un ajornament de dos anys de la data de la seva aplicació inicial fins a l'1 de gener de 2023.

En línia amb aquesta modificació, l'IASB acorda també estendre la data de finalització de l'exempció temporal de l'aplicació de la NIIF 9, de manera que les entitats estarien obligades a aplicar aquesta NIIF per als períodes anuals que comencen a partir de l'1 de gener de 2023.

El Grup ha considerat l'aplicació de l'enfocament de diferiment previst per al sector assegurador ("Deferral approach"), publicat per l'IASB el setembre del 2016, per posposar-ne l'aplicació.

El Grup ha fet una avaluació i ha conclòs que compleix els requisits per acollir-se al "Deferral Approach", i, per tant, aplicarà la NIIF 9 "Instruments Financers" de manera conjunta amb la NIIF 17 "Contractes d'Assegurances" en la seva entrada en vigor.

En la Nota 3.7 s'inclouen els desglossaments requerits per l'enfocament de diferiment de la NIIF 9.

***Altres normes, modificacions i interpretacions a les normes existents que han estat publicades per l'IASB i són d'obligat compliment, però no tenen impacte en el Grup:***

- *Modificació a la NIIF 16 "Arrendaments. Millores de rendes".*

**2.4. Normes, modificacions i interpretacions que encara no han entrat en vigor, però que es poden adoptar amb anticipació als exercicis començats a partir de l'1 de gener de 2022**

- *NIIF 17 "Contractes d'assegurances i les seves modificacions".*

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Aquesta nova norma reemplaça la NIIF 4, que permet continuar utilitzant les pràctiques comptables establertes en les normes locals. Aquesta norma estableix els principis de valoració, registre, presentació i desglossament dels contractes d'assegurança amb l'objectiu que l'entitat proporcioni informació rellevant i fiable que permeti als usuaris de la informació financera determinar l'efecte que aquests contractes tenen en els estats financers.

La implementació de la NIIF 17 suposarà dur a terme una comptabilització consistent per a tots els contractes d'assegurança basada en un model de valoració que farà servir hipòtesis de càlcul actualitzades a cada data de tancament (com el tipus de descompte, hipòtesis actuàries i altres variables financeres).

Els efectes dels canvis en les hipòtesis anteriors podran quedar reconeguts tant en el compte de resultats com en el patrimoni, en funció de la seva naturalesa i si aquests canvis estan associats a la prestació d'un servei que ja ha tingut lloc o no, o suposar una reclassificació entre els components del passiu d'assegurances registrades. Els ingressos o despeses es podran registrar íntegrament en el compte de resultats o bé en el patrimoni.

Pel que fa a tots els contractes que no siguin onerosos, es reconeixerà un marge de benefici en el compte de pèrdues i guanys (denominat 'marge contractual del servei') al llarg del període en què l'entitat efectua el servei. Això no obstant, si en el moment de reconeixement inicial o bé durant el període en què l'entitat realitza el servei, el contracte és oneros, l'entitat haurà de reconèixer la pèrdua en el compte de pèrdues i guanys immediatament.

El 15 de juliol de 2020, l'IASB va publicar una versió consolidada del text original amb les esmenes publicades el 25 de juny de 2020. La NIIF 17 serà aplicable en els exercicis anuals que comencin l'1 de gener

de 2023 (data de primera aplicació), si bé és obligatòria la presentació d'informació comparativa (data de transició a 1 de gener de 2022).

A la Unió Europea, el procés d'adopció de la NIIF 17 ha culminat amb la publicació del Reglament (UE) 2021/2036 de la Comissió, de 19 de novembre de 2021. L'esmentat reglament conté una opció voluntària de "carve out" del requisit de cohorts anuals per a determinats contractes d'assegurances mutualitzades sobre una base intergeneracional i contractes amb casament de fluxos. Aquesta exempció serà revisable per la Comissió Europea a tot estirar el 31 de desembre de 2027. Atesa la configuració dels contractes del Grup, l'exempció no tindria un impacte significatiu.

El Grup continua avançant en el projecte d'adaptació al nou marc de la NIIF 17, d'acord amb la planificació prevista en les diferents línies de treball establertes per garantir la modificació dels seus processos i polítiques comptables, per donar compliment a la norma en la data de primera aplicació i fer un seguiment adequat per part dels òrgans de direcció i administració. A la data de publicació dels presents estats financers no és possible quantificar de manera fiable l'impacte sobre els estats financers consolidats del Grup, que no es preveu que sigui significatiu en el patrimoni del Grup.

- *Modificació a la NIIF 17 Contractes d'Assegurances – Aplicació inicial de la NIIF 17 i NIIF 9. Informació comparativa.*

El desembre del 2021, l'IASB va modificar els requisits de transició de la NIIF 17 per a aquelles entitats que apliquin la NIIF 17 i la NIIF 9 per primera vegada al mateix temps. Concretament, l'IASB resol els desajustaments comptables significatius que podrien sorgir en la informació comparativa entre els actius i passius financers per contractes d'assegurances en dur a terme la transició a NIIF 17 i NIIF 9 simultàniament, de manera que es permet que l'entitat presenti informació comparativa dels actius financers com si s'haguessin aplicat

## Memòria consolidada exercici anual 2021

els requisits de classificació i valoració de la NIIF 9. Aquesta opció és aplicable instrument per instrument i no exigeix que l'entitat apliqui els requisits de deteriorament de la NIIF 9.

### **Altres normes, modificacions i interpretacions a les normes existents que encara no han entrat en vigor i que si s'adoptessin no tindrien un impacte significatiu en el Grup:**

- *Modificació a la NIIF 3 "Referència al marc conceptual".*
- *Modificació a la NIC 16 "Ingressos obtinguts abans de l'ús previst".*
- *Modificació a la NIC 37 "Contractes onerosos – Cost de complir un contracte".*
- *Modificació a la NIC 1 "Presentació d'estats financers - Classificació de passius com a corrents o no corrents".*

La Direcció de la Societat dominant ha optat per no aplicar anticipadament les normes esmentades.

### **2.5. Normes, modificacions i interpretacions a les normes existents que no es poden adoptar anticipadament o que no han estat adoptades per la Unió Europea**

- *Modificació a la NIC 1 "Desglossament de polítiques comptables".*
- *Modificació a la NIC 8 "Definició d'estimació comptable".*
- *Modificació a la NIC 12 "Impostos diferits derivats d'actius i passius que resulten d'una única transacció".*

La Direcció de la Societat dominant no preveu un impacte significatiu en la seva aplicació.

### **2.6. Agrupació de partides**

Determinades partides del balanç consolidat, dels comptes de resultats consolidats, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat es presenten de manera agrupada per facilitar-ne la comprensió, si bé, en la mesura en què sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les notes corresponents de la memòria consolidada.

### **2.7. Correcció d'errors**

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts no s'ha detectat cap error significatiu que hagi suposat la reexpressió dels imports inclosos en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2020.

### **2.8. Comparació de la informació**

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2021, que comprenen el balanç consolidat, els comptes de resultats consolidats, l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat i les notes de la memòria, es presenten de manera comparativa amb els comptes anuals consolidats de l'exercici precedent.

### **2.9. Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa**

La preparació dels comptes anuals consolidats exigeix l'ús per part de la Societat dominant i de les seves societats dependents de certes estimacions i judicis en relació amb el futur que s'avaluen contínuament i es basen en l'experiència històrica i altres factors, incloses les expectatives de successos futurs que es consideren raonables sota les circumstàncies actuals.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts s'han utilitzat estimacions efectuades per valorar determinats saldos i transaccions del període. En aquest sentit, la Societat dominant ha tingut en compte els impactes de la pandèmia de la COVID-19 en les seves estimacions i judicis amb relació al futur, basant-se en la millor informació disponible a 31 de desembre de 2021. Principalment, aquestes estimacions es refereixen a:

- L'avaluació del valor raonable, valor en ús i valor actual de determinats actius financers (vegeu Nota 3.7 i 5.4.3).
- La vida útil dels actius materials, inversions immobiliàries i intangibles (vegeu Notes 3.1, 3.2 i 3.3).
- El termini dels contractes d'arrendament i el tipus de descompte utilitzat en la valoració del passiu per arrendament (vegeu Nota 3.5.1 i 5.3.1).
- Prova de deteriorament del fons de comerç i actius intangibles de vida útil indefinida (vegeu Nota 3.1 i 5.1.1).
- Valoració de les provisions tècniques (vegeu Nota 3.15 i 5.8).
- Les assumpcions i hipòtesis utilitzades en el càlcul del test d'adequació de passius (vegeu Nota 3.15.5).
- Probabilitat d'ocurrència de determinades provisions / contingències (vegeu Nota 3.16 i 5.9).
- Recuperabilitat dels impostos diferits. Els impostos diferits d'actius es reconeixen en la mesura en què s'estimin guanys fiscals futurs (vegeu Nota 3.12 i 5.12).

Les principals partides comptables que es poden veure afectades en un futur per canvis en les circumstàncies que afectin la seva valoració es refereixen al càlcul dels valors raonables, dels valors actuals i l'estimació de provisions i impostos. Per al càlcul d'aquests valors

es requereix, en certs casos, l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs associats, assumint de la mateixa manera hipòtesis sobre les taxes de descompte que cal utilitzar. El Grup ha utilitzat les hipòtesis més raonables en l'estimació d'aquests valors, d'acord amb la informació disponible i les circumstàncies actuals.

### 2.10. Estat de fluxos d'efectiu

En l'estat de fluxos d'efectiu s'utilitzen les expressions següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides d'efectiu i dels seus equivalents. Els equivalents d'efectiu corresponen a aquelles inversions a curt termini d'elevada liquiditat que són fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i estan subjectes a un risc poc significatiu de canvis en el seu valor i amb un venciment inferior a tres mesos.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les asseguradores, així com altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en les dimensions i la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació. Les operacions amb accions pròpies, en cas de produir-se, es consideren com a activitats de finançament. També es consideren sota aquesta categoria els pagaments de dividends efectuats per la Societat dominant als seus accionistes.

# Memòria consolidada exercici anual 2021

## 3. POLÍTIQUES COMPTABLES

### 3.1. 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 escau, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat. Quan, sobre la base de tots els factors rellevants, no hi hagi un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que l'actiu generi fluxos d'efectiu per al Grup, aquest actiu es considerarà de vida útil indefinida. Aquests actius de vida útil indefinida no s'amortitzen; en comptes d'això, se sotmetran a proves de deteriorament de valor. Anualment, es revisa si la qualificació de vida útil indefinida segueix sent adequada.

#### 3.1.1. Fons de comerç

El fons de comerç sorgeix en virtut d'una adquisició onerosa en el context d'una combinació de negocis i representa l'excés de la contraprestació transferida, l'import de qualsevol participació no dominant en l'adquirida i el valor raonable en la data d'adquisició de qualsevol participació en el patrimoni prèvia en l'adquirida sobre el valor raonable dels actius nets identificables adquirits. Si el total de la contraprestació transferida, la participació no dominant reconeguda i la participació prèviament mantinguda valorada a valor raonable és menor que el valor raonable dels actius nets de la dependent adquirida, en el cas d'una adquisició en condicions molt avantatjoses, la diferència es reconeix directament en el compte de resultats consolidat.

A l'efecte de seguir el valor del fons de comerç o, si escau, procedir al seu deteriorament, el fons de comerç adquirit en una combinació de negocis s'assigna a cadascuna de les unitats generadores d'efectiu ("UGE"), o grups d'unitats generadores d'efectiu ("UGEs"), que s'espera que es beneficiïn de les sinergies de la combinació. Les unitats o grup

d'unitats s'identifiquen al nivell més baix al qual es controla el fons de comerç als efectes de gestió interna, que són els segments operatius. En aquest sentit, i considerant els menors elements identificables, s'han establert dues unitats generadores d'efectiu, distingint entre el ram de Salut (d'ara endavant, UGE Salut) i la resta de Rams (d'ara endavant, UGE Resta).

Les revisions de les pèrdues per deteriorament del valor del fons de comerç es realitzen anualment o amb més freqüència si successos o canvis en les circumstàncies indiquen una potencial pèrdua per deteriorament. L'import en llibres de l'UGE que conté el fons de comerç es compara amb l'import recuperable, que és el més gran entre el valor en ús o el valor raonable menys els costos de venda. Qualsevol pèrdua per deteriorament es reconeix immediatament com una despesa i posteriorment no es reverteix.

#### 3.1.2. Aplicacions informàtiques

Aquest epígraf del balanç consolidat correspon al cost d'aplicacions informàtiques, que es valoren per l'import satisfet per a la seva adquisició o dret d'ús, sempre que se n'hagi previst la utilització en diversos exercicis. Els costos recurrents meritats com a conseqüència de la modificació o actualització d'aplicacions o sistemes informàtics, els de formació de personal per a l'aplicació de sistemes informàtics, els derivats de revisions globals de sistemes i els costos de manteniment es registren amb càrrec al compte de resultats consolidat de l'exercici en què s'incorren.

Els costos de desenvolupament d'aplicacions informàtiques es reconeixen actius intangibles quan compleixin els criteris de reconeixement d'un actiu, i es registren i s'amortitzen des del moment

## Memòria consolidada exercici anual 2021

en què l'actiu està preparat per al seu ús.

L'amortització es duu a terme linealment en un període de tres fins a cinc anys, a raó d'un 33,33% i un 20% anual, respectivament.

Així mateix, en aquest epígraf es recullen els actius per dret d'ús associats als contractes d'arrendament fruit de l'aplicació de la NIF 16 i l'actiu subjacent dels quals és un actiu d'immobilitzat intangible. Les polítiques comptables associades als contractes d'arrendament es troben en la Nota 3.5.

### 3.1.3. Concessions

La contraprestació rebuda en el dret a cobrar les tarifes corresponents en funció del grau d'utilització del servei públic d'aparcament, es registra com a actius afectes a la concessió en l'epígraf d'immobilitzat intangible. Aquests actius s'amortitzen linealment durant 29 anys, que és el seu període concessional. Les actuacions de reposició i reparació que es duen a terme respecte a períodes d'utilització superior a l'any, necessàries per mantenir en condicions d'ús les infraestructures, comporten la dotació d'una provisió sistemàtica en funció de l'ús i fins al moment en què s'hagin d'efectuar aquestes actuacions. La dotació d'aquesta provisió origina una despesa en el compte de resultats consolidat.

### 3.1.4. Marca

Com a conseqüència de l'adquisició d'Adeslas, el Grup va incorporar el valor de la marca "Adeslas" en el balanç consolidat, pel seu valor raonable en el moment d'adquisició. Aquest valor raonable va ser determinat a través del mètode de "royalties" amb el mètode de la taxa interna de rendibilitat d'un hipotètic llicenciatari. En el procés de valoració es va establir per a aquest intangible una vida útil indefinida,

en considerar que no hi ha un límit previsible del període a llarg termini del qual s'espera que l'actiu generi entrades de flux d'efectiu per a l'empresa. La marca és un actiu intangible de vida útil indefinida, per la qual cosa no s'amortitza. En comptes d'això, els imports que manté el Grup activats se sotmeten, en cada data de tancament, a proves de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada en la Nota 5.1.1, i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa.

### 3.1.5. Cartera d'assegurats Adeslas

El Grup va incorporar el valor raonable de la cartera d'assegurats d'Adeslas en el moment de l'adquisició. Aquest valor raonable es va determinar a partir d'un "income approach", basant-se en el mètode de l'excés de beneficis multiperíode.

La vida útil estimada de la cartera d'assegurats es va determinar en base a les ràtios de caiguda mitjana per a cada tipus de cartera valorada. El rang de vida útil per a aquests productes es va estimar entre els 4,4 i els 9,7 anys, segons els diferents rams, i la vida útil mitjana ponderada es va situar al voltant dels 6 anys. Aquesta taxa és la que es va fer servir per procedir a l'amortització lineal d'aquest actiu.

Això no obstant, els imports pendents d'amortització que el Grup manté activats se sotmeten, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 5.1.1).

### 3.1.6. Xarxes de mediació i acords de distribució

- *Xarxa de Mediació de Barclays*

Amb data 22 d'abril de 2015, i com a conseqüència de la formalització de l'addenda al contracte d'Agència per a la distribució d'assegurances

## Memòria consolidada exercici anual 2021

generals subscrit el 14 de juliol de 2011 amb CaixaBank, S.A. (vegeu Nota 1.4), el Grup va incorporar un actiu intangible, per un valor raonable de 47.000 milers d'euros, per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la cerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Barclays. Aquest actiu ha estat assignat a l'UGE Resta.

La Direcció del Grup estima que la vida útil d'aquesta xarxa és indefinida. Amb periodicitat anual, el Grup duu a terme un "test de deteriorament" d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 5.1.1.

- *Xarxa de Mediació Banc de València*

Amb data 13 de desembre de 2013, i derivat de l'import de la transacció del Negoci Assegurador de Banc de València per un import de 18.000 milers d'euros, el Grup va incorporar en el seu balanç consolidat, pel seu valor raonable, un actiu intangible, assignant 6.763 milers d'euros a l'UGE Salut i 11.237 milers d'euros a l'UGE Resta.

La Direcció del Grup estima que la vida útil d'aquesta xarxa és indefinida. Amb periodicitat anual, el Grup duu a terme un "test de deteriorament" d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 5.1.1.

- *Acord de Distribució procedent de Banca Cívica*

Com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició de les companyies procedents de Banca Cívica, el Grup va incorporar en el seu balanç consolidat durant l'exercici 2014 un actiu intangible, pel seu valor raonable, corresponent a acords de distribució, per un import total de 175.909 milers d'euros, assignant 70.292 milers d'euros a l'UGE Salut i 105.617 milers d'euros a l'UGE Resta (vegeu Nota 5.1.1).

La Direcció del Grup estima que la vida útil d'aquesta xarxa és indefinida. Amb periodicitat anual, el Grup duu a terme un "test de deteriorament" d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 5.1.1.

### 3.1.7. Cartera de clients Banca Cívica

El Grup va incorporar el 2014 un actiu intangible pel valor raonable de la cartera d'assegurats procedents de Banca Cívica que puja a 10.901 milers d'euros (íntegrament assignat a l'UGE Resta). Aquest valor raonable es va determinar a partir del Mètode de l'Excés de Rendiments Multiperíode, basat en l'excés de benefici sobre els actius contributius requerits per a l'explotació de l'intangible. La vida útil estimada per a aquesta cartera de clients es va determinar en 10 anys. Aquesta cartera s'amortitza de manera lineal en base a la vida útil estimada.

Així mateix, en el cas que es detectin indicis de deteriorament, els imports pendents d'amortització que el Grup pugui mantenir activats en concepte d'aquesta cartera de clients seran sotmesos, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedirà, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 5.1.1).

### 3.1.8. Cartera d'assegurats – Altres

Les carteres d'assegurats es mostren pel seu cost històric, que és el seu valor raonable a la data d'adquisició.

Amb data 6 d'octubre de 2010 es va acordar que SegurCaixa Adeslas, en un procés de racionalització del negoci assegurador, desenvolupés l'activitat asseguradora relativa al ram de malaltia que fins llavors duia a terme VidaCaixa en règim de coassegurança amb Adeslas. Concretament, es desenvoluparia l'activitat relativa a la modalitat



## Memòria consolidada exercici anual 2021

d'assistència sanitària compresa dins del ram de malaltia, amb data d'efecte 1 de gener de 2011.

El preu pagat per l'entitat SegurCaixa Adeslas per l'adquisició va ser de 6.000 milers d'euros, determinat mitjançant el descompte dels drets adquirits pel negoci, a una taxa de descompte del 8%, que corresponia al cost del capital assignat a l'esmentat negoci. L'amortització d'aquest actiu es va realitzar linealment, basant-se en una vida útil de 6 anys. Al tancament dels exercicis 2021 i 2020, aquesta cartera d'assegurats es troba totalment amortitzada.

### 3.2. Immobilitzat material

El Grup registra en aquest epígraf els elements de transport, les instal·lacions, el mobiliari i els equips per a processaments de dades, així com els immobles i terrenys destinats a ús propi.

Així mateix, en aquest epígraf es recullen els actius per dret d'ús associats als contractes d'arrendament fruit de l'aplicació de la NIIF 16 i l'actiu subjacent dels quals és un actiu d'immobilitzat material. Les polítiques comptables associades als contractes d'arrendament es troben en la Nota 3.5.

Els actius que integren els saldos d'aquests epígrafs del balanç consolidat es presenten valorats al seu preu d'adquisició, menys la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin pogut experimentar (vegeu Nota 5.2).

Els costos posteriors, ampliació, modernització o millores s'inclouen en l'import en llibres de l'actiu o es reconeixen com un actiu separat, segons correspongui, només quan és probable que els beneficis econòmics futurs associats amb l'element fluiran al grup i el cost de l'element es pugui determinar de manera fiable. L'import en llibres de qualsevol component comptabilitzat com un actiu separat es dona

de baixa als comptes quan és substituït. La resta de despeses per reparacions, manteniment i conservació es carreguen a resultats durant l'exercici financer en què s'hi incorre.

Els terrenys no s'amortitzen. El Grup amortitza la resta de l'immobilitzat material seguint el mètode lineal, distribuint el cost dels actius entre els anys de vida útil estimada, determinats individualment, segons el detall següent:

Anys de Vida Útil Estimada	2021
- Construccions (*)	5-85
- Instal·lacions	4-20
- Mobiliari i equips d'oficina	4-10
- Equips processament d'informació	3-5
- Elements de transport	3-10
- Altre immobilitzat material	2-10

(\*) Excloent-ne el valor del terreny.

Les millores efectuades pel Grup sobre els locals arrendats a tercers, mitjançant acords que qualifiquen com a arrendaments operatius, que no siguin separables de l'actiu arrendat o cedit en ús, i que compleixin la política del Grup de reconeixement d'actius seran capitalitzades com a immobilitzat material. Aquestes millores seran amortitzades linealment en funció de la seva vida útil, que serà la durada del contracte d'arrendament, inclòs el període de renovació quan hi hagi evidència que suporti que aquesta es produirà, o la seva vida econòmica, el més petit dels dos.

El valor residual i la vida útil dels actius es revisen, i ajusten, si cal, en la data de cada balanç consolidat.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Quan l'import en llibres d'un actiu és superior al seu import recuperable estimat, el seu valor es redueix de manera immediata fins al seu import recuperable (vegeu Nota 3.4).

Les pèrdues i guanys per la venda d'immobilitzat material es calculen comparant els ingressos obtinguts amb l'import en llibres i s'inclouen en el compte de resultats consolidat.

### 3.3. Inversions immobiliàries

Les inversions immobiliàries comprenen edificis en propietat que es mantenen per a l'obtenció de rendes a llarg termini i no s'utilitzin per a ús propi. La resta d'immobles propietat del Grup s'inclouen en l'epígraf d'immobilitzat material.

Les inversions immobiliàries es reconeixen pel seu cost d'adquisició menys la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin pogut experimentar.

Per al càlcul de l'amortització de les inversions immobiliàries s'utilitza el mètode lineal en funció dels anys de vida útil estimats per a aquestes, que són:

Anys de Vida Útil Estimada	2021
- Construccions (*)	29-89

(\*) Excloent-ne el valor del terreny.

Els costos d'ampliació, modernització o millora dels béns de les inversions immobiliàries s'incorporen a l'actiu com a valor més gran del bé exclusivament quan suposen un augment de la seva capacitat, productivitat o allargament de la seva vida útil, i sempre que sigui possible conèixer o estimar el valor comptable dels elements que són donats de baixa de l'inventari pel fet d'haver estat substituïts.

Els costos de reparacions importants s'activen quan compleixen les condicions i s'amortitzen durant la seva vida útil estimada, mentre que les despeses de manteniment recurrents es carreguen en el compte de resultats consolidat durant l'exercici en què s'hi incorre.

El valor residual i la vida útil dels actius es revisen, i ajusten, si cal, en la data de cada balanç consolidat.

Quan l'import en llibres d'un actiu és superior al seu import recuperable estimat, el seu valor es redueix de manera immediata fins al seu import recuperable (vegeu Nota 3.4).

Les pèrdues i guanys per la venda d'inversions immobiliàries es calculen comparant els ingressos obtinguts amb l'import en llibres i s'inclouen en el compte de resultats consolidat.

### 3.4. Deteriorament del valor dels actius no financers

Al tancament de cada exercici, el Grup avalua si hi ha indicis que els elements de l'actiu puguin haver experimentat una pèrdua de valor. Si aquests indicis existeixen, s'estima el valor recuperable de l'actiu.

En el cas dels actius que no es troben en condicions d'ús i dels actius intangibles amb vida útil indefinida, l'estimació del valor recuperable és realitzada amb independència de l'existència o no d'indicis de deteriorament.

El fons de comerç i els actius intangibles que tenen una vida útil indefinida no estan subjectes a amortització i se sotmeten anualment a proves de deteriorament del valor, o amb més freqüència en cas de successos o canvis en les circumstàncies que indiquin que podria haver sofert deteriorament de valor.

Es reconeix una pèrdua per deteriorament per l'excés de l'import en llibres de l'actiu sobre el seu import recuperable, entès aquest com el

## Memòria consolidada exercici anual 2021

valor raonable de l'actiu menys els costos de venda o el valor en ús, el més gran dels dos. A l'efecte d'avaluar les pèrdues per deteriorament del valor, els actius s'agrupen als nivells més baixos per als quals hi ha fluxos d'entrada d'efectiu identificables per separat que siguin en gran manera independents d'altres actius o grups d'actius (unitats generadores d'efectiu).

La prova de deteriorament de valor per als actius intangibles i el fons de comerç es detalla en la Nota 5.1.1.

Els actius no financers que hagin experimentat una pèrdua per deteriorament, se sotmeten a revisions a cada data del balanç consolidat per si s'han produït reversions de la pèrdua.

En el cas d'actius diferents del fons de comerç i actius intangibles de vida útil indefinida, un cop reconeguda la correcció valorativa per deteriorament o la seva reversió, s'ajusten les amortitzacions dels exercicis següents considerant el nou valor comptable.

Pel que fa als immobles compresos tant en l'immobilitzat material com les inversions immobiliàries, s'entendrà per valor de mercat el valor de taxació atorgat per una entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns en el mercat hipotecari, d'acord amb les normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres aprovades pel Ministeri d'Economia i Competitivitat (Ordre ECC/371/2013, de 4 de març, per la qual es modifica l'Ordre ECO/805/2003, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres).

Les correccions valoratives individualitzades dels actius anteriors, 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 resultats consolidat. La reversió té com a límit el valor comptable dels actius que estaria reconegut en la data de reversió si no

s'hagués registrat la pèrdua de valor. Això no obstant, no es permet la reversió de correccions valoratives per al fons de comerç, les cessions de cartera ni per als drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a un mediador.

En el transcurs de l'exercici 2021, fruit de la revaluació de les taxacions corresponents als immobles, es van registrar deterioraments i reversions de deteriorament associats a l'immobilitzat material per 9 milers d'euros i 67 milers d'euros, respectivament, i deteriorament i reversions de deteriorament de les inversions immobiliàries per 58 milers d'euros i 289 milers d'euros, respectivament (vegeu Notes 5.2.1 i 5.2.2). En l'exercici 2020, va revaluar les taxacions corresponents a 4 immobles registrats en l'epígraf "inversions immobiliàries". D'aquesta anàlisi es van registrar deterioraments en construccions per un import de 118 milers d'euros.

### 3.5. Arrendaments

#### 3.5.1. El Grup actua com a arrendatari

##### *Reconeixement i valoració de contractes d'arrendament*

A l'inici d'un contracte d'arrendament, el Grup avalua si aquest constitueix, o conté, un arrendament. Un contracte constitueix, o conté, un arrendament si comporta el dret de controlar l'ús d'un actiu identificat durant un determinat període de temps a canvi d'una contraprestació.

El Grup reconeix un actiu per dret d'ús i un passiu per arrendament per a tots els contractes d'arrendament en els quals és l'arrendatari, a excepció dels arrendaments a curt termini (definitos com a arrendaments amb un termini d'arrendament de 12 mesos o menys) i arrendaments d'actius de baix valor. Per a aquests contractes, el Grup reconeix els pagaments per arrendament corresponents a aquests

## Memòria consolidada exercici anual 2021

arrendaments com a despeses de manera lineal durant el termini de l'arrendament.

Inicialment, el Grup valora l'actiu per dret d'ús al cost. El cost de l'actiu per dret d'ús comprèn:

- L'import de la valoració inicial del passiu per arrendament;
- qualsevol pagament per arrendament efectuat en la data de començament o abans d'aquesta, menys qualsevol incentiu d'arrendament rebut;
- qualsevol cost directe inicial suportat per l'arrendatari; i
- una estimació dels costos en què incorrerà l'arrendatari en desmantellar i eliminar l'actiu subjacent, rehabilitar el lloc on s'ubiqui o retornar aquest actiu a la condició exigida en els termes i condicions de l'arrendament, excepte si s'incorre en aquests costos per a la producció d'existències.

Posteriorment, l'actiu per dret d'ús es mesura a cost menys la depreciació acumulada i les pèrdues per deteriorament del valor.

Els actius per dret d'ús es presenten en la mateixa partida del Balanç Consolidat en la qual es presentarien els corresponents actius subjacents si es tinguessin en propietat.

El Grup aplica la NIC 36 Deteriorament del valor dels actius, per determinar si un actiu amb dret d'ús està deteriorat, i comptabilitza qualsevol pèrdua per deteriorament del valor.

Les rendes variables que no depenen d'un índex o taxa no s'inclouen en la valoració del passiu d'arrendament i l'actiu per dret d'ús. Els pagaments relacionats es reconeixen com una despesa en el període en què ocorre l'esdeveniment o condició que desencadena aquests pagaments i es registren en els epígrafs "Altres despeses tècniques" i

"Altres despeses no tècniques" del compte de resultats consolidat de l'activitat.

Adicionalment, la NIIF 16 permet que l'arrendatari no separi els components no arrendats, i en comptes d'això comptabilitzi qualsevol arrendament i components associats no arrendats com un sol acord.

El passiu per arrendament es mesura inicialment al valor actual dels pagaments de l'arrendament que no estiguin abonats en la data d'inici, descomptats al tipus d'interès implícit en l'arrendament, si aquest tipus es pot determinar fàcilment. Si no es pot determinar fàcilment, l'arrendatari utilitzarà el tipus d'interès incremental de l'endeutament de l'arrendatari.

Els pagaments per arrendament inclosos en el valor del passiu estan compresos per:

- Pagaments d'arrendament fixos, menys els incentius d'arrendament;
- pagaments d'arrendament variables que depenen d'un índex o taxa, inicialment mesurats utilitzant l'índex o taxa en la data d'inici;
- l'import que s'espera que pagui l'arrendatari amb garanties de valor residual;
- el preu d'exercici de les opcions de compra, si l'arrendatari està raonablement segur d'exercir les opcions; i
- pagaments de multes per rescissió del contracte d'arrendament, si el seu termini reflecteix l'exercici d'una opció per rescindir el contracte d'arrendament.

El passiu per arrendament es registra en l'epígraf "Resta d'altres deutes" del Balanç Consolidat del Grup.

El valor en llibres del passiu per arrendament augmenta quan es reflecteixen els interessos sobre aquest passiu (utilitzant el mètode

## Memòria consolidada exercici anual 2021

d'interès efectiu) i disminueix quan es reflecteixen els pagaments d'arrendament efectuats.

El Grup torna a mesurar el passiu per arrendament (i realitza els ajustaments corresponents a l'actiu relacionat amb el dret d'ús) quan:

- El termini de l'arrendament ha canviat o hi ha un canvi en l'avaluació de l'exercici d'una opció de compra, cas en el qual es torna a mesurar el passiu de l'arrendament mitjançant el descompte dels pagaments de l'arrendament revisats utilitzant una taxa de descompte revisada.
- Els pagaments d'arrendament canvien a causa de canvis en un índex o taxa o un canvi en el pagament esperat sota un valor residual garantit, cas en el qual el passiu per arrendament es mesura descomptant els pagaments d'arrendament revisats utilitzant la taxa de descompte inicial (llevat que els canvis en els pagaments d'arrendament es deguin a un canvi en una taxa d'interès variable, cas en el qual es fa servir una taxa de descompte revisada).

Es modifica un contracte d'arrendament i la modificació de l'arrendament no es comptabilitza com un arrendament separat, cas en el qual el passiu de l'arrendament es torna a mesurar descomptant els pagaments de l'arrendament revisats utilitzant una taxa de descompte revisada.

### 3.5.2. El Grup actua com a arrendador

Els arrendaments d'immobilitzat es classifiquen com a arrendaments financers sempre que 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. La resta d'arrendaments es classifiquen com a arrendaments operatius.

### *Arrendament financer*

En les operacions d'arrendament financer en les quals alguna societat del Grup actua com a arrendador, en el moment inicial d'aquestes es reconeix un compte a cobrar pel valor actual dels pagaments mínims que es rebran per l'arrendament més el valor residual de l'actiu arrendat, descomptat al tipus d'interès implícit del contracte. La diferència entre el compte a cobrar registrat en l'actiu i la quantitat que es cobrarà, corresponent a interessos no meritats, s'imputa al compte de resultats consolidat a mesura que es vagin meritant, d'acord amb el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els actius registrats per aquest tipus d'operacions s'amortitzen amb criteris semblants als aplicats al conjunt dels actius materials, tenint en compte la seva naturalesa.

### *Arrendament operatiu*

Els arrendaments en què una part significativa dels riscos i beneficis de la propietat no es transfereixen al Grup com a arrendatari es classifiquen com a arrendament operatiu.

Els ingressos derivats dels acords d'arrendament operatiu es registren en el compte de resultats consolidat en l'exercici en què es meriten sobre una base lineal durant el període d'arrendament.

En els exercicis 2021 i 2020, tots els contractes d'arrendament van ser classificats com a arrendament operatiu.

### **3.6. Comissions anticipades i altres despeses d'adquisició**

Les comissions anticipades i els costos d'adquisició s'activen per l'import de la comissió i dels costos d'adquisició tècnicament pendents d'amortitzar, és a dir, les corresponents a les primes meritades que són

## Memòria consolidada exercici anual 2021

imputables al període comprès entre la data de tancament i el termini de cobertura dels contractes, de manera que les despeses imputades a resultats corresponen a les realment suportades en el període, amb el límit establert en les bases tècniques, i sempre que tinguin projecció econòmica futura i permetin, de manera directa al Grup, la generació futura de volum de negoci.

Amb caràcter general, les comissions i altres despeses d'adquisició activades s'amortitzen en el període d'emissió de rebuts. Si el contracte s'anul·la o queda totalment o parcialment alliberat del pagament de rebuts, abans que la comissió i els costos quedin completament amortitzats, aquests s'amortitzen anticipadament en l'exercici de la seva anul·lació o alliberament, si bé quan aquesta és parcial es té en compte aquesta circumstància.

Les despeses recurrents que es produeixen normalment en tots els exercicis, o les que no estan relacionades amb la generació de volum de negoci, es carreguen en el compte de resultats consolidats en l'exercici en què s'incorren.

Les comissions anticipades i altres despeses d'adquisició activades es recullen en l'epígraf "Altres actius" del Balanç Consolidat (vegeu Nota 5.6.1).

De manera paral·lela es reconeix un passiu per les comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida que calgui imputar a l'exercici o als exercicis següents d'acord amb el període de cobertura dels contractes que les generen.

Les comissions i altres despeses d'adquisició de la reassegurança es recullen en l'epígraf "Resta de Passius" (vegeu Nota 5.6.2).

### 3.7. Actius financers

La data d'entrada en vigor de la NIIF 9 va ser l'1 de gener de 2018. Això no obstant, el Grup ha considerat l'aplicació de l'enfocament de diferiment previst per al sector assegurador ("Deferral approach") per posposar l'aplicació de la NIIF 9 fins a la data d'entrada efectiva de la NIIF 17. El Grup pot aplicar l'exempció temporal de la NIIF 9 en tant que les seves activitats estan predominantment connectades amb assegurances, com es descriu en el paràgraf 20D de la NIIF 4, en la seva data de presentació anual que precedeix de manera immediata l'1 d'abril de 2016 (és a dir, al tancament de 31 de desembre de 2015).

El Grup compleix aquest requisit en virtut del fet que l'import en llibres dels seus passius que sorgeixen de contractes dins l'abast de la NIIF 4 és significatiu en comparació amb l'import total de tots els seus passius. El percentatge de l'import total dels seus passius connectats amb assegurances (respecte a l'import total de tots els seus passius) és més gran que el 80% i el Grup no està implicat en una activitat significativa no connectada amb assegurances.

#### *Desglossaments requerits per l'enfocament de diferiment de la NIIF 9*

Tot seguit, es presenta el detall del valor raonable dels actius financers basat en el criteri SPPI (Solament per a Pagaments de Principal i Interessos) a 31 de desembre de 2021 i 2020. Els actius es classifiquen en dues categories:

- SPPI: Actius financers els fluxos de caixa dels quals representen solament pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent, excloent-ne qualsevol actiu classificat com a mantingut per negociar sota NIIF 9, o que es gestioni i que el seu rendiment s'avalui sobre la base del seu valor raonable.
- Resta d'actius: Tots els actius financers no inclosos en la categoria SPPI:

## Memòria consolidada exercici anual 2021

- Els termes contractuals dels quals no donen lloc a fluxos d'efectiu en dates determinades que únicament són pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.
- Classificats com a mantinguts per negociar sota NIIF 9 o que es gestionin i el seu rendiment s'avalui sobre la base del seu valor raonable.

Milers d'euros	31.12.2021	31.12.2020	Variació valor raonable durant l'exercici respecte a l'exercici anterior
Passen el "test SPPI"	334.767	444.277	(109.510)
No passen el "test SPPI"	1.955.997	1.964.429	(8.432)
Anàlisi no concloent	-	-	-
<b>Total analitzat</b>	<b>2.290.764</b>	<b>2.408.706</b>	<b>(117.942)</b>

En el cas dels actius que no compleixen el test SPPI, la pràctica totalitat d'aquests són fons d'inversió.

### 3.7.1. Classificació i separació d'instruments financers

Els instruments financers es classifiquen en el moment del seu reconeixement inicial com un actiu financer, un passiu financer o un instrument de patrimoni, de conformitat amb el fons econòmic de l'acord contractual i amb les definicions d'actiu financer, passiu financer o instruments de patrimoni.

El Grup classifica els actius financers en les categories següents:

- préstecs i partides a cobrar,
- inversions mantingudes fins al venciment,

- inversions financeres a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys. En aquesta categoria, el Grup classifica aquests actius financers en dues subcategories:

- Actius financers mantinguts per negociar;
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis a resultats.
- actius financers disponibles per a la venda.

La classificació depèn del propòsit amb què es van adquirir les inversions. El Grup determina la classificació de les seves inversions en el moment de reconeixement inicial i, en el cas dels actius classificats com a mantinguts fins al venciment, avalua de nou aquesta designació en cada data de balanç consolidat.

