

2021

Comptes anuals i
informe de gestió

Sumari

Informe d'Auditoria 3

Comptes anuals 6

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 28

Annex I 134

Annex II 138

Annex III 139

Informe de Gestió 140

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 emès per un auditor independent

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

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros (la Societat), 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 corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2021, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (identificat en la nota 2 de la memòria), i en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.

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* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, els quals són aplicables a la nostra auditoria de comptes anuals 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 del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria de comptes anuals 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, Pº 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 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

1



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros

Qüestions clau de l'auditoria

Valoració de la provisió per a prestacions

La Societat desenvolupa l'activitat d'assegurances de no vida en el ram de salut, multiriscos, autos i decessos principalment. En el seu balanç presenta a 31 de desembre de 2021 un import de 1.094.327 milers d'euros a l'epígraf de provisió per a prestacions.

La Societat 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, la Societat empra informació històrica, així com la seva millor estimació de l'evolució futura del cost dels sinistres. En els principals rams en els que opera, la Societat utilitza mètodes estadístics en les estimacions realitzades mitjançant mètodes estadístics en el càlcul de la provisió per a prestacions pendents de declaració d'acord amb l'article 43 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSSP). L'estimació de la provisió per a prestacions pendents de declaració requereix de mètodes actuàries basats en hipòtesis que inclouen l'import de liquidació previst i els patrons de pagaments dels sinistres.

Donada la seva rellevància en el balanç 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 4 i 13 de la memòria dels comptes anuals del exercici 2021.

Valoració de les altres provisions tècniques – decessos

La Societat presenta en el seu balanç 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.

Procediments aplicats en l'auditoria

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. 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 dels principals rams al tancament del període.

Amb la involucració dels nostres experts actuàries, hem comprovat mitjançant probes substantives que les metodologies i assumpcions s'han aplicat conforme al mètode autoritzat per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

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

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.

La Societat 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 i que per a la seva determinació incorpora judici i estimació de la direcció, hem considerat la valoració de les altres provisions tècniques una qüestió clau d'auditoria.

Veure notes 4 i 13 de la memòria dels comptes anuals del exercici 2021.

Altres qüestions

Els comptes anuals de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros 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

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió 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.



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. 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 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 amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat 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 són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons 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 concorda amb la dels comptes anuals 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

Els administradors de la Societat dominant són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat 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, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat 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 la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

El comitè d'auditoria és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals 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 deure a causa de frau o d'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.

Informe d'Auditoria



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros

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, 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 de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, 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 de la Societat 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 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 de que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb el comitè d'auditoria i control de l'entitat 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 l'entitat 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 l'entitat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals 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.



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe adicional 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 adicional per al comitè d'auditoria i control de la Societat dominant de data 22 de febrer de 2022.

Període de contractació

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 26 de maig de 2021 ens va nomenar com a auditors 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 a l'entitat auditada es desglossen a la Nota 20.2 de la memòria dels comptes anuals.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

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

22 de febrer de 2022

Comptes anuals

BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020 (Milers d'euros)

ACTIU	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents	10.2.1.1	537.017	336.039
A-2) Actius financers mantinguts per negociar	10.2.1.5	3.444	912
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	10.2.1.2	1.511.193	1.401.525
A-4) Actius financers disponibles per a la venda	10.2.1.3	683.017	923.235
I. Instruments de patrimoni		353.214	482.586
II. Valors representatius de deute		329.803	440.649
III. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió		-	-
IV. Altres		-	-
A-5) Préstecs i partides a cobrar	10.2.1.4	1.146.514	913.027
I. Valors representatius de deute		-	-
II Préstecs		9.700	9.000
2. Préstecs a entitats del grup i associades		9.700	9.000
III. Dipòsits en entitats de crèdit		-	-
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada		1	1
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa		1.096.122	854.834
1. Prenedors d'assegurança		1.096.122	854.834
2. Mediadors		-	-
VI. Crèdits per operacions de reassegurança		21.548	20.301
VII. Crèdits per operacions de coassegurança		1.016	1.474

Comptes anuals

cont.

ACTIU	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
VIII. Desemborsos exigits		-	-
IX. Altres crèdits		18.127	27.417
1. Crèdits amb les Administracions Públiques		21	21
2. Resta de crèdits		18.106	27.396
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment		-	-
A-7) Derivats de cobertura	10.2.1.5	-	416
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	13	173.375	192.553
I. Provisió per a primes no consumides		27.053	41.033
II. Provisió d'assegurances de vida		-	-
III. Provisió per a prestacions		146.322	151.520
IV. Altres provisions tècniques		-	-
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries	5 i 6	52.482	50.636
I. Immobilitzat material		37.237	35.421
II. Inversions immobiliàries		15.245	15.215
A-10) Immobilitzat intangible	7	98.584	125.621
I. Fons de comerç		680	951
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors		-	-
III. Altre actiu intangible		97.904	124.670
A-11) Participacions en entitats del grup i associades	10.2.1.6	85.638	85.638
I. Participacions en empreses associades		14.514	14.514
II. Participacions en empreses multigrup		-	-

Comptes anuals

cont.

ACTIU	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
III. Participacions en empreses del grup		71.124	71.124
A-12) Actius fiscals	14	133.595	142.525
I. Actius per impost corrent		424	429
II. Actius per impost diferit		133.171	142.096
A-13) Altres actius		154.698	132.082
I. Actius i drets de reembors per retribucions a llarg termini al personal		-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	8	-	-
III. Periodificacions		144.112	122.050
IV. Resta d'actius		10.586	10.032
A.14) Actius mantinguts per a la venda		-	-
TOTAL ACTIU		4.579.557	4.304.209

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.5 "Comparació de la Informació".
Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2021.

Comptes anuals

BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020 (Milers d'euros)

PASSIU I PATRIMONI NET	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
A) PASIU			
A-1) Passius financers mantinguts per negociar		-	74
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		-	-
A-3) Dèbits i partides a pagar	10.2.1.7	451.372	669.724
I. Passius subordinats		-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida		6.713	6.090
III. Deutes per operacions d'assegurança		129.799	106.259
1. Deutes amb assegurats		324	285
2. Deutes amb mediadors		1.056	1.792
3. Deutes condicionats		128.419	104.182
IV. Deutes per operacions de reassegurança		15.545	27.116
V. Deutes per operacions de coassegurança		1.023	1.400
VI. Obligacions i altres valors negociables		-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit		-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança		-	-
IX. Altres deutes		298.292	528.859
1. Deutes amb les Administracions Públiques		21.679	15.244
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades		114.642	309.353
3. Resta d'altres deutes		161.971	204.262

Comptes anuals

cont.

PASSIU I PATRIMONI NET		Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
A-4) Derivats de cobertura			-	-
A-5) Provisions tècniques		13	2.985.230	2.839.502
I.	Provisió per a primes no consumides		1.267.990	1.032.153
II.	Provisió per a riscos en curs		1.932	758
III.	Provisió d'assegurances de vida		-	-
IV.	Provisió per a prestacions		1.094.327	1.235.835
V.	Provisió per a participació en beneficis i per a extorns		-	-
VI.	Altres provisions tècniques		620.981	570.756
A-6) Provisions no tècniques		16.1	38.275	37.513
I.	Provisió per a impostos i altres contingències legals		-	-
II.	Provisió per a pensions i obligacions similars		-	-
III.	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació		10.424	9.699
IV.	Altres provisions no tècniques		27.851	27.814
A-7) Passius fiscals		14	32.852	50.731
I.	Passius per impost corrent		9.772	21.969
II.	Passius per impost diferit		23.080	28.762
A-8) Resta de passius			7.062	10.313
I.	Periodificacions		7.062	10.313
II.	Passius per asimetries comptables		-	-
III.	Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida		-	-
IV.	Altres passius		-	-
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda			-	-
TOTAL PASSIU			3.514.791	3.607.857

Comptes anuals

cont.

PASSIU I PATRIMONI NET		Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
PATRIMONI NET				
B-1) Fons propis		11	1.012.137	629.659
I.	Capital o fons mutual		469.670	469.670
	1. Capital escripturat o fons mutual		469.670	469.670
II.	Prima d'emissió		-	-
III.	Reserves		163.518	97.946
	1. Legal i estatutàries		93.934	93.934
	2. Reserva d'estabilització		6.469	2.930
	3. Altres reserves		63.115	1.082
IV.	(Accions pròpies)		-	-
V.	Resultats d'exercicis anteriors		-	-
VI.	Altres aportacions de socis i mutualistes		-	-
VII.	Resultat de l'exercici		381.498	443.470
VIII.	(Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)		(2.549)	(381.427)
	1. Dividend a compte		-	(378.959)
	2. Reserva d'estabilització a compte		(2.549)	(2.468)
IX.	Altres instruments de patrimoni net		-	-
B-2) Ajustaments per canvis de valor		11.6	52.629	66.693
I.	Actius financers disponibles per a la venda		52.055	66.732
II.	Operacions de cobertura		-	-
III.	Diferències de canvi i conversió		574	(39)

Comptes anuals

cont.

PASSIU I PATRIMONI NET	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
IV. Correcció d'asimetries comptables		-	-
V. Altres Ajustaments		-	-
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts		-	-
TOTAL PATRIMONI NET		1.064.766	696.352
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		4.579.557	4.304.209

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.5 "Comparació de la Informació".
Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2021.

Comptes anuals

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

(Milers d'euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança	22.4	3.752.137	3.625.989
a) Primes meritades		4.191.847	3.981.432
a.1) Assegurança directa		4.141.033	3.958.987
a.2) Reassegurança acceptada		29.547	29.685
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-)		21.267	(7.240)
b) Primes de la reassegurança cedida		(188.719)	(217.591)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)		(237.011)	(124.969)
c.1) Assegurança directa		(238.279)	(125.326)
c.2) Reassegurança acceptada		1.268	357
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)		(13.980)	(12.883)
I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	10.2.2	99.919	210.835
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	6	820	762
b) Ingressos procedents d'inversions financeres		13.964	60.029
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		300	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		300	-
c.2) D'inversions financeres		-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		84.835	150.044
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
d.2) D'inversions financeres		84.835	150.044

Comptes anuals

cont.

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
I.3- Altres Ingressos Tècnics		42.890	41.056
I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança	22.4	(2.691.046)	(2.546.660)
a) Prestacions i despeses pagades		(2.703.308)	(2.338.580)
a.1) Assegurança directa		(2.762.673)	(2.415.360)
a.2) Reassegurança acceptada		(24.701)	(15.745)
a.3) Reassegurança cedida (-)		84.066	92.525
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)		136.310	(86.196)
b.1) Assegurança directa		143.667	(85.633)
b.2) Reassegurança acceptada		(2.159)	(278)
b.3) Reassegurança cedida (-)		(5.198)	(285)
c) Despeses imputables a prestacions		(124.048)	(121.884)
I.5- Variació d'Altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)		(50.225)	(22.095)
I.6- Participació en Beneficis i Extorns		(184)	(244)
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		(184)	(244)
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)		-	-
I.7- Despeses d'Explotació Netes		(558.368)	(501.827)
a) Despeses d'adquisició	22.3	(501.426)	(450.446)
b) Despeses d'administració	22.3	(83.488)	(79.545)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	22.4	26.546	28.164

Comptes anuals

cont.

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)		(26.859)	(28.586)
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)		(68)	(5.046)
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)		-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)		1.405	3.365
d) Altres		(28.196)	(26.905)
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	10.2.2	(69.138)	(166.794)
a) Despeses de gestió de les inversions		(7.040)	(9.707)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers		(7.040)	(9.707)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		(68)	(118)
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		(68)	(118)
b.3) Deteriorament d'inversions financeres		-	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions		(62.030)	(156.969)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	(87)
c.2) De les inversions financeres		(62.030)	(156.882)
I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No Vida)		499.126	611.674

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.5 "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanyos de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021.

Comptes anuals

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

(Milers d'euros)

III. COMPTE NO TÈCNIC	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	10.2.2	30.224	53.575
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres		958	1.458
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de i de les inversions		-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
c.2) De les inversions financeres		-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		29.266	52.117
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
d.2) D'inversions financeres		29.266	52.117
III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions	10.2.2	(22.001)	(55.407)
a) Despeses de gestió de les inversions		(615)	(1.477)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers		(615)	(1.477)
a.2) Despeses d'inversions materials		-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		-	-
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres		-	-

Comptes anuals

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

(Milers d'euros)

III. COMPTE NO TÈCNIC	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		(21.386)	(53.930)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
c.2) De les inversions financeres		(21.386)	(53.930)
III.3- Altres Ingressos		8.134	3.822
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions		-	-
b) Resta d'ingressos		8.134	3.822
III.4- Altres Despeses		(8.955)	(38.098)
a) Despeses per l'administració de fons de pensions		-	-
b) Resta de despeses		(8.955)	(38.098)
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)		7.402	(36.108)
III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + III.5)		506.528	575.566
III.7- Impost sobre Beneficis	14.1	(125.030)	(132.096)
III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)		381.498	443.470
III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)		-	-
III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)		381.498	443.470

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.5 "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanyes de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021.

Comptes anuals

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

(Milers d'euros)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
I) RESULTAT DE L'EXERCICI		381.498	443.470
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS		(14.064)	16.092
II.1. Actius financers disponibles per a la venda	10.2.1.3	(19.569)	21.857
Guany i pèrdues per valoració		(63.994)	24.983
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		44.425	(3.126)
Altres reclassificacions		-	-
II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes		-	-
Altres reclassificacions		-	-
II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-
II.4. Diferències de canvi i conversió		817	(401)
Guany i pèrdues per valoració		817	(401)

Comptes anuals

cont.

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (*)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-
II.5. Correcció d'asimetries comptables		-	-
Guanys i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-
II.6. Actius mantinguts per a la venda		-	-
Guanys i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-
II.7. Guanys/(pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal		-	-
II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts	22.2	-	-
II.9. Impost sobre beneficis		4.688	(5.364)
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS		367.434	459.562

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.5 "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (ingressos i despeses reconeguts) de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021.

Comptes anuals

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) ESTATS TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

(Milers d'euros)

31 de desembre de 2021

	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	TOTAL
SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2020	469.670	-	97.946	-	443.470	(381.427)	66.693	696.352
I. Ajustament per canvis de criteri 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2021	469.670	-	97.946	-	443.470	(381.427)	66.693	696.352
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	381.498	-	(14.064)	367.434
II. Operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	(2.549)	-	(2.549)
1. Augments de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reduccions de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribució de dividends o derrames actives	-	-	-	-	-	(2.549)	-	(2.549)
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-	-	-

Comptes anuals

cont.

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) ESTATS TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

(Milers d'euros)

31 de desembre de 2021

	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	TOTAL
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	65.572	-	(443.470)	381.427	-	3.529
1. 1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	65.572	-	(443.470)	381.427	-	3.529
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2021	469.670	-	163.518	-	381.498	(2.549)	52.629	1.064.766

Comptes anuals

31 de desembre de 2020 (*)

(Milers d'euros)

	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	TOTAL
SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2019	469.670	-	134.836	4.783	312.439	(269.419)	50.601	702.910
I. Ajustament per canvis de criteri 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2020	469.670	-	134.836	4.783	312.439	(269.419)	50.601	702.910
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	443.470	-	16.092	459.562
II. Operacions amb socis o mutualistes	-	-	(38.741)	(4.783)	-	(381.427)	-	(424.951)
1. Augments de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reduccions de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribució de dividends o derrames actives	-	-	(38.721)	(4.783)	-	(381.427)	-	(424.951)
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-	-	-

Comptes anuals

cont.

31 de desembre de 2020 (*)

(Milers d'euros)

	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	TOTAL
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	1.851	-	(312.439)	269.419	-	(41.169)
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	275.385	-	(312.439)	269.419	-	(41.169)
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2020	469.670	-	97.946	-	443.470	(381.427)	66.693	696.352

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.5 "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (estat total de canvis en el patrimoni net) corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021.

Comptes anuals

ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

(Milers d'euros)

A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	Nota	2021	2020 (*)
A.1) Actividad aseguradora:			
1.- Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada		4.002.089	3.803.336
2.- Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada		2.636.432	2.327.863
3.- Cobraments reassegurança cedida		69.762	56.362
4.- Pagaments reassegurança cedida		176.581	161.259
5.- Recobriment de prestacions		220	286
6.- Pagaments de retribucions a mediadors		275.215	266.753
7.- Altres cobraments d'explotació		11.409	7.551
8.- Altres pagaments d'explotació		320.865	267.706
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)		4.083.480	3.867.535
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)		3.409.093	3.023.581
A.2) Altres activitats d'explotació:			
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions		-	-
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions		-	-
3.- Cobraments d'altres activitats		6	-
4.- Pagaments d'altres activitats		209.888	174.780
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1+3 = III)		6	-
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4 = IV)		209.888	174.780
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)		(118.802)	(113.621)
A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+V)		345.703	555.553

Comptes anuals

cont.

B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	Nota	2021	2020 (*)
B.1) Cobraments d'activitats d'inversió:			
1. Immobilitzat material		-	261
2. Inversions immobiliàries		907	918
3. Actius intangibles		-	-
4. Instruments financers	10	932.707	1.615.914
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades		-	-
6. Interessos cobrats		10.862	10.122
7. Dividends cobrats		25	45.011
8. Unitat de negoci		-	-
9. Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		-	-
10. Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VI)		944.501	1.672.226
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió:			
1. Immobilitzat material	5	10	258
2. Inversions immobiliàries	6	-	-
3. Actius intangibles	7	20.834	20.475
4. Instruments financers	10	807.563	1.779.810
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	10.2.1.4	-	-
6. Unitat de negoci	-	-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	10	-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VII)		828.407	1.800.543
B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)		116.094	(128.317)

Comptes anuals

cont.

C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	Nota	2021	2020 (*)
C1) Cobraments d'activitats de finançament:			
1. Passius subordinats		-	-
2. Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital		-	-
3. Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes		-	-
4. Alienació de valors propis		-	-
5. Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		-	-
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII)		-	-
C2) Pagaments d'activitats de finançament:			
1. Dividends als accionistes		260.819	332.207
2. Interessos pagats		-	-
3. Passius subordinats		-	-
4. Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes		-	-
5. Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes		-	-
6. Adquisició de valors propis		-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = IX)		260.819	332.207
C3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)		(260.819)	(332.207)
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)		-	-
Total augment/disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)		200.978	95.029
Efectiu i equivalents a l'inici del període		336.039	241.010
Efectiu i equivalents incorporats per fusió o altres (**)		-	-
Efectiu i equivalents al final del període		537.017	336.039

Comptes anuals

cont.

COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	Nota	2021	2020 (*)
1. Caixa i bancs		537.017	336.039
2. Altres actius financers		-	-
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista		-	-
Total efectiu i equivalents al final del període (1+2-3)		537.017	336.039

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.5 "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021.

Memòria exercici anual 2021

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

1. INFORMACIÓ GENERAL SOBRE LA SOCIETAT

1.1 Activitat de la Societat

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, la Societat o SegurCaixa Adeslas) 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 (edifici 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

El seu objecte social 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 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 manté pactes estables de reassegurança de prestació de serveis amb asseguradors que tenen presència directa en les poques províncies en què la Societat 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 consta d'una sèrie de delegacions i zones, que reben el suport intern per part de les àrees centrals.

La Societat 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.

A 31 de desembre de 2021, la Societat té participacions en societats de l'àmbit de la salut, complementant així l'activitat asseguradora de la Societat. Comprèn principalment centres mèdics i dentals.

1.4 Operacions societàries

Amb data 13 de gener de 2011, el Grup "la Caixa" 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

Memòria exercici anual 2021

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.

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

Amb data 25 de juliol de 2012 i 2 de juliol de 2012, les Juntes Generals Extraordinàries d'Accionistes de SegurCaixa Adeslas i d'Aresa, respectivament, van aprovar la fusió per absorció d'Aresa. Aquest projecte de fusió va ser formulat en la mateixa data de manera conjunta pels òrgans d'administració de totes dues societats, i inscrit al Registre Mercantil el 8 de maig de 2012.

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, amb data 25 de juliol de 2012, la Junta General Extraordinària va aprovar una ampliació de capital de la Societat per un import de 3.965 euros, que es va dur a terme 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, amb una compensació addicional, en metàl·lic, de 4,32 euros.

Amb motiu de la reorganització societària del Grup assegurador CaixaBank, originada després de la compra de Banca Cívica, S.A. i Banc de València, S.A., es va produir, durant el primer trimestre del 2013, la fusió per absorció del holding VidaCaixa Grup, S.A.U. per part de VidaCaixa, S.A. Com a resultat d'aquesta operació, la composició accionarial de SegurCaixa Adeslas va canviar, en transferir-se la participació que hi tenia VidaCaixa Grup, S.A.U. a VidaCaixa, S.A. (vegeu

el següent apartat d'aquests Comptes Anuals, "Estructura Accionarial").

Amb data 16 de setembre de 2013, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar un acord amb CaixaBank per a l'adquisició de CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U., CAN Seguros de Salud, S.A.U. i CAN Seguros Generales, S.A., companyies procedents de Banca Cívica.

El 18 de setembre de 2013 es van signar entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas els contractes de compravenda de les accions de CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. i CAN Seguros de Salud, S.A.U. per uns imports de 171.000 milers d'euros i 4.300 milers d'euros, respectivament, els quals, un cop complertes les condicions suspensives estipulades, van ser elevats a públic amb data 13 de desembre de 2013.

Amb data 13 de desembre de 2013 es va signar una addenda al contracte d'agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas, per la qual la Societat va abonar a l'Operador de Banca – Assegurances l'import de 18.000 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 Banc de València.

El 21 de maig de 2014, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar el projecte comú de fusió pel qual aquesta absorbia CAN Seguros de Salud, S.A.U. i CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. El 28 de novembre de 2014, després de rebre l'aprovació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, es va fer efectiva la fusió per absorció d'aquestes societats, i en aquest cas els efectes comptables van ser retroactius des de l'1 de gener de 2014, pel fet de pertànyer totes dues societats a SegurCaixa Adeslas amb anterioritat al 31 de desembre de 2013.

Així mateix, amb data 24 de juny de 2014, SegurCaixa Adeslas va adquirir, mitjançant contracte de compravenda a CaixaBank, la totalitat de les accions de CAN Seguros Generales, S.A. comentades anteriorment, per un import de 46.700 milers d'euros. Amb data 27

Memòria exercici anual 2021

de juny de 2014, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar el projecte comú de fusió per absorció d'aquesta societat. El 29 de desembre de 2014 es va fer efectiva la fusió per absorció de CAN Seguros Generales, S.A., amb efectes comptables retroactius a 1 de juliol de 2014.

Amb data 22 d'abril de 2015 es va formalitzar una nova addenda al contracte d'Agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas, per la qual la Societat va abonar a CaixaBank l'import 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.

El 29 d'abril de 2015, SegurCaixa Adeslas va signar un contracte de compravenda pel qual VidaCaixa li va vendre la totalitat de les accions d'AgenCaixa, S.A., Agència d'Assegurances per un import de 2.696 milers d'euros. Amb data 28 de juliol de 2015 es va formalitzar l'adquisició d'aquestes accions, després que es complissin totes les condicions estipulades en l'esmentat contracte. Posteriorment, per decisió de SegurCaixa Adeslas, es va canviar la denominació social de la societat adquirida per la d'AgenCaixa, S.A.U.

Amb data 5 de març de 2015, la Sociedad de Profesionales Médicos del Iguatorio Médico Quirúrgico de Asturias, S.L., com a accionista únic del referit Iguatorio, i SegurCaixa Adeslas van subscriure un acord marc per a l'explotació conjunta de negoci i presa de participació en l'Iguatorio Médico Quirúrgico de Especialidades de Asturias, S.A. de Seguros (d'ara endavant, IMQ Asturias).

En aquest acord, les parts van pactar, entre altres qüestions, una primera presa de participació accionarial per part de SegurCaixa Adeslas en l'IMQ Asturias fins a arribar al 25,15% del seu capital social mitjançant una inversió de 7.001 milers d'euros. Aquesta inversió es va materialitzar el 2015 a través d'una cessió per part de SegurCaixa Adeslas d'una cartera d'assegurances d'assistència sanitària a Astúries procedent de la societat fusionada Aresa, valorada als efectes de l'operació en 5.028 milers d'euros, i una aportació en metàl·lic per un import de 1.973 milers d'euros.

En el marc d'aquest acord, amb data 21 de desembre de 2016, les parts van acordar un increment en la participació accionarial per part de SegurCaixa Adeslas a IMQ Asturias fins a arribar al 35,03% del seu capital social, mitjançant una inversió addicional de 2.801 milers d'euros.

Addicionalment, amb data 20 de desembre de 2017, les parts van acordar un increment en la participació accionarial per part de SegurCaixa Adeslas a IMQ Asturias fins a arribar al 44,91% del seu capital social, mitjançant una inversió addicional de 2.801 milers d'euros.