Els actius financers i els passius financers es compensen i presenten per un net en el balanç consolidat, quan hi ha un dret, exigible legalment, de compensar els imports reconeguts, i el Grup té la intenció de liquidar pel net, o de realitzar l'actiu i cancel·lar el passiu simultàniament. El dret legalment exigible no ha de ser contingent dependent de fets futurs i ha de ser exigible en el curs normal del negoci i en cas d'incompliment, insolvència o fallida de la societat o la contrapart.

### 3.7.2. Categories d'actius financers

#### a) Préstecs i partides a cobrar

Són actius financers no derivats amb cobraments fixos o determinables que no cotitzen en un mercat actiu, com ara valors representatius de deute si no han estat assignats en el moment inicial del seu reconeixement en la categoria d'actius financers disponibles per a la venda, préstecs hipotecaris, els préstecs no hipotecaris i avançaments sobre pòlisses.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Aquests actius financers es valoren inicialment pel seu valor raonable, inclosos els costos de transacció que els siguin directament imputables, i, posteriorment, a cost amortitzat, alhora que es reconeixen els interessos meritats en funció del seu tipus d'interès efectiu, entès com el tipus d'actualització que iguala el valor en llibres de l'instrument amb la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats fins al seu venciment. Això no obstant, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any es valoren, tant en el moment de reconeixement inicial com posteriorment, pel seu valor nominal, sempre que l'efecte de no actualitzar els fluxos no sigui significatiu.

S'efectuen les correccions valoratives necessàries per deteriorament de valor, com a mínim de manera prèvia al tancament de cada exercici, o si hi ha evidència objectiva que no es cobraran tots els imports que es deuen. L'import de la pèrdua per deteriorament del valor és la diferència entre el valor en llibres de l'actiu i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu en el moment de reconeixement inicial. Les correccions de valor, així com si escau la seva reversió, es reconeixen en el compte de resultats consolidat. Això no obstant, la reversió de la pèrdua té com a límit el cost amortitzat que haurien tingut els actius si no s'hagués registrat la pèrdua per deteriorament de valor.

Addicionalment, s'inclouen en aquesta categoria els crèdits mantinguts amb tercers per operacions de coassegurança i reassegurança, així com amb assegurats, i es doten, si escau, les oportunes provisions per deteriorament. En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives a les primes pendents de cobrament, el Grup procedeix a la seva dotació amb càrrec en el compte de resultats consolidat en funció del deteriorament dels crèdits amb prenedors. Aquest deteriorament es calcula al tancament de l'exercici de manera separada per a cada ram o risc a partir de la informació disponible sobre les primes meritades en l'exercici que, previsiblement i d'acord amb l'experiència d'anys anteriors, no es cobraran.

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització estigui suficientment garantida a la data de la formulació dels comptes anuals i, per tant, s'espera obtenir-ne beneficis econòmics. En cap cas es reconeixen actius financers per recobraments de sinistres en funció d'estimacions efectuades en base a l'experiència del Grup.

El Grup participa en el sistema CICOS per a la liquidació de determinats sinistres del ram d'automòbils (aplicació dels convenis CIDE-ASCIDE). Els crèdits contra asseguradors originats en virtut dels convenis de liquidació de sinistres figuren registrats en l'actiu del Balanç Consolidat sota l'epígraf "Préstecs i partides a cobrar" (vegeu Nota 5.4.1).

Les quantitats pendents de pagament als assegurats, en execució dels convenis de liquidació de sinistres, s'inclouen sota el concepte "Provisió per a pagaments per convenis de liquidació" de l'epígraf Provisions no tècniques del Balanç adjunt. En tot cas, la provisió per a prestacions inclou els imports pendents de pagament a altres asseguradors en execució d'aquests convenis quan les companyies asseguradores mantenen assegurat el responsable del dany.

### ***b) Inversions mantingudes fins al venciment***

Els actius financers mantinguts fins al seu venciment són valors representatius de deute amb cobraments fixos o determinables i venciment fix, que es negocien en un mercat actiu i que la direcció té la intenció efectiva i la capacitat de mantenir fins al seu venciment.

Els criteris de valoració d'aquestes inversions, així com els càlculs corresponents al test de deteriorament de valor, són els mateixos que per als préstecs i partides a cobrar.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, el Grup no ha classificat cap actiu dins d'aquesta categoria.



## Memòria consolidada exercici anual 2021

### *c) Actius financers mantinguts per negociar*

Es considerarà que un actiu financer es posseeix per negociar quan s'origini o adquireixi amb el propòsit de vendre'l a curt termini, formi part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament de la qual hi hagi evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini o sigui un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.

Aquesta categoria també inclou els derivats financers que no siguin contractes de garanties financeres (per exemple, avals) ni han estat designats com a instruments de cobertura.

Aquests actius financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixin en aquest valor s'imputen en el compte de resultats consolidat. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició es reconeixen en el compte de resultats consolidat de l'exercici.

### *d) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a resultats*

Tenen la consideració d'actius financers a valor raonable amb canvis a resultats tots aquells actius que el Grup designa en el moment del reconeixement inicial per incloure'ls en aquesta categoria. Aquesta designació és efectuada quan la seva gestió i el seu rendiment s'avaluen sobre la base del seu valor raonable d'acord amb una estratègia de gestió del risc.

Aquests actius financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixin en aquest valor s'imputen en el compte de resultats consolidat de l'exercici. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició es reconeixen en el compte de resultats consolidat de l'exercici.

Pel que fa als instruments financers híbrids, els que combinen un contracte principal no derivat i un derivat financer (denominat com a 'derivat implícit') i que no pot ser transferit de manera independent, el Grup ha avaluat si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit.

En els casos en què el Grup no ha estat capaç de valorar el derivat implícit de manera separada, o no podia determinar-ne de manera fiable el valor raonable, l'instrument financer híbrid s'ha tractat en el seu conjunt com un actiu o passiu financer inclòs en la categoria "Inversions (o passius) financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys".

### *e) Actius financers disponibles per a la venda*

En aquesta categoria, el Grup hi inclou els valors representatius de deute, les permutes de fluxos certs o predeterminats en divisa local i els instruments de patrimoni que no es classifiquen en cap de les categories anteriors.

Es valoren pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixin es registren directament en el patrimoni net fins que l'actiu s'alieni o deteriori, moment en què les pèrdues i guanys acumulats en el patrimoni net s'imputen al compte de resultats consolidat, sempre que sigui possible determinar l'esmentat valor raonable. En cas contrari, es registren pel seu cost menys les pèrdues per deteriorament del valor. Les pèrdues i guanys que resultin per diferències de canvi en actius financers monetaris en moneda estrangera es registren en el compte de resultats consolidat.

Es considera que els "Actius financers disponibles per a la venda" s'han deteriorat com a conseqüència d'un o més esdeveniments ocorreguts després del seu reconeixement inicial i que ocasionen:

- En el cas d'inversions en instruments de patrimoni, la falta de

## Memòria consolidada exercici anual 2021

recuperabilitat del valor en llibres de l'actiu, evidenciada, per exemple, per un descens prolongat o significatiu en el seu valor raonable.

- En el cas dels instruments de deute, una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs que pot estar motivat per la insolvència del deutor.

Els criteris de deteriorament i polítiques del Grup per determinar l'existència d'evidència de deteriorament en els actius financers disponibles per a la venda són els següents:

- Per als instruments de deute, cotitzats i no cotitzats, hi ha evidències objectives de deteriorament quan, com a resultat d'un o més esdeveniments que hagin ocorregut després del reconeixement inicial de l'actiu, aquest esdeveniment o esdeveniments causants de la pèrdua tenen un impacte sobre els fluxos d'efectiu futurs estimats de l'actiu financer o del grup d'actius financers que pugui ser estimat amb fiabilitat. En aquest sentit, la rebaixa en la qualificació creditícia de l'entitat no és per si sola una evidència de pèrdua del valor, encara que pugui ser indicativa del deteriorament quan es consideri conjuntament aquesta evidència amb una altra informació disponible, ni tampoc un descens del valor raonable del actiu financer per sota del seu cost. Aquests esdeveniments s'avaluen, conjuntament, amb l'existència d'altres possibles situacions de pèrdua, com si l'emissor presenta dificultats financeres significatives, si s'han produït incompliments de les clàusules contractuals, si hi ha una probable situació concursal o de reorganització financera, o la desaparició de un mercat actiu per a l'instrument avaluat.
- Per als instruments de patrimoni cotitzats, els criteris seguits pel Grup a l'efecte de concloure si hi ha indicis de deteriorament es basen, en primer lloc, en la determinació de rangs temporals o percentuals de comparació del cost mitjà amb la cotització borsària de l'instrument per determinar l'existència d'un descens prolongat

o significatiu del seu valor de mercat. En particular, d'acord amb els rangs temporals o percentuals establerts en les polítiques comptables del Grup, es considerarà que hi ha evidència objectiva de deteriorament davant una disminució del 40% de la cotització borsària respecte al cost mitjà d'adquisició o davant una situació de pèrdua continuada durant un període superior a 18 mesos.

- D'altra banda, el Grup considera com a evidència objectiva pròpia de deteriorament aquelles situacions en què l'emissor està declarat, o és probable que el declari, en concurs de creditors o té dificultats financeres significatives.
- Per als instruments de patrimoni no cotitzats, els criteris seguits per determinar evidències de deteriorament es basen en la comparació del cost mitjà d'adquisició de l'instrument amb el valor raonable determinat sobre la base de les millors estimacions en funció de la informació disponible.

La correcció valorativa per deteriorament és la diferència entre el seu cost menys, si escau, qualsevol correcció valorativa per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de resultats consolidat i el valor raonable en el moment en què s'efectua la valoració.

Les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que hi hagi evidència objectiva de deteriorament en el valor de l'actiu, es reconeixen en el compte de resultats consolidat.

Si en exercicis posteriors s'incrementa el valor raonable dels instruments de deute, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors es reverteix amb abonament al compte de resultats consolidat de l'exercici. En el cas que s'incrementi el valor raonable corresponent a un instrument de patrimoni, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors no reverteix amb abonament al compte de resultats consolidat i es registra l'increment de valor raonable directament contra patrimoni net.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 3.7.3. Valor raonable

S'entén per valor raonable d'un instrument financer en una data donada, l'import pel qual pot ser comprat o venut entre un comprador i un venedor interessats i degudament informats, en condicions d'independència mútua.

Els valors raonables de les inversions que cotitzen es basen en preus de compra corrents. Si per a un actiu financer el mercat no és actiu i/o els títols no cotitzen, el valor raonable s'estableix utilitzant tècniques de valoració que inclouen l'ús de transaccions recents entre parts interessades i degudament informades, referències a altres instruments substancialment iguals, mètodes de descompte de fluxos d'efectiu futurs estimats i models de fixació de preus, fent un ús màxim de dades observables del mercat, sense tenir en compte, en la mesura del possible, consideracions subjectives del Grup.

En aquest sentit, i tenint en compte el que estableix la normativa vigent, es considera com a mercat actiu aquell en el qual es donin simultàniament les condicions següents:

- a) Els béns o serveis intercanviats són homogenis.
- b) S'hi poden trobar pràcticament en qualsevol moment compradors o venedors per a un determinat bé o servei.
- c) Els preus són coneguts i fàcilment accessibles per al públic. Aquests preus, a més, han de reflectir transaccions de mercat reals, actuals i produïdes amb regularitat.

El valor raonable dels actius financers classificats es determina utilitzant la jerarquia de valoració establerta en la NIIF13.

A aquest efecte, es procedeix a classificar els instruments financers en tres nivells, en funció dels inputs utilitzats per a la determinació del seu valor raonable:

- Nivell I: a partir de preus cotitzats en mercats actius.
- Nivell II: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o preus cotitzats en mercats actius per a instruments semblants.
- Nivell III: a través de tècniques de valoració en les quals algunes de les principals hipòtesis no estan fonamentades en dades observables en els mercats.

### 3.7.4. Baixa d'actius financers

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, com ara en vendes en ferm d'actius, les vendes d'actius financers amb pacte de recompra pel seu valor raonable o les titulitzacions d'actius financers en les quals l'empresa cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de garantia o assumeix alguna altra mena de risc. En el cas concret de comptes a cobrar, s'entén que aquest fet es produeix en general si s'han transmès els riscos d'insolvència i de mora.

## 3.8. Passius financers

### 3.8.1. Classificació i separació de passius financers

Són passius financers els debits i partides a pagar que té el Grup i que s'han originat en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com a instruments financers derivats.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### *a) Dèbits i partides a pagar*

En aquesta categoria, el Grup hi inclou els dèbits per operacions comercials i els dèbits per operacions no comercials, així com el passiu per arrendament derivat dels contractes mantinguts pel Grup a 31 de desembre de 2021, fruit d'aplicar la NIF 16 (vegeu Nota 3.5.1).

Aquests deutes es reconeixen inicialment al seu valor raonable, ajustat pels costos de transacció directament imputables, i es registren posteriorment pel seu cost amortitzat segons el mètode del tipus d'interès efectiu. Aquest interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala el valor en llibres de l'instrument amb el corrent esperat de pagaments futurs previstos fins al venciment del passiu.

Això no obstant, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual es valoren, tant en el moment inicial com posteriorment, pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Posteriorment, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de resultats consolidat aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. Tanmateix, els dèbits que s'hagin valorat inicialment al seu valor nominal es continuen valorant per aquest import.

### *b) Passius financers mantinguts per negociar i altres passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de resultats consolidat*

Tenen la consideració de passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de resultats consolidat tots els passius mantinguts per negociar que s'emeten amb el propòsit de readquirir-se a curt termini o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i

gestionats conjuntament per obtenir guanys a curt termini, així com els passius financers que designa el Grup en el moment del reconeixement inicial per incloure'ls en aquesta categoria pel fet de resultar en una informació més rellevant. Els derivats també es classifiquen com a mantinguts per negociar, sempre que no siguin un contracte de garantia financera ni s'hagin designat com a instruments de cobertura.

Aquests passius financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixin en aquest valor s'imputen en el compte de resultats consolidat de l'exercici. Els costos de transacció directament imputables a l'emissió es reconeixen en el compte de resultats consolidat de l'exercici en què es produeixen.

### 3.8.2. Baixa de passius financers

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

## **3.9. Instruments financers derivats**

Els derivats financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable. El mètode per reconèixer les pèrdues o guanys resultants depèn de si el derivat s'ha designat com a instrument de cobertura o no i, si escau, del tipus de cobertura.

### 3.9.1. Cobertures comptables

El Grup manté els instruments de cobertura com a tals durant la totalitat del termini romanent, al mateix temps que té clarament identificats els riscos coberts i demostra l'eficàcia de la cobertura de les partides cobertes d'acord amb la normativa aplicable.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Les operacions de cobertura que mantingui el Grup es classificaran en:

### *Cobertures de valor raonable*

- Les pèrdues o guanys procedents de la valoració de l'instrument de cobertura al seu valor raonable, en el cas de derivats que siguin instruments de cobertura o el component de tipus de canvi d'una partida monetària en el cas d'instruments de cobertura que no siguin derivats, es reconeixen en el resultat de l'exercici en la mateixa partida del compte de resultats consolidat en la qual es registren els resultats de l'operació coberta.
- Les pèrdues o guanys de la partida coberta atribuïble al risc cobert es reconeixen mitjançant l'ajustament de valor comptable d'aquesta amb contrapartida a resultats, independentment del fet que aquesta es registri a cost o es tracti d'actius financers qualificats com a disponibles per a la venda. Llevat que es prevegi que no es durà a terme la transacció, cas en el qual es reconeix en el compte de resultats consolidat de l'exercici.

### *Cobertures de flux d'efectiu*

- La part del guany o pèrdua de l'instrument de cobertura que es determina que és una cobertura eficaç es reconeixerà en un altre resultat integral.
- La part ineficaç del guany o pèrdua de l'instrument de cobertura es reconeixerà en el resultat del període.

#### 3.9.2. Derivats que no qualifiquen per a comptabilitat de cobertura

En el cas de derivats que no qualifiquen per a comptabilitat de cobertura, les pèrdues i guanys en el seu valor raonable es reconeixen immediatament en el compte de resultats consolidat i s'inclouen a "Ingressos de les inversions" o "Despeses de les inversions".

### **3.10. Efectiu i altres actius líquids equivalents**

L'efectiu i altres actius líquids equivalents inclouen l'efectiu en caixa i els dipòsits bancaris a la vista en entitats de crèdit. També s'inclouen sota aquest concepte altres inversions a curt termini de gran liquiditat sempre que siguin fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i que estiguin subjectes a un risc insignificant de canvis de valor. A aquest efecte, s'hi inclouen els dipòsits en entitats de crèdit amb venciments de menys de 3 mesos, o bé de disponibilitat immediata.

### **3.11. Interessos i dividends**

Els interessos es reconeixen pel mètode del tipus d'interès efectiu. En aquells casos en què el Grup no pot estimar amb fiabilitat els fluxos d'efectiu o la vida esperada d'un instrument financer, s'utilitzen els fluxos d'efectiu contractuals al llarg del període contractual complet. La reestimació dels fluxos amb l'objectiu de considerar les variacions en els tipus d'interès de mercat d'actius i passius financers a tipus d'interès variables, afecta el tipus d'interès efectiu.

Els ingressos per dividends procedents d'inversions en instruments de patrimoni es reconeixen quan han sorgit els drets per al Grup a percebre'ls. Si els dividends distribuïts provenen inequívocament de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició perquè s'han distribuït imports superiors als beneficis generats per la participada des de l'adquisició, minoren el valor comptable de la inversió.

### **3.12. Impostos sobre beneficis**

La despesa (ingrés) per impost sobre beneficis és l'import que, per aquest concepte, es merita en l'exercici i que comprèn tant la despesa per impost corrent com per impost diferit.

Tant la despesa per impost corrent com diferit es registra en el compte de resultats consolidat. Això no obstant, es reconeix en altres ingressos

## Memòria consolidada exercici anual 2021

i despeses reconeguts consolidats o en el patrimoni net l'efecte impositiu relacionat amb partides que es registren directament en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats o en el patrimoni net, respectivament.

Els actius i passius per impost corrent es valoren per les quantitats que s'espera pagar o recuperar de les autoritats fiscals, d'acord amb la normativa vigent o aprovada i pendent de publicació en la data de tancament de l'exercici.

Els impostos diferits es calculen sobre les diferències temporànies que sorgeixen entre les bases fiscals dels actius i passius i els seus valors en llibres. Tanmateix, si els impostos diferits sorgeixen del reconeixement inicial d'un actiu o un passiu en una transacció diferent d'una combinació de negocis que en el moment de la transacció no afecta ni el resultat comptable ni la base imposable de l'impost, no es reconeixen. L'impost diferit es determina aplicant la normativa i els tipus impositius aprovats o a punt d'aprovar-se en la data del balanç consolidat i que s'espera aplicar quan el corresponent actiu per impost diferit es realitzi o el passiu per impost diferit es liquidi.

Els actius per impostos diferits es reconeixen en la mesura en què sigui probable que es disposarà de guanys fiscals futurs amb els quals poder compensar les diferències temporànies.

Els actius i passius per impostos diferits es compensen quan hi ha un dret legalment reconegut de compensar els actius i passius per impost corrent i quan els saldos fiscals diferits es refereixen a la mateixa autoritat fiscal. Els actius i passius per impost corrent es compensen quan l'entitat té un dret legalment exigible de compensar i té la intenció de liquidar sobre una base neta o de realitzar l'actiu i liquidar el passiu simultàniament.

### 3.13. Ingressos i despeses

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del corrent real de béns i serveis que representen, amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer que se'n deriva.

La principal font d'ingressos de la companyia prové de les primes derivades de l'emissió de contractes d'assegurances, les quals estan regulades sota la NIIF 4. Aquests es reconeixen quan són perfeccionats o prorrogats en l'exercici, respecte als quals el dret de l'assegurador al cobrament de les primes s'hagi meritat, al marge del fet que els rebuts hagin estat emesos.

En aquest sentit, atès que les primes amb origen en contractes d'assegurances s'abonen en el compte de resultats consolidat en el moment de l'emissió de la prima i els sinistres es carreguen a aquest compte en el moment del pagament, al tancament de l'exercici cal efectuar diverses periodificacions comptables, que es registren en els corresponents comptes de provisions tècniques, per adequar els ingressos i despeses a aquest criteri.

Les primes per reassegurança cedida són reconegudes de la mateixa manera que les primes d'assegurança directa, i en base als contractes de reassegurança subscrits.

Es classifiquen com a "Altres ingressos tècnics" tots els ingressos derivats directament de la pràctica d'operacions d'assegurances que siguin diferents dels ingressos per primes esmentats en els paràgrafs anteriors.

Els epígrafs "Altres ingressos no tècnics" i "Altres despeses no tècniques" associats a l'activitat asseguradora inclouen aquells ingressos i despeses que no tenen relació amb el substrat tècnic d'aquesta activitat, però derivats d'operacions dutes a terme per

## Memòria consolidada exercici anual 2021

entitats filials asseguradores del Grup, o de filials que realitzen serveis auxiliars a l'activitat asseguradora. Concretament, en l'apartat "Altres ingressos no tècnics" s'inclouen, principalment, els ingressos per prestacions de serveis sanitaris dentals efectuats per Adeslas Dental als assegurats de SegurCaixa Adeslas, així com els ingressos per comissions generats per AgenCaixa en la seva activitat d'intermediació de pòlisses. Per la seva banda, l'epígraf "Altres despeses no tècniques" recull les despeses generals incorregudes per aquestes societats per produir els ingressos assenyalats, principalment despeses de personal, aprovisionaments, despeses d'explotació i amortitzacions.

Els ingressos per prestacions de serveis diferents dels contractes d'assegurances es reconeixen quan el resultat de la transacció pot ser estimat amb fiabilitat, per a la qual cosa es considera el percentatge de realització del servei en la data de tancament de l'exercici.

Els criteris seguits pel Grup per a la reclassificació de les despeses per naturalesa en despeses per destinació s'han basat en la identificació de les activitats i tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i assignant a cadascuna de les esmentades activitats els recursos consumits per aquestes. Quan aquesta variable no era representativa, s'han utilitzat criteris analítics d'imputació de costos. Basant-se en aquestes anàlisis, la Societat dominant actualitza periòdicament els drivers de repartiment.

Els ingressos i despeses de les inversions en què es materialitzin els fons propis disponibles, així com d'altres recursos no relacionats directament amb la pràctica d'operacions d'assegurança, s'imputen a l'epígraf "ingressos financers nets" del compte de resultats d'altres activitats consolidat. Per fer-ho, el Grup imputa els ingressos i despeses de les inversions al compte de resultats de l'activitat asseguradora consolidat i al compte de resultats d'altres activitats consolidat proporcionalment al volum mitjà de provisions tècniques i fons propis disponibles, respectivament.

No obstant el que disposa el paràgraf anterior, i amb referència a la cartera d'inversions de decessos, els ingressos i despeses de les inversions es classifiquen íntegrament en el compte de resultats de l'activitat asseguradora consolidat.

### 3.14. Classificació de contractes

El Grup avalua i classifica la seva cartera de contractes de no vida del negoci directe (incloent-hi la reassegurança acceptada) i del cedit prenent en consideració les Guies d'Implementació que acompanyen la NIIF 4, així com les directrius, sense caràcter normatiu, que va fer públiques la DGAFP amb data 22 de desembre de 2004 a través del Document Marc sobre el Règim Comptable de les Entitats Asseguradores relatiu a la NIIF 4.

En el cas que els productes d'assegurances tinguin una cobertura principal i, a més, garanties complementàries (diferents de derivats implícits i components de dipòsits), no és requerit per la NIIF 4 dissociar-les entre ells.

### 3.15. Provisions tècniques

La NIIF 4 permet a les entitats asseguradores la continuïtat en les polítiques comptables de valoració dels passius derivats de contractes d'assegurances. El Grup valora les seves provisions tècniques segons el que estableix el Reglament d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores (d'ara endavant, "ROSSEAR" o "reglament").

Les provisions tècniques recullen els imports certs o estimats de les obligacions assumides que es deriven dels contractes d'assegurança en vigor, així com de les despeses relacionades amb el compliment d'aquestes obligacions, a fi de garantir, amb criteris prudents i raonables, els compromisos derivats dels referits contractes.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Tal com és requerit per la NIIF 4, el Grup en cada tancament d'exercici duu a terme una prova d'adequació de passius sobre les seves provisions tècniques amb l'objectiu de garantir-ne la suficiència d'acord amb la política comptable esmentada en la Nota 3.15.5.

Tot seguit, s'expliquen les polítiques comptables aplicades pel Grup amb relació a les provisions tècniques:

### 3.15.1. Provisions tècniques per a primes no consumides i per a risc en curs

La provisió per a primes no consumides té per objecte la periodificació de les primes emeses a la data de càlcul, i el seu saldo reflecteix la fracció de les primes meritades en l'exercici que calgui imputar al període comprès entre la data de tancament i la finalització del període de cobertura. El Grup calcula aquesta provisió per a cada modalitat, pel mètode "pòlissa a pòlissa", prenent com a base les primes de tarifa meritades en l'exercici, alhora que elimina el recàrrec tècnic de seguretat i corregeix els imports d'aquestes, pels corresponents índexs de variació estacional de la sinistralitat, tot això d'acord amb les Bases Tècniques.

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

### 3.15.2. Provisions tècniques per a prestacions

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts abans de la data dels comptes anuals consolidats. El Grup calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres.

Aquesta provisió es calcula individualment per als sinistres pendents de liquidació o pagament i en funció de l'experiència, segons el que indica el Reglament, per als sinistres pendents de declaració. Així mateix, s'hi inclouen tant les despeses externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, sigui quin sigui el seu origen, produïdes i per produir, fins a la total liquidació i pagament del sinistre.

La provisió per a pagaments per convenis de liquidació recull les quantitats pendents de pagament als assegurats, en execució dels convenis de liquidació de sinistres, i es troba registrada en l'epígraf "Altres provisions no tècniques" del balanç consolidat. En tot cas, la provisió per a prestacions inclou els imports pendents de pagament a altres asseguradors en execució d'aquests convenis, quan el Grup té assegurat el responsable del dany.

- *Sinistres pendents de liquidació o pagament*

Per als sinistres pendents de liquidació o pagament, l'import d'aquesta provisió es calcula, sempre que sigui possible, en base a l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible al tancament de l'exercici.

- *Sinistres pendents de declaració*



## Memòria consolidada exercici anual 2021

El Grup calcula aquesta provisió en base al que estableixen els Art. 41 i 43 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de l'Assegurança Privada (ROSAP) i d'acord amb l'autorització de la DGAFP a la comunicació presentada per la Societat dominant en la qual s'indicaven els mètodes estadístics que calia aplicar en el càlcul de la provisió dels productes comercialitzats per la Societat dominant.

La provisió s'ha calculat d'acord amb la millor estimació ('Best Estimate') proporcionada pels càlculs actuuarials interns basats en tècniques deterministes acceptades per la DGAFP. Tot seguit, es detalla la metodologia i les principals hipòtesis utilitzades en el càlcul d'aquestes provisions a 31 de desembre de 2021:

- S'han seleccionat les anàlisis Chain Ladder i Cape Cod de pagaments i despeses incorreguts (mètodes deterministes).
- Pel que fa al ram de Salut, els sinistres que més s'allunyin del cost mitjà són considerats exclosos per a l'aplicació d'aquests mètodes.
- Els pagaments computats han estat considerats nets de recobraments.

La Societat dominant realitza anualment un contrast de la bondat dels càlculs efectuats d'acord amb els requisits establerts en el Reglament.

Per als casos en què la Societat dominant no té un volum de sinistres suficient o no disposa d'informació històrica relativa a aquests, com és el cas dels productes de Grans Empreses i Pèrdues Pecuniàries, la provisió per a sinistres pendents de declaració es calcula aplicant el percentatge del 5% sobre la provisió de prestacions pendents de liquidació o pagament de l'assegurança directa, tal com estableix el ROSSEAR.

- *Despeses internes de liquidació*

En la provisió de prestacions, s'hi inclou una estimació per a despeses internes de gestió i tramitació d'expedients per afrontar les despeses

internes de la Societat dominant necessàries per a la total finalització dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió de prestacions tant de l'assegurança directa com de la reassegurança acceptada.

La provisió es calcula, per a determinats rams i productes, en base a l'estimació del cost mitjà mensual de tramitació per sinistres i en base a la velocitat mitjana de la seva liquidació. Aquest mètode va ser comunicat a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions el 2 de desembre de 1998 i va ser aprovat posteriorment amb data 27 de gener de 1999.

Per als rams de malaltia, assistència i alguns productes del ram d'accidents, la provisió es quantifica tenint en compte la relació existent entre les despeses imputables a les prestacions i l'import de les prestacions pagades en l'exercici.

### 3.15.3. Provisions tècniques a càrrec de la reassegurança cedida

Es determinen aplicant els criteris assenyalats en els paràgrafs anteriors per a l'assegurança directa, tenint en compte les condicions incloses en els contractes en vigor al tancament de l'exercici.

### 3.15.4. Altres provisions tècniques

Es recullen en aquest epígraf les provisions corresponents al ram de Decessos. Per a la cartera provinent d'Aresa, la Societat dominant calcula la provisió tècnica, distingint la cartera existent amb anterioritat a l'aprovació del ROSAP i la cartera posterior a la seva aprovació.

L'aprovació del Reial Decret 681/2014, d'1 d'agost, de modificació del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP) suposa la derogació de la Disposició Transitòria 3a del ROSAP relativa a l'assegurança de decessos i la seva substitució per la Disposició Transitòria 11a. Aquesta modificació implica que les entitats

## Memòria consolidada exercici anual 2021

asseguradores que, a 31 de desembre de 2014, tenien encara pòlisses d'assegurances de decessos les bases tècniques i provisions de les quals no fossin conformes al que estableixen els articles 46 i 79 del ROSAP, disposen d'un termini màxim de vint anys des de l'1 de gener de 2015 per registrar en el seu balanç consolidat la provisió que resulti d'efectuar l'adaptació corresponent. En compliment de l'esmentada Disposició Transitòria 11a, a 31 de desembre de 2021, el Grup té constituïda una provisió per un import de 26.400 milers d'euros (14.400 milers d'euros a 31 de desembre de 2020), dels quals 12.000 milers d'euros han estat dotats durant l'exercici 2021, import superior a les dotacions anuals realitzades en exercicis anteriors.

Per a la resta de la cartera de decessos, la provisió matemàtica a 31 de desembre de 2021, tal com estableix la disposició addicional cinquena del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR), es calcula segons el que indiquen les bases tècniques corresponents en compliment dels articles 46 i 79 del ROSAP, sense perjudici del que indica l'esmentada disposició sobre el règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables pel que fa al tipus d'interès que cal utilitzar en el càlcul de les provisions d'assegurances de vida, que estableix el següent:

- Per als contractes d'assegurança de vida subscrits abans de l'1 de gener de 2016 serà aplicable l'article 33 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP). Això no obstant, les entitats que utilitzin per a l'esmentat càlcul el que preveuen els apartats 1.a).1r i 1.b).1r de l'article 33 del ROSAP, podran optar per no aplicar aquest tipus d'interès i adaptar-se a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc prevista en l'article 54 del ROSSEAR, incloent-hi, si escau, l'ajustament per volatilitat previst en l'article 57 del ROSSEAR, sempre que, en aquest cas, les dotacions addicionals s'efectuïn anualment seguint un mètode de càlcul lineal.

Així mateix, l'esmentada disposició estableix que, per al càlcul de la provisió comptable de l'assegurança de decessos, aquesta opció serà igualment aplicable per als contractes subscrits abans de l'1 de gener de 2016, sense perjudici de l'aplicabilitat del que preveu la Disposició transitòria onzena del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP) aprovat pel Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre.

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 amb el tipus d'interès per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables de l'assegurança de vida i de l'assegurança de decessos, i altres aclariments necessaris.

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

Durant l'exercici 2016, la Societat dominant es va acollir a l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc en un termini de deu anys, i el tipus efectiu anual calculat per a l'exercici 2021 va ser de l'1,269% (0,996% en l'exercici 2020). Així mateix, el tipus corresponent a l'exercici 2021 en aplicació del mètode lineal és de l'1,52% (1,45% en l'exercici 2020).

El 17 de desembre de 2020, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions va publicar la Resolució relativa a les taules de mortalitat i supervivència que han d'utilitzar les entitats asseguradores i reasseguradores, per la qual s'aprova la guia tècnica relativa als criteris de supervisió en relació amb les taules biomètriques i sobre determinades recomanacions per fomentar l'elaboració d'estadístiques

## Memòria consolidada exercici anual 2021

biomètriques sectorials. Tenint en compte aquesta resolució, i als efectes de la valoració de les provisions tècniques comptables de l'assegurança de decessos, cal assenyalar que les taules que fa servir actualment la Societat dominant per a la cartera anterior a l'1 de gener de 2021, les INF05/INM05, són aptes per a aquests càlculs. Per a la cartera posterior a l'1 de gener de 2021 s'utilitzen les PASEM2020, adaptades a l'assegurança de decessos. En aquest sentit, la Societat duu a terme anualment una anàlisi per verificar la suficiència global de les taules utilitzades per al càlcul de les provisions tècniques comptables de l'assegurança de decessos. Per als exercicis 2021 i 2020, aquesta anàlisi dona un resultat de suficiència global d'aquestes taules.

### 3.15.5. Prova d'adequació de passius

El Grup realitza una prova d'adequació de passius sobre els compromisos contractuals assumits dels passius per contractes d'assegurances, amb l'objectiu de garantir la suficiència d'aquests passius per provisions tècniques.

En aquest sentit, el Grup, a cada data de tancament de l'exercici, compara la diferència entre el valor en llibres de les provisions tècniques, netes de qualsevol despesa d'adquisició diferida o de qualsevol actiu intangible relacionat amb els contractes d'assegurança objecte d'avaluació, amb l'import resultant de considerar les estimacions actuals de tots els fluxos d'efectiu derivats dels contractes d'assegurança, aplicant tipus d'interès de mercat i fent servir hipòtesis realistes segons l'experiència de la Societat dominant.

Si com a conseqüència d'aquesta prova es posa de manifest que les provisions tècniques són insuficients, aquestes són ajustades amb càrrec a resultat de l'exercici.

El Grup considera que l'adequació d'aquests passius ha estat provada de manera efectiva. Essent els passius adequats d'acord amb els càlculs efectuats a 31 de desembre de 2021 i 2020, no ha calgut incrementar els passius de contractes d'assegurança constituïts a aquestes dates.

### 3.16. Provisions no tècniques i contingències

Es consideren passius contingents aquelles possibles obligacions sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització de les quals està condicionada al fet que tingui lloc o no un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat del Grup. Aquests passius contingents no són objecte de registre comptable i se'n presenta detall, si n'hi ha, en la memòria consolidada.

Les provisions com ara litigis en curs, indemnitzacions o altres obligacions de quantia o moment d'ocurrència indeterminada es reconeixen quan el Grup té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat de successos passats; és probable que hagi de ser necessària una sortida de recursos per liquidar l'obligació; i l'import s'hagi estimat de manera fiable. No es reconeixen provisions per a pèrdues d'exploració futures.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, utilitzant un tipus abans d'impostos, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i els ajustaments que sorgeixen per l'actualització d'aquestes provisions es registren com una despesa financera a mesura que es va meritant. En el cas que el venciment dels passius sigui inferior a un any, es reconeixeran al valor nominal de l'obligació.

D'altra banda, la compensació que s'ha de rebre d'un tercer en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no hi hagi dubtes que

## Memòria consolidada exercici anual 2021

aquest reembors serà percebut, es registra com a 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 estimar l'import pel qual, si escau, figurarà la provisió corresponent.

### 3.17. Prestacions als empleats

Les retribucions a empleats comprenen tots els tipus de remuneracions que el Grup proporciona als treballadors a canvi dels seus serveis o pel cessament en el lloc de treball.

Les retribucions als empleats comprenen les següents:

#### 3.17.1. Retribucions a curt termini

Són remuneracions als empleats el pagament de les quals s'espera liquidar íntegrament abans dels dotze mesos següents al tancament de l'exercici anual sobre el qual s'informa en el qual els empleats hagin prestat els serveis que els atorguen aquestes retribucions.

Aquestes retribucions es comptabilitzen en funció dels serveis prestats pels empleats en base a la meritació, i estan comptabilitzades en l'epígraf "Resta d'altres deutes".

#### 3.17.2. Retribucions a llarg termini

- *Plans d'aportació definida*

Les aportacions efectuades en cada exercici per les societats del Grup es registren a Despeses de Personal i es reclassifiquen a despeses per destinació al tancament de l'exercici. A 31 de desembre de 2021 s'han aportat 2.126 milers d'euros com a aportacions ordinàries (2.038 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). Els Plans de Pensions es

troben externalitzats, i VidaCaixa i Cecabank en són les entitats gestora i dipositària, respectivament.

Així mateix, s'hi inclouen els compromisos que SegurCaixa Adeslas té reconeguts amb els empleats procedents de la societat absorbida Aresa Seguros Generales, S.A. Durant l'exercici 2013, en aplicació de l'acord laboral d'integració del personal procedent d'Aresa Seguros Generales, S.A. a SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances es va procedir a la transformació del premi de jubilació en un sistema de pla de pensions d'ocupació, de manera que aquest col·lectiu es va incorporar al pla de pensions de la Societat dominant.

Pel que fa a la resta dels empleats de SegurCaixa Adeslas, l'acord regulador de les condicions laborals signat per la Societat dominant el dia 12 de maig de 2011 estableix un pla de pensions d'aportació definida per a tots els empleats en actiu amb una antiguitat superior a un any en substitució del que estipula el conveni del sector d'assegurances en matèria de jubilació. Fins al mes de març del 2018, a qualsevol empleat que fes una aportació anual de l'1% del seu salari base anual, la Societat dominant realitzava una aportació d'un 3% sobre la mateixa base. A partir de l'abril del 2018, aquestes aportacions van passar de manera automàtica a ser del 2% i el 5%, respectivament. Això no obstant, els empleats adherits al Pla podran continuar amb les condicions anteriorment vigents, sempre que en facin una comunicació expressa.

Aquest pla tindrà una durada indefinida i compensarà qualsevol sistema de previsió en la matèria establerta pel conveni del sector.

En virtut de l'acord subscrit entre AgenCaixa i els representants legals dels treballadors el 5 d'octubre de 2000, AgenCaixa té assumit amb els empleats de la plantilla amb una antiguitat superior a un any, el compromís de dur a terme una aportació definida per a la contingència de jubilació consistent en un 3% del seu salari base al pla de pensions

## Memòria consolidada exercici anual 2021

AgenCaixa. Aquesta aportació definida està condicionada al fet que l'empleat efectui una aportació anual de l'1% del seu salari base.

El Grup no té obligació legal ni implícita de realitzar contribucions addicionals a les esmentades en els paràgrafs anteriors en el cas que hi hagi una insuficiència d'actius per atendre les prestacions. L'obligació del Grup es limita a l'aportació que s'acorda lliurar a un fons, i l'import de les prestacions que han de rebre els empleats està determinat per les aportacions efectuades més el rendiment obtingut per les inversions en què s'hagi materialitzat el pla de pensions.