Amb data 9 de setembre de 2016, la Societat va procedir a la venda de la seva participació a Infraestructuras y Servicios de Alzira, S.A. per un import de 2.942 milers d'euros.

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 dels exercicis en què van tenir lloc.

1.5 Estructura accionarial

Després de l'aliança accionarial esmentada en l'apartat anterior, SegurCaixa Adeslas està participada en un 50% per Mutua Madrileña, en un 49,92% per VidaCaixa i en un 0,08% per accionistes minoritaris.

A 31 de desembre de 2021, la Societat 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 en l'exercici 2017, així com començar a aplicar, també de manera voluntària, la legislació de la

Memòria exercici anual 2021

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.

Els estats financers individuals de SegurCaixa Adeslas no reflecteixen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar el mètode d'integració global o posada en equivalència, segons correspongui, a les participacions en el capital de societats dependents, multigrup i associades, segons les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea a 31 de desembre de 2021 i que són aplicables amb relació a la consolidació de les entitats del Grup SegurCaixa Adeslas. Els comptes anuals consolidats del Grup SegurCaixa han estat formulats i presenten els següents saldos patrimonials:

	Milers d'Euros
Total Actiu	5.340.049
Patrimoni Net	1.604.311
Resultat (BDI)	421.392
Ingressos del negoci assegurador	4.087.522

Els comptes anuals consolidats del Grup a 31 de desembre de 2020 van ser formulats pels Administradors de la Societat, en la reunió del seu Consell d'Administració celebrada el 17 de febrer de 2021, i dipositats al Registre Mercantil de Madrid.

La Societat 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. Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija va formular els estats financers consolidats a 31 de desembre de 2020 en la reunió del Consell d'Administració celebrada el 25 de febrer de 2021, aprovats en termini legal i dipositats al Registre Mercantil de Madrid.

1.6 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
Total	17.167

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 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 exercici anual 2021

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

Així mateix, el Servei d'Atenció al Client 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.

2. 2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

2.1 Marc normatiu d'informació financera aplicable a la societat

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

- a) Codi de Comerç i la resta de legislació mercantil.
- b) Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007, el qual ha estat modificat pel Reial Decret 1/2021, i les seves adaptacions sectorials i, en particular, l'Adaptació Sectorial del Pla de Comptabilitat a les Entitats Asseguradores, aprovat pel RD 1317/2008, de 24 de juliol, el qual ha estat modificat pel Reial Decret 583/2017.
- c) Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- d) Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR").
- e) Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances (ROSAP).
- f) 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.
- g) Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Memòria exercici anual 2021

2.1 Imatge fidel

Els comptes anuals de l'exercici 2021 han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat 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 de la Societat a 31 de desembre de 2021 i dels resultats de les seves operacions, dels fluxos d'efectiu i dels canvis en el patrimoni net que s'han produït durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

Els presents comptes anuals, que han estat formulats pels Administradors de la Societat 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 de l'exercici 2020 van ser aprovats en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 26 de maig de 2021.

2.3 Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris diferents dels referits en la Nota 2.1. Addicionalment, els Administradors han formulat aquests comptes anuals prenent en consideració la totalitat dels principis i normes comptables d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en aquests comptes anuals. No hi ha cap principi comptable que, sent obligatori, s'hagi deixat d'aplicar.

2.4 Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

En l'elaboració dels comptes anuals, els Administradors de la Societat han requerit la realització d'estimacions per valorar alguns dels actius i passius que hi figuren registrats. Aquestes estimacions i judicis amb relació al futur 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 diverses circumstàncies. En aquest sentit, la Societat ha considerat 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.

Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- L'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 5, 6 i 7 d'immobilitzat material, inversions immobiliàries i immobilitzat intangible, així com les Notes 4.6, 10.2.1.3 i 10.2.1.6 d'actius financers i participacions en empreses del grup, multigrup i associades, respectivament).
- El valor raonable de determinats actius financers i derivats (vegeu Notes 10.2.1.2, 10.2.1.3 i 10.2.1.5).
- La vida útil de l'immobilitzat material, inversions immobiliàries i intangible (vegeu Notes 4.3 i 4.1).
- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Notes 4.12 i 13).
- Les provisions per compromisos adquirits amb tercers i els passius contingents (vegeu Nota 4.14).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per assegurança directa, per reassegurança i altres crèdits (vegeu Notes 4.6 i 10.2.1.4).
- La despesa per impost de societats (vegeu Nota 14.1).

Malgrat que aquestes estimacions s'han dut a terme sobre la base de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2021, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en els propers exercicis, la qual cosa es realitzaria, si escau, de manera prospectiva.

2.5 Comparació de la informació

Els comptes anuals de l'exercici 2021, que comprenen el Balanç, el Compte de Pèrdues i Guany, l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net, l'Estat de Fluxos d'Efectiu i les Notes de la memòria, es presenten de manera comparativa amb els comptes anuals de l'exercici precedent.

Memòria exercici anual 2021

2.6 Canvis en els criteris comptables

Durant l'exercici 2021 no s'han produït canvis en els criteris comptables que siguin significatius respecte als criteris aplicats en l'exercici 2020.

2.7 Correcció d'errors

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

2.8 Agrupació de partides comptables

Determinades partides del Balanç, del Compte de Pèrdues i Guanys, de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net i de l'Estat de Fluxos d'Efectiu es presenten de manera agrupada per facilitar-ne la comprensió. En la mesura en què sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les corresponents notes de la memòria.

2.9 Criteris d'imputació de despeses i ingressos

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.

Els referits ingressos i despeses s'imputen al compte tècnic si aquests provenen d'inversions directament relacionades amb la pràctica d'operacions d'assegurança. Els ingressos i despeses de les inversions en què es materialitzen els fons propis, així com d'altres recursos no relacionats directament amb la pràctica d'operacions d'assegurança (com l'amortització de la Marca i del Fons de Comerç), s'imputen al "Compte no Tècnic" del Compte de Pèrdues i Guanys.

La Societat ha reclassificat les despeses per naturalesa en despeses per destinació, identificant les activitats i tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i assignant a cadascuna de les

esmentades activitats els recursos consumits per aquestes (vegeu Notes 4.11 i 22.3).

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 als seus accionistes.

Memòria exercici anual 2021

3. DISTRIBUCIÓ DEL RESULTAT

El resultat generat 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, que serà sotmesa a l'aprovació de la Junta General, és la següent:

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanyos	381.498
Total	381.498

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

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

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanyos	443.470
Total	443.470

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

Les dades de l'exercici 2020 del quadre anterior, corresponents a la distribució aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes, 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 a 31 de desembre de 2020. El Consell d'Administració, en la seva sessió del 21 d'octubre de 2020, va aprovar una distribució inicial de 236.090 milers d'euros, calculats segons el Balanç de la Societat a 30 de setembre de 2020. Els restants 142.869 milers d'euros del dividend a compte, calculats segons el Balanç de la Societat a 30 de novembre de 2020, van ser aprovats pel Consell d'Administració 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 van ser prèviament comunicades a la DGAFP, la qual va

Memòria exercici anual 2021

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, 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.

4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les entitats asseguradores ('PCEA') i la resta de normativa aplicable, han estat les següents:

4.1 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. Aquests actius s'amortitzen en funció de la seva vida útil. D'acord amb la normativa comptable aplicable, i quan no hi hagi un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que els esmentats actius generin fluxos d'efectiu per a la Societat, aquests s'amortitzaran en el termini de 10 anys.

• Fons de Comerç

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 31 de desembre de 2021, els fons de comerç registrats en el Balanç de la Societat, per un import total de 680 milers d'euros, estan identificats d'acord amb les corresponents unitats generadores de fluxos d'efectiu (d'ara endavant, UGE). 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).

Memòria exercici anual 2021

Tot seguit, es detallen els diversos 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 1), es va identificar i registrar un fons de comerç per un import de 2.718 milers d'euros.

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, el fons de comerç es valora pel seu preu d'adquisició menys l'amortització acumulada i, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament reconegudes. Com que no hi ha un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que el fons de comerç generi fluxos d'efectiu per a la Societat, i d'acord amb la normativa comptable aplicable, aquest actiu s'amortitza en el termini de 10 anys.

Adicionalment, almenys anualment, s'analitza si hi ha indicis de deteriorament de valor d'aquestes unitats generadores d'efectiu, i, en cas que n'hi hagi, se sotmeten a un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia indicada més endavant (vegeu Nota 4.4), i es procedeix, si escau, a registrar la correcció corresponent.

• Marca

Com a conseqüència de l'adquisició d'Adeslas, la Societat va incorporar el valor de la marca "Adeslas" en el Balanç, pel seu valor raonable. 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.

Com que no hi ha un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que la marca generi fluxos d'efectiu per a la Societat, i d'acord amb la normativa comptable aplicable, aquest actiu s'amortitza en el termini de 10 anys. Addicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4. Al tancament de l'exercici 2021, la marca es troba totalment amortitzada.

• Cartera d'Assegurats Adeslas

La Societat va incorporar el valor raonable de la cartera d'assegurats d'Adeslas. 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, en el cas que es detectin indicis de deteriorament, els imports pendents d'amortització que la Societat 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 4.4).

Memòria exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2021, la resta de saldos per actius intangibles recollits en el Balanç de la Societat es corresponen amb els actius següents:

• Xarxa de Mediació 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 generals subscrit el 14 de juliol de 2011 amb CaixaBank, S.A. (vegeu Nota 1), la Societat 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 va ser assignat a l'UGE Resta.

Com que no hi ha un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que la xarxa de mediació generi fluxos d'efectiu per a la Societat, i d'acord amb la normativa comptable aplicable, aquest actiu s'amortitza en el termini de 10 anys. Addicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4.

• 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 (vegeu Nota 1), la Societat va incorporar en el seu Balanç, 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.

Com que no hi ha un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que la xarxa de mediació generi fluxos d'efectiu per a la Societat, i d'acord amb la normativa comptable aplicable, aquest actiu s'amortitza en el termini de 10 anys. Addicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4.

• 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, la Societat va incorporar en el seu Balanç 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 1).

Com que no hi ha un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que l'acord de distribució generi fluxos d'efectiu per a la Societat, i d'acord amb la normativa comptable aplicable, aquest actiu s'amortitza en el termini de 10 anys. Addicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4.

• Cartera de clients Banca Cívica

La Societat 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 taxa és la que s'utilitza per procedir a l'amortització lineal d'aquest actiu.

Així mateix, en el cas que es detectin indicis de deteriorament, els imports pendents d'amortització que la Societat 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 4.4).

Memòria exercici anual 2021

• Aplicacions informàtiques

Aquest epígraf del Balanç 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 Pèrdues i Guanys de l'exercici en què s'incorren.

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.

• Cartera d'assegurats - Altres

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

El preu pagat per 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 de l'exercici 2021, aquesta cartera d'assegurats es troba totalment amortitzada.

4.2 Comissions anticipades i altres despeses d'adquisició activades

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, sempre que tinguin projecció econòmica futura i permetin, de manera directa a la Societat, la generació futura de volum de negoci. 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 Pèrdues i Guanys en l'exercici en què s'incorren.

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 del rebut, 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.

4.3 Immobilitzat material i inversions immobiliàries

4.3.1. Immobilitzat material

Els actius que integren els saldos d'aquests epígrafs del Balanç 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).

La Societat amortitza 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:

Memòria exercici anual 2021

Concepte	Anys de Vida Útil Estimada
- Construccions (*)	53-85
- Instal·lacions	4-10
- Mobiliari i equips d'oficina	5-10
- Equips processament d'informació	4
- Altre immobilitzat material	3-10

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

Els costos d'ampliació, modernització o millores que representen un augment de la productivitat, capacitat o eficiència, o un allargament de la vida útil dels béns, es capitalitzen com a cost més gran dels béns corresponents.

Les despeses de conservació i manteniment dels diferents elements que componen l'immobilitzat material es carreguen al Compte de Pèrdues i Guanyos en l'exercici en què s'incorren.

4.3.2. Inversions immobiliàries

Les inversions immobiliàries comprenen edificis en propietat que es mantenen per a l'obtenció de rendes a llarg termini i no estan ocupats per la Societat. La resta d'immobles propietat de SegurCaixa Adeslas s'inclouen en l'epígraf d'immobilitzat material. Els elements inclosos en aquest epígraf es presenten valorats 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 aquests, que són:

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

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

4.4. Pèrdues per deteriorament del valor dels actius no financers

Els actius 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. És a dir, sempre que hi hagi evidències de deteriorament i, almenys, al tancament de cada exercici, la Societat 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, la cartera d'assegurats i la marca han de ser analitzats sempre que hi hagi un indicati del seu eventual deteriorament i almenys anualment.

L'import recuperable es determina com l'import més gran entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús. A l'efecte d'avaluar les pèrdues per deteriorament del valor, els actius s'agrupen al nivell més baix per al qual hi ha fluxos d'efectiu identificables per separat (unitats generadores d'efectiu). A fi de determinar el valor en ús, els fluxos futurs de tresoreria es descompten al seu valor present utilitzant tipus de descompte abans d'impostos que reflecteixin les estimacions actuals del mercat de la valoració temporal del diner i dels riscos específics associats amb l'actiu. Pel que fa a aquells actius que no generen fluxos de tresoreria altament independents, com és el cas del fons de comerç, l'import recuperable es determina per a les unitats generadores d'efectiu a les quals pertanyen els actius valorats.

Memòria exercici anual 2021

En el cas de les construccions, s'entén per valor de mercat el valor de taxació determinat per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions o per l'entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns en el mercat hipotecari, d'acord amb el que estableix l'Ordre ECC/371/2013, de 4 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

Les correccions valoratives individualitzades dels elements anteriors, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les han motivat, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el Compte de Pèrdues i Guanys. 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.

Amb relació als actius intangibles, els fons de comerç registrats en els estats financers de la Societat tenen el seu origen en diferents operacions societàries i es troben identificats i registrats en el Balanç de la Societat d'acord amb la corresponent unitat generadora de fluxos d'efectiu assignada (d'ara endavant, 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 (vegeu Nota 4.1).

Així mateix, com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició d'Adeslas, es van identificar diferents 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 Notes 1 i 4.1) s'ha assignat 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 fent servir 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 i els Acords de Distribució s'ha utilitzat el mètode del descompte de dividends, un cop considerats els requeriments de solvència regulatoris.

Les hipòtesis clau sobre les quals la Direcció de la Societat 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 reflecteix l'experiència passada i són uniformes amb les fonts d'informació externes disponibles en el moment en què es realitzen aquestes hipòtesis.

Les principals hipòtesis de càlcul utilitzades en aquestes valoracions es basen en la consideració d'una taxa de creixement normalitzada per a la determinació del valor terminal de l'1,70%, taxa de llarg termini estimada pel Fons Monetari Internacional (FMI). La taxa de descompte aplicada en les projeccions ha estat del 8,28%, calculada sobre la mitjana del bo espanyol a 10 anys més una prima de risc addicional associada al risc de mercat.

Considerant les hipòtesis anteriors, en cap d'ells es posa de manifest un potencial deteriorament, i en tots els casos el valor recuperable és superior al valor en llibres.

Memòria exercici anual 2021

De manera complementària a l'escenari central, la Societat 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:

Unitat Generadora d'Efectiu				
Impacte en valor recuperable	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.

Durant l'exercici 2021, la Societat no ha registrat cap import en concepte de deteriorament d'actius intangibles.

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 a les inversions immobiliàries per 59 milers d'euros i 233 milers d'euros, respectivament (vegeu Notes 5 i 6). En l'exercici 2020, la Societat 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.

4.5. Arrendaments

Els arrendaments 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.

En les operacions d'arrendament financer en les quals la Societat actua com a arrendatari, es presenta el cost dels actius arrendats en el Balanç segons la naturalesa del bé objecte del contracte i, simultàniament, un passiu pel mateix import. Aquest import serà el més petit entre el valor raonable del bé arrendat i el valor actual a l'inici de l'arrendament de les quantitats mínimes acordades, incloent-hi l'opció de compra, quan no hi hagi dubtes raonables sobre el seu exercici. No s'inclouran en el seu càlcul les quotes de caràcter contingent, el cost dels serveis i els impostos repercutibles per l'arrendador. La càrrega financera total del contracte s'imputa al Compte de Pèrdues i Guanyos de l'exercici en què es merita, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. Les quotes de caràcter contingent es reconeixen com a despesa de l'exercici en què s'incorren.

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

Memòria exercici anual 2021

Quan la Societat és l'arrendatari, els pagaments en concepte d'arrendament operatiu (nets de qualsevol incentiu rebut de l'arrendador) es carreguen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què es meriten.

Qualsevol cobrament o pagament que es pugui efectuar en contractar un arrendament operatiu, es tracta com un cobrament o pagament anticipat que s'imputa a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que se cedeixen o es reben els beneficis de l'actiu arrendat, és a dir, de manera lineal durant el termini d'arrendament.

En l'exercici 2021, tots els contractes d'arrendament han estat classificats com a arrendament operatiu.

4.6. Actius Financers

En la Nota 10 dels presents Comptes Anuals es mostren els saldos dels actius financers en vigor a 31 de desembre de 2021 i 2020, juntament amb la seva naturalesa específica, classificats d'acord amb els criteris següents:

4.6.1. 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, dipòsits en entitats de crèdit, préstecs hipotecaris, els préstecs no hipotecaris i els avançaments sobre pòlisses.

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, 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 Pèrdues i Guanys. 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, la Societat procedeix a la seva dotació amb càrrec en el Compte de Pèrdues i Guanys en funció del deteriorament dels crèdits amb prenedors. Aquest deteriorament es calcula al tancament de l'exercici de manera separada per a cada ram o risc a partir de la informació disponible sobre la situació dels rebuts de primes pendents de cobrament a aquesta data.

Els criteris utilitzats per la Societat són els següents:

- Les primes amb antiguitat igual o superior a sis mesos es provisionen pel seu import íntegre.

Memòria exercici anual 2021

- Les primes amb antiguitat igual o superior a tres mesos i inferior a sis mesos es provisionen aplicant un coeficient del 50%.
- Les primes amb antiguitat inferior a tres mesos no reclamades judicialment es provisionen aplicant-los el coeficient mitjà d'anul·lacions de les primes que es trobaven en aquesta situació en els tres últims exercicis, conferint a la sèrie històrica la màxima homogeneïtat possible. Per a aquestes primes, quan no es disposa d'experiència històrica suficient, es fa servir el coeficient del 25%.
- Les primes reclamades judicialment es provisionen individualment en funció de les circumstàncies de cada cas.

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització es troba 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 de la Societat.

La Societat 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 sota el concepte "Crèdits – Altres crèdits" de l'epígraf Préstecs i partides a cobrar.

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.

4.6.2. 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 de SegurCaixa Adeslas 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, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap actiu dins d'aquesta categoria.

4.6.3. 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 Pèrdues i Guanys. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici.

Memòria exercici anual 2021

4.6.4. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de Pèrdues i Guanys

Tenen la consideració d'actius financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys tots aquells actius que la Societat 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.

El criteri de classificació dels actius financers entre les diferents carteres d'actiu es determina a partir del paràmetre de risc DPI (Dades Fonamentals per a l'Inversor). Els actius financers amb un nivell de risc igual o inferior a 3 es classifiquen en la categoria "Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys". Els actius financers amb un nivell de risc superior a 3 es classifiquen en la categoria "Actius financers disponibles per a la venda" (vegeu Nota 4.6.6).

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 Pèrdues i Guanys de l'exercici. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys 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, la Societat ha avaluat si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit.

En els casos en què la Societat 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 "altres actius (o passius) financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys".

4.6.5. Inversions en el patrimoni d'entitats del grup, multigrup i associades

SegurCaixa Adeslas ha inclòs en aquesta categoria les inversions en el patrimoni d'entitats del grup, multigrup i associades, tal com aquestes queden definides en les normes vigents a 31 de desembre de 2021. És a dir, es consideren empreses del grup aquelles vinculades amb la Societat per una relació de control, i empreses associades aquelles sobre les quals la Societat exerceix una influència significativa.

Es valoren inicialment pel seu cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció. Forma part de la valoració inicial l'import dels drets preferents de subscripció que s'hagin adquirit, si escau.

Després de la valoració inicial es valoren pel seu cost menys, si escau, l'import acumulat de les correccions per deteriorament del valor. Això no obstant, quan hi ha una inversió anterior a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, es considera com a cost de la inversió el seu valor comptable abans de tenir aquesta qualificació. Els ajustaments valoratius previs comptabilitzats directament en el patrimoni net s'hi mantenen fins que es donen de baixa.

Si, d'acord amb la normativa, hi ha una evidència objectiva que el valor en llibres no és parcialment o totalment recuperable, s'efectuen les oportunes correccions valoratives per la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com l'import més gran entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu derivats de la inversió. La correcció de valor i, si escau, la seva reversió es registraran en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què es produeixen. La reversió del deteriorament tindrà com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor.

Memòria exercici anual 2021

Llevat de millor evidència, per a aquest tipus d'inversions se'n compara el valor en llibres amb el valor recuperable, el qual es determina mitjançant l'actualització dels fluxos de caixa corresponents a cadascuna de les Unitats Generadores d'Efectiu de les societats a les quals s'ha assignat valor de la inversió, i s'apliquen les hipòtesis oportunes de taxes d'actualització i d'evolució futura del negoci en funció de les característiques de la inversió i de les condicions del mercat. Quan no sigui factible la utilització d'aquest mètode, en l'estimació del deteriorament d'aquestes inversions es prendrà en consideració el patrimoni net de la societat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració.

Així mateix, en el cas d'inversions en el patrimoni d'empreses del grup que atorguen control sobre la societat dependent, els honoraris abonats a assessors legals o altres professionals relacionats amb l'adquisició de la inversió s'imputen directament al Compte de Pèrdues i Guanys.

4.6.6. Actius financers disponibles per a la venda

En aquesta categoria, la Societat 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 Pèrdues i Guanys, sempre que sigui possible determinar l'esmentat valor raonable. En cas contrari, es registren pel seu cost menys 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 Pèrdues i Guanys.

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, existeix la presumpció que hi ha 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 Pèrdues i Guanys 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 Pèrdues i Guanys.

Si en exercicis posteriors s'incrementa el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors es reverteix amb abonament al Compte de Pèrdues i Guanys 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 Pèrdues i Guanys i es registra l'increment de valor raonable directament contra patrimoni net.

Memòria exercici anual 2021

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, SegurCaixa Adeslas estableix el valor raonable 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 d'opcions, fent un ús màxim de dades observables del mercat, sense tenir en compte, en la mesura del possible, consideracions subjectives de la Societat.

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:

- Els béns o serveis intercanviats són homogenis.
- S'hi poden trobar pràcticament en qualsevol moment compradors o venedors per a un determinat bé o servei.
- 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.

La Societat dona de baixa del Balanç 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.

4.7. Passius Financers

La Societat ha classificat els passius financers, als efectes de la seva valoració, en les categories següents:

4.7.1. Dèbits i partides a pagar

En aquesta categoria, la Societat hi inclou dèbits per operacions comercials i dèbits per operacions no comercials.

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 Pèrdues i Guanyos 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.

4.7.2. Passius financers mantinguts per negociar i altres passius financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanyos

Tenen la consideració de passius financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanyos tots els passius mantinguts per negociar que s'emeten amb el propòsit de readquirir-se a

Memòria exercici anual 2021

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 SegurCaixa Adeslas 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 Pèrdues i Guanys de l'exercici. Els costos de transacció directament imputables a l'emissió es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què es produeixen.

Els actius que es designen com a partides cobertes estan subjectes als requeriments de valoració de la comptabilitat de cobertura.

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

Els actius i passius es presenten separatament en el balanç i únicament es presenten pel seu import net quan la societat té el dret exigible a compensar els imports reconeguts i, a més, tenen la intenció de liquidar les quantitats pel net o de realitzar l'actiu i cancel·lar el passiu simultàniament.

4.8. Derivats financers

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.

Perquè aquests instruments financers puguin qualificar com de cobertura comptable, són designats inicialment com a tals documentant-se la relació de cobertura. Així mateix, la Societat verifica inicialment i de manera periòdica al llarg de la seva vida (com a mínim en cada tancament comptable) que la relació de cobertura és eficaç, és a dir, que és esperable prospectivament que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta (atribuïbles al risc cobert) es compensin gairebé completament pels de l'instrument de cobertura i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura hagin oscil·lat dins d'un rang de variació del 80 al 125 per cent respecte al resultat de la partida coberta.

En aquest sentit, la Societat aplica cobertures de valor raonable, que es comptabilitzen tal com es descriu a continuació:

- La pèrdua o guany procedent de les variacions en el valor de l'instrument de cobertura es reconeixerà en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici. La pèrdua o guany de la partida coberta atribuïble al risc cobert ajustarà l'import en llibres de la partida coberta i es reconeixerà en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici amb independència del seu règim de valoració. Els canvis en el valor raonable de la partida coberta no relacionats amb el risc cobert es reconeixeran d'acord amb el règim de valoració que correspongui segons la categoria en la qual es trobi classificada.
- La comptabilització de cobertures és interrompuda de manera prospectiva quan l'instrument de cobertura venç, o és venut, finalitzat o exercit, o deixa de complir els criteris per a la comptabilització de les cobertures o la Societat revogui la designació.