### 3.17.3. Altres retribucions a llarg termini als empleats

Comprenen partides el pagament de les quals no es preveu liquidar íntegrament abans dels dotze mesos següents al tancament de l'exercici anual sobre el qual s'informa en el qual els empleats hagin prestat els serveis corresponents.

La valoració de les altres retribucions a llarg termini als empleats no està subjecta, normalment, al mateix grau d'incertesa que afecta la valoració de les retribucions post-ocupació. Per aquesta raó, la NIC 19 "Retribucions als empleats" exigeix la utilització d'un mètode simplificat per al registre comptable de les altres retribucions a llarg termini als empleats. A diferència de la comptabilització exigida per a les retribucions post-ocupació, aquest mètode no reconeix el recàlcul de la valoració en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats.

El mètode simplificat de càlcul utilitzat pel Grup està en línia amb la naturalesa de la NIC 19.

### 3.17.4. Indemnització 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 es pren la decisió i es crea una expectativa vàlida davant tercers sobre l'acomiadament. A 31 de desembre de 2021 i 2020 hi ha litigis d'àmbit laboral en les societats participades que inclouen indemnitzacions i es troben provisionades en l'epígraf "Altres provisions".

### 3.18. Provisions per a pagaments per convenis de liquidació de sinistres

S'ha registrat una provisió per a pagaments per convenis de liquidació que representa les valoracions estimades pendents de pagament als assegurats en execució de convenis de liquidació de sinistres, així com l'estimació final del cost de liquidació dels expedients per conveni.

### 3.19. Criteris utilitzats en transaccions entre parts vinculades

Amb caràcter general, les operacions amb altres parts vinculades es comptabilitzen en el moment inicial pel seu valor raonable. Si escau, en el cas que el preu acordat difereixi del seu valor raonable, la diferència es registra tenint en compte la realitat econòmica de l'operació. La valoració posterior es realitza d'acord amb el que preveuen les normes corresponents.

Totes les transaccions amb altres parts vinculades es duen a terme a preu de mercat.

Addicionalment, els preus de transferència es troben adequadament suportats, per la qual cosa els Administradors de la Societat dominant consideren que no hi ha riscos significatius per aquest aspecte dels quals es puguin derivar passius de consideració en el futur.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 3.20. Transaccions en moneda estrangera

#### 3.20.1. Moneda funcional i presentació

Els comptes anuals consolidats del Grup es presenten en milers d'euros, que és la moneda de presentació i funcional de SegurCaixa Adeslas i les seves societats dependents.

#### 3.20.2. Transaccions i saldos

Les transaccions en moneda estrangera es converteixen inicialment a la moneda funcional fent servir els tipus de canvi vigents en la data de les transaccions. Les pèrdues i guanys en moneda estrangera que resulten de la liquidació d'aquestes transaccions i de la conversió als tipus de canvi de tancament dels actius i passius monetaris denominats en moneda estrangera es reconeixen en el compte de resultats consolidat, excepte si es difereixen en patrimoni net, com les cobertures de fluxos d'efectiu qualificades i les cobertures d'inversió neta qualificades.

Els canvis en el valor raonable de títols monetaris denominats en moneda estrangera classificats com a disponibles per a la venda són analitzats entre diferències de conversió resultants de canvis en el cost amortitzat del títol i altres canvis en el valor comptable del títol. Les diferències de conversió es reconeixen en el resultat de l'exercici i altres canvis en el valor comptable es reconeixen en el patrimoni net.

Les diferències de conversió sobre partides no monetàries, com ara instruments de patrimoni mantinguts a valor raonable amb canvis en el compte de resultats consolidat, es presenten com a part del guany o pèrdua en el valor raonable. Les diferències de conversió sobre partides no monetàries, com ara instruments de patrimoni classificats com a actius financers disponibles per a la venda, s'inclouen en el patrimoni net.

Les diferències de canvi que sorgeixin en liquidar les partides monetàries, o en convertir les partides monetàries a tipus diferents dels que es van utilitzar per al seu reconeixement inicial, tant si s'han produït durant el període o en estats financers previs, es reconeixeran en els resultats del període en què apareguin.

Les partides no monetàries valorades al seu cost històric es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data de la seva adquisició.

### 3.21. Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

Es consideren actius de naturalesa mediambiental els béns que són utilitzats de manera duradora en l'activitat de Grup, la finalitat principal dels quals és la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient, incloent-hi la reducció o eliminació de la contaminació futura. L'activitat del Grup, per la seva naturalesa, no té un impacte mediambiental significatiu.

### 3.22. Combinacions de negocis

Les operacions de fusió o escissió que no siguin entre entitats del Grup i les combinacions de negocis sorgides de l'adquisició de tots els elements patrimonials d'una empresa o d'una part que constitueixi un o més negocis, es registren d'acord amb el mètode d'adquisició.

En el cas de combinacions de negocis originades com a conseqüència de l'adquisició d'accions o participacions en el capital d'una empresa, el Grup reconeix la inversió d'acord amb el que s'estableix per a les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades.

El mètode comptable d'adquisició es fa servir per comptabilitzar totes les combinacions de negocis, independentment de si s'adquireixen instruments de patrimoni o altres actius. La contraprestació transferida per a l'adquisició d'una dependent comprèn:

## Memòria consolidada exercici anual 2021

- els valors raonables dels actius transferits,
- els passius incorreguts amb els anteriors propietaris del negoci adquirit,
- les participacions en el patrimoni emeses pel Grup,
- el valor raonable de qualsevol actiu o passiu que resulti d'un acord de contraprestació contingent, i
- el valor raonable de qualsevol participació en el patrimoni prèvia en la dependent.

Els actius identificables adquirits i els passius i passius contingents assumits en una combinació de negocis, amb excepcions limitades, es valoren inicialment als seus valors raonables en la data d'adquisició. El Grup reconeix qualsevol participació no dominant en l'entitat adquirida sobre una base d'adquisició a valor raonable o per la part proporcional de la participació no dominant dels actius identificables nets de l'entitat adquirida.

Els costos relacionats amb l'adquisició es reconeixen com a despeses quan s'hi incorre.

L'excés de la contraprestació transferida, l'import de qualsevol participació no dominant en l'entitat adquirida, i el valor raonable en la data d'adquisició de qualsevol participació en el patrimoni prèvia en l'entitat adquirida sobre el valor raonable dels actius nets identificables adquirits es registra com a fons de comerç. Si aquests imports són menors que el valor raonable dels actius nets identificables de la dependent adquirida, la diferència es reconeix directament a resultats com una compra en condicions molt avantatjoses.

Quan la liquidació de qualsevol part de la contraprestació en efectiu es difereix, els imports que caldrà pagar en el futur es descompten al seu valor actual en la data de l'intercanvi. El tipus de descompte utilitzat és el

tipus d'interès incremental de l'endeutament de l'entitat, i és el tipus al qual es podria obtenir un préstec semblant d'una financera independent sota termes i condicions comparables.

La contraprestació contingent es classifica com a patrimoni net o passiu financer. Els imports classificats com un passiu financer es tornen a valorar posteriorment a valor raonable amb els canvis en el valor raonable reconeguts a resultats.

Si la combinació de negocis es duu a terme per etapes, el valor comptable en la data d'adquisició de la participació en el patrimoni de l'adquirida prèviament mantinguda es valora novament pel seu valor raonable en la data d'adquisició, alhora que es reconeix qualsevol guany o pèrdua resultant a resultats.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 4. CONSOLIDACIÓ I COMBINACIÓ DE NEGOCIS

La definició del perímetre de consolidació del Grup s'ha efectuat d'acord amb el que estableixen les normes NIIF 10 – Estats Financers Consolidats i NIC 28 – Inversions en Entitats Associades.

#### 4.1. Societats dependents

Dependents són totes les entitats sobre les quals la Societat dominant ostenta o pugui ostentar, directament o indirectament, el control, entenent aquest quan està exposada, o té dret, a uns rendiments variables per la seva implicació en la participada i té la capacitat d'influir en aquests rendiments a través del poder que exerceix sobre la participada. A l'hora d'avaluar el control sobre una entitat es considera l'existència i l'efecte dels drets potencials de vot que siguin actualment exercitables o convertibles. Les dependents es consoliden per integració global a partir de la data en què es transfereix el control a la Societat dominant i s'exclouen de la consolidació en la data en què aquest cessa.

El mètode comptable d'adquisició es fa servir per comptabilitzar les combinacions de negoci per part del Grup (vegeu Nota 3.22).

S'eliminen les transaccions intragrup, els saldos i guanys no realitzats en transaccions entre entitats del grup. També s'eliminen les pèrdues no realitzades, llevat que la transacció proporcioni evidència de deteriorament del valor de l'actiu transferit. Les polítiques comptables de les dependents es canvien quan és necessari per assegurar la uniformitat amb les polítiques comptables adoptades pel Grup.

Les participacions no dominants en els resultats i el patrimoni net de les dependents es mostren separatament en el compte de resultats consolidat, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i en el balanç consolidat, respectivament.

La relació de societats dependents de SegurCaixa Adeslas a 31 de desembre de 2021, amb indicació del percentatge de participació que hi tenia SegurCaixa Adeslas a aquesta data, així com la informació més rellevant relacionada amb aquestes societats (obtinguda dels seus corresponents comptes anuals de l'exercici 2021, pendents d'aprovar pels seus respectius òrgans de govern), juntament amb la informació referida a l'exercici 2020, s'inclou com a Annex II.

#### 4.2. Societats associades

Associades són totes les entitats sobre les quals el Grup exerceix influència significativa. S'entén que hi ha influència significativa quan el Grup té participació en la societat i poder per intervenir en les decisions de política financera i d'explotació d'aquesta, sense arribar a tenir control ni el control conjunt d'aquestes polítiques, i es presumeix que s'exerceix influència significativa quan es posseeix, ja sigui directament o indirectament a través de les seves dependents, almenys el 20% dels drets de vot de l'empresa participada, excepte en casos específics en què la Direcció del Grup avalua el nivell d'influència significativa que el Grup té sobre una entitat i determina que exerceix influència significativa fins i tot encara que la participació sigui inferior al 20%, ja sigui per representació en el Consell o altres factors que siguin clarament demostrats.

Les inversions en associades es comptabilitzen pel mètode de participació. Sota el mètode de la participació, la inversió es reconeix inicialment a cost, i l'import en llibres s'incrementa o disminueix per reconèixer la participació de l'inversor en els resultats de l'associada després de la data d'adquisició. La inversió del Grup en associades inclou el fons de comerç identificat en l'adquisició.

Si la participació en la propietat en una associada es redueix, però es manté la influència significativa, només la participació proporcional



## Memòria consolidada exercici anual 2021

dels imports prèviament reconeguts en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats es reclassifica a resultats quan és apropiat.

La participació del Grup en les pèrdues o guanys posteriors a l'adquisició de les seves associades es reconeix en el compte de resultats consolidat, i la seva participació en els moviments posteriors a l'adquisició en altres ingressos i despeses reconeguts es reconeix en l'estat d'ingressos i despeses consolidats amb el corresponent ajustament a l'import en llibres de la inversió. Quan la participació del Grup en les pèrdues d'una associada és igual o superior a la seva participació en aquesta, incloent-hi qualsevol altre compte a cobrar no assegurat, el Grup no reconeix pèrdues addicionals, llevat que hagi incorregut en obligacions legals o implícites o efectuat pagaments en nom de l'associada.

En cada data de presentació d'informació financera, el Grup determina si hi ha alguna evidència objectiva que s'hagi deteriorat el valor de la inversió en l'associada. Si aquest és el cas, el Grup calcula l'import de la pèrdua per deteriorament del valor com la diferència entre l'import recuperable de l'associada i el seu import en llibres i reconeix l'import adjacent a la "participació en el resultat d'associades" en el compte de resultats consolidat.

Les pèrdues i guanys procedents de les transaccions ascendents i descendents entre el Grup i les seves associades es reconeixen en els estats financers consolidats del Grup només en la mesura que corresponguin a les participacions d'altres inversors en les associades no relacionats amb l'inversor. Les pèrdues no realitzades s'eliminen, llevat que la transacció proporcioni evidència de pèrdua per deteriorament del valor de l'actiu transferit.

La relació de societats associades de SegurCaixa Adeslas a 31 de desembre de 2021, amb indicació del percentatge de participació

que hi tenia el Grup a aquesta data, així com la informació més rellevant relacionada amb aquestes societats (obtinguda dels seus corresponents comptes anuals de l'exercici 2021, pendents d'aprovar pels seus respectius òrgans de govern, o millor informació disponible a la data de formulació d'aquests comptes anuals), juntament amb la informació referida a l'exercici 2020, s'inclou com a Annex II.

### 4.3. Transaccions amb participacions no dominants

El Grup tracta les transaccions amb participacions no dominants que no resulten en una pèrdua de control com a transaccions amb els propietaris de patrimoni net del Grup. Un canvi en una participació en la propietat resulta en un ajustament entre els imports en llibres de les participacions dominants i no dominants per reflectir les seves participacions relatives en la dependent. Qualsevol diferència entre l'import de l'ajustament a les participacions no dominants i qualsevol contraprestació pagada o rebuda es reconeixen a reserves dins dels fons propis.

### 4.4. Transaccions entre societats incloses en el perímetre de consolidació

En el procés de consolidació s'han eliminat els saldos, transaccions i resultats entre societats consolidades per integració global.

### 4.5. Canvis en el perímetre de consolidació

En l'exercici 2020 es va incrementar la participació accionarial de SegurCaixa Adeslas a Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey, fins a arribar al 42,41% de participació.

Amb data 30 de novembre de 2020 es va adoptar la decisió de dissolució de General de Inversiones Alavesas, S.L.U. L'escriptura de dissolució va ser elevada a públic el 18 de desembre de 2020 i la seva liquidació ha estat efectiva amb data 22 de març de 2021.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

A l'Annex II es troben detallades les societats que conformen el perímetre de consolidació a 31 de desembre dels exercicis 2021 i 2020.

En la Nota 4.8 es detallen les combinacions de negoci produïdes en els dos últims exercicis.

L'efecte global sobre el patrimoni, la situació financera i els resultats del grup consolidable en els exercicis 2021 i 2020 d'altres canvis en el perímetre de consolidació respecte a l'exercici precedent es descriu en les notes corresponents de la memòria consolidada.

### 4.6. Participacions no dominants

En l'exercici 2021 i 2020 no hi ha hagut transaccions amb Participacions no dominants.

### 4.7. Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació

Es detallen a continuació les entitats associades comptabilitzades pel mètode de la participació i la seva aportació al compte de resultats consolidat i als ajustaments per canvi de valor del patrimoni net del Grup a 31 de desembre de 2021 i 2020:

Exercici 2021

Nom de l'entitat	Activitat Principal	A 31 de desembre de 2021			
		% de participació directa	Import en llibres	Resultats en societats posades en equivalència	Ajustaments per canvis de valor
Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Inmobiliària	19,98%	4.671	144	(6)
Grupo IMQ	Asseguradora	45,00%	59.467	10.928	2.027
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey	Sanatori	42,41%	2.162	138	-
Grupo IMQ Asturias	Asseguradora	44,91%	14.822	812	59
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Activitats Hospitalàries	19,72%	7.024	365	-
<b>Total</b>			<b>88.146</b>	<b>12.387</b>	<b>2.080</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Nom de l'entitat	Activitat Principal	A 31 de desembre de 2020			
		% de participació directa	Import en llibres	Resultats en societats posades en equivalència	Ajustaments per canvis de valor
Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Inmobiliària	19,98%	4.496	106	(38)
Grupo IMQ	Asseguradora	45,00%	49.398	7.448	(7.613)
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey	Sanatori	42,41%	2.023	38	-
Grupo IMQ Asturias	Asseguradora	44,91%	14.821	1.626	46
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Activitats Hospitalàries	19,72%	6.660	353	-
<b>Total</b>			<b>77.398</b>	<b>9.571</b>	<b>(7.605)</b>

El Grup no té entitats que qualifiquen com a negocis conjunts.

Algunes de les participacions del Grup són, al seu torn, capdavanteres d'entitats dependents i associades.

A 2021 i 2020 no hi ha cap compromís o passiu contingent respecte a les entitats associades.

Amb data 4 de febrer de 2020 es va incrementar la participació accionarial de SegurCaixa Adeslas a Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey, fins a arribar al 42,41% de participació.

#### 4.7.1. Informació financera resumida per a associades:

Les taules següents proporcionen informació financera resumida per a aquelles entitats associades que són materials per al Grup.

La informació presentada reflecteix els imports presentats en els estats financers de les associades corresponents i no la participació del Grup en aquests imports. S'han modificat per reflectir els ajustaments

## Memòria consolidada exercici anual 2021

fets per l'entitat quan es fa servir el mètode de la participació, incloent-hi ajustaments al valor raonable i modificacions per diferències en polítiques comptables.

Exercici 2021

Balanç resumit	A 31 de desembre de 2021				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
<b>Actius nets inicials a 31 de desembre de 2020</b>	<b>22.405</b>	<b>102.563</b>	<b>33.771</b>	<b>4.063</b>	<b>29.308</b>
Benefici/(Pèrdua) de l'exercici	674	23.923	763	557	1.985
Altres ingressos i despeses reconeguts / Ajustaments per canvis de valor	(31)	21.419	-	-	30
Altres variacions de reserves	234	364	1.084	(229)	(176)
Dividends pagats	-	(23.331)	-	-	(1.837)
<b>Actius nets al tancament</b>	<b>23.281</b>	<b>124.937</b>	<b>35.618</b>	<b>4.391</b>	<b>29.310</b>
Part del grup en %	19,98%	45,00%	19,72%	42,41%	44,91%
Part del grup en milers d'euros	4.652	56.222	7.024	1.862	13.163
Plusvàlues	-	189	-	298	-
Altres	19	(2.085)	-	2	19
Fons de comerç	-	5.141	-	-	1.640
<b>Import en llibres a 31 de desembre de 2021</b>	<b>4.671</b>	<b>59.467</b>	<b>7.024</b>	<b>2.162</b>	<b>14.822</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Estat d'Ingressos i Despeses Reconeputs Resumit	A 31 de desembre de 2021				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Ingressos ordinaris	4.815	229.890	71.312	10.526	49.852
Benefici d'operacions continuades	674	23.923	763	557	1.985
Benefici d'operacions interrompudes	-	-	-	-	-
<b>Benefici de l'exercici</b>	<b>674</b>	<b>23.923</b>	<b>763</b>	<b>557</b>	<b>1.985</b>
Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-
Total resultat global	674	23.923	763	557	1.985
Dividends rebuts d'associades i negocis conjunts	-	-	15	-	-

Exercici 2020

Balanç resumit	A 31 de desembre de 2020				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
<b>Actius nets inicials a 31 de desembre de 2019</b>	<b>21.604</b>	<b>110.383</b>	<b>31.980</b>	<b>3.973</b>	<b>29.610</b>
Benefici/(Pèrdua) de l'exercici	499	18.941	(283)	73	3.128
Altres ingressos i despeses reconeguts / Ajustaments per canvis de valor	271	(9.500)	-	-	155
Altres variacions de reserves	31	(2.389)	2.074	17	492
Dividends pagats	-	(14.872)	-	-	(4.077)
<b>Actius nets al tancament</b>	<b>22.405</b>	<b>102.563</b>	<b>33.771</b>	<b>4.063</b>	<b>29.308</b>
Part del grup en %	19,98%	45,00%	19,72%	42,41%	44,91%
Part del grup en milers d'euros	4.477	46.153	6.660	1.723	13.162
Plusvàlues	-	189	-	298	-
Altres	19	(2.085)	-	2	19
Fons de comerç	-	5.141	-	-	1.640
<b>Import en llibres a 31 de desembre de 2020</b>	<b>4.496</b>	<b>49.398</b>	<b>6.660</b>	<b>2.023</b>	<b>14.821</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Estat d'Ingressos i Despeses Reconeputs Resumit	A 31 de desembre de 2020				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Ingressos ordinaris	4.603	222.966	65.855	8.264	46.735
Benefici d'operacions continuades	499	18.941	(283)	73	3.128
Benefici d'operacions interrompudes	-	-	-	-	-
<b>Benefici de l'exercici</b>	<b>499</b>	<b>18.941</b>	<b>(283)</b>	<b>73</b>	<b>3.128</b>
Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-
Total resultat global	499	18.941	(283)	73	3.128
Dividends rebuts d'associades i negocis conjunts	-	-	-	-	-

#### 4.8. Combinacions de negocis

A l'Annex II es troben detallades les societats incloses en el perímetre de consolidació en els exercicis 2021 i 2020, juntament amb els percentatges de participació, les seves dades patrimonials i resultats.

Durant el 2020, i com a conseqüència de la situació d'emergència de salut pública provocada per la Covid-19 i les posteriors declaracions de l'Estat d'Alarma, l'activitat i els resultats d'algunes de les societats del Grup SegurCaixa Adeslas es van veure sensiblement afectats.

En aquest sentit, a Adeslas Dental el 2020 es va produir un cessament temporal d'activitat en una part important de la xarxa de clíniques dentals, amb l'excepció de les que es van mantenir obertes per atendre urgències. Això va motivar un descens significatiu en la xifra neta de negocis de l'exercici 2020. Addicionalment, es van incrementar els costos com a conseqüència d'adaptacions a les clíniques per atendre els nous protocols anti-Covid.

Així mateix, a Adeslas Salut es van posposar totes les consultes i processos no urgents, i com a conseqüència d'això, hi va haver una menor afluència als centres mèdics, fet que va provocar una caiguda d'activitat del 2020 respecte al 2019. Els costos d'aprovisionament també es van veure incrementats com a conseqüència de les mesures anti-Covid implantades en l'atenció als pacients i a les instal·lacions dels centres mèdics.

L'exercici 2021 va estar marcat per l'inici de la recuperació de l'activitat, però cal destacar que la necessitat d'adaptar tots els protocols assistencials a la pandèmia per la Covid-19 ha seguit suposant un increment dels costos.

En els exercicis 2021 i 2020 no s'ha produït cap combinació de negocis.

L'efecte global sobre el patrimoni, la situació financera i els resultats del grup consolidable en els exercicis 2021 i 2020 d'altres canvis en el perímetre de consolidació respecte a l'exercici precedent es descriuen en les notes corresponents de la memòria consolidada.

# Memòria consolidada exercici anual 2021

## 5. DESGLOSSAMENTS DELS ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS

### 5.1. Actius intangibles

Tot seguit, mostrem el detall i moviment de les partides incloses en aquest epígraf en els exercicis 2021 i 2020 (en milers d'euros):

Exercici 2021

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
<b>Cost</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>375.646</b>	<b>754</b>	<b>202.022</b>	<b>310.883</b>	<b>252.697</b>	<b>240.909</b>	<b>6.529</b>	<b>3.350</b>	<b>1.392.790</b>
Addicions	-	-	17.888	-	-	-	-	1.761	19.649
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	(1.038)	-	-	-	-	(61)	(1.099)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>375.646</b>	<b>754</b>	<b>218.872</b>	<b>310.883</b>	<b>252.697</b>	<b>240.909</b>	<b>6.529</b>	<b>5.050</b>	<b>1.411.340</b>
<b>Amortització acumulada</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(159)</b>	<b>(160.095)</b>	<b>-</b>	<b>(249.237)</b>	<b>-</b>	<b>(6.529)</b>	<b>(2.466)</b>	<b>(674.257)</b>
Addicions	-	(28)	(20.162)	-	(1.090)	-	-	(1.400)	(22.680)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	1.605	-	-	-	-	-	1.605
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	(19)	-	-	-	-	-	(19)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(187)</b>	<b>(178.671)</b>	<b>-</b>	<b>(250.327)</b>	<b>-</b>	<b>(6.529)</b>	<b>(3.866)</b>	<b>(695.351)</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2021

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
<b>Deteriorament</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
<b>Valors Nets</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	119.875	595	41.925	310.883	3.460	240.909	-	884	718.531
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	119.875	567	40.199	310.883	2.370	240.909	-	1.184	715.987

Exercici 2020

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
<b>Coste</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	375.646	754	186.515	310.883	252.697	240.909	6.544	3.698	1.377.646
Addicions	-	-	15.546	-	-	-	-	-	15.546
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	(348)	(348)
Retirs	-	-	(4)	-	-	-	-	-	(4)
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	(35)	-	-	-	(15)	-	(50)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	375.646	754	202.022	310.883	252.697	240.909	6.529	3.350	1.392.790



# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
<b>Amortització acumulada</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(134)</b>	<b>(140.066)</b>	-	<b>(248.146)</b>	-	<b>(6.529)</b>	<b>(1.330)</b>	<b>(651.976)</b>
Adiciones	-	(25)	(20.022)	-	(1.091)	-	-	(1.136)	(22.274)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	(7)	-	-	-	-	-	(7)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(159)</b>	<b>(160.095)</b>	-	<b>(249.237)</b>	-	<b>(6.529)</b>	<b>(2.466)</b>	<b>(674.257)</b>
<b>Deteriorament</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	-	-	<b>(2)</b>	-	-	-	-	-	<b>(2)</b>
Addicions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	-	-	<b>(2)</b>	-	-	-	-	-	<b>(2)</b>
<b>Valors Nets</b>									
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>119.875</b>	<b>620</b>	<b>46.447</b>	<b>310.883</b>	<b>4.551</b>	<b>240.909</b>	<b>15</b>	<b>2.368</b>	<b>725.668</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>119.875</b>	<b>595</b>	<b>41.925</b>	<b>310.883</b>	<b>3.460</b>	<b>240.909</b>	-	<b>884</b>	<b>718.53</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Com a part dels actius intangibles s'inclouen els fons de comerç i el valor de la marca Adeslas, registrades en el Balanç Consolidat fruit de les diferents combinacions de negoci (vegeu Nota 3.1). Aquests actius estan registrats en base als criteris de valoració descrits en les Notes 3.1.1 i 3.1.4.

Sota el concepte de contracte de distribució, s'hi inclou el valor del contracte subscrit per a la distribució d'assegurances generals, en virtut del qual SegurCaixa Adeslas es garanteix la distribució en exclusiva dels seus productes de rams no vida a través de la xarxa de distribució de CaixaBank, en el qual s'inclouen els imports corresponents a la xarxa bancària de Banc València, Barclays i Banca Cívica (vegeu Nota 3.1.6).

Les despeses d'amortització es registren d'acord amb el repartiment de les despeses per destinació segons el desglossament de la Nota 5.11 per a cada exercici.

Durant els exercicis 2021 i 2020 no s'han produït desemborsos per a recerca i desenvolupament. Així mateix, el Grup no ha dut a terme desenvolupaments interns que puguin ser susceptibles de ser reconeguts com a actius intangibles.

Els detalls de les hipòtesis utilitzades per al reconeixement inicial dels actius intangibles, i els criteris seguits per a la posterior valoració es detallen en la Nota 3.1.

### 5.1.1. Proves de deteriorament del valor per als actius intangibles i fons de comerç

Els actius intangibles subjectes a amortització se sotmeten a proves de pèrdues per deteriorament sempre que algun succés o canvi en les circumstàncies indiquin que el valor comptable pot no ser recuperable.

Pel que fa als actius intangibles de vida útil indefinida, sempre que hi hagi evidències de deteriorament i, almenys, al tancament de cada exercici, el Grup procedeix a estimar mitjançant el denominat 'Test de deteriorament' la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable d'aquests actius a un import inferior al del seu valor en llibres.

Els fons de comerç registrats en els estats financers consolidats del Grup tenen el seu origen en diferents operacions societàries i es troben identificats i registrats en el balanç consolidat del Grup d'acord amb la corresponent unitat generadora de fluxos d'efectiu assignada ("UGE"). En aquest sentit, i considerant els menors elements identificables, s'han establert dues unitats generadores d'efectiu, distingint entre el ram de Salut i la Resta de Rams.

Així mateix, com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició d'Adeslas, es van identificar diversos actius intangibles, com la marca Adeslas, la cartera de clients o els acords de distribució.

L'Acord de Distribució incorporat el 2014 de les Companyies procedents de Banca Cívica es va assignar a l'UGE Salut en un 40% i a l'UGE Resta en un 60%. D'altra banda, la Xarxa de Mediació de Banc de València, incorporat el 2013, es va assignar a l'UGE Salut en un 37,6% i a l'UGE Resta en un 62,4%.

La incorporació de la xarxa de mediació provinent de l'operació d'adquisició de Barclays (vegeu Nota 3.1.6) es va assignar íntegrament a l'UGE Resta.

Considerant les característiques dels actius intangibles esmentats anteriorment, es realitzen els tests de deteriorament per a l'UGE de Salut i l'UGE de Resta de Rams utilitzant projeccions a 5 anys. Per a la determinació del valor de la marca s'ha fet servir el mètode de Royalties (net de l'efecte fiscal), mentre que per als Fons de Comerç

## Memòria consolidada exercici anual 2021

i els Acords de Distribució s'ha utilitzat el mètode del descompte de dividends, un cop considerats els requeriments de solvència regulatoris.

Tot seguit, es detallen els fons de comerç i la resta d'actius intangibles (sense incloure-hi aplicacions informàtiques) en funció de l'assignació a les unitats generadores d'efectiu Salut i Resta:

	UGE
<b>Fons de Comerç:</b>	
Fons de comerç de fusió de SegurCaixa amb Adeslas	Salut
Fons de comerç de fusió d'Aresa	Salut
Operació Banca Cívica	Resta
AgenCaixa	Resta
<b>Actius Intangibles:</b>	
Xarxa de Mediació Barclays	Resta
Xarxa de Mediació Banc de València	Salut/Resta
Acord de distribució procedent de Banca Cívica	Salut/Resta
Cartera de clients Banca Cívica	Resta

A 31 de desembre de 2021 i 2020, els fons de comerç registrats en el balanç consolidat del Grup per un import total de 119.875 milers d'euros, estan identificats d'acord amb les corresponents unitats generadores de fluxos d'efectiu.

Tot seguit, es detallen els diferents fons de comerç existents segons la unitat generadora de fluxos d'efectiu identificada:

- Fons de Comerç - UGE Salut

L'1 de juliol de 2010, amb motiu de l'adquisició i posterior fusió per absorció d'Adeslas per SegurCaixa, es va identificar i registrar un fons de comerç per un import de 241.548 milers d'euros. Així mateix, durant l'exercici 2012, i com a conseqüència de la fusió per absorció de la Societat Aresa, Seguros Generales, S.A., es va posar de manifest un fons de comerç addicional de 113.168 milers d'euros. D'aquest últim, es van assignar a cartera d'assegurats el 2015 un total de 5.028 milers d'euros corresponents a la valoració de la cartera d'Aresa a Astúries realitzada amb motiu de l'adquisició d'IMQ Asturias.

- Fons de Comerç - UGE Resta

Durant l'exercici 2014, amb motiu de l'adquisició i posterior fusió per absorció de les companyies procedents de Banca Cívica (vegeu Nota 3.1), es va identificar i registrar un fons de comerç per un import de 2.718 milers d'euros.

En la primera formulació de comptes anuals consolidats que va formular el Grup en l'exercici 2017, el Grup es va acollir a l'exempció de la NIIF 1 de no refer les combinacions de negoci prèvies a la data de transició i, en conseqüència, partir del fons de comerç net de les amortitzacions practicades d'acord amb la legislació comptable aplicada anterior a la transició. Aquests fons de comerç es van veure modificats a data de transició, i el seu import a 1 de gener de 2016 era el següent:

Concepte	A 1 de gener de 2016
Fons de comerç de fusió de SegurCaixa amb Adeslas	112.773
Operació Banca Cívica	2.311
Adeslas Dental	3.092
Adeslas Salut	157
AgenCaixa	1.542
<b>Total fons de comerç</b>	<b>119.875</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Al tancament de cada exercici, per al cas del fons de comerç, tant d'empreses del grup com les associades, o actius intangibles de vida útil indefinida, o sempre que hi hagi indicis de pèrdua de valor (per a la resta dels actius), el Grup procedeix a estimar mitjançant l'anomenat "Test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable d'aquests actius a un import inferior al del seu valor en llibres. El fons de comerç figura en l'actiu quan el seu valor es posa de manifest en virtut d'una adquisició onerosa, en el context d'una combinació de negocis.

A l'efecte de detectar una possible pèrdua de valor, la Direcció del Grup analitza i avalua les estimacions i projeccions de les diferents societats dependents i de la capdavantera del grup, i determina si les previsions d'ingressos i fluxos d'efectiu atribuïbles al grup d'aquestes societats suporten el valor net dels actius intangibles registrats. Aquestes estimacions i projeccions es basen en la metodologia, paràmetres i hipòtesis següents:

- El fons de comerç s'assigna al nivell més baix d'actius que es poden agrupar per als quals hi ha fluxos d'entrada d'efectiu identificables per separat que siguin en gran manera independents dels fluxos d'entrada d'efectiu d'altres actius o grups d'actius (unitats generadores d'efectiu). En aquest sentit, i considerant els menors elements identificables, s'han establert dues unitats generadores d'efectiu, distingint entre el ram de Salut i la resta de Rams.
- Les projeccions de fluxos de caixa es basen en les millors estimacions disponibles d'ingressos i despeses d'unitat generadora d'efectiu, i s'utilitzen projeccions basades en els pressupostos i plans estratègics del grup, previsions sectorials, resultats passats i evolució del negoci i de desenvolupament del mercat.

Les hipòtesis clau sobre les quals la Direcció del Grup ha basat les projeccions de resultats per determinar el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs d'acord amb els períodes coberts pels pressupostos o previsions més recents, són les següents: ingressos per primes,

sinistralitat, despeses d'explotació, resultat financer i capital disponible.

En tots els casos, l'enfocament utilitzat per determinar els valors assignats a les hipòtesis claus reflecteixen l'experiència passada i són uniformes amb les fonts d'informació externes disponibles en el moment de valoració d'aquestes hipòtesis.

En aplicació de la normativa relativa als actius intangibles i per recollir el creixement potencial del negoci, el període utilitzat per a la realització de les projeccions utilitzades és de 5 anys.

- En tots els casos, a partir de l'últim any projectat s'ha considerat que la rendibilitat del negoci es manté estable. A partir d'aquest últim any projectat s'ha considerat un valor residual calculat de manera que serà equivalent al valor residual calculat com una renda perpètua creixent a una taxa anual de creixement (g) de l'1,70% (1,70% el 2020), en línia amb la inflació esperada, d'acord amb el consens d'analistes.
- La taxa de descompte es basa en la taxa lliure de risc, que, amb caràcter general, es correspon amb la rendibilitat efectiva normalitzada dels bons d'estat a 10 anys en moneda local del país en el qual opera la unitat generadora d'efectiu, en la prima de risc del país, en la prima de risc del sector, calculat a partir del coeficient beta d'entitats comparables i de la prima de risc de mercat. Les taxes aplicables als fluxos d'efectiu descomptats són les següents:

Unitat generadora d'efectiu	Taxa de descompte	
	2021	2020
Salut	8,28%	8,04%
Resta	8,28%	8,04%

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Per establir una taxa de descompte apropiada de cara a estimar el valor actual dels fluxos generats, l'anàlisi es basa en el mètode del Cost de Capital (CdC) de la Societat dominant, utilitzant el model del Capital Asset Pricing Model ("CAPM"). D'aquesta manera, la taxa es calcula com la suma de la taxa lliure de risc i la prima de mercat ponderada pel risc sistemàtic del sector, mesurat a través d'un factor (beta) que mesura el diferencial de risc inherent del sector respecte al risc mitjà del mercat.

De manera complementària a l'escenari central, el Grup realitza diferents anàlisis de sensibilitat amb la finalitat d'analitzar l'impacte en el valor recuperable davant variacions en les principals hipòtesis del model de valoració:

- Sensibilitat a la taxa de descompte: increments de 100 punts bàsics i decrements de 100 punts bàsics.
- Sensibilitat a la taxa de creixement a perpetuïtat: increments i decrements de 50 punts bàsics.

Els percentatges que es mostren a continuació representen les variacions (increments/disminució) en el valor recuperable de cada UGE:

Impacte en valor recuperable	Unitat Generadora d'Efectiu			
	UGE Salut		UGE Resta	
	2021	2020	2021	2020
Increment 100pb taxa descompte	-12,30%	-13,00%	-12,60%	-13,00%
Disminució 100pb taxa descompte	16,70%	17,90%	17,10%	17,90%
Increment 50pb. taxa creixement (g)	6,10%	6,10%	6,30%	6,30%
Disminució 50pb taxa creixement (g)	-5,20%	-5,20%	-5,40%	-5,40%

Considerant les sensibilitats indicades en els escenaris anteriors i el seu impacte en el valor recuperable, no es posarien de manifest riscos significatius que l'import recuperable dels actius sigui inferior al valor en llibres al tancament dels exercicis 2021 i 2020. Addicionalment, cap canvi raonablement esperat en les hipòtesis clau de la projecció d'ingressos i despeses suposaria que l'import en llibres de les unitats excedís el seu valor recuperable. Per aquest motiu, durant els exercicis 2021 i 2020, no s'ha registrat cap import en concepte de deteriorament en els actius esmentats.

Quan una pèrdua per deteriorament de valor reverteix posteriorment (circumstància no permesa en el cas específic del fons de comerç), l'import en llibres de l'actiu o de la unitat generadora d'efectiu s'incrementa en l'estimació revisada del seu import recuperable fins al límit del valor en llibres registrat si no s'ha reconegut cap pèrdua per deteriorament en exercicis anteriors. Aquesta reversió de deteriorament es reconeix com a ingrés de l'exercici.