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 Pèrdues i Guanys.

Memòria exercici anual 2021

4.9. Transaccions en moneda estrangera

4.9.1. Moneda funcional i de presentació

Els comptes anuals de la Societat es presenten en milers d'euros, que és la moneda de presentació i funcional de la Societat.

4.9.2. 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 Pèrdues i Guanys, 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 pèrdues i guanys, 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 partides no monetàries en moneda estrangera que es valoren en termes de cost històric es converteixen utilitzant els tipus de canvi de la data en què es determina aquest valor raonable.

4.10. Impostos corrents i diferits

La despesa 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 Pèrdues i Guanys. Això no obstant, es reconeix en el patrimoni net l'efecte impositiu relacionat amb partides que es registren directament en el patrimoni net.

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.

Adicionalment, aquelles deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost que tenen una naturalesa econòmica assimilable a les subvencions, es registren com a tals. El seu import es registra en l'epígraf d'altres ingressos tècnics o altres ingressos no tècnics del Compte de Pèrdues i Guanys depenent de la naturalesa de la despesa que es considera que estan subvencionant.

Els impostos diferits es calculen sobre les diferències temporàries 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 i que s'espera aplicar quan el corresponent actiu per impost diferit es realitzi o el passiu per impost diferit es liquidi.

Memòria exercici anual 2021

4.11. 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.

Els criteris seguits per SegurCaixa Adeslas per a la reclassificació de les despeses per naturalesa en despeses per destinació, tal com es preveuen en el Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores, 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 actualitza periòdicament els drivers de repartiment.

En relació amb els dividendes rebuts, qualsevol repartiment de reserves disponibles es qualifica com una operació de distribució de beneficis i, en conseqüència, origina el reconeixement d'un ingrés en el soci, sempre que, des de la data d'adquisició, la participada o qualsevol societat del grup participada per aquesta última hagi generat beneficis per un import superior als fons propis que es distribueixen.

4.12. Provisions tècniques

Els ingressos i despeses es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació. En aquest sentit, atès que les primes amb origen en contractes d'assegurances s'abonen en el Compte de Pèrdues i Guanyos en el moment de l'emissió del rebut 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.

Addicionalment, 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.

La valoració de les provisions tècniques s'efectua d'acord amb el que disposa el Reglament d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i altres disposicions de desenvolupament, així com la resta de normativa que els és aplicable. Les esmentades provisions tècniques són les següents:

4.12.1. Provisions tècniques per a primes no consumides i per a riscos 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. SegurCaixa Adeslas calcula aquesta provisió per a cada modalitat, pel mètode "pòlissa a pòlissa", prenent com a base les primes de tarifa meritades en l'exercici, eliminant el recàrrec tècnic de seguretat i corregint 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 per SegurCaixa Adeslas 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.

Memòria exercici anual 2021

4.12.2. Provisions tècniques per a prestacions

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts abans de la data dels comptes anuals. La Societat 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 "Provisions no tècniques – Provisió per a pagaments per convenis de liquidació". En tot cas, la provisió per a prestacions inclou els imports pendents de pagament a altres asseguradors en execució d'aquests convenis, quan la Societat 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

La Societat calcula aquesta provisió a partir del 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 en la qual s'indicaven els mètodes estadístics que s'aplicarien en el càlcul de la provisió dels productes comercialitzats per la Societat.

La provisió s'ha calculat d'acord amb la millor estimació ('best estimate') proporcionada pels càlculs actuàrials 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'allunyen del cost mitjà són considerats exclosos per a l'aplicació d'aquests mètodes.
- Els pagaments computats han estat considerats nets de recobraments.

La Societat 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 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 de sinistres

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 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.

Memòria exercici anual 2021

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.

4.12.3. Altres provisions tècniques

Es recullen en aquest epígraf les provisions corresponents al ram de Decessos. Per a la cartera provinent d'Aresa, la Societat 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 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 la provisió que resulti d'efectuar l'adaptació corresponent. En compliment de l'esmentada Disposició Transitòria 11a, a 31 de desembre de 2021, la Societat 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 es va acollir a l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc en un

Memòria exercici anual 2021

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 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 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.

4.12.4. 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.

4.12.5. Reserva d'estabilització

Aquesta reserva, a diferència de les anteriors, es reconeix en el patrimoni net de la Societat i és de caràcter indisponible. Anualment, la Societat determina l'import que ha d'incrementar aquesta reserva prenent en consideració el recàrrec de seguretat inclòs en les primes de tarifa per a certs contractes d'assegurança, així com la resta de

disposicions establertes en el Reglament. Aquest increment es registra amb càrrec al patrimoni net. El seu import únicament pot ser disposat per compensar les desviacions de la sinistralitat de pròpia retenció. Vegeu Nota 11.4 'Reserva d'Estabilització'.

4.13. Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, la Societat està obligada 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. En els comptes anuals adjunts no s'ha registrat cap provisió per aquest concepte, ja que no es preveuen situacions d'aquesta naturalesa.

4.14. Provisions i passius contingents

Els Administradors de la Societat, en la formulació dels comptes anuals, diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resulten indeterminats pel que fa al seu import i/o moment de cancel·lació.
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització futura de les quals està condicionada al fet que tingui lloc, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat.

Els comptes anuals recullen totes les provisions respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que la del cas contrari (vegeu Nota 16.1). Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que se n'informa en les notes de la memòria, en la mesura que no siguin considerats com a remots (vegeu Nota 16.2).

Memòria exercici anual 2021

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

La compensació que s'hagi de rebre d'un tercer en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no hi hagi dubtes que 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 la Societat no estigui obligada a respondre; en aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per estimar l'import pel qual, si escau, figurarà la provisió corresponent.

4.15. Prestacions als empleats

Pel que fa als empleats procedents de la societat absorbida Aresa, durant l'exercici 2013, en aplicació de l'Acord Laboral d'Integració del personal provinent d'Aresa a SegurCaixa Adeslas, es va procedir a la transformació del premi de jubilació en un sistema de pla de previsió d'ocupació, amb la qual cosa aquest col·lectiu es va incorporar al pla de pensions de la Societat.

Amb relació a la resta dels empleats, l'acord regulador de les condicions laborals signat per la Societat 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 d'allò que estipula el conveni del sector d'assegurances en matèria de jubilació.

Fins al mes de març del 2018, a tot empleat que fes una aportació anual de l'1% del seu salari base anual, la Societat duia a terme 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.

Els empleats procedents de la Societat absorbida Adeslas van ser integrats de manera progressiva, en el termini de 3 anys des de l'1 de gener de 2011, en el règim regulador del Pla de Pensions comentat anteriorment.

Les aportacions efectuades per la Societat en cada exercici es registren en el capítol "Despeses de Personal" i es reclassifiquen en despeses per destinació al tancament de l'exercici. A 31 de desembre de 2021 s'han aportat 1.930 milers d'euros com a aportacions ordinàries (1.845 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

El Pla de Pensions es troba externalitzat, i VidaCaixa i Cecabank, S.A. en són les entitats gestora i dipositària, respectivament.

4.16. Provisió per a pagaments per convenis de la 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.

4.17. Transaccions entre parts vinculades

Les transaccions efectuades amb parts vinculades que sorgeixen del tràfic normal de SegurCaixa Adeslas es realitzen en condicions de mercat i es registren pel valor raonable de la contraprestació rebuda o lliurada.

Memòria exercici anual 2021

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

4.18. Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

Es consideren actius de naturalesa mediambiental els béns que són utilitzats de manera duradora en l'activitat de la Societat, 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 de la Societat, per la seva naturalesa, no té un impacte mediambiental significatiu.

4.19. Subvencions, donacions i llegats

Per a la comptabilització de les subvencions, les donacions i els llegats rebuts, la Societat segueix els criteris següents:

- Subvencions, donacions i llegats de capital no reintegrables: Es valoren pel valor raonable de l'import o el bé concedit, en funció de si són de caràcter monetari o no, i s'imputen a resultats en proporció a la dotació a l'amortització efectuada en el període per als elements subvencionats o, si escau, quan es produeixi la seva alienació o correcció valorativa per deteriorament.
- Subvencions de caràcter reintegrable: Mentre tenen el caràcter de reintegrables es comptabilitzen com a passius.
- Subvencions d'explotació: S'abonen a resultats en el moment en què es concedeixen, excepte si es destinen a finançar dèficit d'explotació d'exercicis futurs, cas en el qual s'imputaran en aquests exercicis. Si s'atorguen per finançar despeses específiques, la imputació es realitzarà a mesura que es meritin les despeses finançades.

Memòria exercici anual 2021

5. IMMOBILITZAT MATERIAL

Tot seguit, es mostra el detall i moviment de les partides incloses en l'immobilitzat material en els exercicis 2021 i 2020:

Exercici 2021								
Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Maquinària i Instal·lacions Tècniques	Equips per a processos d'informació	Mobiliari i altres instal·lacions	Altres	Immobilitzat en curs	Total
Cost								
Saldos a 31 de desembre de 2020	12.670	17.369	1.982	31.018	47.271	1.927	2.274	114.511
Addicions	-	-	-	2.994	448	-	5.480	8.922
Retirs	-	-	-	-	(4)	-	(2.274)	(2.278)
Traspassos	-	-	-	(496)	(11)	-	-	(507)
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	12.670	17.369	1.982	33.516	47.704	1.927	5.480	120.648
Amortització acumulada								
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(6.068)	(1.982)	(28.620)	(39.036)	(1.927)	-	(77.633)
Dotacions	-	(209)	-	(2.210)	(1.983)	-	-	(4.402)
Retirs	-	-	-	-	4	-	-	4
Traspassos	-	-	-	16	3	-	-	19
Saldos a 31 de desembre de 2021	-	(6.277)	(1.982)	(30.814)	(41.012)	(1.927)	-	(82.012)
Deteriorament								
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(1.457)	-	-	-	-	-	(1.457)
Dotacions / Aplicacions	-	58	-	-	-	-	-	58
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	-	(1.399)	-	-	-	-	-	(1.399)
Valors Nets								
Saldos a 31 de desembre de 2021	12.670	9.693	-	2.702	6.692	-	5.480	37.237

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Maquinària i Instal·lacions Tècniques	Equips per a processos d'informació	Mobiliari i altres instal·lacions	Altres	Immobilitzat en curs	Total
Cost								
Saldos a 31 de desembre de 2019	12.670	17.369	1.982	30.767	47.805	1.955	964	113.512
Addicions	-	-	-	423	497	-	2.274	3.194
Retirs	-	-	-	(365)	(985)	(28)	(964)	(2.342)
Traspassos	-	-	-	193	(46)	-	-	147
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	12.670	17.369	1.982	31.018	47.271	1.927	2.274	114.511
Amortització acumulada								
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(5.859)	(1.982)	(27.733)	(37.870)	(1.955)	-	(75.399)
Dotacions	-	(209)	-	(1.251)	(2.159)	-	-	(3.619)
Retirs	-	-	-	365	985	28	-	1.378
Traspassos	-	-	-	(1)	8	-	-	7
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(6.068)	(1.982)	(28.620)	(39.036)	(1.927)	-	(77.633)
Deteriorament								
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(1.475)	-	-	-	-	-	(1.457)
Dotacions / Aplicacions	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(1.457)	-	-	-	-	-	(1.457)
Valors Nets								
Saldos a 31 de desembre de 2020	12.670	9.844	-	2.398	8.235	-	2.274	35.421

Memòria exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2021, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 28.028 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 5.665 milers d'euros. Això implica un increment respecte al 31 de desembre de 2020 en les plusvàlues latents per un import de 190 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 4.3. Seguint la normativa, la Societat realitza taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys. Així mateix, tant les vides útils com els mètodes d'amortització utilitzats figuren indicats en la Nota 4.3.1.

En l'Annex I es detallen els immobles propietat de la Societat 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, la Societat 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.

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

A 31 de desembre de 2021 i 2020, la Societat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que continuaven en ús, d'acord amb el detall següent:

Descripció	Valor comptable brut Milers d'euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Construccions	2.732	2.732
Maquinària i instal·lacions tècniques	1.982	1.982
Equips per a processos d'informació	29.806	26.253
Mobiliari i Instal·lacions	29.725	29.236
Altres	1.927	1.927
Total	66.172	62.130

Durant l'exercici 2021 no s'han donat de baixa elements totalment amortitzats. En l'exercici 2020, es van donar de baixa elements totalment amortitzats per un import de 1.379 milers d'euros.