### 5.2. 5.2. Immobilitzat material i inversions immobiliàries

#### 5.2.1. Immobilitzat material

Tot seguit, es mostra el detall i els moviments de les partides incloses a Immobilitzat material en els exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2021 i 2020:

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2021

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
<b>Cost</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>12.670</b>	<b>70.173</b>	<b>22.687</b>	<b>121.858</b>	<b>36.091</b>	<b>2.307</b>	<b>126.582</b>	<b>392.368</b>
Addicions	-	114	9	2.439	3.662	6.855	1.793	14.872
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	124	124
Retirs	-	(1.242)	(447)	(3.358)	(638)	(2.274)	(972)	(8.931)
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	259	33	41	(499)	(344)	-	(510)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>12.670</b>	<b>69.304</b>	<b>22.282</b>	<b>120.980</b>	<b>38.616</b>	<b>6.544</b>	<b>127.527</b>	<b>397.923</b>
<b>Amortització acumulada</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	-	<b>(32.684)</b>	<b>(11.598)</b>	<b>(84.160)</b>	<b>(32.561)</b>	-	<b>(30.121)</b>	<b>(191.124)</b>
Addicions	-	(3.650)	(849)	(9.188)	(2.847)	-	(15.269)	(31.803)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	535	286	3.050	637	-	972	5.480
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	3	19	-	-	22
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	-	<b>(35.799)</b>	<b>(12.161)</b>	<b>(90.295)</b>	<b>(34.752)</b>	-	<b>(44.418)</b>	<b>(217.425)</b>
<b>Deteriorament</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	-	<b>(2.347)</b>	<b>(168)</b>	<b>(405)</b>	<b>(5)</b>	-	-	<b>(2.925)</b>
Addicions	-	(402)	-	(5)	(1)	-	-	(408)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	229	-	-	-	-	-	229
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2021

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>-</b>	<b>(2.520)</b>	<b>(168)</b>	<b>(410)</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.104)</b>
<b>Valors Nets</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>12.670</b>	<b>35.142</b>	<b>10.921</b>	<b>37.293</b>	<b>3.525</b>	<b>2.307</b>	<b>96.461</b>	<b>198.319</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>12.670</b>	<b>30.984</b>	<b>9.953</b>	<b>30.275</b>	<b>3.858</b>	<b>6.544</b>	<b>83.109</b>	<b>177.394</b>

Exercici 2020

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
<b>Cost</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>12.670</b>	<b>69.660</b>	<b>23.293</b>	<b>121.027</b>	<b>36.127</b>	<b>1.638</b>	<b>121.962</b>	<b>386.377</b>
Addicions	-	95	9	3.697	585	2.329	3.431	10.146
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	1.595	1.595
Retirs	-	-	(675)	(2.896)	(809)	(1.660)	(406)	(6.446)
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	418	60	30	188	-	-	696
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>12.670</b>	<b>70.173</b>	<b>22.687</b>	<b>121.858</b>	<b>36.091</b>	<b>2.307</b>	<b>126.582</b>	<b>392.368</b>
<b>Amortització acumulada</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>(28.918)</b>	<b>(11.391)</b>	<b>(77.747)</b>	<b>(31.531)</b>	<b>-</b>	<b>(15.096)</b>	<b>(164.683)</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
Addicions	-	(3.766)	(881)	(9.357)	(1.844)	-	(15.431)	(31.279)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	674	2.891	810	-	406	4.781
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	53	4	-	-	57
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(32.684)</b>	<b>(11.598)</b>	<b>(84.160)</b>	<b>(32.561)</b>	<b>-</b>	<b>(30.121)</b>	<b>(191.124)</b>
<b>Deteriorament</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>(1.972)</b>	<b>(144)</b>	<b>(370)</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.491)</b>
Addicions	-	(375)	(24)	(36)	-	-	-	(435)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	1	-	-	-	1
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(2.347)</b>	<b>(168)</b>	<b>(405)</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.925)</b>
<b>Valors Nets</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>12.670</b>	<b>38.770</b>	<b>11.758</b>	<b>42.910</b>	<b>4.591</b>	<b>1.638</b>	<b>106.866</b>	<b>219.203</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>12.670</b>	<b>35.142</b>	<b>10.921</b>	<b>37.293</b>	<b>3.525</b>	<b>2.307</b>	<b>96.461</b>	<b>198.319</b>



## Memòria consolidada exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2021, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 33.111 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 6.604 milers d'euros. Això implica un augment respecte al 31 de desembre de 2020 en les plusvàlues latents per un import de 154 milers d'euros. Aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 5.2.3. Seguint la normativa, la Societat dominant duu a terme taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys. Així mateix, tant les vides útils com els mètodes d'amortització utilitzats venen indicats en la Nota 3.2.

A l'Annex I es detallen els immobles propietat de la Societat dominant a 31 de desembre de 2021, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació com a immobilitzat material (ús propi) o inversió immobiliària (llogats o per vendre), ubicació, dos últims valors de taxació, data de taxació i taxador.

Durant el transcurs dels exercicis 2021 i 2020, el Grup ha disposat de la plena titularitat sobre els béns de l'immobilitzat material.

A 31 de desembre de 2021 i de 2020 no hi ha ni hi havia compromisos d'adquisició o de venda d'immobilitzat material per un import significatiu, ni hi ha elements d'immobilitzat material en litigi o afectes a garantia davant tercers.

El Grup té contractades pòlisses d'assegurança amb tercers per donar cobertura als possibles riscos que puguin afectar els elements de l'immobilitzat material.

Les pèrdues i reversions per deteriorament de valor de l'immobilitzat material durant els exercicis 2021 i 2020 es corresponen amb la comparació del valor net comptable de cada immoble amb el valor de mercat establert en els informes de taxacions que s'efectuen cada dos anys.

### 5.2.2. Inversions immobiliàries

Tot seguit, es mostra el detall i moviment de les partides incloses a Inversions immobiliàries en els exercicis 2021 i 2020:

Exercici 2021

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Total
<b>Cost</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>8.329</b>	<b>6.670</b>	<b>14.999</b>
Addicions	-	-	-
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>8.329</b>	<b>6.670</b>	<b>14.999</b>
<b>Amortització acumulada</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(3.313)</b>	<b>(3.313)</b>
Addicions	-	(58)	(58)
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>-</b>	<b>(3.371)</b>	<b>(3.371)</b>
<b>Deteriorament</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(472)</b>	<b>(472)</b>
Addicions	-	(58)	(58)
Retirs	-	3	3
Traspassos	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>-</b>	<b>(527)</b>	<b>(527)</b>
<b>Valors Nets</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>8.329</b>	<b>2.885</b>	<b>11.214</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>8.329</b>	<b>2.772</b>	<b>11.101</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Total
<b>Cost</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>9.011</b>	<b>7.262</b>	<b>16.273</b>
Addicions	-	-	-
Retirs	(682)	(592)	(1.274)
Traspassos	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>8.329</b>	<b>6.670</b>	<b>14.999</b>
<b>Amortització acumulada</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>(3.464)</b>	<b>(3.464)</b>
Addicions	-	(61)	(61)
Retirs	-	212	212
Traspassos	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(3.313)</b>	<b>(3.313)</b>
<b>Deterioro</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>(681)</b>	<b>(681)</b>
Addicions	-	-	-
Retirs	-	209	209
Traspassos	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(472)</b>	<b>(472)</b>
<b>Valors Nets</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>9.011</b>	<b>3.117</b>	<b>12.128</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>8.329</b>	<b>2.885</b>	<b>11.214</b>

Les inversions immobiliàries comprenen principalment edificis d'oficines en propietat que es mantenen per a l'obtenció de rendes i no estan ocupades pel Grup.

A 31 de desembre de 2021, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries puja a 12.894 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 1.793 milers d'euros. Això implica un increment respecte al 31 de desembre de 2020 en les plusvàlues latents de 59 milers d'euros. D'acord amb la política comptable del Grup (vegeu Nota 3.3), aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 5.2.3. Seguint la normativa, la Societat dominant duu a terme taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys. Així mateix, tant les vides útils com els mètodes d'amortització utilitzats venen indicats en la Nota 3.3.

A l'Annex I es detallen els immobles propietat del Grup a 31 de desembre de 2021, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació com a immobilitzat material (ús propi) o inversió immobiliària (llogats o per vendre), ubicació, dos últims valors de taxació, data de taxació i taxador.

El Grup disposa de la plena titularitat sobre les inversions immobiliàries i té contractades pòlisses d'assegurança amb tercers per donar cobertura als possibles riscos que puguin afectar les inversions immobiliàries.

A 31 de desembre de 2021 i de 2020 no hi ha ni hi havia compromisos d'adquisició o de venda d'inversions immobiliàries per un import significatiu, ni hi ha inversions immobiliàries en litigi o afectes a garantia davant tercers.

Al tancament de l'exercici 2021 i 2020, no hi havia cap mena de restriccions per a la realització de noves inversions immobiliàries ni per al cobrament dels ingressos derivats d'aquestes, ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

Durant l'exercici 2020, el Grup va vendre 5 immobles situats a Barcelona i Vigo. El resultat negatiu obtingut va pujar en total a 87 milers d'euros.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.2.2.1. Importos reconeguts en el resultat de l'exercici per a inversions immobiliàries

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Ingressos</b>		
a) Per lloguers i altres conceptes	508	479
b) Reversió deteriorament	289	209
c) Guanys per alienacions	-	-
<b>Total ingressos</b>	<b>797</b>	<b>688</b>
<b>Despeses</b>		
a) Despeses operatives i altres conceptes	(90)	(91)
b) Dotació deteriorament	(58)	-
c) Pèrdues per alienacions	-	(87)
<b>Total despeses</b>	<b>(148)</b>	<b>(178)</b>
<b>Resultat de les inversions immobiliàries</b>	<b>649</b>	<b>510</b>

En l'exercici 2021, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat del Grup es registren en l'epígraf "Ingressos de les inversions" del compte de resultats consolidat de l'activitat asseguradora.

Les despeses de reparacions i manteniment dels immobles d'inversió revelats en el quadre anterior es registren en la línia "Altres despeses de gestió" per naturalesa i, posteriorment, es reclassifica en el compte de resultats consolidat segons destinació (vegeu Nota 5.11).

### 5.2.2.2. Acords d'arrendament

Algunes inversions immobiliàries estan llogades a inquilins sota arrendaments operatius a llarg termini amb lloguers que cal pagar

mensualment. La informació sobre els pagaments mínims per arrendament a cobrar sobre arrendaments d'inversions immobiliàries està inclosa en la Nota 5.3 d'Arrendaments.

### 5.2.3. Valoracions del valor raonable dels immobles

El valor raonable representa el preu que es rebria en vendre un actiu en una transacció en condicions de mercat i es basa en projeccions de flux d'efectiu descomptat extret dels informes de taxació corresponents. Aquests informes són realitzats per taxadors independents amb competència per a la realització d'aquesta taxació d'acord amb el RD 685/1982, de 17 de març, i emetent l'informe de taxació corresponent segons l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres, modificada per l'Ordre EHA/3011/2007, de 4 d'octubre, i l'Ordre EHA/564/2008, de 28 de febrer. Aquests valors raonables serien considerats un nivell II de jerarquia de valor raonable segons NIIF 13.

El valor raonable dels immobles es troba detallat a l'Annex I.

	Milers d'euros	
Valor raonable d'immobles	2021	2020
Ús propi	33.111	32.965
Immobles d'inversió	12.894	12.948
<b>Total</b>	<b>46.005</b>	<b>45.913</b>

En els informes de taxació s'han utilitzat els mètodes de Cost i Comparació per obtenir el valor més adequat de l'immoble segons el parer del taxador independent. Quan la utilització de l'immoble així ho recomanava, s'ha fet servir també el mètode d'Actualització d'Immobles Arrendats de manera individual o en combinació amb els anteriors.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.3. Arrendaments i altres operacions de naturalesa semblant

#### 5.3.1. Arrendaments quan el Grup és arrendatari

El detall dels drets d'ús associats a acords d'arrendament en els exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2021 i 31 de desembre de 2020 és el següent (en milers d'euros):

Dret d'ús	31.12.2021	31.12.2020
Locals comercials	73.401	83.274
Oficines	9.580	13.054
Prestació de serveis tecnològics	1.184	884
Rènting de cotxes	128	133
<b>Total</b>	<b>84.293</b>	<b>97.345</b>

Els moviments associats a aquests drets d'ús es presenten en les Notes 5.1 i 5.2.1.

El detall dels passius associats a acords d'arrendament en funció del seu venciment és el següent (en milers d'euros):

Passius per arrendament (descomptats)	31.12.2021	31.12.2020
Menys d'1 any	15.351	14.857
Entre 1 i 5 anys	41.735	45.842
Més de 5 anys	31.834	40.427
<b>Total passiu per arrendament</b>	<b>88.920</b>	<b>101.126</b>

Anàlisi de venciment - flux d'efectiu pels arrendaments (no descomptats)	31.12.2021	31.12.2020
Indefinites	222	214
Menys d'1 any	22.249	23.423
Entre 1 i 5 anys	67.649	73.146
Més de 5 anys	47.151	51.601
<b>Total de fluxos d'efectiu pels arrendaments (no descomptats)</b>	<b>137.271</b>	<b>148.384</b>

Durant el període acabat el 31 de desembre de 2021, l'import total de les sortides d'efectiu en relació amb contractes d'arrendament ha pujat a 27.041 milers d'euros (23.922 milers d'euros el 2020).

A 31 de desembre de 2021 i 2020, els imports reconeguts en el compte de pèrdues i guanys consolidat relacionats amb acords d'arrendament han estat els següents (en milers d'euros):

## Memòria consolidada exercici anual 2021

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dotació de l'amortització de l'immobilitzat</b>		
Amortització dels drets d'ús (Notes 5.1 i 5.2.1)		
Locals comercials	12.632	12.499
Oficines	2.540	2.836
Prestació de serveis tecnològics	1.400	1.136
Rènting de cotxes	97	96
<b>Total</b>	<b>16.669</b>	<b>16.567</b>
<b>Despesa financera</b>		
Despeses financeres per passius per arrendaments	3.634	4.207
<b>Altres despeses d'explotació</b>		
Despeses en relació amb contractes a curt termini	1.889	1.866
Despeses en relació amb contractes de baix valor	10	11
Despesa en relació amb pagaments d'arrendament variables no inclosos en la valoració de passius per arrendament	-	-
<b>Total</b>	<b>1.899</b>	<b>1.877</b>
<b>Altres ingressos d'explotació</b>		
Ingressos derivats del sotsarrendament d'actius per dret d'ús	187	194

### Acords d'arrendament on el Grup actua com a arrendatari

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament més significatius que té el Grup, a 31 de desembre de 2021, són els següents:

- Contracte de sotsarrendament d'un local d'oficines de 5.462 metres quadrats, situat al Paseo de la Castellana, 259 C de Madrid (Edifici Torre de Cristal), amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment al gener del 2023. Amb data 31 de juliol de 2018 es va signar una addenda de renovació modificativa en la qual s'inclou el lloguer de la planta 4a Sud, de 690 metres quadrats. L'import de les quotes corresponents a l'exercici 2021 puja a 1.788 milers d'euros (1.799 milers d'euros per al 2020).
- Contracte de sotsarrendament de locals d'oficines de 3.849 metres quadrats, situats a la Ronda Universitat, 22 de Barcelona, amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment al 2023. L'import de les quotes corresponents a l'exercici 2021 puja a 1.103 milers d'euros (1.089 milers d'euros per al 2020).

### 5.3.2. Arrendaments quan el Grup és arrendador

A 31 de desembre de 2021 i 2020, el Grup té contractades amb els arrendataris les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor:

Arrendaments operatius	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Quotes mínimes</b>		
Menys d'1 any	813	875
Entre 1 i 5 anys	1.111	1.509
Més de 5 anys	-	40
<b>Total</b>	<b>1.924</b>	<b>2.424</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

La Societat dominant té 9 contractes d'arrendament i 1 contracte de sotsarrendament vigents a 31 de desembre de 2021 sobre les seves inversions immobiliàries. Les condicions d'aquests contractes difereixen en nombre d'anys i característiques del lloguer. L'import dels ingressos reconeguts en el compte de resultats consolidat per arrendaments operatius puja a 656 milers d'euros el 2021 i 665 milers d'euros el 2020.

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té o ha tingut la Societat dominant durant l'exercici 2021 són els següents:

- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 4.472,04 metres quadrats, situat al carrer López Peláez, 13-15-17 de Tarragona. Aquest contracte té una durada inicial de 6 anys i posteriors renovacions anuals. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2021 puja a 430 milers d'euros (429 milers d'euros en l'exercici 2020).
- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 1.033 metres quadrats, situat al carrer Doña Berenguela, 11 de Burgos. Aquest contracte té una durada inicial de 2 anys, amb renovacions anuals posteriorment. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2021 puja a 99 milers d'euros (64 milers d'euros en l'exercici 2020).

A 31 de desembre de 2021 i 2020, no s'han registrat ingressos per quotes contingents.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.4. Actius Financers

#### 5.4.1. Categories d'actius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'instruments financers a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el que es descriu en els quadres següents (en milers d'euros):

Exercici 2021

<b>ACTIUS FINANCERS (milers d'euros)</b>	<b>Efectiu i altres mitjans equivalents</b>	<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>Altres actius financers a valor raonable amb canvis a PiG</b>	<b>Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>Derivats de cobertura</b>	<b>Total</b>
Instrumentos de patrimoni	-	-	1.511.193	353.214	-	-	1.864.407
Valors representatius de deute	-	-	-	334.767	-	-	334.767
Derivats	-	3.444	-	-	-	-	3.444
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	1	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	-	1.096.122	-	1.096.122
Crèdits per operacions de reassegurança	-	-	-	-	21.548	-	21.548
Crèdits per operacions de coassegurança	-	-	-	-	1.016	-	1.016
Altres crèdits	-	-	-	-	24.217	-	24.217
Tresoreria i altres actius líquids equivalents	606.612	-	-	-	-	-	606.612
<b>Total</b>	<b>606.612</b>	<b>3.444</b>	<b>1.511.193</b>	<b>687.981</b>	<b>1.142.904</b>	<b>-</b>	<b>3.952.134</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

ACTIUS FINANCERS (milers d'euros)	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius financers mantinguts per negociar	Altres actius financers a valor raonable amb canvis a PiG	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Derivats de cobertura	Total
Instrumentos de patrimoni	-	-	1.401.525	482.586	-	-	1.884.111
Valors representatius de deute	-	-	-	445.869	-	-	445.869
Derivats	-	912	-	-	-	416	1.328
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	1	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	-	854.834	-	854.834
Crèdits per operacions de reassegurança	-	-	-	-	20.301	-	20.301
Crèdits per operacions de coassegurança	-	-	-	-	1.474	-	1.474
Altres crèdits	-	-	-	-	32.536	-	32.536
Tresoreria i altres actius líquids equivalents	362.057	-	-	-	-	-	362.057
<b>Total</b>	<b>362.057</b>	<b>912</b>	<b>1.401.525</b>	<b>928.455</b>	<b>909.146</b>	<b>416</b>	<b>3.602.511</b>

## Efectiu i altres actius líquids equivalents

L'efectiu i altres actius líquids equivalents inclouen l'efectiu en caixa i els dipòsits bancaris a la vista en entitats de crèdit. També s'inclouen sota aquest concepte altres inversions a curt termini de gran liquiditat sempre que siguin fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i que estiguin subjectes a un risc insignificant de canvis de valor. A aquest efecte, s'hi inclouen els dipòsits en entitats de crèdit amb venciments de menys de 3 mesos, o bé de disponibilitat immediata.

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent (en milers d'euros):

	2021	2020
Caixa	222	248
Bancs	606.390	361.809
Altres actius equivalents	-	-
<b>Total</b>	<b>606.612</b>	<b>362.057</b>



## Memòria consolidada exercici anual 2021

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interès de mercat. Els interessos meritats per comptes corrents durant l'exercici 2021 han suposat una despesa neta de 74 milers d'euros (40 milers d'euros de despesa neta el 2020).

### Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis a Pèrdues i Guanys

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Instrumentos de patrimoni:</b>		
- Participacions en fons d'inversió	1.511.193	1.401.525
<b>Total</b>	<b>1.511.193</b>	<b>1.401.525</b>

El valor raonable de les participacions en fons d'inversió es determina en funció del valor liquidatiu d'aquests fons. La variació en el valor raonable durant l'exercici s'ha registrat en els epígrafs "Ingressos de les inversions" i "Despeses de les inversions" dels Comptes de Resultats Consolidats, respectivament (vegeu Nota 5.4.2).

La revaloració acumulada associada a aquests actius des del moment de la seva adquisició puja a 31 de desembre de 2021 a 10.387 milers d'euros d'ingrés (15.396 milers d'euros d'ingrés a 31 de desembre de 2020).

Actualment, el Grup manté el 95% dels actius d'aquesta categoria en fons d'inversió de renda fixa.

### Actius financers disponibles per a la venda

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Instrumentos de patrimoni:</b>		
- Inversions financeres en capital	1.726	1.749
- Participacions en fons d'inversió	351.488	480.837
<b>Valors representatius de deute:</b>		
- Valors de renda fixa	334.767	445.869
<b>Total</b>	<b>687.981</b>	<b>928.455</b>

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 4.964 milers d'euros, i es troben registrats com a valor més gran de l'actiu que els ha generat, mentre que el 2020 l'import d'aquest concepte va ser de 5.220 milers d'euros.

Els valors de renda fixa directa comprenen majoritàriament títols emesos en euros per governs europeus, els quals representen el 99% d'aquesta cartera.

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

- El valor raonable de les inversions financeres en capital s'ha obtingut a través de les cotitzacions observades en el mercat. Pel que fa a les accions de societats no cotitzades, el seu valor raonable s'ha determinat utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer. Respecte a les participacions en fons d'inversió, el seu valor raonable es determina en funció del valor liquidatiu d'aquests fons.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

- Per als valors de renda fixa, la seva valoració s'obté a través de les cotitzacions observades en el mercat o fent servir tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.

### **a) Deteriorament del valor per als actius financers disponibles per a la venda:**

Es considera que els "Actius financers disponibles per a la venda" s'han deteriorat com a conseqüència d'un o més esdeveniments ocorreguts després del seu reconeixement inicial i que ocasionen:

- En el cas dels instruments de deute, una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs que pot estar motivat per la insolvència del deutor.
- En el cas d'inversions en instruments de patrimoni, la falta de recuperabilitat del valor en llibres de l'actiu, evidenciada, per exemple, per un descens prolongat o significatiu en el seu valor raonable.

En aquest sentit, hi ha la presumpció que existeix deteriorament si s'ha produït una caiguda de més del 40% del valor de cotització de l'actiu o si s'ha produït un descens d'aquest de manera prolongada durant un període d'un any i mig sense que es recuperi el valor.

La correcció valorativa per deteriorament és la diferència entre el seu cost menys, si escau, qualsevol correcció valorativa per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de resultats consolidat i el valor raonable en el moment en què s'efectua la valoració.

Les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que hi ha evidència objectiva de deteriorament en el valor de l'actiu, es reconeixen en el compte de resultats consolidat.

Si en exercicis posteriors s'incrementa el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors es reverteix amb

abonament al compte de resultats consolidat de l'exercici. En el cas que s'incrementés el valor raonable corresponent a un instrument de patrimoni, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors no reverteix amb abonament al compte de resultats consolidat i es registra l'increment de valor raonable directament contra el patrimoni net.

Al tancament dels exercicis 2021 i 2020, no hi ha deterioraments associats als actius financers disponibles per a la venda.

### **b) Valor raonable**

En la Nota 3.7.3 es proporciona informació sobre els mètodes i hipòtesis utilitzats per determinar el valor raonable.

### **c) Exposició al risc**

Vegeu anàlisi de sensibilitat dels actius financers disponibles per a la venda al risc del tipus d'interès i de preu en la Nota 6.3.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### Préstecs i partides a cobrar

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Milers d'euros			
	Corrent	2021 No Corrent	Corrent	2020 No Corrent
Valors representatius de deute	-	-	-	-
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	-	1	-
Crèdits per operacions d'assegurança directa	1.096.122	-	854.834	-
Crèdits per operacions de reassegurança	21.548	-	20.301	-
Crèdits per operacions de coassegurança	1.016	-	1.474	-
Desemborsos exigits	-	-	-	-
Altres crèdits	24.217	-	32.536	-
<b>Total</b>	<b>1.142.904</b>	<b>-</b>	<b>909.146</b>	<b>-</b>

A 31 de desembre de 2021 i 2020 no hi ha préstecs concedits a entitats associades (vegeu Nota 5.14).

## Memòria consolidada exercici anual 2021

*Crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança, coassegurança i altres crèdits*

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Préstecs</b>	-	-
<b>Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa:</b>	<b>1.096.122</b>	<b>854.834</b>
- Prenedors d'assegurança - rebuts pendents:	1.096.122	854.834
Negoci directe i coassegurança	106.834	160.176
Primes meritades i no emeses	1.026.821	753.458
(Provisió per a primes pendents de cobrament)	(37.533)	(58.800)
- Mediadors:	-	-
Saldos pendents amb mediadors	-	-
(Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors)	-	-
<b>Crèdits per operacions de reassegurança:</b>	<b>21.548</b>	<b>20.301</b>
Saldo pendent amb reasseguradors	31.094	29.779
(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)	(9.546)	(9.478)
<b>Crèdits per operacions de coassegurança:</b>	<b>1.016</b>	<b>1.474</b>
Saldo pendiente con coaseguradores (Asociadas)	13	28
Saldo pendent amb coasseguradors (Altres)	1.003	1.446
(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)	-	-
<b>Desemborsos exigits</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resta crèdits i crèdits amb les AP</b>	<b>24.217</b>	<b>32.536</b>
<b>Total</b>	<b>1.142.904</b>	<b>909.146</b>

La variació registrada en l'epígraf "Primes meritades i no emeses" es produeix pel creixement de la comercialització de productes de pòlisses privades amb cobertura plurianual.

El detall de les partides que integren l'epígraf "Resta de crèdits" a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Milers d'euros	
	2021	2020
Crèdits al personal	3.339	3.571
Fiances i dipòsits	3.768	3.848
Crèdits amb Administracions Públiques	37	21
Crèdits per convenis de liquidació de sinistres	1.939	1.642
Crèdits diversos	14.580	22.764
Sinistres pendents de recobriment	554	691
Provisió per deteriorament de saldos deutors	(1)	(1)
<b>Total altres crèdits</b>	<b>24.217</b>	<b>32.536</b>

A causa de la naturalesa de curt termini de les partides a cobrar corrents i no corrents, s'assumeix que el seu import en llibres no difereix significativament del seu valor raonable.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2021 i 2020 es detalla en el quadre següent, i les diferents variacions s'han registrat en els epígrafs "Primes imputades a l'exercici netes" i "Altres despeses tècniques" del compte de resultats consolidat de l'activitat asseguradora:

Milers d'euros	Provisió per a primes pendents	Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors	Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	Provisió per deteriorament Altres crèdits
<b>Saldos a 1 de gener de 2020</b>	<b>(51.559)</b>	-	<b>(4.432)</b>	-	<b>(1)</b>
Dotacions amb càrrec al compte de resultats consolidat	(53.772)	-	(5.046)	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de resultats consolidat	46.531	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>(58.800)</b>	-	<b>(9.478)</b>	-	<b>(1)</b>
Dotacions amb càrrec al compte de resultats consolidat	(31.155)	-	(68)	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de resultats consolidat	52.422	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>(37.533)</b>	-	<b>(9.546)</b>	-	<b>(1)</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.4.2. Imports reconeguts en el resultat de l'exercici per a inversions financeres

Les pèrdues o guanys nets procedents de les diferents categories d'instruments financers meritats en els exercicis 2021 i 2020 són els següents:

Exercici 2021

Milers d'euros	31 de desembre de 2021								Total
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Derivats de negociació	Altres actius a VR canvis a PiG	Disponible per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en associades	Altres	
<b>Ingressos de les inversions financeres</b>	<b>(74)</b>	<b>52.004</b>	<b>14.976</b>	<b>60.056</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>12.388</b>	<b>1.199</b>	<b>140.550</b>
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	(74)	-	-	12.935	1	-	-	1.199	14.061
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	52.004	14.976	47.121	-	-	-	-	114.101
d) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència	-	-	-	-	-	-	12.388	-	12.388
<b>Despeses de les inversions financeres</b>	<b>-</b>	<b>(63.889)</b>	<b>(16.870)</b>	<b>(6.154)</b>	<b>(3.636)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.158)</b>	<b>(94.707)</b>
a) Despeses procedents de les inversions financeres	-	(39)	-	(3.458)	(3.636)	-	-	(4.158)	(11.291)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	(63.850)	(16.870)	(2.696)	-	-	-	-	(83.416)
<b>Resultat de les inversions financeres</b>	<b>(74)</b>	<b>(11.885)</b>	<b>(1.894)</b>	<b>53.902</b>	<b>(3.635)</b>	<b>-</b>	<b>12.388</b>	<b>(2.959)</b>	<b>45.843</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	31 de desembre de 2020								Total
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Derivats de negociació	Altres actius a VR canvis a PiG	Disponible per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en associades	Altres	
<b>Ingressos de les inversions financeres</b>	<b>(40)</b>	<b>81.038</b>	<b>62.805</b>	<b>33.058</b>	<b>17</b>	<b>41.738</b>	<b>9.571</b>	<b>-</b>	<b>228.187</b>
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	(40)	-	-	16.478	17	-	-	-	16.455
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	81.038	62.805	16.580	-	41.738	-	-	202.161
d) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència	-	-	-	-	-	-	9.571	-	9.571
<b>Despeses de les inversions financeres</b>	<b>-</b>	<b>(101.093)</b>	<b>(47.542)</b>	<b>(26.501)</b>	<b>(9)</b>	<b>(42.493)</b>	<b>-</b>	<b>(4.351)</b>	<b>(226.192)</b>
a) Despeses procedents de les inversions financeres	-	(35)	-	(6.795)	(9)	-	-	(4.351)	(15.393)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	(101.058)	(47.542)	(19.706)	-	(42.493)	-	-	(210.799)
<b>Resultat de les inversions financeres</b>	<b>(40)</b>	<b>(20.055)</b>	<b>15.263</b>	<b>6.557</b>	<b>8</b>	<b>(755)</b>	<b>9.571</b>	<b>(4.351)</b>	<b>6.198</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.4.3. Valoracions del valor raonable reconegudes

#### a) Jerarquia de valor raonable

A 31 de desembre de 2021 i 2020, els actius financers del Grup pertanyen, en la seva pràctica totalitat, al Nivell I.

Exercici 2021

Valoracions al valor raonable recurrents (milers d'euros)	Notas	31 de desembre de 2021			Total
		Nivell I	Nivell II	Nivell III	
<b>Actius financers</b>					
Actius financers mantinguts per negociar	5.4.5				
Derivats		3.444	-	-	3.444
Altres Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	5.4.1				
Fons d'Inversió		1.511.193	-	-	1.511.193
Actius financers disponibles per a la venda	5.4.1				
Renda Variable		-	-	1.726	1.726
Fons d'Inversió		328.099	23.389	-	351.488
Valors representatius de deute		334.767	-	-	334.767
Derivats utilitzats per a cobertura	5.4.4				
-		-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>		<b>2.177.503</b>	<b>23.389</b>	<b>1.726</b>	<b>2.202.618</b>



# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Valoracions al valor raonable recurrents (milers d'euros)	Notas	31 de desembre de 2020			Total
		Nivell I	Nivell II	Nivell III	
<b>Actius financers</b>					
Actius financers mantinguts per negociar	5.4.5				
Derivats		912	-	-	912
Altres Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	5.4.1				
Fons d'Inversió		1.401.525	-	-	1.401.525
Actius financers disponibles per a la venda	5.4.1				
Renda Variable		-	-	1.749	1.749
Fons d'Inversió		464.945	15.892	-	480.837
Valors representatius de deute		445.869	-	-	445.869
Derivats utilitzats per a cobertura	5.4.4	416	-	-	416
<b>Total actius financers</b>		<b>2.313.667</b>	<b>15.892</b>	<b>1.749</b>	<b>2.331.308</b>

## b) Valoracions de valor raonable reconegudes

Els instruments financers es classifiquen en una de les categories següents en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell I: a partir de preus cotitzats en mercats actius.
- Nivell II: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o preus cotitzats en mercats actius per a instruments semblants.
- Nivell III: a través de tècniques de valoració en les quals algunes de les principals hipòtesis no estan fonamentades en dades observables en els mercats.

La majoria dels instruments financers registrats com a actius financers disponibles per a la venda tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les negociacions de mercats actius

(nivell I) i, per tant, per determinar-ne el valor raonable s'utilitza el preu de cotització en un mercat organitzat, transparent i profund.

Pel que fa als instruments classificats en el nivell II, per als quals no hi ha preu de mercat, el seu valor raonable s'estima recorrent al preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, en el cas que no n'hi hagi, a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, tenint en compte les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats a aquest.

La Societat dominant manté a 31 de desembre de 2021 diverses participacions en fons d'infraestructures. Al tancament de l'exercici hi ha un compromís d'inversió que puja a 38.000 milers d'euros (38.000 milers d'euros al tancament de l'exercici anterior), dels quals han estat desemborsats a 31 de desembre de 2021 un total de 21.305 milers d'euros (15.997 a 31 de desembre de 2020).

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Respecte als instruments de capital no cotitzats, classificats en el nivell III, es considera que el seu cost d'adquisició minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda sobre la base de la informació pública disponible és la millor estimació del seu valor raonable.

La taula següent presenta els canvis de valor en les partides del nivell III per als exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2021 i 2020:

	Instruments de patrimoni
<b>Saldo final a 1 de gener de 2020</b>	<b>3.118</b>
Adquisicions	-
Alienacions/Recuperacions	(1.369)
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats	-
Guanys reconeguts en activitats interrompudes	-
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres Ingressos	-
<b>Saldo final a 31 de desembre de 2020</b>	<b>1.749</b>
Adquisicions	-
Alienacions/Recuperacions	(23)
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats	-
Guanys reconeguts en activitats interrompudes	-
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres Ingressos	-
<b>Saldo final a 31 de desembre de 2021</b>	<b>1.726</b>

Amb data 31 de juliol de 2018, mitjançant l'adquisició del 16,15% de la participació en la "Naviera Alcabre C-1708, A.I.E.", la Societat dominant va participar en una operació de finançament estructurat de tax lease. Fruit d'aquesta operació, la Societat dominant es va comprometre a desemborsar 5.316 milers d'euros. El juliol del 2021, la Societat dominant

es va desvincular de l'evolució de la inversió amb la venda de la totalitat de la seva participació a un altre dels inversors, i va desemborsar les quantitats pendents compromeses per un import de 4.041 milers d'euros (1.275 milers d'euros desemborsats a 31 de desembre de 2020).

Durant els exercicis 2021 i 2020 no s'han produït transferències entre els nivells II i III.

### 5.4.4. Derivats de cobertura d'actiu

La Societat dominant utilitza instruments financers derivats en la mesura que contribueixin a reduir els riscos d'inversió. Aquest tipus d'operacions cobreixen les exposicions als canvis en el valor raonable dels actius financers mantinguts en la cartera d'inversions.

A 31 de desembre de 2021, la Societat dominant no té registrats derivats de cobertura. A 31 de desembre de 2020, la Societat dominant mantenia futurs cotitzats sobre divisa per un import de 416 milers d'euros subscrits per cobrir el risc de tipus de canvi dels fons d'inversió cotitzats en dòlars.

Durant l'exercici 2020, l'import registrat pels instruments de cobertura i per la partida coberta atribuïble al risc cobert va pujar a un benefici net de 41.738 milers d'euros i a una pèrdua neta de 42.493 milers d'euros, els quals es trobaven registrats en els epígrafs "Ingressos de les inversions" i "Despeses de les inversions" dels Comptes de Resultats Consolidats, respectivament.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.4.5. Derivats de negociació

A 31 de desembre de 2021, el saldo registrat en l'epígraf "Actius financers mantinguts per negociar" correspon a futurs sobre índexs de renda variable i tipus d'interès. Aquests futurs són negociats en mercats organitzats. El valor efectiu compromès d'aquestes posicions puja a 3.444 milers d'euros (912 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). A 31 de desembre de 2021 i 2020, la totalitat d'aquestes posicions mantingudes per la Societat dominant tenien un venciment inferior a l'any.

Durant l'exercici 2021, la Societat dominant ha contractat futurs i opcions negociats en mercats organitzats per mitigar els riscos als quals estan exposades les inversions financeres de la Societat dominant. Aquestes operacions han registrat un benefici net de 52.004 milers d'euros i una pèrdua neta de 63.850 milers d'euros (81.038 milers d'euros i 101.093 milers d'euros, respectivament, en l'exercici 2020), que es troben registrats en els epígrafs "Ingressos de les inversions" i "Despeses de les inversions" dels Comptes de Resultats Consolidats, respectivament.

### 5.5. Passius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories dels passius financers a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el que es descriu en els quadres següents:

A 31 de desembre de 2021

PASSIUS FINANCERS (milers d'euros)	Passius mantinguts per negociar	Dèbits i partides a pagar
Derivats	-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	6.713
Deutes per operacions d'assegurança	-	129.799
Deutes per operacions de reassegurança	-	15.545
Deutes per operacions de coassegurança	-	1.023
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Deutes amb Administracions Públiques	-	27.803
Resta d'Altres deutes	-	383.096
Altres passius financers	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>563.979</b>

A 31 de desembre de 2020

PASSIUS FINANCERS (milers d'euros)	Passius mantinguts per negociar	Dèbits i partides a pagar
Derivats	74	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	6.090
Deutes per operacions d'assegurança	-	106.259
Deutes per operacions de reassegurança	-	27.116
Deutes per operacions de coassegurança	-	1.400
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Deutes amb Administracions Públiques	-	20.072
Resta d'Altres deutes	-	624.213
Altres passius financers	-	-
<b>Total</b>	<b>74</b>	<b>785.150</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

A causa de la naturalesa de curt termini dels passius financers, s'assumeix que el seu import en llibres no difereix significativament del seu valor raonable.

### 5.5.1. Comptes comercials i altres comptes a pagar

- Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança

El detall de "Deutes i altres comptes a pagar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança", a 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Dipòsits rebuts per reassegurança cedida</b>	<b>6.713</b>	<b>6.090</b>
<b>Deutes per operacions d'assegurança:</b>	<b>129.799</b>	<b>106.259</b>
- Deutes amb assegurats	324	285
- Deutes amb mediadors	1.056	1.792
- Deutes condicionats	128.419	104.182
<b>Deutes per operacions de reassegurança</b>	<b>15.545</b>	<b>27.116</b>
- Amb empreses vinculades	3.679	3.858
- Resta operacions reassegurança	11.866	23.258
<b>Deutes per operacions de coassegurança</b>	<b>1.023</b>	<b>1.400</b>
- Amb empreses vinculades	690	716
- Resta operacions coassegurança	333	684
<b>Total</b>	<b>153.080</b>	<b>140.865</b>

- Altres Deutes

Dins del subepígraf "Altres Deutes", hi queden incloses les partides següents a 31 de desembre de 2021 i 2020:

Concepte	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Deutes amb les Administracions Públiques:</b>	<b>27.803</b>	<b>20.072</b>
Hisenda Pública creditora per IVA	200	184
Hisenda Pública creditora (altres conceptes)	6.347	5.401
Altres Entitats Públiques (Consorti, Impost sobre Primes i altres conceptes)	15.724	9.419
Organismes de la Seguretat Social	5.532	5.068
<b>Altres deutes</b>	<b>383.096</b>	<b>624.213</b>
Dividend pendent de pagament amb entitats vinculades (vegeu Nota 5.14)	-	260.716
Comissions per comercialització de primes amb entitats vinculades	41.494	36.469
Fiances rebudes	175	175
Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	88.920	101.126
Remuneracions pendents de pagament	31.970	36.684
Altres	220.537	189.043
<b>Total</b>	<b>410.899</b>	<b>644.285</b>

L'apartat "Altres" inclou, principalment, pagaments diferits per un import de 168.762 milers d'euros (124.647 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Les "Remuneracions pendents de pagament" inclouen "Altres retribucions a llarg termini als empleats", que corresponen a incentius que el Grup paga a determinats empleats cada tres anys.

El moviment d'aquests compromisos, així com els imports reconeguts en el compte de resultats consolidat, es mostren en el quadre següent:

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>A 1 de gener</b>	<b>10.300</b>	<b>6.928</b>
Dotacions	6.426	3.500
Aplicacions	-	(128)
Pagaments als empleats	(9.884)	-
<b>A 31 de desembre</b>	<b>6.842</b>	<b>10.300</b>

Els compromisos que el Grup té amb l'Alta Direcció es desglossen en la Nota 5.14.1.

### 5.5.2. Conciliació de deute financer

Per la naturalesa de l'activitat principal del Grup, aquest no té necessitat de contractar deute financer amb entitats de crèdit.

### 5.6. 5.6. Altres actius i resta de passius

#### 5.6.1. Altres actius

Tot seguit, s'adjunta el detall de les partides incloses en l'epígraf "Altres Actius" a 31 de desembre de 2021 i 2020:

Descripció	Milers d'euros	
	2021	2020
Periodificacions: Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	139.587	117.108
Resta d'actius	13.707	14.073
<b>Total</b>	<b>153.294</b>	<b>131.181</b>

L'epígraf "Comissions Anticipades i altres costos d'adquisició" inclou les comissions meritades per la comercialització de les pòlisses d'assegurances durant l'exercici i que correspon imputar a exercicis posteriors en funció del període de meritació de la pòlissa.

#### 5.6.2. Resta de passius

Tot seguit, s'adjunta el detall de les partides incloses en l'epígraf "Resta de passius" a 31 de desembre de 2021 i 2020:

Descripció	Milers d'euros	
	2021	2020
Periodificacions: Comissions no meritades de la reassegurança cedida	7.084	10.345
Altres passius	27.003	23.334
<b>Total</b>	<b>34.087</b>	<b>33.679</b>

L'epígraf "Comissions no meritades de la reassegurança cedida" correspon a les comissions cobrades a la reassegurança per les pòlisses cedides a aquesta i les quals s'han d'imputar a ingressos en exercicis posteriors d'acord amb el període de cobertura de les pòlisses cedides.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.7. Patrimoni Net atribuït als accionistes de la Societat dominant

#### a) Capital social i prima d'emissió

A 31 de desembre de 2021 i 2020, el capital social puja a un total de 469.670 milers d'euros, representat per 516.120.901 accions nominatives de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, totes de la mateixa classe, amb iguals drets polítics i econòmics, totalment subscriïdes i desemborsades. Les accions de la Societat dominant no cotitzen a borsa.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, els accionistes de la Societat dominant són els següents:

	2021	2020
Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija	50,00%	50,00%
VidaCaixa, S.A.	49,92%	49,92%
Otros accionistas	0,08%	0,08%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

La Llei de Societats de Capital permet expressament utilitzar el saldo de la prima d'emissió per ampliar Capital i no estableix cap restricció a la utilització d'aquest saldo.

L'epígraf de prima d'emissió al tancament dels exercicis 2021 i 2020 no manté saldo.

#### b) Reserves

El detall de cada classe de reserves a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

	Milers d'euros	
	2021	2020
Reserva legal i estatutària	93.934	93.934
Reserves de societats consolidades	508.181	513.973
Reserves de societats associades	(10.610)	(8.857)
Altres reserves	69.584	4.012
<b>Total</b>	<b>661.089</b>	<b>603.062</b>

#### *Reserva legal*

D'acord amb la Llei de Societats de Capital, cal destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins que aquesta arribi, almenys, al 20% del capital social. La reserva legal es pot fer servir per augmentar el capital en la part del seu saldo que excedeixi el 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment, i mentre no superi el 20% del capital social, aquesta reserva només es pot destinar a la compensació de pèrdues i sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients a aquest efecte. A 31 de desembre de 2021, aquesta reserva es troba completament constituïda.

#### *Altres reserves*

Dins d'aquest epígraf s'inclouen, entre d'altres, les reserves de lliure disposició de la Societat dominant, a excepció d'un import de 6.469 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (2.930 milers d'euros a 31 de desembre de 2020), que es destinen a reserves d'estabilització que té la consideració de reserva obligatòria establerta per la Llei de Societats de Capital. El seu import únicament podrà ser disposat per compensar les desviacions de la sinistralitat de l'exercici de pròpia retenció.

La Junta General Extraordinària, en la seva sessió celebrada el dia 16 de desembre de 2020, va acordar la distribució entre els accionistes

## Memòria consolidada exercici anual 2021

d'un dividend extraordinari amb càrrec a fons de lliure disposició per un import total de 86.544 milers d'euros. D'aquest import, un total de 81.761 milers d'euros van ser deduïts del saldo de reserves voluntàries.

### c) Altres aportacions de socis i mutualistes

De conformitat amb el que preveu l'Acord de Tancament subscrit el 16 de juny de 2011 per a l'entrada de Mutua Madrileña Automovilista en el capital de SegurCaixa Adeslas, sobre la compensació entre adquirida i adquirent per l'aplicació de deduccions per reinversió la base de les quals s'havia generat abans de transmetre's les accions, Mutua Madrileña Automovilista va abonar el 30 de desembre de 2013 a la Societat dominant la quantitat de 3.680 milers d'euros en concepte d'"Aportació no reintegrable de Socis o Mutualistes". Pel mateix concepte va fer una aportació addicional de 431 milers d'euros el 29 de desembre de 2014, que correspon a la liquidació d'aquest any, i una altra de 172 milers d'euros el 29 de desembre de 2015 per la liquidació d'aquest últim. El 27 d'abril de 2016 es va efectuar un abonament de 500 milers d'euros pel mateix concepte i que va posar fi a aquestes aportacions.

De l'import del dividend extraordinari aprovat el 2020 per la Junta General Extraordinària celebrada el 16 de desembre de 2020, un total de 4.783 milers d'euros van ser deduïts del saldo d'"altres aportacions de socis i mutualistes".

A 31 de desembre de 2021 i 2020, aquest epígraf no manté saldo.

### d) Ajustaments per canvi de valor

Aquest epígraf recull les reserves per ajustaments en la valoració pels actius que es mantenen classificats en la cartera d'actius disponibles per a la venda, corresponents a l'import de les plusvàlues netes de l'efecte impositiu. Així mateix, recull l'import de les diferències de canvi dels

instruments classificats com a disponibles per a la venda durant l'exercici 2021 i les aportacions de les entitats associades.

La composició dels ajustaments per canvi de valor per als exercicis a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

Ajustaments per canvi de valor	Milers d'euros	
	2021	2020
Actius financers disponibles per a la venda	52.055	66.732
Diferències de canvi i conversió	574	(39)
Associades per mètode de participació	2.080	(7.605)
<b>Total</b>	<b>54.709</b>	<b>59.088</b>

### e) Distribució del resultat de la Societat dominant

El resultat generat per la Societat dominant del Grup durant l'exercici 2021 puja a 381.498 milers d'euros (443.470 milers d'euros en l'exercici 2020).

La proposta de distribució del resultat de l'exercici formulada pels Administradors de la Societat dominant, que serà sotmesa a l'aprovació de la Junta General, és la següent:

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanys	381.498
<b>Total</b>	<b>381.498</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Distribució	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	2.549
A romanent	378.949
A dividends	-
<b>Total</b>	<b>381.498</b>

La distribució del benefici net de l'exercici 2020, que va ser aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat dominant el 26 de maig de 2021, va ser la següent:

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanys	443.470
<b>Total</b>	<b>443.470</b>

Distribució	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	2.468
A reserves voluntàries	62.043
A dividends	378.959
<b>Total</b>	<b>443.470</b>

Les dades de l'exercici 2020 del quadre anterior, corresponents a la distribució aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat dominant, es presenten, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

La xifra destinada a dividends a compte distribuïda en l'exercici 2020, per un import de 378.959 milers d'euros, figurava comptabilitzada en l'epígraf 'Dividend a compte' del Patrimoni Net del Balanç consolidat a 31 de desembre de 2020. El Consell d'Administració de la Societat dominant, en

la seva sessió del 21 d'octubre de 2020, va aprovar els primers 236.090 milers d'euros, calculats segons el Balanç de la Societat dominant a 30 de setembre de 2020. Els restants 142.869 milers d'euros del dividend a compte, calculats segons el Balanç de la Societat dominant a 30 de novembre de 2020, van ser aprovats pel Consell d'Administració de la Societat dominant en la seva sessió del 23 de desembre de 2020.

La Junta Europea de Risc Sistèmic va emetre el 27 de maig de 2020 una recomanació sobre la limitació de les distribucions de capital durant la pandèmia de COVID-19. En la mateixa línia, l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (EIOPA) va emetre el 17 de març de 2020 i el 2 d'abril de 2020 dues declaracions referents al repartiment de dividends de les asseguradores i els seus grups en el context de la COVID-19. Per la seva banda, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (DGAFP) va fer pública, el dia 6 d'abril de 2020, la seva recomanació a les entitats asseguradores en aquest mateix sentit.

Les distribucions de dividends efectuades durant l'exercici 2020 per la Societat dominant van ser prèviament comunicades a la DGAFP, la qual va respondre un cop analitzada la documentació presentada, la no existència d'objeccions per a la realització de la distribució plantejada.

Així mateix, es fa constar que la decisió de repartiment de dividends adoptada es va fonamentar en una anàlisi exhaustiva i reflexiva de la situació de la Societat dominant, de manera que no comprometia ni la seva solvència futura ni la protecció dels interessos dels prenedors d'assegurances i assegurats, alhora que es feia en el context de les recomanacions dels supervisors sobre aquesta matèria.



## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.8. Provisions tècniques i altra informació tècnica

#### 5.8.1. Composició del saldo de provisions tècniques

La composició de les provisions tècniques que figuren en el balanç consolidat a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent (en milers d'euros):

Concepte	Assegurança Directa i Acceptada		Reassegurança Cedida	
	2021	2020	2021	2020
Provisió per a primes no consumides	1.267.990	1.032.153	27.053	41.033
Provisió per a riscos en curs	1.932	758	-	-
Provisió per a prestacions	1.088.502	1.230.992	146.322	151.520
Altres provisions tècniques:				
- Provisions de Decessos	620.981	570.756	-	-
<b>Total provisions tècniques</b>	<b>2.979.405</b>	<b>2.834.659</b>	<b>173.375</b>	<b>192.553</b>

#### 5.8.2. Moviment de provisions tècniques

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2021 i 2020 en els diferents comptes d'aquest capítol del balanç consolidat ha estat el següent (en milers d'euros):

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2021

Provisions tècniques	Saldo a 31.12.2020	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2021
<b>Negoci directe i Reassegurança Acceptada:</b>				
Provisió per a primes no consumides	1.032.153	1.267.990	(1.032.153)	1.267.990
Provisió per a riscos en curs	758	1.932	(758)	1.932
Provisió per a prestacions	1.230.992	1.088.502	(1.230.992)	1.088.502
Altres provisions tècniques				
- Provisió de Decessos	570.756	620.981	(570.756)	620.981
<b>Total</b>	<b>2.834.659</b>	<b>2.979.405</b>	<b>(2.834.659)</b>	<b>2.979.405</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:</b>				
Provisions per a primes no consumides	41.033	27.053	(41.033)	27.053
Provisió per a prestacions	151.520	146.322	(151.520)	146.322
<b>Total</b>	<b>192.553</b>	<b>173.375</b>	<b>(192.553)</b>	<b>173.375</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Provisions tècniques	Saldo a 31.12.2019	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2020
<b>Negoci directe i Reassegurança Acceptada:</b>				
Provisió per a primes no consumides	907.384	1.032.153	(907.384)	1.032.153
Provisió per a riscos en curs	558	758	(558)	758
Provisió per a prestacions	1.144.334	1.230.992	(1.144.334)	1.230.992
Altres provisions tècniques				
- Provisió de Decessos	548.661	570.756	(548.661)	570.756
<b>Total</b>	<b>2.600.937</b>	<b>2.834.659</b>	<b>(2.600.937)</b>	<b>2.834.659</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:</b>				
Provisions per a primes no consumides	53.916	41.033	(53.916)	41.033
Provisió per a prestacions	151.805	151.520	(151.805)	151.520
<b>Total</b>	<b>205.721</b>	<b>192.553</b>	<b>(205.721)</b>	<b>192.553</b>

## 5.9. Provisions no tècniques i contingències

### 5.9.1. Provisions

Aquest epígraf inclou les provisions corresponents als convenis de liquidació de sinistres d'autos i altres provisions de caràcter no tècnic (vegeu Nota 3.18).

En referència a les altres provisions de caràcter no tècnic, corresponen majoritàriament a litigis oberts que manté la Societat dominant. Aquests litigis consisteixen bàsicament en casos sobre la suposada mala pràctica mèdica, relacionada amb els rams de malaltia i assistència sanitària.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Els moviments produïts en les provisions reconegudes en el balanç consolidat en els exercicis 2021 i 2020 han estat els següents:

Milers d'euros	Provisió per a pensions i obligacions similars	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	Altres Provisions	Total
<b>Saldos a 1 de gener de 2020</b>	<b>8</b>	<b>12.024</b>	<b>24.180</b>	<b>36.212</b>
Addicions	-	3.365	10.309	13.674
Retirs	-	(5.690)	(4.641)	(10.331)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>8</b>	<b>9.699</b>	<b>29.848</b>	<b>39.555</b>
Addicions	-	1.406	8.572	9.978
Retirs	-	(681)	(8.300)	(8.981)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>8</b>	<b>10.424</b>	<b>30.120</b>	<b>40.552</b>

### 5.9.2. Contingències – passius contingents

El Grup té passius contingents per litigis sorgits en el curs normal del negoci dels quals no es preveu que sorgeixin passius significatius diferents d'aquells que ja estan recollits en les provisions respectives.

L'import global de les garanties compromeses davant tercers puja a 12.586 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (12.465 milers d'euros el 2020).

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.10. Ingressos i despeses de l'activitat asseguradora

Els ingressos per primes imputades per cadascun dels rams en què opera el Grup són els següents:

Exercici 2021

Milers d'euros	2021			Total
	Assegurança directa	Reassegurança Acceptada	Reassegurança Cedida	
<b>No Vida</b>				
Autos	206.924	-	(2.097)	204.827
Multiriscolos	505.771	-	(35.305)	470.466
Salut	2.830.801	14.826	(96.392)	2.749.235
Decessos	130.388	-	(1.580)	128.808
Accidents	131.994	15.981	(3.138)	144.837
Altres	117.867	8	(64.187)	53.688
<b>Total</b>	<b>3.923.745</b>	<b>30.815</b>	<b>(202.699)</b>	<b>3.751.861</b>

Exercici 2020

Milers d'euros	2020			Total
	Assegurança directa	Reassegurança Acceptada	Reassegurança Cedida	
<b>No Vida</b>				
Autos	209.356	-	(1.795)	207.561
Multiriscolos	503.433	-	(46.755)	456.678
Salut	2.720.574	15.643	(93.927)	2.642.290
Decessos	101.882	-	(1.501)	100.381
Accidents	143.909	14.389	(2.914)	155.384
Altres	147.000	10	(83.582)	63.428
<b>Total</b>	<b>3.826.154</b>	<b>30.042</b>	<b>(230.474)</b>	<b>3.625.722</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

El detall dels resultats tècnics consolidats de l'exercici 2021, per any d'ocurrència, per als rams de "No Vida" en els quals opera el Grup, ha estat el següent:

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
<b>I. Primes adquirides (directa i acceptada)</b>	<b>412.830</b>	<b>149.039</b>	<b>2.859.567</b>	<b>130.845</b>	<b>89.298</b>	<b>118.883</b>	<b>232.541</b>	<b>3.993.003</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	483.341	137.151	2.978.279	130.211	101.662	138.747	239.356	4.208.747
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(70.951)	11.624	(135.479)	645	(12.427)	(19.915)	(12.441)	(238.944)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	1.933	1.933
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	440	264	16.767	(11)	63	51	3.693	21.267
<b>II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)</b>	<b>(8.209)</b>	<b>(3.138)</b>	<b>(94.329)</b>	<b>(1.580)</b>	<b>(1.326)</b>	<b>(771)</b>	<b>(93.346)</b>	<b>(202.699)</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(8.209)	(3.098)	(94.490)	(1.580)	(1.314)	(789)	(79.239)	(188.719)
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	-	(40)	161	-	(12)	18	(14.107)	(13.980)
<b>A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I + II)</b>	<b>404.621</b>	<b>145.901</b>	<b>2.765.238</b>	<b>129.265</b>	<b>87.972</b>	<b>118.112</b>	<b>139.195</b>	<b>3.790.304</b>
<b>III. Sinistralitat (directa i acceptada)</b>	<b>(223.319)</b>	<b>(33.596)</b>	<b>(2.337.694)</b>	<b>(102.123)</b>	<b>(82.754)</b>	<b>(70.390)</b>	<b>(123.867)</b>	<b>(2.973.743)</b>
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(180.674)	(14.766)	(1.974.182)	(41.130)	(29.326)	(53.611)	(48.866)	(2.342.555)
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(42.645)	(18.830)	(363.512)	(10.768)	(53.428)	(16.779)	(75.001)	(580.963)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(50.225)	-	-	-	(50.225)
<b>IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)</b>	<b>4.640</b>	<b>543</b>	<b>2.346</b>	<b>910</b>	<b>696</b>	<b>-</b>	<b>29.567</b>	<b>38.702</b>
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	4.384	12	2.325	-	252	-	26.755	33.728
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	256	531	21	910	444	-	2.812	4.974

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
<b>B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III + IV)</b>	<b>(218.679)</b>	<b>(33.053)</b>	<b>(2.335.348)</b>	<b>(101.213)</b>	<b>(82.058)</b>	<b>(70.390)</b>	<b>(94.300)</b>	<b>(2.935.041)</b>
<b>V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)</b>	(111.520)	(37.337)	(235.872)	(22.477)	(21.307)	(18.781)	(52.932)	(500.226)
<b>VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)</b>	(7.156)	(2.633)	(62.616)	(3.031)	(2.649)	(1.948)	(3.602)	(83.635)
<b>VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)</b>	(10.630)	(9.089)	(17.185)	(6.867)	1.436	(6.514)	(2.104)	(50.953)
<b>VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)</b>	77	2	610	541	-	-	25.316	26.546
<b>IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa i altres ingressos tècnics (**)</b>	4.807	1.003	48.194	8.638	585	2.628	7.815	73.670
<b>TOTAL RESULTAT TÈCNIC</b>	<b>61.520</b>	<b>64.794</b>	<b>163.021</b>	<b>4.856</b>	<b>(16.021)</b>	<b>23.107</b>	<b>19.388</b>	<b>320.665</b>

(\*) Per a l'epígraf V. Despeses d'Adquisició, s'han considerat les comissions de l'any netes d'anul·lacions i extorns d'exercicis anteriors.

(\*\*) Per als epígrafs VI a IX, totes les despeses es consideren de l'exercici.

Els pagaments realitzats durant l'exercici 2021 per sinistres oberts el 2020 o en anys anteriors (excloent-ne el ram de decessos) pugen a 560.841 milers d'euros, dels quals 359.356 corresponen al ram d'assistència sanitària. Així mateix, durant l'exercici 2020 es van efectuar pagaments per un import de 514.834 milers d'euros corresponents a sinistres oberts el 2019 o en anys anteriors.

El detall dels resultats tècnics consolidats de l'exercici 2020, per any d'ocurrència, per als rams de "No Vida" en els quals opera el Grup, ha estat el següent:

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
<b>I. Primes adquirides (directa i acceptada)</b>	<b>403.622</b>	<b>159.646</b>	<b>2.740.609</b>	<b>102.394</b>	<b>93.423</b>	<b>117.401</b>	<b>266.686</b>	<b>3.883.781</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	415.182	146.283	2.864.187	101.950	99.060	125.785	263.543	4.015.990
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(10.583)	13.378	(115.858)	473	(5.419)	(8.160)	442	(125.727)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	758	758
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	(977)	(15)	(7.720)	(29)	(218)	(224)	1.943	(7.240)
<b>II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)</b>	<b>(7.148)</b>	<b>(2.914)</b>	<b>(92.974)</b>	<b>(1.501)</b>	<b>(1.137)</b>	<b>(658)</b>	<b>(124.142)</b>	<b>(230.474)</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(7.148)	(2.968)	(92.974)	(1.501)	(1.211)	(624)	(111.165)	(217.591)
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	-	54	-	-	74	(34)	(12.977)	(12.883)
<b>A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I + II)</b>	<b>396.474</b>	<b>156.732</b>	<b>2.647.635</b>	<b>100.893</b>	<b>92.286</b>	<b>116.743</b>	<b>142.544</b>	<b>3.653.307</b>
<b>III. Sinistralitat (directa i acceptada)</b>	<b>(224.588)</b>	<b>(29.691)</b>	<b>(2.109.564)</b>	<b>(79.354)</b>	<b>(77.863)</b>	<b>(69.497)</b>	<b>(150.381)</b>	<b>(2.740.938)</b>
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(174.036)	(10.056)	(1.668.155)	(37.517)	(25.994)	(48.316)	(77.099)	(2.041.173)
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(50.552)	(19.635)	(441.409)	(19.742)	(51.869)	(21.181)	(73.282)	(677.670)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(22.095)	-	-	-	(22.095)
<b>IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)</b>	<b>8.429</b>	<b>594</b>	<b>1.663</b>	<b>1.156</b>	<b>(499)</b>	<b>-</b>	<b>46.002</b>	<b>57.345</b>
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	8.160	3	1.809	-	(922)	-	43.250	52.300
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	269	591	(146)	1.156	423	-	2.752	5.045



# Memòria consolidada exercici anual 2021

cont.

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
<b>B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III + IV)</b>	<b>(216.159)</b>	<b>(29.097)</b>	<b>(2.107.901)</b>	<b>(78.198)</b>	<b>(78.362)</b>	<b>(69.497)</b>	<b>(104.379)</b>	<b>(2.683.593)</b>
<b>V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)</b>	<b>(82.160)</b>	<b>(40.544)</b>	<b>(220.395)</b>	<b>(19.040)</b>	<b>(12.532)</b>	<b>(17.025)</b>	<b>(57.925)</b>	<b>(449.621)</b>
<b>VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)</b>	<b>(6.763)</b>	<b>(2.378)</b>	<b>(59.373)</b>	<b>(3.032)</b>	<b>(2.442)</b>	<b>(1.949)</b>	<b>(3.705)</b>	<b>(79.642)</b>
<b>VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)</b>	<b>(10.621)</b>	<b>(9.712)</b>	<b>(16.443)</b>	<b>(6.866)</b>	<b>2.962</b>	<b>(6.172)</b>	<b>(5.825)</b>	<b>(52.677)</b>
<b>VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)</b>	<b>86</b>	<b>3</b>	<b>690</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.795</b>	<b>28.164</b>
<b>IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa i altres ingressos tècnics (**)</b>	<b>(3.030)</b>	<b>3.067</b>	<b>68.221</b>	<b>8.686</b>	<b>(2.878)</b>	<b>(364)</b>	<b>11.395</b>	<b>85.097</b>
<b>TOTAL RESULTAT TÈCNIC</b>	<b>77.827</b>	<b>78.071</b>	<b>312.432</b>	<b>3.033</b>	<b>(966)</b>	<b>21.736</b>	<b>8.900</b>	<b>501.033</b>

(\*) Per a l'epígraf V. Despeses d'Adquisició, s'han considerat les comissions de l'any netes d'anul·lacions i extorns d'exercicis anteriors.

(\*\*) Per als epígrafs VI a IX, totes les despeses es consideren de l'exercici.

## 5.11. Despeses d'explotació per naturalesa i destinació

Les despeses d'explotació per naturalesa i per destinació en els dos últims exercicis són les següents:

Despeses d'explotació per destinació	Milers d'euros	
	2021	2020
Imputables a les prestacions	190.344	187.211
D'adquisició	501.223	450.261
D'administració	83.340	79.409
Imputables a les inversions	2.059	1.834
Altres despeses tècniques	4.103	2.810
Altres despeses no tècniques	805	838
Altres despeses no tècniques – activitat asseguradora	164.992	135.343
<b>Total</b>	<b>946.866</b>	<b>857.706</b>

Despeses d'explotació per naturalesa	Milers d'euros	
	2021	2020
Comissions	316.580	291.579
Despeses de personal	173.109	171.065
Tributs	498	568
Dotació a les amortitzacions	33.038	31.764
Altres despeses de gestió	258.649	227.387
Altres despeses no tècniques – activitat asseguradora	164.992	135.343
<b>Total</b>	<b>946.866</b>	<b>857.706</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Les despeses d'adquisició i despeses d'administració s'inclouen en l'epígraf "Despeses d'explotació netes" del compte de resultats de l'activitat asseguradora consolidat.

Dins l'epígraf "Altres despeses no tècniques" de l'activitat asseguradora, s'hi inclouen principalment les despeses de personal, els aprovisionaments i altres despeses d'explotació associades a les entitats dependents l'objecte social de les quals es considera prolongació de l'activitat asseguradora (vegeu Nota 3.13).

### 5.12. Situació Fiscal

#### a) Règim de consolidació fiscal

La Societat dominant tributa sota el règim especial de consolidació fiscal, juntament amb les societats següents: Adeslas Dental, S.A.U., Adeslas Salut, S.A.U. i AgenCaixa, S.A.U.

Amb independència d'això, l'impost sobre societats es calcula a partir del resultat econòmic o comptable de cada societat, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, els quals no han de coincidir necessàriament amb el resultat fiscal corresponent, entès aquest com la base imposable de l'impost.

#### b) Despesa per impost sobre Societats

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Impost corrent:</b>		
Impost corrent sobre el benefici de l'exercici	123.952	141.110
Ajustaments a l'impost corrent d'exercicis anteriors	1.484	(1.150)
<b>Total despesa per impost corrent</b>	<b>125.436</b>	<b>139.960</b>
<b>Impost sobre els guanys diferit</b>		
Disminució (increment) en actius i passius per impostos diferits	8.881	1.471
<b>Total despesa/(benefici) per impostos diferits</b>	<b>8.881</b>	<b>1.471</b>
<b>Total despesa per impost</b>	<b>134.317</b>	<b>141.431</b>
<b>La despesa per impost sobre els guanys és atribuïble a:</b>		
Benefici de les activitats que continuen	134.317	141.431
Benefici de les activitats interrompudes	-	-

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### c) Conciliació numèrica de la despesa per impost sobre beneficis amb l'impost a pagar

L'impost sobre el benefici abans d'impostos del Grup difereix de l'impost teòric que s'hauria obtingut utilitzant el tipus impositiu mitjà ponderat aplicable als beneficis de les societats consolidades. La conciliació és la següent:

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Benefici abans de despesa per impost</b>	<b>555.709</b>	<b>577.357</b>
<b>Impost al tipus impositiu a SegurCaixa Adeslas del 25%</b>	<b>138.927</b>	<b>144.339</b>
<b>Efecte impositiu d'importos que no són deduïbles (imposables) en el càlcul del benefici fiscal:</b>		
Despeses no deduïbles	641	103
Amortització d'intangibles	(125)	(125)
Exempció dividends	(2.722)	(12.859)
Ajustaments de consolidació	(185)	10.611
Diverses partides	22	24
<b>Subtotal</b>	<b>136.558</b>	<b>142.093</b>
Diferència en tipus impositius forals (*)	(103)	(64)
Ajustaments a l'impost corrent d'exercicis anteriors	(1.304)	64
Deduccions registrades en el compte de resultats	(834)	(662)
<b>Despesa per impost sobre els guanys</b>	<b>134.317</b>	<b>141.431</b>

(\*) Les societats Grupo Iquimesa S.L.U. i General de Inversiones Alavesas S.L.U. tributen sota les normatives tributàries forals d'Àlaba.

El desglossament de les deduccions registrades en el compte de resultats consolidat per als exercicis 2021 i 2020 és el següent:

Deduccions registrades	Milers d'euros	
	2021	2020
R+D+I	255	608
Donatius	517	31
Altres	62	23
<b>Total deduccions</b>	<b>834</b>	<b>662</b>

La conciliació entre l'import net d'ingressos i despeses de l'exercici i la base imposable de l'impost sobre beneficis en l'exercici 2021 i 2020 és la següent:

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2021

Milers d'euros	Compte de resultats consolidat		2021		Reserves		Total
	Augment	Disminució	Ingressos i despeses patrimoni net		Augment	Disminució	
	Augment	Disminució	Augment	Disminució	Augment	Disminució	
Saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	421.595	(203)	-	-	-	-	421.392
							-
Impost sobre beneficis	134.469	(152)	-	-	-	-	134.317
Diferències permanents	2.970	(12.874)	-	-	-	-	(9.904)
Diferències temporànies	-	-	-	-	-	-	-
- Amb origen en l'exercici	37.640	(2.850)	-	-	-	-	34.790
- Amb origen en exercicis anteriors	-	(103.651)	-	-	-	-	(103.651)
Compensació de bases imposables negatives	-	-	-	-	-	-	-
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>596.674</b>	<b>(119.730)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>476.944</b>

Exercici 2020

Milers d'euros	Compte de resultats consolidat		2020		Reserves		Total
	Augment	Disminució	Ingressos i despeses patrimoni net		Augment	Disminució	
	Augment	Disminució	Augment	Disminució	Augment	Disminució	
Saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	435.926	-	-	-	-	-	435.926
Impost sobre beneficis	141.431	-	-	-	-	-	141.431
Diferències permanents	42.854	(52.202)	-	-	-	-	(9.348)
Diferències temporànies	-	-	-	-	-	-	-
- Amb origen en l'exercici	40.974	(301)	-	-	-	-	40.673
- Amb origen en exercicis anteriors	-	(85.565)	-	-	-	-	(85.565)
Compensació de bases imposables negatives	-	(6.548)	-	-	-	-	(6.548)
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>661.185</b>	<b>(144.616)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>516.569</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

La liquidació de l'impost sobre societats dels exercicis 2021 i 2020 és la següent:

	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Benefici després d'impostos</b>	<b>421.392</b>	<b>435.926</b>
<b>Ajustaments fiscals al resultat comptable</b>	<b>-</b>	
Diferències Permanents (inclou IB)	124.413	132.083
Diferències Temporànies	(68.861)	(44.892)
Compensació bases imposables negatives	-	(6.548)
<b>Base Imposable</b>	<b>476.944</b>	<b>516.569</b>
Tipus de Gravamen	25%	25%
<b>Quota íntegra</b>	<b>119.236</b>	<b>129.142</b>
Deduccions	(1.038)	(831)
Deduccions pendents d'aplicació	-	-
<b>Quota líquida</b>	<b>118.198</b>	<b>128.311</b>
Pagaments a compte	(99.900)	(104.935)
Retencions	(9.232)	(2.054)
<b>Quota diferencial</b>	<b>9.066</b>	<b>21.322</b>

El desglossament de les diferències permanents per als dos últims exercicis és el següent:

	Milers d'euros	
Naturalesa	2021	2020
Despeses no deduïbles	2.647	411
Dividends	(11.312)	(51.704)
Amortització de fons de comerç no deduïble	(174)	(498)
Ajustaments de consolidació	(1.065)	42.443
<b>Total diferència permanent</b>	<b>(9.904)</b>	<b>(9.348)</b>

El desglossament de la despesa per Impost sobre Beneficis registrat en els dos últims exercicis respon, per tant, al detall següent:

	Milers d'euros	
Concepte	2021	2020
Despesa per impost corrent	123.952	141.110
Despesa per impost diferit	11.539	1.471
Ajustaments negatius de l'IS	(1.174)	(1.150)
Ajustaments positius de l'IS	-	-
<b>Total</b>	<b>134.317</b>	<b>141.431</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### d) Actius i passius per impostos diferits

El resum dels impostos diferits produït en els exercicis 2021 i 2020 és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Actius per impostos diferits:</b>		
- Diferències temporànies	67.637	77.935
- Crèdits bases imposables negatives	-	-
- Altres crèdits fiscals	557	760
<b>Passius per impostos diferits:</b>		
- Diferències temporànies	107.943	109.447
- Ajustaments de consolidació	-	-
<b>Impostos diferits nets</b>	<b>(39.749)</b>	<b>(30.752)</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Un detall del moviment durant els exercicis 2021 i 2020 dels actius i passius per impostos diferits, sense tenir en compte la compensació de saldos, seria com segueix (en milers d'euros):

Exercici 2021

ACTIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2021 Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Sortida del perímetre	Total
Compromisos diversos amb el personal	264	150	-	-	414
Actius per operacions corporatives (Fons de co-merç, Marques, acords...)	60.776	(6.530)	-	-	54.246
Diferències en amortitzacions	3.817	(923)	-	-	2.894
Altres despeses no deduïbles	-	-	-	-	-
Provisió per a riscos i despeses	424	(264)	-	-	160
Provisió per a primes pendents	6.050	(1.181)	-	-	4.869
Deteriorament d'immobilitzat	689	115	-	-	804
Bases imposables negatives	-	-	-	-	-
Deduccions pendents d'aplicació	760	(203)	-	-	557
Cartera disponible per a la venda	679	-	(587)	-	92
Provisions deterioraments de crèdits comercials	24	12	-	-	36
Altres	5.212	(1.090)	-	-	4.122
<b>Total</b>	<b>78.695</b>	<b>(9.914)</b>	<b>(587)</b>	<b>-</b>	<b>68.194</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2021

<b>PASSIU</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat</b>	<b>2021 Càrrec/(abonament) a patrimoni net</b>	<b>Sortida del perímetre</b>	<b>Total</b>
Reserva d'estabilització	2.026	573	(980)	-	1.619
Cartera disponible per a la venda	22.927	-	(5.275)	-	17.652
Amortització fiscal del Fons de Comerç	80.586	4.178	-	-	84.764
Altres	3.908	-	-	-	3.908
<b>Total</b>	<b>109.447</b>	<b>4.751</b>	<b>(6.255)</b>	<b>-</b>	<b>107.943</b>

Exercici 2020

<b>ACTIU</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat</b>	<b>2020 Càrrec/(abonament) a patrimoni net</b>	<b>Sortida del perímetre</b>	<b>Total</b>
Compromisos diversos amb el personal	306	(42)	-	-	264
Actius per operacions corporatives (Fons de co-merç, Marques, acords...)	63.099	(2.323)	-	-	60.776
Diferències en amortitzacions	4.767	(950)	-	-	3.817
Altres despeses no deduïbles	-	-	-	-	-
Provisió per a riscos i despeses	478	(54)	-	-	424
Provisió per a primes pendents	6.142	(92)	-	-	6.050
Deteriorament d'immobilitzat	1.066	(377)	-	-	689
Bases imposables negatives	3	(3)	-	-	-
Deduccions pendents d'aplicació	950	(190)	-	-	760



## Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

ACTIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2020	Sortida del perímetre	Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net		
Cartera disponible per a la venda	259	-	420	-	679
Provisions deterioraments de crèdits comercials	25	(1)	-	-	24
Altres	3.137	2.075	-	-	5.212
<b>Total</b>	<b>80.232</b>	<b>(1.957)</b>	<b>420</b>	<b>-</b>	<b>78.695</b>

PASSIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2020	Sortida del perímetre	Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net		
Reserva d'estabilització	1.145	-	881	-	2.026
Cartera disponible per a la venda	17.144	-	5.783	-	22.927
Amortització fiscal del Fons de Comerç	71.671	8.915	-	-	80.586
Altres	3.908	-	-	-	3.908
<b>Total</b>	<b>93.868</b>	<b>8.915</b>	<b>6.664</b>	<b>-</b>	<b>109.447</b>

### e) Exercicis pendents de comprovació i actuacions inspectores

Tal com estableix la legislació vigent, els impostos no es poden considerar definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Per tant, el Grup té oberts a inspecció els últims quatre exercicis per a tots els impostos que li són aplicables.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Amb data 11 de maig de 2018 es va comunicar a la Societat dominant l'inici d'actuacions inspectores en relació amb els impostos i exercicis següents:

Concepte	Períodes
Impost sobre societats	2014 a 2016
Impost sobre el valor afegit	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte del capital mobiliari	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte dels rendiments del treball/professional	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte dels arrendaments immobiliaris	05/2014 a 12/2016
Retencions a compte imposició no residents	05/2014 a 12/2016
Impost sobre les primes d'assegurança	05/2014 a 12/2016

Durant l'exercici 2020 va finalitzar la inspecció tributària amb la signatura de les actes en conformitat, amb un impacte de 1.586 milers d'euros en el compte de resultats de l'exercici, corresponent a regularitzacions en l'Impost sobre societats per diferències permanents 946 milers d'euros i diferències temporals 265 milers d'euros, alhora que es va registrar una despesa per interessos de demora per un import de 375 milers d'euros. La diferència fins al deute a pagar resultant de la inspecció (1.132 milers d'euros) es va correspondre amb diferències temporàries registrades en l'epígraf d'"actius per impostos diferits", pendents de revertir en exercicis futurs.

La inspecció tributària no va dur a terme cap regularització en l'impost sobre el valor afegit, retencions a compte de l'impost sobre la renda de les persones físiques, retencions a compte de l'impost sobre la renda de no resident i impost sobre les primes d'assegurança.

### 5.13. Retribucions als empleats i passius associats

#### 5.13.1. Despeses de personal

El detall de les despeses de personal que s'inclouen en el compte de resultats consolidat al tancament de l'exercici és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2021	2020
Sous, salaris i assimilats	199.259	184.490
Càrregues socials		
- Assegurances socials	50.421	47.521
- Retribucions a llarg termini	2.126	2.038
- Altres càrregues socials	4.512	4.479
<b>Total</b>	<b>256.318</b>	<b>238.528</b>

La línia de "Sous, salaris i assimilats" conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 940 milers d'euros el 2021, mentre que el 2020 contenia 627 milers d'euros per aquest concepte.

### 5.14. Transaccions amb parts vinculades

El detall de les transaccions efectuades pel Grup amb parts vinculades en els exercicis 2021 i 2020 es mostra a continuació, entenent "Grup Mutua Madrileña" i "Grup CaixaBank" com els dos accionistes principals i els grups mercantils en els quals s'inclouen, i com a "Associades" les entitats associades indicades a l'Annex II.