Memòria exercici anual 2021

6. INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

Tot seguit, mostrem 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
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2020	12.244	10.296	22.540
Addicions	-	-	-
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	12.244	10.296	22.540
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(6.594)	(6.594)
Dotacions	-	(144)	(144)
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	-	(6.738)	(6.738)
Deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(731)	(731)
Dotacions / Aplicacions	-	174	174
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	-	(557)	(557)
Valors Nets			
Saldos a 31 de desembre de 2021	12.244	3.001	15.245

Exercici 2020			
Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2019	13.357	10.457	23.814
Addicions	-	-	-
Retirs	(682)	(592)	(1.274)
Traspassos	(431)	431	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	12.244	10.296	22.540
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(6.659)	(6.659)
Dotacions	-	(147)	(147)
Retirs	-	212	212
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(6.594)	(6.594)
Deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(682)	(682)
Dotacions / Aplicacions	-	(118)	(118)
Retirs	-	69	69
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	-	(731)	(731)
Valors Nets			
Saldos a 31 de desembre de 2020	12.244	2.971	15.215

Memòria exercici anual 2021

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

A 31 de desembre de 2021, es trobaven totalment amortitzades inversions immobiliàries amb un cost en llibres de 3.892 milers d'euros (3.892 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). A aquesta data, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries puja a 17.977 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 2.732 milers d'euros. Això implica un increment respecte al 31 de desembre de 2020 en les plusvàlues latents de 23 milers d'euros. D'acord amb els principis de comptabilitat generalment acceptats, aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.3. Seguint la normativa, la Societat realitza taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys. Així mateix, tant les vides útils com els mètodes d'amortització utilitzats figuren indicats en la Nota 4.3.2.

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

En l'Annex I es detallen els immobles propietat de la Societat 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 mobiliària (llogats o per vendre), ubicació, dos últims valors de taxació, data de taxació i taxador.

La Societat 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, construcció o desenvolupament d'inversions immobiliàries, o de venda d'aquestes per un import significatiu, ni hi ha inversions immobiliàries en litigi o afectes a garantia davant tercers. Així mateix, no hi ha ni hi havia obligacions contractuals pel que fa a reparacions, manteniment o millores.

En l'exercici 2021, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de la Societat van pujar a 820 milers d'euros (762 milers d'euros el 2020).

Memòria exercici anual 2021

7. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Tot seguit, es mostra el detall i moviment de les partides incloses en aquest epígraf en els exercicis 2021 i 2020:

Exercici 2021		Milers d'euros								
Immobilitzat intangible	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	Total
Cost:										
Saldo a 31 de desembre de 2020	352.406	65.000	175.909	753	235	198.396	310.883	252.697	6.293	1.362.572
Addicions	-	-	-	-	-	17.702	-	-	-	17.702
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	507	-	-	-	507
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2021	352.406	65.000	175.909	753	235	216.605	310.883	252.697	6.293	1.380.781
Amortització acumulada:										
Saldo a 31 de desembre de 2020	(351.455)	(39.625)	(122.046)	(161)	(235)	(157.016)	(310.883)	(249.237)	(6.293)	(1.236.951)
Dotacions	(271)	(6.500)	(17.591)	(26)	-	(19.749)	-	(1.090)	-	(45.227)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Saldo a 31 de desembre de 2021	(351.726)	(46.125)	(139.637)	(187)	(235)	(176.784)	(310.883)	(250.327)	(6.293)	(1.282.197)

Memòria exercici anual 2021

cont.

Exercici 2021

Immobilitzat intangible	Milers d'euros									Total
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	
Correccions per deteriorament de valor:	-						-			
Saldo a 31 de desembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2021		-	-	-	-	-		-	-	-
Valor net comptable:										
Saldo a 31 de desembre de 2020	951	25.375	53.863	592	-	41.380	-	3.460	-	125.621
Saldo a 31 de desembre de 2021	680	18.875	36.272	566	-	39.821	-	2.370	-	98.584

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

Immobilitzat intangible	Milers d'euros									
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	Total
Cost:										
Saldo a 31 de desembre de 2019	352.406	65.000	175.909	753	235	183.237	310.883	252.697	6.293	1.347.413
Addicions	-	-	-	-	-	15.309	-	-	-	15.309
Retirs	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Traspassos	-	-	-	-	-	(147)	-	-	-	(147)
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2020	352.406	65.000	175.909	753	235	198.396	310.883	252.697	6.293	1.362.572
Amortització acumulada:										
Saldo a 31 de desembre de 2019	(339.106)	(33.125)	(104.455)	(136)	(235)	(137.315)	(295.337)	(248.146)	(6.293)	(1.164.148)
Dotacions	(12.349)	(6.500)	(17.591)	(25)	-	(19.694)	(15.546)	(1.091)	-	(72.796)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Saldo a 31 de desembre de 2020	(351.455)	(39.625)	(122.046)	(161)	(235)	(157.016)	(310.883)	(249.237)	(6.293)	(1.236.951)
Correccions per deteriorament de valor:										
Saldo a 31 de desembre de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor net comptable:										
Saldo a 31 de desembre de 2019	13.300	31.875	71.454	617	-	45.922	15.546	4.551	-	183.265
Saldo a 31 de desembre de 2020	951	25.375	53.863	592	-	41.380	-	3.460	-	125.621

Memòria exercici anual 2021

Dins de les addicions d'aplicacions informàtiques de l'exercici 2021, s'hi inclouen adquisicions en el marc del Pla per emprendre la transformació tecnològica i operativa de la Societat, llançat durant l'exercici 2019.

A 31 de desembre de 2021, hi ha aplicacions informàtiques, encara en ús i totalment amortitzades, amb un cost comptable inicial de 136.746 milers d'euros, mentre que el 2020 l'import era de 120.830 milers d'euros.

Els detalls de les hipòtesis utilitzades per al reconeixement inicial dels actius intangibles, i els criteris seguits per a la posterior valoració, es detallen a "Normes de Registre i Valoració" (vegeu Nota 4.1).

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

8. COMISSIONS ANTICIPADES I ALTRES COSTOS D'ADQUISICIÓ

En virtut de l'addenda del contracte d'agència entre SegurCaixa Adeslas i AgenCaixa, S.A.U., formalitzada el 23 de desembre de 2010, la Societat va adquirir els drets comercials sobre les pòlisses amb data d'efecte anterior al 31 de desembre de 2006 d'alguns dels subproductes inclosos en el producte de SegurCaixa Llar, dins del ram Multiriscos de la Llar, pagant el valor actual de les comissions futures estimades.

Addicionalment, el 20 d'abril de 2011, es va formalitzar una nova addenda del contracte d'agència entre SegurCaixa Adeslas i AgenCaixa, S.A.U., per la qual la Societat va adquirir els drets comercials sobre

les pòlisses amb data d'efecte anterior al 31 de desembre de 2006 d'alguns dels subproductes inclosos en el producte de SegurCaixa Llar, SegurCaixa Immobles i SegurCaixa Accidents, pagant el valor actual de les comissions futures estimades.

En conseqüència, SegurCaixa Adeslas ja no estarà obligada a abonar a AgenCaixa, S.A.U. cap comissió o dret econòmic sobre les esmentades pòlisses que s'hagi meritat des de l'1 de gener de 2011 i l'1 de maig de 2011, per a la primera i la segona addenda, respectivament, i en els anys següents per a aquestes pòlisses.

L'import activat en l'exercici 2011 va ser de 3.760 milers d'euros (8.899 milers d'euros per a la primera Addenda, en l'exercici 2010). Les seves valoracions es van realitzar considerant una caiguda mitjana de cartera ponderada de l'11,57% per projectar els fluxos futurs de comissions i un tipus de descompte del 8%. Posteriorment, la Societat va efectuar anualment un test de deteriorament sobre aquest import, on revisava l'aplicació de les esmentades hipòtesis.

Així mateix, SegurCaixa Adeslas va assumir el risc de qualsevol possible desviació entre les caigudes de cartera estimada i les produïdes realment.

L'amortització dels saldos activats per a les dues addendes va ser de 6 anys, estimats en funció de la durada de les carteres. Al tancament dels exercicis 2021 i 2020, aquestes comissions es troben totalment amortitzades.

Memòria exercici anual 2021

9. ARRENDAMENTS

9.1. Arrendaments operatius (quan la societat és arrendatari)

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

Arrendaments Operatius	Milers d'Euros	
Quotes mínimes	2021	2020
Menys d'1 any	7.073	8.334
Entre 1 i 5 anys	16.562	21.012
Més de 5 anys	3.525	5.221
Total	27.160	34.567

L'import de les quotes d'arrendament i sotsarrendament operatius reconeguts respectivament com a despesa i ingrés durant els exercicis 2021 i 2020 és el següent:

Milers d'Euros	2021	2020
Pagaments per arrendament	8.216	8.334
(Quotes de sotsarrendament)	(25)	(13)
Total	8.191	8.321

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat, 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 registrat com a despesa en el Compte de Pèrdues i Guanys de SegurCaixa Adeslas en 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 el 2023. L'import registrat com a despesa en l'exercici 2021 puja a 1.103 milers d'euros (1.089 milers d'euros en l'exercici 2020).

Memòria exercici anual 2021

9.2. Arrendaments operatius (quan la societat és arrendador)

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

Arrendaments Operatius	Milers d'euros	
Quotes mínimes	2021	2020
Menys d'1 any	703	770
Entre 1 i 5 anys	1.096	1.476
Més de 5 anys	-	40
Total	1.799	2.286

SegurCaixa Adeslas 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 per arrendaments operatius puja a 820 milers d'euros el 2021 i 762 milers d'euros el 2020, dels quals 286 milers d'euros el 2021 i 314 milers d'euros el 2020 corresponen a lloguers a companyies del Grup i Associades (vegeu Nota 19.1).

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

- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 4.472 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 1.248 metres quadrats, situat al carrer Pablo Iglesias, 27 d'Alacant. Aquest contracte té una durada inicial de 15 anys, amb renovacions anuals posteriorment. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2021 puja a 99 milers d'euros (99 milers d'euros en l'exercici 2020).

10. INSTRUMENTS FINANCERS

10.1. Gestió del risc financer

La Societat té establerts els mecanismes necessaris per controlar l'exposició a les variacions en els tipus d'interès, així com als riscos de crèdit i liquiditat.

La gestió discrecional de les inversions ha estat encomanada, des de l'any 2012, a CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. El Consell d'Administració de la Societat, en la seva sessió celebrada el 20 de novembre de 2019, va acordar encomanar a Mutuactivos S.A.U., SGIC la gestió d'una part de la cartera d'inversions, mentre que CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. ha mantingut la gestió de la resta. L'administració i control de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

Tot seguit, s'indiquen els principals riscos financers que impacten la Societat:

Risc de crèdit

En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, la política establerta per la Societat 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.

Memòria exercici anual 2021

- Diversificació: diversificació en sectors i emissors, sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, la Societat 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.

La liquiditat es manté en comptes corrents d'entitats financeres de primer nivell, bàsicament CaixaBank, BBVA, Santander i Cecabank.

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.

Risc de liquiditat

Les inversions financeres estan realitzades gairebé en la seva totalitat en títols cotitzats en mercats organitzats que permetrien la seva realització en el cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat.

Així mateix, a fi d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, la Societat disposa de la tresoreria que mostra en el seu Balanç.

Risc de mercat

Actualment, la gestió del risc de mercat 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.

Tant la tresoreria com el deute financer de la Societat 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. La Societat efectua periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i dels diferencials de mercat.

Risc operacional

La Societat té establerts controls per tal d'evitar els errors derivats en la implementació i execució de les operacions.

10.2. Informació sobre la rellevància dels instruments financers

10.2.1. Informació relacionada amb el balanç

a) 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):

Memòria exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2021

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius Financers Mantinguts per Negociar	Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis a PiG Instr. Gestionats segons estratègia del valor raonable	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	TOTAL
				Valor raonable	Cost				
Instruments de patrimoni:	-	-	1.511.193	353.214	343.670	-	-	85.638	1.950.045
- Inversions financeres en capital	-	-	-	1.726	1.726	-	-	85.638	87.364
- Participacions en fons d'inversió	-	-	1.511.193	351.488	341.944	-	-	-	1.862.681
Valors representatius de deute:	-	-	-	329.803	275.563	-	-	-	329.803
- Valors de renda fixa	-	-	-	329.803	275.563	-	-	-	329.803
Derivats	-	3.444	-	-	-	-	-	-	3.444
Préstecs:	-	-	-	-	-	9.700	-	-	9.700
- Préstecs a entitats del grup	-	-	-	-	-	9.700	-	-	9.700
- Altres Préstecs (<i>Parts Vinculades</i>)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	-	-	-	-	-	1.096.122	-	-	1.096.122
- Prenedors d'assegurança:	-	-	-	-	-	1.096.122	-	-	1.096.122
- Rebuts pendents	-	-	-	-	-	1.133.655	-	-	1.133.655
- Provisió per a primes pendents de cobrament	-	-	-	-	-	(37.533)	-	-	(37.533)
- Mediadors:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- - Saldos pendents amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crèdits per operacions de reassegurança:	-	-	-	-	-	21.548	-	-	21.548
- Saldos pendents amb reasseguradors	-	-	-	-	-	31.094	-	-	31.094

Memòria exercici anual 2021

cont.