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2021

Milers d'euros	2021			Total
	Grup Mutua Madri-leña	Grup CaixaBank	Associades	
<b>Ingressos</b>				
Altres Ingressos Explotació	101	-	60	161
Dividends	-	-	11.324	11.324
Serveis de comercialització	-	33.629	-	33.629
Ingressos Inversions	-	-	-	-
Interessos de Crèdits	-	-	-	-
Ingressos per Primes	3.792	45.464	(4.834)	44.421
Reassegurança Cedida	-	-	(64.669)	(64.669)
	<b>3.893</b>	<b>79.093</b>	<b>(58.119)</b>	<b>24.866</b>
<b>Despeses</b>				
Comissions per comercialització de primes	-	251.462	-	251.462
Lloguer	4.116	16	-	4.132
Prestacions i compres	18.159	13.391	2.103	33.653
Despeses Inversions	48	2.382	-	2.430
Serveis Exteriors	1.288	8.291	-	9.579
	<b>23.610</b>	<b>275.542</b>	<b>2.103</b>	<b>301.256</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	2020			Total
	Grup Mutua Madrileña	Grup CaixaBank	Associades	
<b>Ingressos</b>				
Altres Ingressos Explotació	174	23	-	197
Dividends	-	-	8.523	8.523
Serveis de comercialització	-	28.556	-	28.556
Ingressos Inversions	-	1	-	1
Interessos de Crèdits	-	-	-	-
Ingressos per Primes	3.587	43.749	(5.126)	42.210
Reassegurança Cedida	-	-	(63.906)	(63.906)
	<b>3.761</b>	<b>72.329</b>	<b>(60.509)</b>	<b>15.581</b>
<b>Despeses</b>				
Comissions per comercialització de primes	-	190.202	-	190.202
Lloguer	4.087	-	1	4.088
Prestacions i compres	21.404	9.279	2.561	33.244
Despeses Inversions	48	2.678	-	2.726
Serveis Exteriors	1.368	6.086	-	7.454
	<b>26.907</b>	<b>208.245</b>	<b>2.562</b>	<b>237.714</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Els saldos amb empreses vinculades reflectits en el balanç consolidat a 31 de desembre de 2021 i 2020 són els següents:

Exercici 2021

Milers d'euros	2021			Total
	Grup Mutua Madrileña	Grup CaixaBank	Associades	
<b>Comptes a cobrar</b>				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	13	13
Crèdits operacions de reassegurança	-	283	2	285
Deutors diversos	390	3.451	825	4.666
Fiances	458	10	-	468
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	<b>848</b>	<b>3.744</b>	<b>840</b>	<b>5.432</b>
<b>Comptes a pagar</b>				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	690	690
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.679	3.679
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	41.494	-	41.494
Dividends	-	-	-	-
Altres	739	72.411	-	73.149
	<b>739</b>	<b>113.905</b>	<b>4.369</b>	<b>119.013</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	2020			Total
	Grup Mutua Madrileña	Grup CaixaBank	Associades	
<b>Comptes a cobrar</b>				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	28	28
Crèdits operacions de reassegurança	-	3.056	2	3.058
Deutors diversos	395	6.831	22	7.248
Fiances	458	10	-	468
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	<b>853</b>	<b>9.897</b>	<b>52</b>	<b>10.802</b>
<b>Comptes a pagar</b>				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	716	716
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.857	3.857
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	36.469	-	36.469
Dividends	130.457	130.259	-	260.716
Altres	1.611	21.680	-	23.291
	<b>132.068</b>	<b>188.408</b>	<b>4.573</b>	<b>325.049</b>

Durant l'exercici 2021 i el 2020 no s'han realitzat operacions entre SegurCaixa Adeslas i altres parts vinculades diferents de les empreses del Grup, com són els administradors i directius de SegurCaixa Adeslas i familiars propers a aquests.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 5.14.1. Retribució al consell d'administració i a l'alta direcció de la Societat dominant

El Grup segueix les polítiques definides en aquesta matèria pel Consell d'Administració de la Societat dominant.

La retribució total, incloent-hi les indemnitzacions per cessament, abonada als membres del Consell d'Administració de la Societat dominant i a l'Alta Direcció de la Societat dominant durant l'exercici 2021 va pujar a 923 i 4.987 milers d'euros, respectivament (719 i 3.802 milers d'euros en l'exercici 2020). L'Alta Direcció de la Societat dominant està formada al tancament de l'exercici per 11 persones (12 persones el 2020).

Els plans de previsió existents es troben externalitzats mitjançant assegurances amb entitats de primer nivell i alienes al grup de consolidació de la Societat dominant. Les aportacions efectuades durant el 2021 han suposat 424 milers d'euros a favor de l'Alta Direcció (383 milers d'euros el 2020), sense que s'hagin efectuat aportacions a favor dels membres del Consell d'Administració (sense aportacions a favor dels membres del Consell d'Administració el 2020).

La responsabilitat civil d'Administradors i Directius de la Societat dominant es troba així mateix assegurada amb entitats d'assegurances de primer nivell i alienes al grup. Les primes satisfetes el 2021 van pujar a 111 milers d'euros (103 milers d'euros el 2020).

Al tancament dels exercicis 2021 i 2020 no hi havia avançaments o crèdits concedits per la Societat dominant als seus Administradors, ni s'havien assumit amb aquests compromisos per garanties o avals.

### 5.14.2. Altra informació relativa a la Llei de Societats de Capital

Pel que fa al deure d'evitar situacions de conflicte amb l'interès de la Societat dominant, durant l'exercici 2021 els membres del Consell d'Administració han complert les obligacions previstes en l'article 229 de la Llei de Societats de Capital. Els consellers i les persones vinculades a ells (d'acord amb l'article 231 de l'esmentada Llei) que hagin pogut incórrer en alguna situació de potencial conflicte d'interès, directe o indirecte, ho han comunicat al Consell d'Administració, de conformitat amb el que disposa aquest article. En aquest mateix apartat es descriuen aquestes situacions.

Tot això, sense perjudici de les transaccions de la Societat dominant amb les seves parts vinculades reflectides en la memòria o, si escau, dels acords relacionats amb qüestions retributives o de nomenament de càrrecs.

Des de l'entrada en vigor de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es va modificar la Llei de Societats de Capital, quan en les sessions del Consell d'Administració s'han tractat assumptes on l'interès de la Societat dominant hauria pogut entrar en conflicte amb el de l'entitat accionista d'aquella que va proposar a la Junta General la designació de determinats membres del Consell, o el de societats del seu mateix grup, aquests membres del Consell s'han abstingut de participar en la deliberació i votació efectuada per la resta de Consellers, en els termes previstos en l'article 37 dels Estatuts Socials de la Societat dominant, modificat com a conseqüència de l'entrada en vigor de l'esmentada Llei. Amb anterioritat a l'entrada en vigor d'aquesta norma, els Consellers que es trobaven en una situació semblant s'han abstingut de participar en les deliberacions d'aquests assumptes i, un cop finalitzat el debat, s'han adherit, als efectes oportuns, als acords que hagin adoptat els altres membres del Consell assistents.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Es fa constar que, en les sessions del Consell d'Administració celebrades el 17 de març i 17 de novembre de 2021, es va registrar una situació de potencial conflicte d'interès que afectava el Sr. Javier Mira Prieto-Moreno, derivada de la contractació de serveis per la Societat dominant amb Indra Soluciones Tecnológicas de la Información, S.L.U. i Sistemas Informáticos Abiertos, S.A. A petició del Sr. Mira, es va informar la Comissió d'Auditoria i el Consell d'Administració de les circumstàncies concurrents amb caràcter previ a l'adopció dels acords sobre aquest punt, i el Sr. Mira es va abstenir de participar en la seva deliberació i votació.

D'altra banda, en les sessions del Consell d'Administració celebrades el 21 d'abril, 19 de maig i 16 de desembre de 2021, es va registrar una situació de potencial conflicte d'interès que afectava el Sr. Javier de Busturia Rodríguez-Escudero, sobre un assumpte relatiu a l'entitat Sociedad de Médicos del Iguatorio Médico Quirúrgico, S.A. En la primera de les sessions, es va informar el Consell d'Administració per part del Sr. Busturia de les circumstàncies concurrents amb caràcter previ a l'adopció de l'acord sobre aquest punt, i el Sr. Busturia es va abstenir de participar en la deliberació i votació d'aquest acord en les tres sessions esmentades.

### 5.15. Fets posteriors

#### Aliança amb CaixaBank

El Grup "la Caixa" i Mutua Madrileña seguiran reforçant la seva aliança estratègica, iniciada el 2011, amb l'ampliació d'aquesta a l'antiga xarxa de Bankia. Això suposa ampliar la capacitat de distribució de la Societat dominant en assegurances No Vida als més de 6 milions de clients particulars que comporta la integració de Bankia a CaixaBank.

L'import de l'operació puja a un pagament fix de 650 milions d'euros, que efectuarà la Societat dominant com a entitat sobre la qual s'articula

l'acord de distribució, com a contraprestació complementària per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances.

L'acord va ser rubricat en els Consells d'Administració celebrats a finals del mes de gener del 2022, tant de SegurCaixa Adeslas com de Mutua Madrileña i CaixaBank.

#### Altres

En el període transcorregut amb posterioritat al 31 de desembre de 2021 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu addicional a l'esmentat anteriorment que requereixi un esment específic ni que tingui un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats.



# Memòria consolidada exercici anual 2021

## 6. GESTIÓ DEL RISC

### 6.1. Marc de Governança

Els principis i elements que conformen el sistema de govern corporatiu del Grup es recullen en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració de la Societat dominant. En aquest darrer cas, regula el règim intern i el funcionament del Consell i de les seves Comissions, així com els drets i deures dels consellers que conformen el seu òrgan d'administració.

El Sistema de govern corporatiu descansa, fonamentalment, en la composició dels seus òrgans socials i en un adequat procés de presa de decisions. A SegurCaixa Adeslas, el control i la gestió de la companyia es distribueixen entre la Junta General i el Consell d'Administració, amb el suport, si escau, de les diferents Comissions del Consell.

Els elements més significatius desenvolupats per al seu sistema de governança són els següents:

- Definició jeràrquica i funcional per a tots els nivells de govern i decisió.
- Sistema de gestió de riscos encarregat de controlar i gestionar els riscos als quals està o es podria veure exposada la Companyia.
- Procés periòdic d'autoavaluació de riscos i de solvència.
- Sistema de Control Intern amb processos i procediments orientats a la consecució dels objectius i capaços de proporcionar una seguretat raonable, no absoluta, a l'òrgan d'administració i a la direcció de la companyia.
- Les funcions fonamentals requerides per la normativa de Solvència II (Funció de gestió de riscos, Funció actuarial, Funció de verificació del compliment i Funció d'auditoria interna).

### 6.2. Objectius del sistema de gestió de riscos

Com a principi general, el Grup ha desenvolupat el Sistema de Gestió de Riscos, l'objectiu final del qual és garantir la seva solvència contribuint a la consecució dels objectius estratègics. Aquest sistema té en compte la proporcionalitat en base a la naturalesa, volum i complexitat de les seves operacions, així com la diversitat de canals de distribució que utilitza, la diversitat de riscos que cobreix, incloent-hi tant riscos massa com grans riscos, i la varietat de rams d'assegurança en què opera SegurCaixa Adeslas.

SegurCaixa Adeslas disposa d'un sistema de gestió de riscos que té com a principal objectiu el tractament uniforme dels diferents tipus de riscos als quals està exposada. Els principals pilars sobre els quals se sustenta el sistema de gestió de riscos són els següents:

- Disposar d'un sistema eficaç de Gestió de Riscos que comprendrà les estratègies, els processos i els procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals, a nivell individual i agregat, estigui o pugui estar exposada, i les seves interdependències.
- Assegurar una gestió eficaç i una adequada integració en l'estructura organitzativa i en el procés en presa de decisions de l'empresa.

El Sistema de Gestió de Riscos de SegurCaixa Adeslas s'estructura sobre la base del model de les tres línies de defensa:

1. La Primera línia de defensa correspon a les Unitats de negoci de cadascun dels Departaments. Són els responsables de la identificació, mesurament, gestió, monitoratge i informació dels riscos a diferents nivells.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

2. La Segona línia de defensa (Control i seguiment) està composta per la Funció actuarial, la Funció de gestió de riscos i la Funció de verificació del compliment. Són els responsables d'establir mecanismes de vigilància i monitoratge per a la mitigació de l'exposició al risc, de coordinar les polítiques i procediments interns per complir la normativa externa, i de l'optimització dels controls a la recerca d'una relació acceptable de control/eficiència operativa.
3. La Tercera línia de defensa (Auditoria Interna) s'encarrega de la comprovació de l'adequació i eficàcia del sistema de control intern i d'altres elements del sistema de govern.

La Direcció de control de riscos és la responsable de coordinar la segona línia de defensa i assegurar l'eficàcia pel que fa al control i la gestió dels riscos, i, per tant, és la responsable de:

- Definir, mantenir i desenvolupar el procés de mesurament i control dels riscos per SegurCaixa Adeslas.
- Efectuar un seguiment continu dels nivells de risc assumits per SegurCaixa Adeslas respecte a la propensió i els límits definits per a cada tipologia de riscos. Amb aquesta finalitat es realitzen, d'una banda, anàlisis de riscos assumits i proves d'estrès per evidenciar la possibilitat de dur a terme les estratègies davant situacions extremes.

Els diferents riscos s'han agrupat en les categories següents:

- Els riscos financers són els derivats d'una altra activitat principal que duu a terme la Societat i que es correspon amb la gestió dels actius i la seva relació amb els passius. Comprèn els riscos de mercat (tipus d'interès, renda variable, divisa, spread, concentració i immobles), liquiditat, contrapart i finançament i solvència.

- Els riscos tècnics es deriven de l'operativa asseguradora de subscripció de contractes d'assegurança. Bàsicament es corresponen amb els riscos de suficiència de primes i/o provisions tècniques.
- Els riscos operacionals són els riscos de pèrdues derivats de la inadequació o la disfunció de processos interns, del personal o dels sistemes, o de successos externs.
- Els riscos no financers són aquells que no tenen un origen financer, però que podrien impactar a SegurCaixa Adeslas. Es tracta de riscos amb un impacte més transversal. En aquesta categoria, s'hi inclouen els riscos reputacionals, estratègics i ASG (ambientals, socials i de governança).
- Addicionalment, la Societat dominant identifica certs riscos emergents resultants d'una incrementada exposició o susceptibilitat de fer-ho davant un factor desconegut fins ara, o bé associat a un increment de l'exposició davant un perill ja identificat.

### 6.3. Risc financer

El sistema de gestió del risc financer se centra a monitorar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

La gestió discrecional de les inversions ha estat encomanada, des de l'any 2012, a CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. El Consell d'Administració de la Societat dominant, en la seva sessió celebrada el 20 de novembre de 2019, va acordar encomanar a Mutuactivos S.A.U., SGIIC la gestió d'una part de la cartera d'inversions, mentre que CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. ha mantingut la gestió de la resta. L'administració i control de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

La gestió del risc financer es realitza amb caràcter general a través de dues metodologies:

1. Per a la cartera d'inversions (que inclou totes les inversions menys la cartera de decessos, immobiliària i inversió en societats participades) es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95%. La base històrica per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels últims tres anys.
2. Per a la cartera de decessos es gestiona a través del model d'afectació de fluxos dels actius i els passius amb l'objectiu que les seves durades mitjanes siguin semblants, de manera que, d'una banda, hi hagi una congruència entre aquests fluxos i, de l'altra, hi hagi una protecció davant l'efecte econòmic derivat de moviments de tipus d'interès.

Tot seguit, s'indiquen els principals riscos financers que impacten el Grup:

### 6.3.1. Risc de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès és aquell que es materialitza davant les variacions en l'estructura temporal dels tipus d'interès o la seva volatilitat.

Els actius financers del Grup estan exposats al risc de tipus d'interès, el qual podria tenir un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa i sobre el qual s'efectuen periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat.

Els actius financers exposats a risc de tipus d'interès són la renda fixa directa, així com la posseïda indirectament a través de fons d'inversió.

En el quadre següent es mostra el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès dels actius financers:

Inversions exposades al risc de tipus d'interès	Milers d'euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Renda Fixa directa	334.767	445.869
Fons d'inversió de Renda Fixa	1.501.943	1.484.710
<b>Total</b>	<b>1.836.710</b>	<b>1.930.579</b>

La Societat dominant duu a terme anualment anàlisis de sensibilitat al risc de tipus d'interès al qual està exposada (renda fixa directa), la qual cosa suposa que la cartera de Renda Fixa directa varïi 289 mil euros per cada 0,01% (1pb) de moviment en tipus d'interès.

### 6.3.2. Risc de renda variable

El risc de renda variable mercat és aquell que es materialitza davant les variacions en el seu valor de mercat de les accions i els fons d'inversió.

El Grup té exposició al risc de preu dels títols de capital a causa de les inversions valorades a valor raonable en el balanç consolidat. Per gestionar el risc de preu originat per inversions en títols de capital, el Grup estructura la seva cartera d'acord amb els límits estipulats. Indirectament, i a través dels fons d'inversió en els quals inverteix, té exposició a actius invertits principalment en mercats europeus i americans (EUA).

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Inversions exposades al risc de preu d'accions	Milers d'euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Renda variable	-	-
Fons d'inversió de renda fixa	1.501.943	1.484.710
Fons d'inversió de renda variable	102.614	78.371
Fons d'inversió alternatius i infraestructures	258.124	319.281
<b>Total</b>	<b>1.862.681</b>	<b>1.882.362</b>

### 6.3.3. Risc de divisa

El risc de divisa es materialitza davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels tipus de canvi de les divises.

La cartera del Grup no té exposició directa significativa al risc de tipus de canvi. La màxima exposició al risc de tipus de canvi és indirecta, en la mesura en què els fons d'inversió en què es materialitzen les seves inversions poden tenir com a subjacents actius denominats en divisa no euro no coberts.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

L'exposició del Grup al risc de tipus de canvi al final de l'exercici sobre el qual s'informa va ser la següent:

A 31 de desembre de 2021

Saldos mantinguts en:	Contravalor en milers d'euros				
	Derivats - Cartera Negociació	Instruments financers Cartera PiG	Instruments financers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i altres actius líquids equivalents
Dòlars USA	575	-	19.951	-	16.331
Iens japonesos	-	-	-	-	153
Corones Sueques	-	-	-	-	25
Francs Suïssos	-	-	-	-	125
Lliures Esterlines	-	-	-	-	32
Corones Daneses	-	-	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	-	-	4
<b>Total</b>	<b>575</b>	<b>-</b>	<b>19.951</b>	<b>-</b>	<b>16.685</b>

A 31 de desembre de 2020

Saldos mantinguts en:	Contravalor en milers d'euros				
	Derivats - Cartera Negociació	Instruments financers Cartera PiG	Instruments financers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i altres actius líquids equivalents
Dòlars USA	-	-	31.686	416	19.645
Iens japonesos	-	-	-	-	157
Corones Sueques	-	-	-	-	26
Francs Suïssos	-	-	-	-	120
Lliures Esterlines	-	-	-	-	30
Corones Daneses	-	-	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	-	-	3
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.686</b>	<b>416</b>	<b>19.996</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 6.3.4. Risc de *spread*

El risc de *spread* es materialitza davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels diferencials de crèdit en relació amb l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc, o l'impagament per part de l'emissor dels actius.

En relació amb el risc de *spread* associat als instruments financers, la política establerta pel Grup s'ha basat en dos principis bàsics:

- Prudència: el risc es determina pel menor de les tres principals agències de ràting (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en high yield han d'estar sempre identificades.
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors, sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, el Grup manté el 85% de la seva cartera d'inversions (excloent-ne la cartera d'inversions associada al ram de decessos) en fons d'inversió, dels quals el 81% són fons de renda fixa.

### Qualitat creditícia dels actius financers

La qualitat creditícia en base al ràting dels actius financers subjectes al risc de crèdit a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2021	2020
<b>Actius financers disponibles per a la venda - instruments de deute</b>		
AAA	-	14.944
AA	-	-
A	-	-
BBB	332.489	429.333
BB	2.278	1.592
B	-	-
C	-	-
Sense classificar	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>334.767</b>	<b>445.869</b>
<b>Préstecs i partides a cobrar</b>		
A	-	-
Sense qualificar	1.142.904	909.146
<b>Subtotal</b>	<b>1.142.904</b>	<b>909.146</b>
<b>Efectiu i altres mitjans equivalents</b>		
A	113.110	84.868
BBB	493.281	276.942
BB	-	-
B	-	-
Sense qualificar	221	247
<b>Subtotal</b>	<b>606.612</b>	<b>362.057</b>
<b>Total</b>	<b>2.084.283</b>	<b>1.717.072</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 6.3.5. Risc de concentració

Increment dels impactes d'un risc com a conseqüència d'una concentració més gran en un emissor i/o instrument financer.

Respecte als riscos de concentració i liquiditat, SegurCaixa Adeslas disposa d'una política de concentració i liquiditat, que suposa el marc de referència per a l'actuació en aquest àmbit.

Els objectius bàsics en relació amb el risc de concentració és disposar d'una cartera suficientment diversificada. En aquest sentit, actualment la principal concentració de risc de la cartera d'inversions es troba en els comptes corrents amb una entitat financer. Sense considerar deute públic, el desglossament dels actius per emissors en els quals la inversió és superior al 5% sobre el total de la cartera a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

Emissor	Milers d'euros	
	31.12.2021	31.12.2020
CaixaBank	200.147	246.481
<b>Total</b>	<b>200.147</b>	<b>246.481</b>

Adicionalment, el detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2021 i 2020, desglossat per categoria comptable i zona d'emissió/liquidació dels actius, és el següent (en milers d'euros):

Exercici 2021

País	Renda Fixa	A 31 de desembre de 2021		
		Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Àustria	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-
França	-	1.741	-	-
Alemanya	1.548	-	2.869	-
Irlanda	-	57.495	-	-
Itàlia	82.792	3.624	-	-
Japó	-	-	-	-
Luxemburg	-	107.929	-	-
Països Baixos	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
Espanya	249.697	1.670.614	-	-
Singapur	730	-	-	-
Suècia	-	-	-	-
Regne Unit	-	6.508	-	-
Estats Units	-	16.496	575	-
<b>Total</b>	<b>334.767</b>	<b>1.864.407</b>	<b>3.444</b>	<b>-</b>

# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

País	A 31 de desembre de 2020			
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Àustria	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-
França	-	934	-	-
Alemanya	-	-	912	-
Irlanda	-	102.729	-	-
Itàlia	154.810	-	-	-
Japó	-	-	-	-
Luxemburg	-	138.379	-	-
Països Baixos	314	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
Espanya	275.801	1.627.907	-	-
Singapur	-	-	-	-
Suècia	-	-	-	-
Regne Unit	-	-	-	-
Estats Units	14.944	14.162	-	416
<b>Total</b>	<b>445.869</b>	<b>1.884.111</b>	<b>912</b>	<b>416</b>

Així mateix, el detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2021 i 2020, desglossat per categoria comptable i sector d'activitat, és el següent (en milers d'euros):

Exercici 2021

Sector	A 31 de desembre de 2021			
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Agències	-	-	-	-
Assegurances	-	-	-	-
Autos	-	-	-	-
Comunicacions	730	-	-	-
Construcció	-	-	-	-
Construcció i vaixells naviliers	-	-	-	-
Consum	-	-	-	-
Farmacèutic	-	-	-	-
Financer	-	924	3.444	-
Fons	-	1.862.682	-	-
Govern	332.489	-	-	-
Inmobiliari	-	-	-	-
Industrial	1.548	-	-	-
Sanitari	-	567	-	-
Servei Auxiliar	-	234	-	-
Servei Públic	-	-	-	-
Tecnologia	-	-	-	-
Utilities	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>334.767</b>	<b>1.864.407</b>	<b>3.444</b>	<b>-</b>



# Memòria consolidada exercici anual 2021

Exercici 2020

Sector	A 31 de desembre de 2020			
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Agències	-	-	-	-
Assegurances	-	2	-	-
Autos	-	-	-	-
Comunicacions	314	-	-	-
Construcció	-	-	-	-
Construcció i vaixells naviliers	-	23	-	-
Consum	-	-	-	-
Farmacèutic	-	-	-	-
Financer	-	-	912	416
Fons	-	1.882.362	-	-
Govern	443.963	-	-	-
Inmobiliari	-	-	-	-
Industrial	1.592	-	-	-
Sanitari	-	567	-	-
Servei Auxiliar	-	-	-	-
Servei Públic	-	1.157	-	-
Tecnologia	-	-	-	-
Utilities	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>445.869</b>	<b>1.884.111</b>	<b>912</b>	<b>416</b>

## 6.3.6. Risc d'immobles

El risc de preus immobiliaris mesura la sensibilitat davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de la propietat immobiliària.

El Grup té exposició al risc de preus del mercat immobiliari en immobles de la seva propietat i que estan destinats o bé al lloguer o per a ús propi donant suport a la seva activitat. El detall de les exposicions es mostra a continuació:

Inversions exposades al risc immobiliari	Milers d'euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Inversions Immobiliàries	11.101	11.214
Immobles ús propi	23.003	23.154
<b>Total</b>	<b>34.104</b>	<b>34.368</b>

## 6.3.7. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat en el Grup és el risc que no es puguin liquidar les seves inversions i la resta d'actius abans del seu venciment o que la liquidació suposi costos addicionals, per tal de fer front a les seves obligacions financeres.

Una gestió prudent del risc de liquiditat implica el manteniment d'efectiu, valors negociables i la disponibilitat de finançament mitjançant un import suficient de facilitats de crèdit compromeses i tenir capacitat per liquidar posicions de mercat. El departament de tresoreria té com a objectiu mantenir liquiditat suficient per fer front als seus compromisos.

Els principals elements que utilitza el Grup per a la gestió del risc de liquiditat són els següents:

- Manté saldos en tresoreria per imports suficients per cobrir folgament els compromisos derivats del seu negoci.
- Totes les inversions efectuades en dipòsits bancaris tenen liquiditat immediata sense penalització.
- Les inversions financeres estan realitzades, gairebé en la seva

## Memòria consolidada exercici anual 2021

totalitat, en actius cotitzats en mercats organitzats que permetrien la seva realització en el cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat.

### Fluxos derivats de contractes d'assegurances

Tot seguit, es detalla el calendari estimat dels desemborsos corresponents als contractes d'assegurança en vigor a 31 de desembre de 2021 i 2020:

Exercici 2021

Milers d'euros	Sortides d'efectiu estimades als anys						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Posteriors	
Provisió d'assegurances de Decessos	13.007	8.678	8.467	8.243	7.963	574.623	<b>620.981</b>
Provisió per a prestacions	827.588	156.251	43.799	21.499	10.933	28.432	<b>1.088.502</b>
Deutes per operacions d'assegurança directa i coassegurança	130.822	-	-	-	-	-	<b>130.822</b>
Deutes per operacions de reassegurança	1.023	-	-	-	-	-	<b>1.023</b>
<b>Total</b>	<b>972.440</b>	<b>164.929</b>	<b>52.266</b>	<b>29.742</b>	<b>18.896</b>	<b>603.054</b>	<b>1.841.328</b>

Exercici 2020

Milers d'euros	Sortides d'efectiu estimades als anys						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Posteriors	
Provisió d'assegurances de Decessos	20.215	8.268	8.394	8.473	8.471	516.935	<b>570.756</b>
Provisió per a prestacions	952.142	164.858	45.644	22.558	11.481	34.309	<b>1.230.992</b>
Deutes per operacions d'assegurança directa i coassegurança	107.659	-	-	-	-	-	<b>107.659</b>
Deutes per operacions de reassegurança	27.116	-	-	-	-	-	<b>27.116</b>
<b>Total</b>	<b>1.107.132</b>	<b>173.126</b>	<b>54.038</b>	<b>31.031</b>	<b>19.952</b>	<b>551.244</b>	<b>1.936.523</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

En relació amb la provisió d'assegurances de Decessos, els fluxos d'efectiu contractuals no descomptats són els següents:

Exercici 2021

Milers d'euros	Sortides d'efectiu estimades als anys						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Posteriors	
Provisió d'assegurances de Decessos	21.242	20.993	20.720	20.414	20.089	764.344	<b>867.802</b>

Exercici 2020

Milers d'euros	Sortides d'efectiu estimades als anys						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Posteriors	
Provisió d'assegurances de Decessos	19.184	19.045	18.914	18.726	18.478	749.450	<b>843.797</b>

Tot seguit, es detalla l'evolució de la sinistralitat de l'assegurança directa i reassegurança acceptada, així com la provisió per a prestacions associada des de l'any d'ocurrència dels sinistres fins als tancaments de l'exercici 2021 i 2020 (en milers d'euros).

Any d'ocurrència dels sinistres - Sinistres pagats	Any d'ocurrència	2021									
		1 any després	2 anys després	3 anys després	4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2011 i anteriors	1.212.538	198.741	6.260	3.920	4.288	2.696	2.518	1.045	570	336	27
2012	1.204.924	194.657	6.549	5.954	7.007	4.293	749	591	-2.194	460	
2013	1.254.118	237.320	13.549	8.366	4.878	2.852	1.020	606	1.338		
2014	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302	2.843	1.916			
2015	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997	7.410	5.172				
2016	1.637.727	383.658	26.289	18.843	10.636	13.195					
2017	1.749.347	417.145	39.233	18.102	17.106						
2018	1.854.828	425.455	36.495	25.002							

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Cont.

Any d'ocurrència dels sinistres - Sinistres pagats	Any d'ocurrència	2021									
		1 any després	2 anys després	3 anys després	4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2019	1.929.508	440.600	36.982								
2020	1.872.986	459.644									
2021	2.172.321										

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	Any d'ocurrència	2021									
		1 any després	2 anys després	3 anys després	4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2011 i anteriors	265.357	59.231	35.831	29.504	24.860	14.329	5.586	4.653	4.089	3.313	2.217
2012	250.734	39.760	18.171	25.459	14.574	6.312	6.190	2.907	1.946	1.259	
2013	241.787	30.292	49.268	26.340	14.485	12.035	6.578	5.009	2.708		
2014	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698	10.029	7.587			
2015	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964	21.010	13.937				
2016	594.117	226.071	102.024	76.925	57.382	34.960					
2017	523.149	230.913	126.061	83.207	56.363						
2018	515.441	238.841	164.672	76.465							
2019	522.530	202.897	113.166								
2020	549.705	191.178									
2021	450.201										

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Any d'ocurrència dels sinistres - Sinistres pagats	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	2020						
					4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2010 i anteriors	1.102.509	192.468	4.606	2.565	1.841	1.739	1.219	846	661	390	130
2011	1.020.070	194.135	3.695	2.079	2.549	1.477	1.672	384	180	206	
2012	1.204.924	194.657	6.549	5.954	7.007	4.293	749	591	(2.194)		
2013	1.254.118	237.320	13.549	8.366	4.878	2.852	1.020	606			
2014	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302	2.843				
2015	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997	7.410					
2016	1.637.727	383.658	26.289	18.843	10.636						
2017	1.749.347	417.145	39.233	18.102							
2018	1.854.828	425.455	36.495								
2019	1.929.508	440.600									
2020	1.872.986										

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	2020										
	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2010 i anteriors	243.178	48.510	28.434	17.585	13.540	10.305	7.688	3.062	3.263	3.050	2.416
2011	216.847	30.797	18.245	15.964	14.554	6.641	2.524	1.390	1.039	896	
2012	250.734	39.760	18.171	25.459	14.574	6.312	6.190	2.907	1.946		
2013	241.787	30.292	49.268	26.340	14.485	12.035	6.578	5.009			
2014	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698	10.029				
2015	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964	21.010					
2016	594.117	226.071	102.024	76.925	57.382						
2017	523.149	230.913	126.061	83.207							
2018	515.441	238.841	164.672								
2019	522.530	202.897									
2020	549.705										

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### Risc de liquiditat derivat d'actius i passius financers

Els imports dels actius financers existents a 31 de desembre de 2021 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2021

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Anys posteriors	Sense venciment	
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	1.864.407	<b>1.864.407</b>
- Valors representatius de deute	47.558	7.328	16.714	15.060	31.306	216.801	-	<b>334.767</b>
- Derivats de negociació	3.444	-	-	-	-	-	-	<b>3.444</b>
- Derivats de cobertura (actiu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pagarés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits amb entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	<b>1</b>
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	743.937	261.166	91.019	-	-	-	-	<b>1.096.122</b>
- Crèdits per operacions de reassegurança	21.548	-	-	-	-	-	-	<b>21.548</b>
- Crèdits per operacions de coassegurança	1.016	-	-	-	-	-	-	<b>1.016</b>
- Resta de crèdits i AP	20.459	651	508	701	1.646	252	-	<b>24.217</b>
<b>Total</b>	<b>837.963</b>	<b>269.145</b>	<b>108.241</b>	<b>15.761</b>	<b>32.952</b>	<b>217.053</b>	<b>1.864.407</b>	<b>3.345.522</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Els imports dels actius financers existents a 31 de desembre de 2020 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2020

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Anys posteriors	Sense venciment	
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	1.884.111	<b>1.884.111</b>
- Valors representatius de deute	115.202	7.271	7.754	17.455	15.647	282.540	-	<b>445.869</b>
- Derivats de negociació	912	-	-	-	-	-	-	<b>912</b>
- Derivats de cobertura (actiu)	416	-	-	-	-	-	-	<b>416</b>
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pagarés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits amb entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	<b>1</b>
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	644.157	156.669	54.008	-	-	-	-	<b>854.834</b>
- Crèdits per operacions de reassegurança	20.301	-	-	-	-	-	-	<b>20.301</b>
- Crèdits per operacions de coassegurança	1.474	-	-	-	-	-	-	<b>1.474</b>
- Resta de crèdits i AP	28.486	621	1.171	666	868	724	-	<b>32.536</b>
<b>Total</b>	<b>810.949</b>	<b>164.561</b>	<b>62.933</b>	<b>18.212</b>	<b>16.515</b>	<b>283.264</b>	<b>1.884.111</b>	<b>3.240.454</b>



## Memòria consolidada exercici anual 2021

Els imports dels passius financers existents a 31 de desembre de 2021 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2021

Milers d'euros	PASSIUS FINANCERS						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Anys posteriors	
- Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	6.713	-	-	-	-	-	6.713
- Deutes per operacions d'assegurança	129.799	-	-	-	-	-	129.799
- Deutes per operacions de reassegurança	15.545	-	-	-	-	-	15.545
- Deutes per operacions de coassegurança	1.023	-	-	-	-	-	1.023
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	15.351	11.049	10.625	10.378	9.684	31.833	88.920
- Altres deutes	321.979	-	-	-	-	-	321.979
<b>Total</b>	<b>490.410</b>	<b>11.049</b>	<b>10.625</b>	<b>10.378</b>	<b>9.684</b>	<b>31.833</b>	<b>563.979</b>

Els imports dels passius financers existents a 31 de desembre de 2020 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2020

Milers d'euros	PASSIUS FINANCERS						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Anys posteriors	
- Passius financers mantinguts per negociar	74	-	-	-	-	-	74
- Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	6.090	-	-	-	-	-	6.090
- Deutes per operacions d'assegurança	106.259	-	-	-	-	-	106.259
- Deutes per operacions de reassegurança	27.116	-	-	-	-	-	27.116
- Deutes per operacions de coassegurança	1.400	-	-	-	-	-	1.400
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	18.511	16.872	13.705	12.884	12.226	26.928	101.126
- Altres deutes	543.159	-	-	-	-	-	543.159
<b>Total</b>	<b>702.609</b>	<b>16.872</b>	<b>13.705</b>	<b>12.884</b>	<b>12.226</b>	<b>26.928</b>	<b>785.224</b>

## Memòria consolidada exercici anual 2021

En relació amb els passius per arrendament, els fluxos d'efectiu contractuals no descomptats són els següents:

Exercici 2021

Milers d'euros	PASSIUS FINANCERS						Anys posteriors	Total
	2022	2023	2024	2025	2026			
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	22.249	17.086	15.294	14.359	13.837	54.446	137.271	

Exercici 2020

Milers d'euros	PASSIUS FINANCERS						Anys posteriors	Total
	2021	2022	2023	2024	2025			
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	23.423	20.866	16.354	15.340	14.394	58.007	148.384	

En el negoci de Decessos es fa una gestió activa dels seus actius i passius a través de tècniques d'immunització financera per tal de garantir millor la cobertura de fluxos i estar protegits davant els moviments de tipus d'interès de mercat.

La durada modificada reflecteix la sensibilitat del valor dels actius davant moviments en els tipus d'interès i representa una aproximació de la variació percentual que experimentaria el valor dels actius i passius per cada punt percentual de variació dels tipus d'interès. Aquestes durades modificades del negoci de Decessos es mostren en el quadre següent:

Durada modificada	2021	2020
Actius	7,3	8,2
Passius	9,0	9,8

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 6.3.8. Risc de contrapart

El risc de contrapart recull el risc de crèdit que es genera com a conseqüència de l'exposició en crèdits fonamentalment relacionats amb operacions de l'assegurança directa i la reassegurança i els comptes corrents.

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

Els saldos de reassegurança es mantenen, d'acord amb els termes de la Política de reassegurança de la Companyia, amb entitats reasseguradores amb una alta qualificació creditícia.

La liquiditat es manté en comptes corrents d'entitats financeres de primer nivell, bàsicament CaixaBank, BBVA, Santander i Cecabank.

El detall dels actius afectats pel risc de contrapart a 31 de desembre de 2021 i 2020, desglossat per categoria comptable, és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2021	2020
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	1.096.122	854.834
Crèdits per operacions de reassegurança	21.548	20.301
Crèdits per operacions de coassegurança	1.016	1.474
Altres crèdits	24.217	32.536
<b>Total Crèdits operacions d'assegurança</b>	<b>1.142.904</b>	<b>909.146</b>

La posició neta dels saldos de reassegurança cedida i retrocedida són els següents:

Reassegurança cedida i retrocedida	2021	2020
Provisió per a prestacions	146.322	151.520
Crèdits per operacions de reassegurança	21.548	20.301
Crèdits per operacions de reassegurança cedida i retrocedida	-	-
Deutes per operacions de reassegurança cedida i retrocedida	(15.545)	(27.116)
<b>Total posició neta</b>	<b>152.325</b>	<b>144.705</b>

### 6.3.9. Risc de finançament i solvència

El risc de solvència es deriva del fet que la companyia no disposi del capital suficient, en quantitat o qualitat, per complir els seus objectius interns de negoci, requisits regulatoris, o expectatives del mercat.

El risc de finançament es deriva de potencials fonts estables de finançament a llarg termini, la qual cosa es tradueix en el risc actual o prospectiu que no pugui complir les seves obligacions financeres, com els pagaments i les necessitats de garantia, ja que vencen a mitjà o llarg termini.

### 6.4. Risc tècnic

Els contractes d'assegurances generen riscos amb motiu de la seva subscripció i que provenen fonamentalment de la suficiència de la tarifa i del nivell de les provisions constituïdes que han de ser suficients per fer front a les indemnitzacions derivades de sinistres o obligacions assumides en els mateixos contractes.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 6.4.1. Risc de subscripció

Els principals riscos als quals estan exposats els contractes d'assegurances de SegurCaixa Adeslas són els següents:

#### **Assegurances No Vida i Salut:**

- Risc de Primes: es deu a les fluctuacions en el moment, freqüència i gravetat dels successos assegurats. Considera el risc que la provisió per a primes sigui insuficient per atendre els sinistres o que hagi de ser incrementada.
- Risc de Reserves (suficiència de provisions tècniques): deriva de les fluctuacions en el moment i quantia de la liquidació dels sinistres. En la Nota 5.8 s'aporta informació sobre l'evolució de les provisions tècniques.
- Risc de catàstrofe: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats derivades de les assegurances, a causa d'una notable incertesa en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o excepcionals.
- Risc de caiguda: atès que els beneficis esperats inclosos en les primes futures dels contractes d'assegurança existents es reconeixen en els fons propis admissibles de les empreses d'assegurances i reassegurances, el mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de la de vida ha de tenir en compte el risc de caiguda connex als contractes d'assegurança i reassegurança.
- Risc de concentració del risc d'assegurances: SegurCaixa Adeslas ha dut a terme una política de diversificació dels riscos assegurats en els diferents rams d'assegurança (vegeu import de primes per ram recollit en la Nota 5.10). La Societat dominant disposa de mecanismes de control intern i procediments que li permeten detectar tot tipus de concentracions del risc assegurador.

Dins dels elements mitigadors del risc d'assegurança derivat de concentracions o acumulació de cobertures es fa servir la transferència de risc instrumentalitzada a través de contractes de reassegurança.

#### **Assegurances Decessos:**

Els principals riscos als quals estan exposats els contractes d'assegurances de decessos són els següents:

- Risc Biomètric: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de mortalitat, per a aquells casos en què un augment de la taxa de mortalitat generi un augment o una reducció en el valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de vida.
- Risc de Caigudes: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell o la volatilitat de les taxes de discontinuïtat, cancel·lació, renovació i rescat de les pòlisses.
- Risc de Despeses: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les despeses d'execució dels contractes.
- Risc Catastròfic: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa d'una notable incertesa en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o extraordinaris.

L'exposició de risc assegurador en funció del volum de primes i provisions tècniques en els diferents rams es mostra en el quadre següent:

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Rams	2021		2020	
	Primes	Provisions Tècniques	Primes	Provisions Tècniques
Autos	204.827	403.517	207.562	384.019
Multiriscol	470.466	598.632	456.678	511.523
Salut	2.749.235	1.043.151	2.642.290	1.026.567
Decessos	128.808	620.981	100.381	614.932
Accidents	144.837	89.650	155.384	101.985
Altres	53.688	223.474	63.427	195.633
<b>Total</b>	<b>3.751.861</b>	<b>2.979.405</b>	<b>3.625.722</b>	<b>2.834.659</b>

### 6.4.2. Política de reassegurança

La mitigació del risc assegurador es duu a terme a través dels contractes de reassegurança. L'objectiu de la reassegurança és reforçar el nivell de transferència de risc. A través de la cessió a la reassegurança, es pretén donar suport a tots els rams en el seu desenvolupament, reduir els riscos i contribuir amb la funció financera de la reassegurança (dipòsits).

Dins de l'estratègia global d'optimització de la cessió a la reassegurança, els tractats que s'utilitzen són:

#### • Proporcional

SegurCaixa Adeslas, com a mecanisme de transferència de risc, disposa de contractes amb diferents modalitats:

- Quota part: La cessió al reassegurador és una proporció o percentatge de tots els riscos.
- Excedent: La cessió al reassegurador és també una proporció o percentatge, però no de tots els riscos, com passa en el quota-part, sinó només d'aquells que excedeixin un import predeterminat.

#### • No proporcionals

Es donen en el negoci de No Vida i es caracteritzen perquè el repartiment de responsabilitats entre la cedent i el reassegurador s'efectua en base al sinistre i no a la suma assegurada, com passa en la reassegurança proporcional. El reassegurador rep un percentatge de les primes o de la prima original i no la proporció corresponent a la suma assegurada, com en la reassegurança proporcional.

- Excés de Pèrdua (XL). És la modalitat mitjançant la qual el reassegurador accepta pagar a la cedent tots els sinistres que superin un límit prèviament fixat (retenció) a canvi d'un percentatge del total de primes retingudes per la companyia cedent.
- Stop Loss (SL). Aquesta modalitat de reassegurança és especialment indicada per protegir els resultats finals de la cedent en un ram determinat, ja sigui per un augment de la freqüència o de la intensitat dels sinistres.

La política de reassegurança de SegurCaixa Adeslas es projecta, dins de la filosofia del control del risc, cap a l'adequada protecció davant desviacions inesperades de sinistralitat amb reasseguradors del primer nivell en qualitat creditícia i de servei, amb les millors condicions econòmiques que permeti el mercat.

La selecció de reasseguradors se circumscriu, de moment, preferiblement als que operen en el mercat continental europeu, i s'avalua el seu nivell de qualitat per la solvència creditícia i prestigi en el mercat significat per la seva permanència i bon servei. Si es garanteixen les condicions òptimes del mercat es valora l'estabilitat en els quadres de les empreses líders en la indústria reasseguradora.

El procés de selecció, obert a tot el mercat en igualtat de condicions, permet la intermediació, sempre que aportin valor, en el disseny de les estructures de reassegurança i determinació de les retencions òptimes,

## Memòria consolidada exercici anual 2021

o per l'anàlisi i valoració de l'eficiència de la reassegurança, atès el seu profund i continu coneixement del mercat i les seves alternatives.

Per a la prossecució d'aquestes finalitats es realitzen estudis periòdics d'optimització de la cobertura contractada per analitzar les diferents estructures de reassegurança i la seva adequació a la cartera real i el seu comportament, detenint-se en l'estudi de la relació freqüència/intensitat per determinar el percentatge de cessió del risc.

La reassegurança ha contribuït al desenvolupament equilibrat de nous negocis i productes, alhora que ha permès assumir noves iniciatives amb un control del risc mesurat i limitat.

Un altre dels punts en els quals es treballa és la promoció de la transferència de coneixement i informació rellevant per al negoci, promovent la innovació amb propostes concretes.

### 6.5. Risc operacional

El risc operacional es deriva de la possibilitat de patir pèrdues derivades d'errors en els processos, personal o sistemes.

Aquest risc inclou les categories de risc de Conducta i Compliment, Legal i Regulatori, Fiscalitat i Fiabilitat de la Informació, Externalització, Resiliència Operativa i Continuitat de Negoci, els riscos Tecnològics, Ciberseguretat, riscos relacionats amb la gestió sanitària i, finalment, altres riscos operacionals (com ara frau, relacions laborals i seguretat a la feina, atenció i gestió de clients, desenvolupament de productes i gestió d'existents, proveïdors, lliurament i gestió de processos i danys a actius).

El model de gestió del risc operacional queda plasmat fonamentalment en la Política de gestió del risc operacional i es desenvolupa en les polítiques d'externalització, continuïtat de negoci, prevenció de riscos

penals, control intern de la informació financera, compliment fiscal en el marc del sistema de govern i la política de gestió i control tecnològic i de la seguretat de la informació.

L'11 de març de 2020, l'Organització Mundial de la Salut va elevar a nivell de pandèmia internacional la situació d'emergència de salut pública provocada pel Coronavirus SARS-2 (Covid-19). Així mateix, amb data 14 de març de 2020, el Govern espanyol va declarar l'Estat d'Alarma per a la gestió de la situació de crisi sanitària, a través del Reial Decret 463/2020 (l'"Estat d'Alarma"), que va comportar determinades mesures limitadores de la llibertat de circulació de les persones i de contenció en l'àmbit de l'activitat de les empreses. Aquest Estat d'Alarma es va mantenir fins al 21 de juny de 2020. Posteriorment, amb data 9 d'octubre de 2020, el Govern espanyol va declarar un segon Estat d'Alarma a través del Reial Decret 900/2020, que va finalitzar el 9 de maig de 2021.

La complexitat dels mercats a causa de la seva globalització i les mesures restrictives de diversa tipologia adoptades per les diferents administracions per mitigar la crisi sanitària han provocat forts impactes econòmics i financers, amb efectes sense precedents en la història recent.

Davant aquesta situació, els Administradors de la Societat dominant i el Grup al qual pertany van implementar un seguit d'accions i iniciatives centrades a:

- Protegir la salut de les persones i, especialment, els seus clients i empleats.
- Assegurar la continuïtat de les seves operacions.
- Ajuda social, sanitària i econòmica per contribuir a mitigar els impactes de la pandèmia.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

En aquest sentit, des d'un primer moment i durant els exercicis 2020 i 2021, es van impulsar mesures excepcionals d'acompanyament als nostres clients, destinades principalment a proporcionar-los informació sobre Covid-19 i proporcionar atenció als assegurats, amb la finalitat d'atendre i donar cobertura a les seves necessitats en un entorn complex per la disminució dels dispositius assistencials. Addicionalment, en aquest entorn complex, també es van implementar accions de retenció i fidelització dels nostres clients, així com diverses iniciatives orientades a mitigar tant l'impacte en la valoració dels seus actius com a fer front a totes les obligacions derivades dels seus compromisos, sempre dins del marc regulatori instaurat per les autoritats nacionals.

Malgrat la gravetat i la virulència de la crisi, la Societat dominant s'ha mantingut i es troba actualment en una posició sòlida per afrontar la situació. Això fa que, tot i que els potencials efectes futurs de la crisi no es poden estimar de manera certa i malgrat un entorn d'incertesa com l'actual, la Societat dominant no veu compromesa l'aplicació del principi d'empresa en funcionament.

Els administradors de la Societat dominant i dels diversos negocis del Grup continuen supervisant de manera constant l'evolució de la situació amb l'objectiu d'afrontar amb èxit els posteriors impactes que es puguin produir.

### 6.6. Risc no financer

Els riscos no financers són els que no tenen un origen financer, però que podrien impactar en el Grup. Es tracta de riscos amb un impacte més transversal. En aquesta categoria s'hi inclouen els riscos reputacionals, estratègics i ASG (ambientals, socials i de governança).

El Grup té establerts controls per tal d'assegurar els riscos derivats de l'entorn a què s'enfronta a mitjà termini. S'ha dut a terme una definició dels riscos no financers, diferenciant-los en tres grans grups:

1. Riscos estratègics, que són els riscos lligats a l'impacte actual i futur en els ingressos i el capital que podria sorgir de les decisions adverses de negocis, l'aplicació indeguda de les decisions o la manca de capacitat de resposta als canvis de la indústria.
2. El risc reputacional, que és el derivat del conjunt de percepcions que tenen sobre el Grup els diversos grups d'interès amb els quals es relaciona, tant interns com externs. És el resultat del comportament desenvolupat per l'entitat al llarg del temps i fa referència a les possibles pèrdues resultants del deteriorament o la percepció negativa de la imatge de l'entitat.
3. Riscos ASG, que són els riscos derivats del fet:
  - a. Que es produeixi un dany o catàstrofe al medi ambient a causa d'un fenomen natural o d'una acció humana.
  - b. Que s'incompleixi algun dret fonamental, a qualsevol edat i en qualsevol àmbit social.
  - c. Que s'incompleixin les responsabilitats assignades entre parts interessades en el govern empresarial.

El model de gestió de risc no financer està plasmat fonamentalment en la Política de gestió de riscos de la Societat dominant.

#### 6.6.1. Sensibilitats al risc

Sent tots els riscos importants per a la Societat dominant, des d'un punt de vista de gestió de riscos, a continuació es mostren els riscos de negoci més sensibles en termes d'impacte sobre els Fons propis:

Risc	Paràmetre	2021	2020
Risc de Negoci	Primes (-10%)	(55.980)	(51.552)
	Sinistralitat (+5%)	(97.990)	(96.328)

## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 6.7. Solvència II

El Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014, 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 règim de Solvència II.

La normativa esmentada anteriorment preveu, entre altres aspectes, l'establiment des de l'1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, als efectes del denominat en aquesta normativa com a balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són substancialment diferents dels utilitzats per reflectir la posició financera i patrimonial de la Societat en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat dominant.

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

- Pilar I: Requeriments quantitatius que tenen com a objectiu 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 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 necessiten, d'una banda, el supervisor (DGAFP) i, de l'altra, el mercat, i l'objectiu dels quals és afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i estabilitat financera.

La Societat dominant estima que la ràtio de Solvència, calculada al tancament de l'exercici 2021, se situarà per sobre de la propensió al risc establert.



## Memòria consolidada exercici anual 2021

### 7. ALTRA INFORMACIÓ

#### 7.1. Informació sobre la plantilla

El nombre mitjà de persones ocupades pel Grup en l'exercici 2021 i 2020, distribuït per categories professionals, d'acord amb el conveni d'Assegurances, ha estat el següent:

Nivell	2021			2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Comitè de Direcció	7	2	9	8	1	9
Equip Directiu	41	10	51	40	8	48
Línia Intermèdia	124	57	181	123	55	178
Titulats i tècnics	430	533	963	440	500	940
Comercials	99	219	318	105	219	324
Personal administratiu	91	467	558	97	465	562
Personal de Clínica	628	3.443	4.071	654	3.389	4.043
<b>Total</b>	<b>1.420</b>	<b>4.731</b>	<b>6.151</b>	<b>1.467</b>	<b>4.637</b>	<b>6.104</b>

El nombre d'empleats a 31 de desembre de 2021 i 2020 no difereix significativament respecte al nombre mitjà de persones ocupades durant aquests exercicis.

El nombre mitjà de persones ocupades durant l'exercici 2021 i 2020 amb discapacitat més gran o igual al 33%, desglossat per categories, és el següent:

## Memòria consolidada exercici anual 2021

Nivell	2021	2020
Comitè de Direcció	-	-
Equip Directiu	-	-
Línia Intermèdia	2	2
Titulats i tècnics	17	15
Comercials	-	-
Personal administratiu	8	7
Personal de Clínica	29	26
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>50</b>

### 7.2. Informació sobre honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2021 i 2020, els honoraris carregats relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor del Grup, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. i Deloitte, S.L., respectivament, o a qualsevol empresa pertanyent a la mateixa xarxa, d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, han estat els següents (en milers d'euros i sense IVA):

Descripció	Honoraris corresponents a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. o Empresa de la mateixa Xarxa	Honoraris corresponents a Deloitte, S.L. o Empresa de la mateixa Xarxa
	Exercici 2021	Exercici 2020
Serveis d'auditoria	540	577
Serveis diferents de l'auditoria	590	265
Serveis exigits per la normativa aplicable	150	-
Altres serveis de verificació	65	265
Serveis fiscals	-	-
Altres serveis prestats per la xarxa de l'auditor	375	-
<b>Total serveis professionals</b>	<b>1.130</b>	<b>842</b>

### 7.3. Informació sobre el període mitjà de pagament

Tot seguit, es detalla la informació requerida per la Disposició addicional 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 d'acord amb la Resolució de l'ICAC de 29 de gener de 2016, sobre la informació que cal incorporar en la memòria dels comptes anuals en relació amb el període mitjà de pagament a proveïdors en operacions comercials:

	Exercici 2021 Dies	Exercici 2020 Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	49,33	51,27
Ràtio d'operacions pagades	50,15	52,15
Ràtio d'operacions pendents de pagament	25,54	29,61
	<b>Milers d'Euros</b>	<b>Milers d'Euros</b>
Total de pagaments realitzats	324.679	274.431
Total pagaments pendents	9.879	8.964

D'acord amb la Resolució de l'ICAC, per al càlcul del període mitjà de pagament a proveïdors s'han tingut en compte les operacions comercials corresponents al lliurament de béns o prestacions de serveis meritades en l'exercici corresponent.

Es consideren proveïdors, a l'exclusiu efecte de donar la informació prevista en aquesta Resolució, els creditors comercials per deutes amb subministradors de béns o serveis, inclosos en la partida "Resta d'altres deutes" del passiu corrent del balanç consolidat.

S'entén per "Període mitjà de pagament a proveïdors" el termini que transcorre des del lliurament dels béns o la prestació dels serveis a càrrec del proveïdor i el pagament material de l'operació.

## Memòria consolidada exercici anual 2021

El termini màxim legal de pagament aplicable al Grup en l'exercici 2021, segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, és de 30 dies, llevat d'existència de pacte de les parts, sense que en cap cas es pugui acordar un termini superior a 60 dies naturals.

### 7.4. Informació sobre medi ambient

Es considera activitat mediambiental qualsevol operació el propòsit principal de la qual sigui la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient.

Les operacions globals del Grup es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral").

El Grup considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment. Per la seva activitat, el Grup no ha necessitat dur a terme inversions de caràcter mediambiental, ni ha incorregut en despeses d'aquesta naturalesa, per la qual cosa no s'ha aplicat cap deducció per inversió en el càlcul de l'Impost de Societats corresponent a l'exercici. Així mateix, no s'ha considerat necessari registrar provisió per a riscos i despeses de caràcter mediambiental, ja que s'ha considerat que no hi ha contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

#### 7.4.1. Canvi Climàtic

La Direcció de la Societat dominant ha realitzat una anàlisi qualitativa dels riscos i oportunitats que es deriven del canvi climàtic, així com del seu impacte en el model de negoci. D'aquesta anàlisi s'ha conclòs que l'impacte del canvi climàtic en el Grup és reduït i se'n preveu una evolució estesa i gradual en el temps. Així mateix, cal destacar que el sector

assegurador és un sector de baixes emissions, per la qual cosa no se n'espera una repercussió significativa directa.

La Direcció de la Societat dominant considera que, a mitjà termini, part de la freqüència i intensitat dels fenòmens assegurats relacionats amb esdeveniments climàtics serà absorbida per l'actualització i revisió anual del càlcul de les primes d'assegurança, garantint, d'aquesta manera, la seva capacitat per adaptar-se progressivament als efectes que el canvi climàtic origini sobre el seu model de negoci.

Això no obstant, la posició del Grup en l'àmbit de la sostenibilitat sí que podria tenir un impacte directe en la nostra cartera i en com perceben el Grup els clients i grups d'interès, per la qual cosa serà convenient desenvolupar polítiques de sostenibilitat i, si escau, el desenvolupament de plans d'acció en aquest àmbit.

Adicionalment, en la Nota 6.3.5, s'hi inclou un desglossament de la concentració del risc de les inversions financeres per zona geogràfica i sector. En aquest detall no s'identifiquen inversions rellevants en activitats amb un impacte significatiu en el canvi climàtic.

## Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2019)	Valor de Taxació (2021)	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
Torre Nord 1 - B	Barcelona	Llogat	1.022	1.022	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 52, 2 E	Pontevedra	Llogat	91	91	-	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Romera, 45	Dos Hermanas	Lloguer/Venda	224	215	(9)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
López Peláez, 13-15-17	Tarragona	Llogat	5.998	6.071	73	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7, garatges	Tarragona	Llogat	336	336	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 B	Tarragona	Llogat	332	331	(1)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Gaietà Soler, 6	Badalona	Lloguer/Venda	164	167	3	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Linares Rivas, 4	la Corunya	Lloguer/Venda	779	772	(7)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Clara Campoamor, 4	Alcázar S. Juan	Lloguer/Venda	399	381	(18)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Ronda Sant Pau, 34-36	Barcelona	Lloguer/Venda	293	293	-	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Avda. Reyes Católicos, 10 E	Burgos	Lloguer/Venda	96	92	(4)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. Reyes Católicos, 10 H	Burgos	Lloguer/Venda	94	89	(5)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7, 2n G	Guipúscoa	Lloguer/Venda	293	293	-	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7, traster	Guipúscoa	Lloguer/Venda	2	2	-	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Voluntarios de Santiago, 5	Oscá	Lloguer/Venda	96	91	(5)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
León y Castillo, 30	Las Palmas	Lloguer/Venda	177	170	(7)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. Primero de Mayo	Puertollano	Lloguer/Venda	315	298	(17)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Madrona, 1, 1r B	Segòvia	Lloguer/Venda	118	118	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Rep. Argentina, 27, 2n J	Sevilla	Lloguer/Venda	345	345	-	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
General Pardiñas, 10	Santiago	Llogat	217	208	(9)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor

## Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2019)	Valor de Taxació (2021)	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
López Peláez, 19 P	Tarragona	Lloguer/Venda	158	153	(5)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 S	Tarragona	Lloguer/Venda	158	153	(5)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 T	Tarragona	Lloguer/Venda	158	153	(5)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Espronceda, 25	Reus	Lloguer/Venda	119	119	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
José Grueso, 16	Tomelloso	Lloguer/Venda	324	311	(13)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Esperanza, 3	Valdepeñas	Llogat	640	620	(20)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
<b>A) Total Inversions immobiliàries</b>			<b>12.948</b>	<b>12.894</b>	<b>(54)</b>		

## Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2019)	Valor de Taxació (2021)	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
Linares Rivas, 9	la Corunya	Propi	2.026	2.026	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Pablo Iglesias, 27	Alacant	Propi	1.687	1.696	9	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Padre Victoriano, 4	Àvila	Propi	162	162	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Riera de Cassoles, 63	Barcelona	Propi	1.281	1.300	19	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord soterrani -2	Barcelona	Propi	610	613	3	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord soterrani -1	Barcelona	Propi	604	607	3	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl. baixa L 1	Barcelona	Propi	1.381	1.386	5	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl. baixa L 2	Barcelona	Propi	916	919	3	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 1 - A	Barcelona	Propi	1.385	1.389	4	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor

## Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2019)	Valor de Taxació (2021)	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
Torre Nord 6 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - A	Barcelona	Propi	350	351	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - B	Barcelona	Propi	402	404	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - C	Barcelona	Propi	740	742	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. Rochester, 1	Cadis	Propi	824	824	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Alfonso XI, 15	Cadis	Propi	197	197	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Poeta Guimerà, 7	Castelló	Propi	1.489	1.465	(24)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Coronel Muñoz, 21	Granada	Propi	193	195	2	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Perojo, 8	Las Palmas	Propi	770	771	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor

## Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2019)	Valor de Taxació (2021)	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
Gran Vía de San Marcos, 19	Lleó	Propi	391	392	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Vallcalent, 1, 2n	Lleida	Propi	468	469	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Príncipe, 21	Madrid	Propi	2.008	2.087	79	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Pº Colón, 1	Pontevedra	Propi	422	423	1	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Castelao, 6	Pontevedra	Propi	126	120	(6)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7, baixos	Tarragona	Propi	279	279	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Salvador Sastre, 10	València	Propi	982	982	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. García Barbón, 20	Vigo	Propi	669	669	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Pº Teruel, 38	Saragossa	Propi	667	667	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
<b>B) Total Immobilitzat material (terrenys i construccions)</b>			<b>32.965</b>	<b>33.111</b>	<b>146</b>		
<b>Totals (A + B)</b>			<b>45.913</b>	<b>46.005</b>	<b>92</b>		



## Annex II: Perímetre de Consolidació

### Empreses del Grup – Integració global

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació		Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
				2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Asseguradora	Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija	-	-	4.304.209	3.851.586	696.352	702.910	3.625.989	3.516.136	443.470	312.439
Adeslas Salut, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Consultori	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	15.249	17.513	561	2.856	30.963	37.665	(2.295)	1.319
Adeslas Dental, S.A.U.	Joaquín Costa, 35 28002 Madrid	Dental	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	83.300	118.543	49.112	73.094	140.957	198.170	(11.982)	12.871
Grupo Iquimesa, S.L.U.	Plaza Amárica, 4 01005 Vitoria	Gestora	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	77.196	89.471	75.643	87.921	-	-	6.594	9.372
General de Inversiones Alavesas, S.L.U. Societat en liquidació	Plaza Amárica, 4 01005 Vitoria	Immobilària	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	1.249	1.261	1.249	1.261	-	-	(11)	(10)
Agenciaixa, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Intermediació d'assegurances	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	9.144	16.159	3.505	11.567	28.580	27.103	4.245	2.128

## Annex II: Perímetre de Consolidació

### Empreses associades – Posada en equivalència

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació		Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
				2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Sociedad inmobiliaria del IMQ, S.A.	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Inmobiliaria	Grupo Iquimesa S.L.U.	19,98%	19,98%	70.506	70.540	23.288	22.410	4.815	4.603	674	499
Grupo IMQ (Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros)	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Asseguradora	Grupo Iquimesa S.L.U.	45,00%	45,00%	252.352	235.752	124.942	102.567	229.940	222.966	23.923	18.941
Sanatorio Medico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	Paseo de la Estación, 40 - 23008 Jaén	Sanatori	SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	42,41%	42,41%	6.691	6.395	4.386	4.061	10.526	8.264	557	73
Grupo IMQ Asturias	Cl. Cabrales, 72 - Gijón (33201)	Asseguradora	SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	44,91%	44,91%	50.430	51.411	29.303	29.302	49.852	46.735	1.985	3.128
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	c/ Ballets Olaeta, 4 - Bilbao	Activitats Hospitalàries	Grupo Iquimesa, S.L.U.	19,72%	19,72%	47.473	45.529	35.626	33.775	71.312	65.855	763	(283)

## Informe de Gestió

### INFORME DE GESTIÓ CONSOLIDAT CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2021

#### OPERACIONS SOCIETÀRIES I ESTRUCTURA ACCIONARIAL

A 31 de desembre de 2021, SegurCaixa Adeslas és capdavantera d'un grup d'entitats dependents i, d'acord amb la legislació vigent i en virtut de l'article 43 bis del Codi de Comerç, fins a l'exercici 2016 s'havia acollit a la dispensa de formular comptes anuals consolidats amb motiu d'integrar-se en un grup de consolidació superior. La Societat, com a capdavantera del Grup, va decidir, de manera voluntària, formular per primera vegada comptes anuals consolidats per a l'exercici 2017, així com començar a aplicar, també de manera voluntària, la legislació de la Unió Europea sobre les normes internacionals d'informació financera adoptades (NIIF-UE). Aquests comptes anuals consolidats van ser els primers preparats d'acord amb les NIIF-UE, després d'establir-se com a data de transició l'1 de gener de 2016.

La Societat dominant està integrada en el Grup Mutua Madrileña Automovilista, la societat dominant del qual és Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija, amb domicili social a Paseo de la Castellana, núm. 33 de Madrid.

#### EVOLUCIÓ DE L'EXERCICI

L'exercici 2021 ha estat marcat per una tornada parcial a la normalitat, malgrat que la pandèmia de la Covid-19 ha continuat tenint un important impacte econòmic i social. En aquest context, el sector de les assegurances de no vida ha crescut un 3,3% enfront de l'1,07% del 2020, mentre que SegurCaixa Adeslas ha mantingut una evolució positiva al llarg de l'exercici i ha tornat a créixer per damunt del mercat, amb un increment de les primes meritades del +4,56% respecte al 2020, la qual cosa l'ha portat a assolir un volum de 4.171 milions d'euros.

El principal canal de comercialització és el canal bancari, que el 2021 ha representat el 77% de la nova producció de l'exercici. L'estratègia comercial ha continuat centrada en la comercialització de la gamma MyBox, que permet en els rams de Salut, Llar, Auto i Comerç contractes a tres anys de durada amb condicions més favorables per als nostres clients.

Respecte al Ram de Salut, el 2021 s'ha arribat a la xifra de 2.954 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del +3,62%. Aquest creixement ha consolidat la posició de lideratge en el sector, tant en el segment d'assegurats privats com de mutualitats de funcionaris, ja que s'ha aconseguit una quota de mercat d'un 30,0%. La cartera, al tancament de l'exercici, estava formada per 5.629.100 assegurats. En aquesta xifra no es computen els assegurats amb residència en províncies on la Societat opera mitjançant acords de reassegurança de prestació de serveis amb altres entitats. Aquests clients suposen, per si mateixos, una altra cartera de 128.008 assegurats. El 2021 s'ha produït un increment de la sinistralitat en Salut respecte a l'exercici 2020 derivat d'una normalització de l'activitat prestacional dels pacients no Covid, de manera que la ràtio de sinistralitat s'ha situat en un 77,3%.

En el negoci de Multiriscos, el volum total de primes meritades va pujar als 592 milions d'euros i es va assolir una quota de mercat del 7,3%, 0,5 punts percentuals per damunt de l'exercici 2020. El ram de Multiriscos de la Llar arriba als 481 milions d'euros en l'exercici, aproximadament el 81% del negoci d'aquest ram.

Pel que respecta al negoci d'Autos, s'ha obtingut un volum de primes de 239 milions d'euros, alhora que s'ha arribat a les 504.480 pòlisses en vigor al tancament de l'exercici. La tornada gradual a situacions de mobilitat anteriors a la pandèmia ha suposat un augment de la sinistralitat respecte al 2020, ja que s'ha assolit una ràtio del 50,9%.

## Informe de Gestió

Tot seguit es presenten, resumides, les dades referents a Primes meritades (assegurança directa més reassegurança acceptada) i la seva comparació amb l'exercici anterior (en milers d'euros):

	2021	2020	% Variació
Primes Assistència Sanitària	2.953.727	2.850.487	3,62%
Primes Multiriscos de la Llar	481.222	413.394	16,41%
Primes Autos	239.152	223.377	7,06%
Primes Decessos	129.754	101.438	27,91%
Primes Accidents	136.087	144.935	-6,10%
Primes Altres Rams	230.638	255.041	-9,57%
<b>Total Primes Meritades</b>	<b>4.170.580</b>	<b>3.988.672</b>	<b>4,56%</b>

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de la Societat ha arribat als 381.498 milers d'euros, la qual cosa suposa una rendibilitat sobre Primes Imputades del 10,17%. Pel que fa a la rendibilitat asseguradora en termes de ràtio combinada, s'ha situat en el 86,8%.

Així mateix, cal assenyalar que en l'exercici 2020 ha continuat l'execució del Pla per emprendre la transformació tecnològica i operativa de la Companyia iniciat el 2018, que té com a objectiu millorar la qualitat del servei, l'experiència del client i augmentar la seva fidelització. Aquest Pla preveu inversions en el període 2018-2023 per damunt dels 120 milions d'euros.

Pel que fa a les societats dependents, la xifra d'ingressos d'Adeslas Dental, S.A.U. va assolir l'import de 186,25 milions d'euros, amb un increment en aquests respecte al 2020 de 45,29 milions d'euros, la qual cosa suposa un augment del 24,32% respecte a l'exercici anterior. L'increment s'ha produït tant en la facturació als assegurats de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances en concepte de franquícia de tractaments odontològics per assistència

prestada, amb un augment del 43,06%, com en el que es va facturar directament a SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, que ha experimentat un increment d'un 2,87% respecte a l'exercici anterior.

Per la seva banda, Adeslas Salut, S.A.U. ha experimentat un increment de la facturació del 22,2%, que correspon, pràcticament en la seva totalitat, al que es va facturar a SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances per l'assistència prestada als seus assegurats. Aquest increment es justifica, principalment, pel descens de la incidència de la Covid-19, que, tot i no haver desaparegut del tot, s'ha notat un descens notable, fet que ha provocat un augment de facturació i activitat.

AgenCaixa, S.A.U. centra la seva activitat en la comercialització dels productes de SegurCaixa Adeslas i de VidaCaixa. Durant aquest exercici, s'ha continuat reforçant tant el portfolio de productes orientats als clients de valor com l'orientació comercial cap al Segment de Persones Jurídiques, alhora que s'ha produït un increment de la plantilla de la Societat fins a elevar la xifra de gestors d'assegurances a 241. El volum de primes de nova producció anualitzades ha arribat als 108,7 milions d'euros, incloent-hi vida i assegurances generals, la qual cosa representa un creixement del 28,5% respecte a l'any 2020.

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de Grup SegurCaixa Adeslas ha arribat als 421.392 milers d'euros, la qual cosa suposa una reducció del 3,33% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre Primes imputades de l'11,23% (enfront del 12,02% del 2020).

Durant l'exercici 2021, d'altra banda, el Grup SegurCaixa Adeslas ha disposat d'una mitjana de 6.151 empleats.

Les operacions globals del Grup SegurCaixa Adeslas es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals")

## Informe de Gestió

i la seguretat i salut del treballador (“lleis sobre seguretat laboral”). El Grup considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment.

### SOLVÈNCIA II

El Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014, 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 règim de Solvència II.

La normativa esmentada anteriorment preveu, entre altres aspectes, l'establiment des de l'1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, als efectes del denominat en aquesta normativa com a balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són substancialment diferents dels utilitzats per reflectir la posició financera i patrimonial del Grup en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat dominant.

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, operacionals, de crèdit i de liquiditat als quals estan exposades les entitats asseguradores.

### GESTIÓ DEL RISC

El Grup ha desenvolupat un Sistema de Gestió de riscos l'objectiu final del qual és garantir la seva solvència contribuint a la consecució dels objectius estratègics.

El Sistema de Gestió de riscos comprèn les estratègies i els processos i procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals, a nivell individual i agregat, està o podria estar exposada i les seves interdependències.

Els principals elements que conformen aquest Sistema de Gestió de riscos són:

- Estratègia del Negoci: l'Estratègia de Negoci es troba totalment alineada amb l'Estratègia de Riscos i es materialitza a través dels límits de tolerància i propensió a cadascun dels riscos.
- Govern del Risc: a través dels diferents òrgans, comissions i comitès de SegurCaixa Adeslas suportat per una gestió del risc basat en el model de les “Tres Línies de Defensa”.
- Procés de Gestió de Riscos: a través dels processos d'identificació, mesurament, gestió, monitoratge i informació dels riscos a què està exposat el Grup.

Pel que fa al sistema de gestió del risc financer, se centra a controlar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

El model de gestió del risc financer es recull en la Política d'inversions, en la Política de gestió del risc de liquiditat i concentració i en la Política de gestió d'actius i passius.

Sobre la base d'aquestes polítiques, la gestió discrecional de les inversions correspon a CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. i a

## Informe de Gestió

Mutuactivos, S.A.U., SGIIC, mentre que l'administració de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

Riscos financers: la gestió d'aquests riscos es realitza amb caràcter general a través de dues metodologies:

- Per a la cartera d'inversions (que inclou totes les inversions menys la cartera de decessos a prima única, immobiliària i inversió en societats participades) es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95%. La base històrica per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels darrers tres anys.
- Per a la cartera de decessos a prima única, es gestiona a través del model d'afectació de fluxos dels actius i els passius amb l'objectiu que les seves durades mitjanes siguin semblants, de manera que d'una banda hi hagi una congruència entre aquests fluxos i de l'altra hi hagi una protecció davant l'efecte econòmic derivat dels moviments de tipus d'interès.

Els actius i passius financers del Grup estan exposats al risc de tipus d'interès, el qual podria tenir un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa i sobre els quals s'efectuen periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat.

Igualment, la Societat dominant té exposició al risc de renda variable a causa de les inversions valorades a valor raonable en el balanç. Per gestionar el risc de renda variable per inversions en títols de capital, la Societat dominant estructura la seva cartera d'acord amb els límits estipulats en les polítiques anteriorment esmentades. Indirectament, i a través dels fons d'inversió en els quals inverteix, té exposició a actius invertits principalment en mercats europeus i americans (EUA).

La cartera de la Societat dominant no té exposició directa significativa al risc de tipus de canvi. La màxima exposició al risc de tipus de canvi és indirecta, en la mesura en què els fons d'inversió en què es

materialitzen les seves inversions poden tenir com a subjacents actius denominats en divisa no euro no coberts.

En particular, amb el risc de spread associat als instruments financers, la política establerta per la Societat dominant s'ha basat en dos principis bàsics:

- Prudència: el risc de crèdit es determina pel menor de les tres principals agències de ràting (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en high yield han d'estar sempre identificades.
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors, sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, la Societat dominant manté una part rellevant de la seva cartera d'inversions (excloent-ne la cartera de decessos a prima única) en fons d'inversió, dels quals una part important són fons de renda fixa.

El Grup té exposició al risc de preus del mercat immobiliari en immobles de la seva propietat i que estan destinats o bé al lloguer o per a ús propi donant suport a la seva activitat.

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers. Respecte als saldos a cobrar davant entitats reasseguradores, d'acord amb els termes de la Política de reassegurança de la Societat Dominant, els contractes de reassegurança se subscriuen amb entitats amb una elevada qualificació creditícia.

La liquiditat es manté en comptes corrents d'entitats financeres de primer nivell, bàsicament CaixaBank, BBVA, Santander i Cecabank.

Una gestió prudent del risc de liquiditat implica el manteniment d'efectiu, valors negociables i la disponibilitat de finançament

## Informe de Gestió

mitjançant un import suficient de facilitats de crèdit compromeses, i tenir capacitat per liquidar posicions de mercat.

El departament de tresoreria té com a objectiu mantenir liquiditat suficient per fer front als seus compromisos.

**Riscos no financers:** El Grup està exposat al risc de finançament i solvència. El primer es deriva de no poder complir les seves obligacions financeres a mitjà o llarg termini. El segon es deriva de la no disposició de capital suficient, en quantitat o qualitat, per complir els seus objectius interns de negoci, requisits regulatoris o expectatives del mercat.

**Risc tècnic:** Els contractes d'assegurances generen riscos amb motiu de la seva subscripció i que provenen fonamentalment de la suficiència de la tarifa i del nivell de les provisions constituïdes, que han de ser suficients per fer front a les indemnitzacions derivades de sinistres o obligacions assumides en els mateixos contractes.

El model de gestió del risc tècnic està plasmat en la Política de subscripció i constitució de reserves i en la Política de reassegurança i altres tècniques de mitigació de riscos.

**Risc operacional:** Inclou les categories de risc de Conducta i Compliment, Legal i Regulatori, Fiscalitat i Fiabilitat de la Informació, Externalització, Resiliència Operativa i Continuitat de Negoci, els riscos Tecnològics, Ciberseguretat, riscos relacionats amb la gestió sanitària i, finalment, altres riscos operacionals (com ara frau, relacions laborals i seguretat a la feina, atenció i gestió de clients, desenvolupament de productes i gestió d'existents, proveïdors, lliurament i gestió de processos i danys a actius).

El model de gestió del risc operacional queda plasmat fonamentalment en la Política de gestió del risc operacional i es desenvolupa en les

polítiques d'externalització, continuïtat de negoci, prevenció de riscos penals, control intern de la informació financera, compliment fiscal en el marc del sistema de govern i la política de gestió i control tecnològic i de la seguretat de la informació.

L'11 de març de 2020, l'Organització Mundial de la Salut va elevar a nivell de pandèmia internacional la situació d'emergència de salut pública provocada pel Coronavirus SARS-2 (Covid-19). Així mateix, amb data 14 de març de 2020, el Govern espanyol va declarar l'Estat d'Alarma per a la gestió de la situació de crisi sanitària, a través del Reial Decret 463/2020 (l'"Estat d'Alarma"), que va comportar determinades mesures limitadores de la llibertat de circulació de les persones i de contenció en l'àmbit de l'activitat de les empreses. Aquest Estat d'Alarma es va mantenir fins al 21 de juny de 2020. Posteriorment, amb data 9 d'octubre de 2020, el Govern espanyol va declarar un segon Estat d'Alarma a través del Reial Decret 900/2020, que va finalitzar el 9 de maig de 2021.

La complexitat dels mercats a causa de la seva globalització i les mesures restrictives de diversa tipologia adoptades per les diferents administracions per mitigar la crisi sanitària han provocat forts impactes econòmics i financers, amb efectes sense precedents en la història recent.

Davant aquesta situació, els Administradors de la Societat i el Grup al qual pertany van implementar un seguit d'accions i iniciatives centrades a:

- Protegir la salut de les persones i, especialment, els seus clients i empleats.
- Assegurar la continuïtat de les seves operacions.
- Ajuda social, sanitària i econòmica per contribuir a mitigar els impactes de la pandèmia.

En aquest sentit, des d'un primer moment i durant els exercicis 2020 i 2021, es van impulsar mesures excepcionals d'acompanyament

## Informe de Gestió

als nostres clients, destinades principalment a proporcionar-los informació sobre Covid-19 i proporcionar atenció als assegurats, amb la finalitat d'atendre i donar cobertura a les seves necessitats en un entorn complex per la disminució dels dispositius assistencials. Addicionalment, en aquest entorn complex, també es van implementar accions de retenció i fidelització dels nostres clients, així com diverses iniciatives orientades a mitigar tant l'impacte en la valoració dels seus actius com a fer front a totes les obligacions derivades dels seus compromisos, sempre dins del marc regulatori instaurat per les autoritats nacionals.