A 31 de desembre de 2021

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius Financers Mantinguts per Negociar	Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis a PiG Instr. Gestionats segons estratègia del valor raonable	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	TOTAL
				Valor raonable	Cost				
- Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	-	-	-	-	-	(9.546)	-	-	(9.546)
Crèdits per operacions de coassegurança:	-	-	-	-	-	1.016	-	-	1.016
- Saldos pendents amb coasseguradors	-	-	-	-	-	1.016	-	-	1.016
- Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres crèdits:	-	-	-	-	-	18.127	-	-	18.127
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	-	-	21	-	-	21
- Resta de Crèdits	-	-	-	-	-	18.106	-	-	18.106
Tresoreria	537.017	-	-	-	-	-	-	-	537.017
Total	537.017	3.444	1.511.193	683.017	619.233	1.146.514	-	85.638	3.966.823

Memòria exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2020

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius Financers Mantinguts per Negociar	Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis a PiG Instr. Gestionats segons estratègia del valor raonable	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	TOTAL
				Valor raonable	Cost				
Instruments de patrimoni:	-	-	1.401.525	482.586	473.797	-	-	85.638	1.969.749
- Inversions financeres en capital	-	-	-	1.749	1.749	-	-	85.638	87.387
- Participacions en fons d'inversió	-	-	1.401.525	480.837	472.048	-	-	-	1.882.362
Valors representatius de deute:	-	-	-	440.649	376.550	-	-	-	440.649
- Valors de renda fixa	-	-	-	440.649	376.550	-	-	-	440.649
Derivats	-	912	-	-	-	-	416	-	1.328
Préstecs:	-	-	-	-	-	9.000	-	-	9.000
- Préstecs a entitats del grup	-	-	-	-	-	9.000	-	-	9.000
- Altres Préstecs (<i>Parts Vinculades</i>)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	-	-	-	-	-	854.834	-	-	854.834
- Prenedors d'assegurança:	-	-	-	-	-	854.834	-	-	854.834
- Rebuts pendents	-	-	-	-	-	913.634	-	-	913.634
- Provisió per a primes pendents de cobrament	-	-	-	-	-	(58.800)	-	-	(58.800)
- Mediadors:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Saldos pendents amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crèdits per operacions de reassegurança:	-	-	-	-	-	20.301	-	-	20.301

Memòria exercici anual 2021

cont.

A 31 de desembre de 2020

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius Financers Mantinguts per Negociar	Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis a PiG Instr. Gestionats segons estratègia del valor raonable	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	TOTAL
				Valor raonable	Cost				
- Saldos pendents amb reasseguradors	-	-	-	-	-	29.779	-	-	29.779
- Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	-	-	-	-	-	(9.478)	-	-	(9.478)
Crèdits per operacions de coassegurança:	-	-	-	-	-	1.474	-	-	1.474
- Saldos pendents amb coasseguradors	-	-	-	-	-	1.474	-	-	1.474
- Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres crèdits:	-	-	-	-	-	27.417	-	-	27.417
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	-	-	21	-	-	21
- Resta de Crèdits	-	-	-	-	-	27.396	-	-	27.396
Tresoreria	336.039	-	-	-	-	-	-	-	336.039
Total	336.039	912	1.401.525	923.235	850.347	913.027	416	85.638	3.660.792

Memòria exercici anual 2021

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 es fonamenten en dades observables en els mercats.

Milers d'Euros	31.12.2021			31.12.2020		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Actius financers mantinguts per negociar	3.444	-	-	912	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	657.902	23.389	1.726	905.594	15.892	1.749
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a Pèrdues i Guanys	1.511.193	-	-	1.401.525	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-	416	-	-

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 recurrent 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.

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.

A 31 de desembre de 2021, els actius financers de la Societat pertanyen, en la seva pràctica totalitat, al Nivell I.

Memòria exercici anual 2021

b) Classificació per venciments

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre de 2021 és el següent:

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							TOTAL
	2022	2023	2024	2025	2026	Anys posteriors	Sense venciment	
Inversions en empreses del grup i associades								
- Préstecs a entitats del grup i associades	9.700	-	-	-	-	-	-	9.700
- Participacions en empreses associades	-	-	-	-	-	-	14.514	14.514
- Participacions en empreses del grup	-	-	-	-	-	-	71.124	71.124
	9.700	-	-	-	-	-	85.638	95.338
Altres inversions financeres:								
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	1.864.407	1.864.407
- Valors representatius de deute	42.594	7.328	16.714	15.060	31.306	216.801	-	329.803
- Derivats de negociació	3.444	-	-	-	-	-	-	3.444
- Derivats de cobertura (actiu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	743.937	261.166	91.019	-	-	-	-	1.096.122
- Crèdits per operacions de reassegurança	21.548	-	-	-	-	-	-	21.548
- Crèdits per operacions de coassegurança	1.016	-	-	-	-	-	-	1.016
- Altres crèdits	15.029	552	444	614	1.488	-	-	18.127
	827.569	269.046	108.177	15.674	32.794	216.801	1.864.407	3.334.468
TOTAL	837.269	269.046	108.177	15.674	32.794	216.801	1.950.045	3.429.806

Memòria exercici anual 2021

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre de 2020 és el següent:

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							TOTAL
	2021	2022	2023	2024	2025	Anys posteriors	Sense venciment	
Inversions en empreses del grup i associades								
- Préstecs a entitats del grup i associades	9.000	-	-	-	-	-	-	9.000
- Participacions en empreses associades	-	-	-	-	-	-	14.514	14.514
- Participacions en empreses del grup	-	-	-	-	-	-	71.124	71.124
	9.000	-	-	-	-	-	85.638	94.638
Altres inversions financeres:								
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	1.884.111	1.884.111
- Valors representatius de deute	109.982	7.271	7.754	17.455	15.647	282.540	-	440.649
- Derivats de negociació	912	-	-	-	-	-	-	912
- Derivats de cobertura (actiu)	416	-	-	-	-	-	-	416
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	644.157	156.669	54.008	-	-	-	-	854.834
- Crèdits per operacions de reassegurança	20.301	-	-	-	-	-	-	20.301
- Crèdits per operacions de coassegurança	1.474	-	-	-	-	-	-	1.474
- Altres crèdits	23.984	545	969	599	765	555	-	27.417
	801.227	164.485	62.731	18.054	16.412	283.095	1.884.111	3.230.115
TOTAL	810.227	164.485	62.731	18.054	16.412	283.095	1.969.749	3.324.753

Memòria exercici anual 2021

L'import per venciment dels passius financers existents a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

A 31 de desembre de 2021

PASSIUS FINANCERS	Milers d'euros						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
- Altres deutes	298.292	-	-	-	-	-	298.292
TOTAL	451.372	-	-	-	-	-	451.372

A 31 de desembre de 2020

PASSIUS FINANCERS	Milers d'euros						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
- Altres deutes	528.859	-	-	-	-	-	528.859
TOTAL	669.798	-	-	-	-	-	669.798

Memòria exercici anual 2021

c) Qualitat creditícia dels actius financers

El detall del ràting dels valors representatius de deute a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	31.12.2021	31.12.2020
Actius financers disponibles per a la venda	329.803	440.649
AAA	-	14.908
AA	-	-
A	-	-
BBB	327.542	424.152
BB	2.261	1.589
B	-	-
C	-	-
Préstecs i partides a cobrar	-	-
A	-	-
TOTAL	329.803	440.649

Memòria exercici anual 2021

d) Desglossament per zona geogràfica

El detall dels actius financers classificats per zona geogràfica a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

A 31 de desembre de 2021

País	Milers d'euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Àustria	-	-	-	-	-	-
Bèlgica	-	-	-	-	-	-
Canadà	-	-	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-	-	-
França	-	1.741	-	-	-	-
Alemanya	1.545	-	-	2.869	-	-
Irlanda	-	57.495	-	-	-	-
Itàlia	82.341	3.624	-	-	-	-
Japó	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	-	107.929	-	-	-	-
Països Baixos	-	-	-	-	-	-
Noruega	-	-	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-	-	-
Espanya	245.201	1.670.614	9.700	-	-	85.638
Singapur	716	-	-	-	-	-
Suècia	-	-	-	-	-	-
Suïssa	-	-	-	-	-	-
Regne Unit	-	6.508	-	-	-	-
Estats Units	-	16.496	-	575	-	-
Total	329.803	1.864.407	9.700	3.444	-	85.638

Memòria exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2020

País	Milers d'euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Àustria	-	-	-	-	-	-
Bèlgica	-	-	-	-	-	-
Canadà	-	-	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-	-	-
França	-	934	-	-	-	-
Alemanya	-	-	-	912	-	-
Irlanda	-	102.729	-	-	-	-
Itàlia	154.354	-	-	-	-	-
Japó	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	-	138.379	-	-	-	-
Països Baixos	312	-	-	-	-	-
Noruega	-	-	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-	-	-
Espanya	271.075	1.627.907	9.000	-	-	85.638
Singapur	-	-	-	-	-	-
Suècia	-	-	-	-	-	-
Suïssa	-	-	-	-	-	-
Regne Unit	-	-	-	-	-	-
Estats Units	14.908	14.162	-	-	416	-
Total	440.649	1.884.111	9.000	912	416	85.638

Memòria exercici anual 2021

e) Desglossament per sector

El detall dels actius financers classificats per sector a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

A 31 de desembre de 2021

Sector	Milers d'euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Agències	-	-	-	-	-	2.696
Assegurances	-	-	-	-	-	12.606
Autos	-	-	-	-	-	-
Comunicacions	716	-	-	-	-	-
Construcció	-	-	-	-	-	-
Construcció i vaixells naviliers	-	-	-	-	-	-
Consum	-	-	-	-	-	-
Farmacèutic	-	-	-	-	-	-
Financer	-	924	-	3.444	-	-
Fons	-	1.862.682	-	-	-	-
Govern	327.542	-	-	-	-	-
Inmobiliari	-	-	-	-	-	-
Industrial	1.545	-	-	-	-	-
Sanitari	-	567	9.700	-	-	70.336
Servei Auxiliar	-	234	-	-	-	-
Servei Públic	-	-	-	-	-	-
Tecnologia	-	-	-	-	-	-
Utilities	-	-	-	-	-	-
Total	329.803	1.864.407	9.700	3.444	-	85.638

Memòria exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2020

Sector	Milers d'euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Agències	-	-	-	-	-	2.696
Assegurances	-	2	-	-	-	12.606
Autos	-	-	-	-	-	-
Comunicacions	312	-	-	-	-	-
Construcció	-	-	-	-	-	-
Construcció i vaixells naviliers	-	23	-	-	-	-
Consum	-	-	-	-	-	-
Farmacèutic	-	-	-	-	-	-
Financer	-	-	-	912	416	-
Fons	-	1.882.362	-	-	-	-
Govern	438.748	-	-	-	-	-
Inmobiliari	-	-	-	-	-	-
Industrial	1.589	-	-	-	-	-
Sanitari	-	567	9.000	-	-	70.336
Servei Auxiliar	-	-	-	-	-	-
Servei Públic	-	1.157	-	-	-	-
Tecnologia	-	-	-	-	-	-
Utilities	-	-	-	-	-	-
Total	440.649	1.884.111	9.000	912	416	85.638

Memòria exercici anual 2021

10.2.1.1. Efectiu i altres actius líquids equivalents

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

	31.12.2021	31.12.2020
Caixa	37	48
Bancs	536.980	335.991
Total	537.017	336.039

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 de 76 milers d'euros (41 milers d'euros de despesa el 2020).

10.2.1.2. 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):

Concepte	31.12.2021	31.12.2020
Instruments de patrimoni:	1.511.193	1.401.525
- Participacions en fons d'inversió	1.511.193	1.401.525
Total	1.511.193	1.401.525

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 l'immobilitzat material i de les inversions" i "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" dels Comptes de Pèrdues i Guanys, respectivament (vegeu Nota 10.2.2).