Malgrat la gravetat i la virulència de la crisi, el Grup s'ha mantingut i es troba en una posició sòlida per afrontar la situació. Això fa que, tot i que els potencials efectes de la crisi no es poden estimar de manera certa i malgrat un entorn d'incertesa com l'actual, l'entitat no ha vist compromesa l'aplicació del principi d'empresa en funcionament.

Els administradors de l'entitat i dels diversos negocis del Grup continuen supervisant de manera constant l'evolució de la situació amb l'objectiu d'afrontar amb èxit els posteriors impactes que es puguin produir.

### ALTRES ASPECTES

Complint el que indica la reforma de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, de Societats de Capital, s'informa que el termini mitjà de pagament a proveïdors, tenint en compte les condicions de pagament generals de la Societat, puja a 55 dies per a l'exercici 2021.

En matèria d'informació no financera, s'ha pres en consideració la publicació de la Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de Comerç, el text refós de la Llei de Societats de Capital aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei

22/2015, de 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat (procedent del Reial Decret Llei 18/2017, de 24 de novembre). Aquesta publicació suposa la transposició de la normativa europea prevista en la Directiva 2014/95/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 22 d'octubre de 2014, per la qual s'imposa l'obligació de la divulgació d'informació no financera i sobre diversitat per part de determinades entitats i grups que prèviament s'establia a Espanya mitjançant el Reial Decret Llei 18/2017, de 24 de novembre. En aquest sentit, la informació no financera corresponent a la Societat s'inclou en l'Informe de Gestió Consolidat del Grup Mutua Madrileña, que es trobarà disponible en els Comptes Anuals Consolidats del Grup Mutua Madrileña corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2021 i que seran dipositats al Registre Mercantil de Madrid.

Durant l'exercici 2021, el Grup no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.

Atesa la naturalesa de les activitats del Grup SegurCaixa Adeslas, un dels seus principals riscos ve derivat de la prestació assistencial, que queda cobert per pòlisses de responsabilitat civil.

Les societats dependents compleixen la legislació de caràcter mediambiental sense necessitat d'incórrer en despeses significatives per fer-ho. A 31 de desembre de 2021, algunes d'aquestes societats tenen concedides certificacions en qualitat 9001/2015 i en medi ambient ISO 14001/2015.

### Aliança amb CaixaBank

El Grup "la Caixa" i Mutua Madrileña seguiran reforçant la seva aliança estratègica, iniciada el 2011, amb l'ampliació d'aquesta a l'antiga xarxa de Bankia. Això suposa ampliar la capacitat de distribució de la Societat dominant en assegurances No Vida als més de 6 milions de clients particulars que comporta la integració de Bankia a CaixaBank.



## Informe de Gestió

L'import de l'operació puja a un pagament fix de 650 milions d'euros, que efectuarà la Societat dominant com a entitat sobre la qual s'articula l'acord de distribució, com a contraprestació complementària per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances.

L'acord va ser rubricat en els Consells d'Administració celebrats a finals del mes de gener del 2022, tant de SegurCaixa Adeslas com de Mutua Madrileña i CaixaBank.

### Altres

En el període transcorregut amb posterioritat al 31 de desembre de 2021 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu addicional a l'esmentat anteriorment que requereixi un esment específic ni que tingui un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats.

### Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF)

#### SISTEMES INTERNS DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS EN RELACIÓ AMB EL PROCÉS D'EMISSIÓ DE LA INFORMACIÓ FINANCERA (SCIIF)

**Descrigui els mecanismes que componen els sistemes de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera (SCIIF) de la seva entitat.**

#### 1. ENTORN DE CONTROL DE L'ENTITAT

**Informi, assenyalant-ne les principals característiques, d'almenys:**

**1.1. Quins òrgans i/o funcions són els responsables de: (i) l'existència i manteniment d'un SCIIF adequat i efectiu; (ii) la implantació d'aquest sistema, i (iii) la seva supervisió.**

En els Reglaments i Polítiques establertes per SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, la Societat dominant) sobre el SCIIF, es troben identificats els diversos òrgans i funcions que defineixen els responsables sobre:

(i) El Reglament del Consell d'Administració de la Societat dominant, així com la Política sobre el Sistema de Control Intern de la Informació Financera del Grup, identifiquen el Consell d'Administració com a últim responsable de l'adequat establiment, manteniment i millora contínua del control intern, incloent-hi el de la informació financera.

Per dur a terme aquesta funció i de conformitat amb el que disposa la Llei de Societats de Capital (article 529 quaterdecies) i la Guia Tècnica de la CNMV de 2010, el Consell d'Administració recolza en la Comissió d'Auditoria. Aquesta Comissió neix amb la finalitat d'ordenar i facilitar la feina del Consell d'Administració i és, per tant, un òrgan intern de govern, amb facultats consultives, d'informació, supervisió, assessorament i proposta.

## Informe de Gestió

(ii) SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, i societats dependents (d'ara endavant, el Grup) disposa d'un sistema de gestió del SCIIF basat en unes línies de responsabilitat i autoritat que es detallaran en següents apartats (vegeu apartat 1.2).

La Societat dominant disposa d'una Unitat de Control Intern de la Informació Financera (d'ara endavant, Unitat CIIF), ubicada a la Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal, encarregada que les pràctiques i els processos desenvolupats pel Grup per elaborar la informació financera garanteixin la fiabilitat d'aquesta i la seva conformitat amb la normativa aplicable. Igualment, aquesta Unitat supervisa els mecanismes de control establerts per garantir la fiabilitat i adequació de la informació no financera elaborada pel Grup.

(iii) La Comissió d'Auditoria realitza la supervisió del SCIIF. Aquesta Comissió té assignada la responsabilitat de supervisar l'adequació de les polítiques i procediments de control implantats, el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera, a través del correcte disseny del SCIIF, així com del compliment dels requisits normatius. Així mateix, supervisarà l'adequada definició del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels principis comptables.

Adicionalment a les anteriors, la Política de Control Intern sobre la Informació Financera estableix les funcions següents a la Comissió d'Auditoria en aquesta matèria:

(i) Conèixer i entendre suficientment l'eficàcia del Sistema de Control Intern de la Informació Financera i avaluar la seva eficàcia, per a la qual cosa haurà de rebre informes de la Unitat de Control Intern de la Informació Financera i d'Auditoria Interna.

(ii) Revisar, analitzar i comentar els estats financers i altra informació no financera relacionada que l'Entitat faci pública amb la Direcció, Auditoria Interna i l'Auditor Extern.

(iii) Aprovar l'informe SCIIF per a Comptes Anuals Consolidats del Grup SegurCaixa Adeslas, així com la informació que s'ha de divulgar en l'Informe de Gestió Consolidat.

Per la seva banda, el Comitè de Riscos efectua un seguiment trimestral del procés de revisió i supervisió del SCIIF. Igualment, supervisa la informació que s'ha de revelar en l'Informe de Gestió Consolidat.

### 1.2 Si hi ha, especialment pel que fa al procés d'elaboració de la informació financera, els elements següents:

- **Departaments i/o mecanismes encarregats: (i) del disseny i revisió de l'estructura organitzativa; (ii) de definir clarament les línies de responsabilitat i autoritat, amb una distribució adequada de tasques i funcions, i (iii) del fet que hi hagi procediments suficients per difondre-ho correctament a l'entitat.**

Tal com estableix el Reglament del Consell d'Administració, el mateix Consell assumeix de manera efectiva les facultats de supervisió, direcció, control i representació de la Societat dominant i estableix com a nucli de la seva missió l'aprovació de l'estratègia del Grup i l'organització necessària per posar-la en pràctica, així com la supervisió i el control del compliment dels objectius per part de la Direcció.

La Direcció d'Organització i Recursos Humans de la Societat dominant és la responsable de mantenir i informar a la intranet, accessible a tots els empleats, de l'estructura organitzativa, així com del Manual d'Organització que inclou la Descripció de Funcions de Càrrec que detallen les responsabilitats, tasques i funcions de cada càrrec dins l'organització.

En la Política SCIIF del Grup s'estableixen les línies de responsabilitat i autoritat en el procés d'elaboració de la informació financera. La preparació, anàlisi i comunicació de la informació financera i de gestió,

## Informe de Gestió

tant d'ús intern com per al subministrament als organismes reguladors, és responsabilitat de la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió. La Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal és la responsable d'establir mecanismes de vigilància i monitoratge per a la mitigació de riscos.

- **Codi de conducta, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (indicant-hi si hi ha esments específics al registre d'operacions i elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions.**

El Codi Ètic de la Societat dominant, aprovat pel Consell d'Administració, té com a objectiu definir i comunicar els valors, principis i pautes de conducta que han de regir el comportament de tots els empleats en el desenvolupament de la seva activitat professional i les seves relacions amb altres empleats, professionals externs, clients, accionistes, proveïdors i competidors. A més, en el cas de serveis externalitzats, el Grup vetlla perquè les terceres empreses que assumeixin la prestació dels serveis disposin, al seu torn, del seu Codi Ètic corresponent.

Els valors centrals que constitueixen la identitat del Grup són els següents:

- (i) Qualitat:** assegurar la satisfacció del client actuant amb eficiència i excel·lència en l'acompliment professional.
- (ii) Confiança:** complir els compromisos adquirits actuant amb transparència, honestedat i respecte.
- (iii) Proximitat:** ser accessibles i propers a les persones compartint i col·laborant des de l'escolta activa i l'empatia.
- (iv) Dinamisme:** buscar el lideratge de manera proactiva, amb iniciativa, des de la innovació i promovent la millora contínua.

En el Codi Ètic s'especifica expressament que aquest és objecte de les adequades accions de comunicació, difusió i formació per garantir que tots els empleats el coneguin, el comprenguin i l'apliquin. S'identifica com a responsable l'equip Directiu, encarregat d'impulsar les pautes de conducta que es detallen en el codi per tal que tots els empleats el coneguin, el comprenguin i l'apliquin. Així mateix, s'especifica que aquells empleats que liderin equips tenen el ferm compromís de vetllar perquè les persones al seu càrrec tinguin accés, coneguin, entenguin i compleixin el Codi Ètic.

El Codi Ètic es troba publicat tant a la pàgina web corporativa de la Societat dominant com a la intranet. Així mateix, es realitzen les adequades accions de comunicació, difusió i formació per garantir que tots els empleats el coneguin, el comprenguin i l'apliquin.

A les noves incorporacions se'ls imparteix un programa de formació que inclou, entre altres matèries, el Codi Ètic. En el moment en què finalitza, se'ls facilita un document que signen per donar conformitat a la recepció d'aquesta formació.

Finalment, l'incompliment de les obligacions recollides en el Codi Ètic pot donar lloc a l'aplicació de sancions, d'acord amb el règim sancionador establert en el Conveni Col·lectiu Sectorial i en la legislació laboral. Tal com recull la Política de Verificació del Compliment, l'òrgan responsable d'analitzar els incompliments i de promoure accions correctores i sancions és el Comitè de Compliment Normatiu.

Els empleats poden plantejar consultes referents al Codi Ètic tant al seu superior jeràrquic com a la bústia de correu electrònic habilitada a aquest efecte, en la qual es resoldran, de manera confidencial per l'Àrea de Persones, els dubtes i consultes tramesos pels empleats.

## Informe de Gestió

- **Canal de denúncies, que permeti la comunicació a la comissió d'auditoria d'irregularitats de caràcter financer i comptable, a més d'eventuals incompliments del codi ètic i activitats irregulars dins l'organització. Si és de caràcter confidencial i si permet realitzar comunicacions anònimes respectant els drets del denunciador i del denunciat, se n'ha d'informar.**

Hi ha un Canal de Denúncies implementat sobre una plataforma digital confidencial dispostat pel Grup a l'efecte de poder ser utilitzat pels seus empleats i amb qualsevol tercer amb qui es relacioni i poder comunicar potencials pràctiques i/o comportaments contraris a la legalitat vigent, a la normativa interna de la Societat dominant i als principis bàsics que transmet el seu Codi Ètic. Totes les comunicacions rebudes a través d'aquest canal són ateses amb la més estricta confidencialitat per un tercer independent, garantint la confidencialitat del denunciador i els drets de les persones investigades. Sota aquest principi de salvaguarda de la identitat dels denunciadors i denunciats, no s'admeten a tràmit pel Canal de Denúncies del Grup les denúncies anònimes.

La recepció de les denúncies ha estat confiada a un tercer independent que, d'acord amb el contingut de la denúncia i la informació addicional obtinguda, n'examina de manera objectiva el contingut i, d'acord amb el procediment prèviament establert, assigna el seu coneixement al Departament al qual, per raó de la matèria, li correspongui la seva investigació. La Política de Prevenció de Riscos Penals estableix les funcions del Comitè de Compliment Normatiu, entre les quals, la d'adoptar i implementar els processos i procediments necessaris per gestionar la informació sobre possibles incompliments del Sistema de Prevenció de Riscos Penals, entre els quals es troba el Canal de Denúncies.

La funció de Compliment Normatiu informarà la Comissió d'Auditoria de la Societat dominant sobre les notificacions rebudes en aquest canal que puguin afectar el Sistema de Prevenció de Riscos Penals o suposin un incompliment de la legalitat, així com de la seva resolució.

- **Programes de formació i actualització periòdica per al personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financer, així com en l'avaluació del SCIIF, que cobreixin almenys normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.**

El Grup considera fonamental l'actualització contínua del coneixement de tot el personal, especialment d'aquelles persones, òrgans i funcions responsables de la generació de la Informació Financera.

Al llarg de tot l'exercici 2021, el Grup ha proporcionat 54.260,80 hores de formació a un total de 6.124 empleats. Aquestes hores lectives s'han generat sobre matèries de diversa índole, que han estat seleccionades per la seva rellevància tant per al Grup com per als seus empleats.

En el marc de la informació financer, cal destacar sessions dirigides especialment al personal de la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió i altres usuaris d'aquesta informació relatives a novetats en matèria comptable. En aquest sentit, s'han realitzat 52 hores de formació i 29 assistències en relació amb la nova normativa comptable aplicable a les entitats asseguradores, NIIF17, i les modificacions efectuades en la normativa comptable espanyola relativa al registre d'ingressos.

En l'exercici 2021, la Unitat CIIF ha impartit un total de 61 hores de formació a 81 persones del Grup en relació amb el sistema de detecció de riscos, implantació de controls i seguiment de la seva execució i supervisió implantat en els processos d'elaboració de la informació financer.

## Informe de Gestió

### 2. AVALUACIÓ DE RISCOS DE LA INFORMACIÓ FINANCERA

**Informi, almenys, de:**

#### 2.1. Quines són les principals característiques del procés d'identificació de riscos, incloent-hi els d'error o frau, pel que fa a:

- **Si el procés existeix i està documentat.**

El Grup segueix l'estructura establerta per la metodologia COSO per a la definició d'un adequat sistema de control intern enfocat al desenvolupament dels requeriments que el procés de reporting de la Informació financera té al Grup.

De cara a l'avaluació de riscos de la informació financera i amb l'objectiu de disposar dels processos que poden impactar en la fiabilitat de la informació financera, i els riscos que se'n deriven, el Grup disposa de procediments que permeten:

- Identificar els processos crítics del risc de la informació financera considerant l'operativa de les societats del grup, les àrees, els processos implementats, la importància de les estimacions en l'elaboració de la informació i de les dates en què la informació ha d'estar disponible.
- Valorar la importància relativa dels riscos i el seu possible impacte, tenint en compte aquests riscos en funció del seu dimensionament, impacte en la informació financera clau i la probabilitat d'ocurrència.
- Un procés continu de revisió de documentació i formalització de les activitats, els riscos en què es pot incórrer i controls necessaris per mitigar-los.

Per la seva banda, la funció d'Auditoria Interna té un plantejament basat en el risc a l'hora de decidir les seves prioritats i depèn funcionalment de la Comissió d'Auditoria, que supervisa l'eficàcia del control intern de determinades societats del grup i els sistemes de gestió de riscos, així com la discussió amb l'auditor de comptes de les possibles debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament del treball d'auditoria.

- **Si el procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions), si s'actualitza i amb quina freqüència**

L'abast del procés de revisió de la informació financera en el Grup incorpora tots els processos que generen informació financera rellevant. Tal com estableix la Política SCIF del Grup, s'entén per informació financera el contingut dels comptes anuals, ja siguin individuals o consolidats, sota normativa local o Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), que inclouen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, així com la informació de naturalesa comptable continguda en l'informe de gestió. Addicionalment, s'hi inclou qualsevol informació emesa de caràcter públic i la informació no financera reportada als accionistes per a la seva integració en la informació consolidada.

La Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal supervisa que les pràctiques i els processos desenvolupats al Grup per elaborar la informació financera garanteixen la fiabilitat d'aquesta i la seva conformitat amb la normativa aplicable. Concretament, avalua que la informació financera compleix els següents objectius o assercions financeres:

- Existència i ocurrència: Les transaccions, fets i altres esdeveniments

## Informe de Gestió

recollits per la informació financera efectivament existeixen i s'han registrat en el moment adequat.

(ii) Integritat: La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, fets i altres esdeveniments en els quals el Grup és part afectada.

(iii) Valoració: Les transaccions, fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable.

(iv) Presentació, desglossament i comparabilitat: Les transaccions, fets i altres esdeveniments es classifiquen, es presenten i es revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable.

(v) Drets i obligacions: La informació financera reflecteix, a la data corresponent, els drets i obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable.

El Procés de Certificació Interna Ascendent permet la identificació dels riscos en els processos d'elaboració d'informació financera, així com l'avaluació i supervisió interna de l'efectivitat dels controls implantats de manera ascendent en la jerarquia de la Societat dominant.

Aquest procés, eina essencial del SCIIF del Grup, segueix de manera general les etapes següents:

(i) Trimestralment, i sempre que es generi o emeti informació financera rellevant al mercat o a un organisme regulador, es procedirà a realitzar un procés de supervisió de control i emissió de la certificació ascendent del correcte funcionament dels controls.

(ii) S'executarà un procés de certificació i revisió ascendent per part dels Caps de departaments i Directius de la Societat dominant fins a arribar a la Unitat CIIF, que revisarà el procés íntegrament.

(iii) La Unitat CIIF enviarà un informe a la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió amb el resultat de l'execució i supervisió dels controls. Aquest informe es reporta al Comitè de Riscos i a la Comissió d'Auditoria de la Societat dominant.

(iv) Anualment, el Sotsdirector General Economicofinancer i Control de Gestió de la Societat dominant emetrà una certificació a la Comissió d'Auditoria i al Comitè de Riscos de l'adequat funcionament del sistema de control intern de la informació financera.

Adicionalment, la Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal és responsable del Sistema de Control Intern de la Informació No Financera (SCIINF), identificant els riscos propis d'aquesta informació i definint els controls mitigadors d'aquests riscos. El resultat de l'execució i supervisió d'aquests controls es comunica a la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió i a la Comissió d'Auditoria.

- **L'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, tenint en compte, entre altres aspectes, la possible existència d'estructures societàries complexes, entitats instrumentals o de propòsit especial.**

El Grup disposa d'un procediment de Consolidació i reporting específic, amb una sèrie de controls, integrats en el Procés de Certificació Ascendent, que permeten verificar periòdicament l'adequada identificació del perímetre de consolidació. L'Àrea Economicofinancera és la responsable de la correcta definició del perímetre de consolidació i disposa d'un procediment pel qual s'hi detecten les modificacions.

Aquest procés és supervisat per la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió de la Societat dominant en la Certificació Ascendent indicada en el punt anterior. Adicionalment, les eines de consolidació tenen una sèrie de controls automàtics també integrats en el procés de certificació.

## Informe de Gestió

- **Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, fiscals, reputacionals, mediambientals, etc.) en la mesura que afectin els estats financers.**

El Grup considera les diferents tipologies de riscos que es poden presentar no solament del tipus operacional i de negoci, normatiu, financer, sinó també tecnològic, per disposar d'un entorn de control complet en l'elaboració de la informació financera i no financera.

Per mitigar l'impacte de l'eventual materialització del risc tecnològic en els estats financers, la Societat dominant ha definit un Pla de Continuitat de Negoci, aprovat i publicat a la intranet per a coneixement general de tots els empleats. En l'exercici 2021, la Societat dominant ha mantingut actius els seus protocols de contingència com a conseqüència de les reduccions de l'activitat presencial per mitigar els riscos derivats de la Covid-19, amb l'objectiu de mantenir un adequat nivell de serveis als seus assegurats, així com els compromisos amb els empleats, col·laboradors i proveïdors.

El Grup disposa d'un mapa de riscos que preveu altres tipologies i és responsabilitat de la Direcció de Control de Riscos. Aquesta Direcció disposa d'eines i metodologies pròpies amb les quals desenvolupa la detecció i mitigació global dels riscos.

Els responsables dels principals riscos vetllen perquè aquesta identificació sigui conforme a l'estructura de riscos definida i a la realitat de la Societat dominant.

- **Quin òrgan de govern de l'entitat supervisa el procés.**

La Comissió d'Auditoria és l'òrgan responsable de la supervisió del correcte funcionament del SCIF. Per dur a terme aquesta tasca, es basa en la funció d'Auditoria Interna, que es troba en la Tercera Línia de

Defensa en l'entorn de control del SCIF del Grup.

La Funció d'Auditoria Interna de la Societat dominant inclou la comprovació de l'adequació i eficàcia del sistema de control intern i d'altres elements del sistema de govern de la Societat dominant. En compliment d'un pla anual d'actuació, dona suport a la Comissió d'Auditoria a l'hora d'avaluar l'eficàcia del SCIF del Grup i la informa periòdicament de les debilitats detectades durant l'execució de la seva tasca i del calendari assignat a les mesures proposades per corregir-les.

### 3. ACTIVITATS DE CONTROL

**Informi, assenyalant-ne les principals característiques, si disposa almenys de:**

**3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció del SCIF, que es publicaran en els mercats de valors, indicant-ne els responsables, així com de documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (incloent-hi els relatius a risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, incloent-hi el procediment de tancament comptable i la revisió específica dels judicis, estimacions, valoracions i projeccions rellevants.**

Com s'ha indicat anteriorment, el Grup té una eina pròpia del SCIF: el Procés de Certificació Interna Ascendent. Aquesta eina es basa en la revisió periòdica de la informació rellevant per al mercat i/o el regulador, prèvia al report. El procés es realitza de manera trimestral segons l'esquema següent:

(i) La informació és inicialment validada pel responsable que la genera, certificant el correcte funcionament dels controls establerts i documentant les evidències de la seva execució en el procés d'obtenció d'aquesta informació.

## Informe de Gestió

(ii) La cadena de supervisió de l'execució de controls continua passant per nivells de responsabilitat fins a arribar a la Unitat de CIIF.

(iii) Aquesta Unitat duu a terme una revisió íntegra del procés d'execució i supervisió dels controls. Així mateix, envia trimestralment un informe a la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió.

(iv) Aquest informe es reporta tant al Comitè de Riscos com a la Comissió d'Auditoria.

La informació es genera inicialment en les àrees de negoci per a tots els rams en què opera la Societat dominant (Salut, Multiriscos, Auto, Accidents, Decessos, Grans Empreses), que inclou els fluxos d'activitats de subscripció, gestió d'operacions i gestió de rebuts i prestacions. A la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió es prepara la informació financera que posteriorment serà revisada pels responsables corresponents i reportada a la Comissió d'Auditoria.

Els procediments de tancament comptable de les societats participades (Adeslas Dental, AgenCaixa i Adeslas Salut) estan igualment documentats en detall i segueixen el mateix procediment de validacions que el descrit per a la Societat dominant.

Tal com s'ha explicat en l'apartat 2.1, el Grup disposa d'un procediment específic de Consolidació i Reporting que permet verificar periòdicament la raonabilitat de la informació emesa.

Anualment, el Sotsdirector General Economicofinancer i Control de Gestió emet una certificació al Comitè de Riscos i a la Comissió d'Auditoria de l'adequat funcionament del sistema de control intern de la informació financera del Grup.

La Política del SCIIF del Grup reconeix la importància que pot tenir en la informació financera la realització de judicis, estimacions i utilització

de projeccions, subjectes en més o menys mesura a incertesa, o a l'elecció de determinades polítiques i hipòtesis comptables. Per donar una major transparència en la presa d'aquestes decisions, la Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal ha actualitzat el Manual de Judicis i Estimacions, que detalla les principals partides dels estats financers susceptibles de judici o estimació. S'han implantat els controls corresponents que permetin supervisar els criteris utilitzats i mitigar els riscos que hi pugui haver en la seva aplicació. De la mateixa manera, la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió ha elaborat, dins del marc del SCIIF, inspirat en els principis i bones pràctiques, el Manual de Polítiques Comptables del Grup, que inclou els criteris de classificació comptable utilitzats en l'elaboració de la informació financera. L'actualització es duu a terme com a mínim un cop l'any o quan es produeixin desenvolupaments normatius que obliguin a modificar les estimacions o davant canvis de les polítiques comptables definides.

L'actualització d'aquests manuals és supervisada pel Sotsdirector General Economicofinancer i Control de Gestió i presentada en la Comissió d'Auditoria.

Trimestralment s'informa la Comissió d'Auditoria sobre les estimacions, projeccions, judicis i hipòtesis rellevants utilitzats en el procés d'obtenció d'informació financera i sobre si han sofert modificacions respecte al trimestre anterior, detallant-les.

### **3.2. Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre d'altres, sobre seguretat d'accés, control i operació de canvis, continuïtat operativa i segregació de funcions) en què es basin els processos rellevants de l'entitat en relació amb l'elaboració i publicació de la informació financera.**

El Grup disposa d'una Política (aprovada en Consell d'Administració l'octubre del 2021), Normes i Procediments de seguretat de la



## Informe de Gestió

informació publicats a la intranet per vetllar per la seguretat en els accessos i fiabilitat de la informació en tots els seus aspectes (accés a la informació, control de canvis, continuïtat en les operacions i protecció de dades). Per aplicar aquestes polítiques i procediments hi ha un Comitè de Seguretat Digital, liderat per la D. A. de Seguretat Digital i Continuïtat, les funcions principals del qual són donar suport a la implantació i el desenvolupament de les mesures de seguretat, així com avaluar-ne l'eficàcia, alhora que promou les accions que s'estimin oportunes per tal d'aconseguir la implantació i efectivitat de la Política de Seguretat mitjançant la mitigació del Risc Tecnològic.

Adicionalment, en compliment de la Política de Continuïtat de Negoci, hi ha un Sistema de Gestió de la Continuïtat de Negoci que preveu els plans d'actuació, protocols i procediments que garanteixen la disponibilitat dels sistemes d'informació en cas d'incidents.

Per la seva banda, en l'àmbit del SCIF, el Manual sobre el Procés de Gestió d'Usuaris de la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió descriu la gestió d'usuaris que tenen accés a les aplicacions informàtiques i als fitxers en xarxa que intervenen en el tancament comptable del Grup i en la preparació de la informació financera. Estableix els mecanismes de control que garanteixen la seguretat d'accés i el control sobre els canvis de tota la informació necessària per a l'elaboració de la informació comptable.

Per elaborar els estats financers individuals i consolidats del Grup, s'utilitza informació emesa per l'Àrea Economicofinancera i l'Àrea de Control de Gestió, mitjançant documentació obtinguda de les aplicacions informàtiques i de fitxers específics.

Anualment es revisen els usuaris que tenen accés a cadascuna d'aquestes aplicacions i fitxers, amb l'objectiu de comprovar que aquest es correspon amb la funció exercida dins l'àrea/departament.

Finalment, en la Política de Control Intern aprovada pel Consell d'Administració, que estableix la responsabilitat de les unitats de negoci de comunicar a les unitats de control i supervisió sobre les modificacions, deficiències significatives o incompliments que hagin pogut patir o detectar, facilitant ple accés a les persones, documents, sistemes i dades que siguin necessaris.

### **3.3. Polítiques i procediments de control intern destinats a supervisar la gestió de les activitats subcontractades a tercers, així com d'aquells aspectes d'avaluació, càlcul o valoració encomanats a experts independents, que puguin afectar de manera material els estats financers.**

La Societat dominant disposa de la Política d'Externalització, revisada per la Direcció d'Àrea de Compres i Gestió de l'Externalització i aprovada pel Consell d'Administració, on estableix la normativa que regula l'externalització, les funcions i responsables afectats per aquesta política, així com els controls realitzats sobre el procés.

La Directiva de Solvència II determina que les entitats asseguradores i reasseguradores poden externalitzar les seves funcions i activitats sempre que no en surti perjudicat el Sistema de Govern, no augmenti el risc operacional, no afecti negativament els serveis oferts als prenedors i beneficiaris, ni malmeti la capacitat de revisió de les autoritats de supervisió.

La Societat dominant ha tingut en compte tota la normativa referent als serveis externalitzats i, per això, determina tant l'enfocament com les línies generals que cal seguir per fer efectiva l'externalització, si n'hi ha, des de l'inici fins al final del contracte amb el proveïdor. Per a les activitats catalogades com a crítiques, es concreten per tant els aspectes següents:

(i) Establir el model de govern del procés d'externalització d'activitats crítiques.

## Informe de Gestió

- (ii) Establir els criteris per determinar si una funció o activitat externalitzada és crítica.
- (iii) Delimitar el mètode de selecció d'un proveïdor de qualitat adequada, i la periodicitat amb què s'avaluaran el seu acompliment, resultats, monitoratge i control d'aquest.
- (iv) Determinar el contingut que cal incloure en els contractes que se subscriu amb els proveïdors, tenint en compte els requisits legals establerts.
- (v) Establir els processos relacionats amb el seguiment del servei, l'elaboració dels plans de contingència, incloses les condicions de finalització o rescissió del contracte, en cas de funcions o activitats externalitzades crítiques.

En la política s'estableixen les principals funcions i responsabilitats dels principals actors com el Consell d'Administració, Comissió d'Auditoria, Comitè de Direcció, Comitè de Riscos, Direcció d'Àrea de Compres i Gestió de l'Externalització Organització, Direcció de Control de Riscos, Direcció d'Àrea d'Assessoria Jurídica, Direcció d'Àrea de Seguretat Digital i Continuitat, Departament de Compliment Normatiu, Departament de l'Oficina de Privacitat i Unitats de Negoci.

Cal esmentar finalment que el Grup no disposa de funcions fonamentals externalitzades. Qualsevol funció d'aquest tipus que es vulgui externalitzar, a més de ser aprovada pel Consell d'Administració, haurà de desenvolupar els requeriments mínims necessaris per assegurar el compliment dels objectius definits en la política d'aquesta funció fonamental.

## 4. INFORMACIÓ I COMUNICACIÓ

**Informi, assenyalant-ne les principals característiques, si disposa almenys de:**

**4.1. Una funció específica encarregada de definir, mantenir actualitzades les polítiques comptables (àrea o departament de polítiques comptables) i resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, mantenint una comunicació fluida amb els responsables de les operacions dins l'organització, així com un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats a través de les quals opera l'entitat.**

La Direcció d'Àrea Economicofinancera és la responsable de definir i mantenir el Manual de Polítiques Comptables del Grup. Igualment, és la responsable de resoldre els dubtes i/o conflictes derivats de la seva interpretació, així com de la seva actualització en cas de modificacions normatives.

Les novetats en matèria comptable es comuniquen als departaments o àrees afectats per tal que adaptin el registre de les operacions a allò que indica el Manual i en compliment de les normes. Almenys un cop l'any, es duu a terme una revisió del Manual per verificar que el seu contingut és conforme a tota la normativa vigent que sigui aplicable.

**4.2. Mecanismes de captura i preparació de la informació financera amb formats homogenis, d'aplicació i utilització per totes les unitats de l'entitat o del grup, que facin de suport dels estats financers principals i les notes, així com la informació que es detalli sobre el SCIIF.**

El Grup disposa de les següents aplicacions informàtiques, que són utilitzades i serveixen de suport per generar la Informació Financera:

## Informe de Gestió

(i) NAVISION: Solució de Gestió empresarial integrada que fa de suport de l'activitat de comptabilitat de les entitats participades.

(ii) SAP: Sistema informàtic per a l'administració empresarial, on es registra la comptabilitat sota criteris de normativa local.

(iii) HFM: Aplicació de consolidació compartida amb l'accionista majoritari. Fa de suport de l'activitat de càrrega i procés complet de consolidació dels Estats Financers del Grup. En aquesta aplicació s'homogeneïzen els estats financers de les diferents entitats del grup i s'introdueixen els ajustaments necessaris de conversió de normativa local espanyola a Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF).

(iv) SAP BPC: Sistema informàtic de pressupostació per a la realització de pressupostos, planificació, previsió i control pressupostari.

L'elaboració dels estats financers consolidats és un procés responsabilitat de l'Àrea Economicofinancera, l'objectiu fonamental del qual és l'emissió del balanç i compte de resultats consolidats del Grup per tal de reportar-lo als accionistes. Hi ha una altra informació consolidada que es reporta segons el període d'elaboració dels estats financers i les necessitats d'informació dels accionistes (documentació per al regulador, SCR i comptes anuals).

Periòdicament, a través de les diverses aplicacions indicades anteriorment i mitjançant els controls de revisió de la informació de tancament, es verifica que tota la informació financera té formats homogenis per tal que sigui aplicable per totes les àrees de la Societat dominant i totes les entitats que pertanyen al Grup.

### 5. SUPERVISIÓ DEL FUNCIONAMENT DEL SISTEMA

**Informi, assenyalant-ne les principals característiques, almenys de:**

**5.1. Les activitats de supervisió del SCIIF dutes a terme per la comissió d'auditoria, així com si l'entitat disposa d'una funció d'auditoria interna que tingui entre les seves competències la de suport a la comissió en la seva tasca de supervisió del sistema de control intern, incloent-hi el SCIIF. Així mateix, cal informar de l'abast de l'avaluació del SCIIF duta a terme en l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar l'avaluació comunica els seus resultats, si l'entitat disposa d'un pla d'acció que detalli les eventuales mesures correctores, i si s'ha considerat el seu impacte en la informació financera.**

Les activitats de supervisió desenvolupades per la Comissió d'Auditoria en relació amb el SCIIF s'han descrit en el punt 1.1. anterior.

La Política d'Auditoria Interna estableix les principals competències i responsabilitats d'aquesta Funció, així com les directrius i procediments que regeixen el seu acompliment i els deures d'informació, i la seva funció principal és la de comprovar l'eficàcia del sistema de control intern i d'altres elements del sistema de govern del Grup.

Les activitats d'Auditoria Interna comprenen, entre d'altres:

(i) L'elaboració d'un Pla d'Auditoria basat en una anàlisi de riscos que consideri totes les activitats i el sistema de govern de l'Entitat. Aquest Pla és aprovat per la Comissió d'Auditoria, i posteriorment es notifica al Consell d'Administració.

(ii) L'execució dels treballs inclosos en el Pla d'Auditoria.

(iii) L'emissió dels informes d'auditoria i la comunicació a la Direcció i a la Comissió d'Auditoria de les conclusions i recomanacions derivades dels treballs d'auditoria realitzats.

## Informe de Gestió

(iv) El seguiment del grau d'implantació de les recomanacions i dels plans d'acció posats en marxa per aconseguir-les, i informar d'aquest seguiment en la Comissió d'Auditoria.

En relació amb el Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera del Grup, la Funció d'Auditoria Interna dona suport a la Comissió d'Auditoria en les seves tasques de supervisió d'aquest sistema.

L'abast del treball efectuat en aquesta matèria inclou aspectes com ara l'avaluació de determinats aspectes relacionats amb l'entorn de control sobre la informació financera al Grup, la revisió del disseny i funcionament d'una mostra d'activitats de control, el seguiment del procés de certificació interna ascendent de l'elaboració de la informació financera que es duu a terme des de la Sotsdirecció Economicofinancera i Control de Gestió o el seguiment de la implantació de les recomanacions.

Les conclusions d'aquest treball són comunicades a la Comissió d'Auditoria, juntament amb les recomanacions observades, els plans d'acció acordats amb les àrees responsables i les dates d'implantació d'aquests plans.

La Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal informa trimestralment el Comitè de Riscos i la Comissió d'Auditoria del resultat del procés de certificació interna ascendent de la informació financera i dels punts següents, si es produeixen:

- (i) Principals modificacions que s'hagin pogut produir en el perímetre del sistema de control intern de la informació financera.
- (ii) Resum de les principals incidències detectades en el procés d'avaluació i el detall dels plans d'acció que s'hagi considerat convenient realitzar.

(iii) Seguiment dels plans d'acció establerts.

**5.2. Si disposa d'un procediment de discussió mitjançant el qual l'auditor de comptes (d'acord amb el que estableixen les NTA), la funció d'auditoria interna i altres experts puguin comunicar a l'alta direcció i a la comissió d'auditoria o als administradors de l'entitat les debilitats significatives de control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hagin estat encomanats. Així mateix, cal informar de si disposa d'un pla d'acció que intenti corregir o mitigar les debilitats observades.**

Com s'indica en el punt 1.1., per desenvolupar les seves funcions, la Comissió d'Auditoria es basa en Auditoria Interna, en els auditors externs i en altres professionals i personal.

En l'apartat anterior 5.1. s'ha esmentat la informació que Auditoria interna presenta a la Comissió d'Auditoria en relació amb la revisió que realitza sobre el SCIF del Grup.

Per la seva banda, els auditors externs mantenen comunicació constant amb la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió i amb la Comissió d'Auditoria. Amb aquesta última, es mantenen almenys tres reunions anuals per planificar la feina de l'exercici en curs, assenyalar el resultat de les seves revisions i finalment per traslladar les recomanacions com a resultat de la seva feina, incloent-hi les detectades en l'àmbit de control intern i SCIF del Grup.

En funció de les recomanacions rebudes, la Societat dominant elabora un pla d'acció amb l'objectiu de mitigar o corregir les debilitats observades. Anualment, l'estat d'implantació de les recomanacions reportades per Auditoria Interna i auditors externs es reporta a la Comissió d'Auditoria.

# Informe de Gestió

## 6. ALTRA INFORMACIÓ RELLEVANT

No hi ha cap altra informació rellevant que calgui assenyalar.

## 7. INFORME DE L'AUDITOR EXTERN

**Informi de:**

**7.1. Si la informació del SCIIF remesa als mercats ha estat sotmesa a revisió per part de l'auditor extern, cas en el qual l'entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com a annex. En cas contrari, hauria d'informar dels seus motius.**

La informació sobre el SCIIF del Grup inclosa en aquest document serà revisada per part de l'auditor extern. L'informe dut a terme per l'auditor extern serà incorporat a la resta de documentació per al seu posterior enviament i/o publicació.

Nota: Aquest document és una maquetació i traducció al català dels Comptes Anuals i Informe de Gestió del Grup SegurCaixa Adeslas. Per qualsevol possible diferència amb l'original prevaldrà sempre la versió presentada al Registre Mercantil.