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 de despesa (15.396 milers d'euros d'ingrés a 31 de desembre de 2020).

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

10.2.1.3. 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):

Concepte	31.12.2021	31.12.2020
Instruments de patrimoni:	353.214	482.586
- Inversions financeres en capital	1.726	1.749
- Participacions en fons d'inversió	351.488	480.837
Valors representatius de deute:	329.803	440.649
- Valors de renda fixa	329.803	440.649
Total	683.017	923.235

Memòria exercici anual 2021

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 4.964 milers d'euros, que es troben registrats en l'epígraf "Altres actius" del Balanç adjunt, 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.
- 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.

10.2.1.4. 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 (en milers d'euros):

Concepte	31.12.2021	31.12.2020
Préstecs a entitats del grup i associades	9.700	9.000
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	18.127	27.417
Total	1.146.514	913.027

Els préstecs es classifiquen en la cartera de préstecs i comptes a cobrar i es registren pel seu cost amortitzat. El valor raonable d'aquests actius al tancament de l'exercici 2021 no difereix significativament del seu valor net en llibres.

El saldo de l'epígraf 'Préstecs i partides a cobrar – Préstecs a entitats del grup i associades' està format per un préstec a favor d'Adeslas Salut amb un capital total concedit de 13.950 milers d'euros, dels quals n'hi ha de disposats a 31 de desembre de 2021 un total de 9.700 milers d'euros. Aquest préstec té venciment el febrer del 2022 i un tipus d'interès referenciat a l'Euríbor a 90 dies més un diferencial de 100 punts bàsics.

Memòria 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 (en milers d'euros):

Préstecs i comptes a cobrar	31.12.2021	31.12.2020
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	1.096.122	854.834
- 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)	-	-
Crèdits per operacions de reassegurança:	21.548	20.301
Saldo pendent amb reasseguradors	31.094	29.779
(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)	(9.546)	(9.478)
Crèdits per operacions de coassegurança:	1.016	1.474
Saldo pendent amb coasseguradors (Grup)	13	28
Saldo pendent amb coasseguradors (Altres)	1.003	1.446
(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)	-	-
Desemborsos exigits	-	-
Altres crèdits:	18.127	27.417
Crèdits amb Administracions Públiques	21	21
Crèdits Empreses Grup i Associades	853	49
Resta de crèdits	17.254	27.348
(Provisió per deteriorament d'altres crèdits)	(1)	(1)
Total	1.136.814	904.027

Memòria exercici anual 2021

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 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 netes de reassegurança' i 'Altres despeses tècniques – variació del deteriorament per insolvències' del Compte de Pèrdues i Guanys tècnic de no vida:

Milers d'euros	Provisió per a primes pendents de cobrament	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
Saldos a 31 de desembre de 2019	(51.559)	-	(4.432)	-	(1)
Dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	(53.772)	-	(5.046)	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	46.531	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	(58.800)	-	(9.478)	-	(1)
Dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	(31.155)	-	(68)	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	52.422	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	(37.533)	-	(9.546)	-	(1)

Memòria exercici anual 2021

El detall de les partides que integren l'epígraf 'Altres crèdits' a 31 de desembre de 2021 i a 31 de desembre de 2020 és el següent (milers d'euros):

Altres crèdits	31.12.2021	31.12.2020
Crèdits al personal	3.314	3.552
Fiances i dipòsits	1.469	1.501
Crèdits amb Administracions Públiques	21	21
Crèdits per convenis de liquidació de sinistres	1.939	1.642
Crèdits amb Empreses del Grup i Associades	853	49
Crèdits diversos	7.295	9.890
Sinistres pendents de recobriment	554	691
Avançaments Salut COVID-19	1.891	9.979
Deutors per operacions financeres	792	93
Provisió per deteriorament d'altres crèdits	(1)	(1)
Total	18.127	27.417

10.2.1.5. Derivats de cobertura i negociació

Derivats de cobertura

La Societat 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.

El 31 de desembre de 2021 la Societat no té registrats derivats de cobertura. El 31 de desembre de 2020 la Societat mantenia futurs

cotitzats sobre divisa per 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

Memòria exercici anual 2021

l'immobilitzat material i de les inversions" i "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" dels Comptes de Pèrdues i Guanys, respectivament.

Derivats de negociació

A 31 de desembre de 2021 i 2020, el saldo registrat en l'epígraf "Actius financers mantinguts per negociar" correspon a futurs sobre índexs de renda variable, tipus de canvi 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 tenien un venciment inferior a l'any.

Durant l'exercici 2021, la Societat ha contractat futurs i opcions negociats en mercats organitzats per mitigar els riscos als quals estan exposades les inversions financeres de la Societat. 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 l'immobilitzat material i de les inversions" i "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" dels Comptes de Pèrdues i Guanys, respectivament.

Memòria exercici anual 2021

10.2.1.6. Participacions en empreses del grup, multigrup i associades

La composició dels saldos dels diferents epígrafs d'aquest capítol del Balanç, a 31 de desembre de 2021 i 31 de desembre de 2020, es detalla a continuació:

A 31 de desembre de 2021

Societat	Milers d'euros			
	Valor en Llibres			Dividends Rebuta
	Cost	Deteriorament de l'Exercici	Deteriorament Acumulat en exercicis anteriors	
Empreses del Grup:				
Adeslas Salud, S.A.U	368	-	-	-
Adeslas Dental, S.A.U	19.604	-	-	-
Grupo Iquimesa, S.L.U	48.456	-	-	-
General de Inversiones Alavesas, S.L.U	-	-	-	-
Agenciaixa S.A.U.	2.696	-	-	-
	71.124	-	-	-
Empreses associades:				
Sanatorio Médico- Quirúrgico Cristo Rey,S.A.	1.908	-	-	-
Igualatorio Médico Quirurgico y de Espec. de Asturias	12.606	-	-	825
	14.514	-	-	825
Total	85.638	-	-	825

Memòria exercici anual 2021

A 31 de desembre de 2020

Societat	Milers d'euros			Dividends Rebut
	Valor en Llibres			
	Cost	Deteriorament de l'Exercici	Deteriorament Acumulat en exercicis anteriors	
Empreses del Grup:				
Adeslas Salud, S.A.U	368	-	-	-
Adeslas Dental, S.A.U	19.604	-	-	12.000
Grupo Iquimesa, S.L.U	48.456	-	-	18.873
General de Inversiones Alavesas, S.L.U	-	-	-	-
Agenciaixa S.A.U.	2.696	-	-	12.307
	71.124	-	-	43.180
Empreses associades:				
Sanatorio Médico- Quirúrgico Cristo Rey,S.A.	1.908	-	-	-
Igualatorio Médico Quirurgico y de Espec. de Asturias	12.606	-	-	1.831
	14.514	-	-	1.831
Total	85.638	-	-	45.011

No hi ha societats en les quals, tenint menys del 20%, es conclougui que hi ha influència significativa i que, tenint més del 20%, es pugui concloure que no hi ha influència significativa.

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.

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. La seva liquidació ha estat efectiva amb data 22 de març de 2021.

La informació preceptiva sobre les empreses del grup i associades de la Societat, referida al 31 de desembre de 2021, s'adjunta en l'Annex II i l'Annex III. El Patrimoni Net (Capital, Resultat net de l'exercici, sent

Memòria exercici anual 2021

aquest previ a la seva distribució o aplicació, i Resta de Patrimoni), indicat en el quadre de l'Annex II i l'Annex III, s'ha obtingut dels últims estats financers disponibles. Cap d'aquestes societats cotitza a Borsa.

La Societat compleix les especificacions de l'article 155 de la Llei de Societats de Capital en relació amb les notificacions a què es refereix l'esmentat article per a les societats participades, de manera directa o indirecta, en més d'un 10%.

En la Nota 19.1 es detalla la naturalesa dels saldos d'actiu i passiu mantinguts amb les entitats del grup a 31 de desembre de 2021 i 2020.

10.2.1.7. Dèbits i partides a pagar

Aquest epígraf inclou els següents conceptes i imports a 31 de desembre de 2021 i 2020 (en milers d'euros):

Concepte	31.12.2021	31.12.2020
Dèbits i partides a pagar:		
- Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	6.713	6.090
- Deutes per operacions d'assegurança directa	129.799	106.259
- Deutes per operacions de reassegurança	15.545	27.116
- Deutes per operacions de coassegurança	1.023	1.400
- Altres deutes	298.292	528.859
Total	451.372	669.724

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

Memòria exercici anual 2021

Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança

El detall dels 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	
	31.12.2021	31.12.2020
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	6.713	6.090
Deutes per operacions d'assegurança:	129.799	106.259
- Deutes amb assegurats	324	285
- Deutes amb mediadors	1.056	1.792
- Deutes condicionats	128.419	104.182
Deutes per operacions de reassegurança:	15.545	27.116
- Amb empreses del grup i associades	3.679	3.858
- Resta operacions reassegurança	11.866	23.258
Deutes per operacions de coassegurança:	1.023	1.400
- Amb empreses del grup i associades	690	716
- Resta operacions coassegurança	333	684
Total	153.080	140.865

Memòria exercici anual 2021

Altres Deutes

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

	Milers d'euros	
Altres Deutes	31.12.2021	31.12.2020
Deutes amb les Administracions Públiques:	21.679	15.244
- Hisenda Pública creditora per IVA	160	160
- Hisenda Pública creditora (altres conceptes)	4.963	4.441
- Altres Entitats Públiques (Consorti, Impost sobre Primes i altres conceptes)	14.335	8.494
- Organismes de la Seguretat Social	2.221	2.149
Altres deutes:	276.613	513.615
- Creditors per IS empreses del grup	203	5.107
- Dividend pendent de pagament a entitats del grup i associades (vegeu Nota 19.1)	-	260.716
- Comissions grup i associades per comercialització de primes	41.494	36.469
- Altres deutes grup i associades	542	7.061
- Pagaments diferits grup i associades	72.402	21.437
- Pagaments diferits	96.359	103.210
- Remuneracions pendents de pagament	24.555	31.613
- Altres	40.884	47.828
- Fiances rebudes	174	174
Total	298.292	528.859

Memòria exercici anual 2021

10.2.2. Informació relacionada amb el Compte de Pèrdues i Guanys i el Patrimoni Net

Les pèrdues o guanys nets procedents de les diferents categories d'instruments financers definides en la norma de registre i valoració (vegeu Nota 4) meritats en els exercicis 2021 i 2020 són els següents (en milers d'euros):

Exercici 2021

31 de desembre de 2021	Milers d'euros								Total
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Derivats de negociació	Altres actius financers amb canvis a PiG	Disponible per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en entitats del grup i associades	Altres	
Ingressos de les inversions financeres	(76)	52.004	14.976	60.056	39	-	825	1.199	129.023
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	(76)	-	-	12.935	39	-	825	1.199	14.922
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	52.004	14.976	47.121	-	-	-	-	114.101
Despeses de les inversions financeres	-	(63.889)	(16.870)	(6.154)	-	-	-	(4.158)	(91.071)
a) Despeses procedents de les inversions financeres	-	(39)	-	(3.458)	-	-	-	(4.158)	(7.655)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	(63.850)	(16.870)	(2.696)	-	-	-	-	(83.416)
Resultat de les inversions financeres	(76)	(11.885)	(1.894)	53.902	39	-	825	(2.959)	37.952

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

31 de desembre de 2020	Milers d'euros								Total
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Derivats de negociació	Altres actius financers amb canvis a PiG	Disponible per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en entitats del grup i associades	Altres	
Ingressos de les inversions financeres	(41)	81.038	62.805	33.058	39	41.738	45.011	-	263.648
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	(41)	-	-	16.478	39	-	45.011	-	61.487
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
Despeses de les inversions financeres	-	(101.093)	(47.542)	(26.501)	-	(42.493)	(16)	(4.351)	(221.996)
a) Despeses procedents de les inversions financeres	-	(35)	-	(6.795)	-	-	(3)	(4.351)	(11.184)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	(101.058)	(47.542)	(19.706)	-	(42.493)	(13)	-	(210.812)
Resultat de les inversions financeres	(41)	(20.055)	15.263	6.557	39	(755)	44.995	(4.351)	41.652

Memòria exercici anual 2021

11. PATRIMONI NET

11.1. Capital social i prima d'emissió

A 31 de desembre de 2021, 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, i totalment subscrites i desemborsades. Les accions de la Societat no cotitzen a Borsa.

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

Participació a SegurCaixa Adeslas	31.12.2021
Mutua Madrileña	50,00%
VidaCaixa	49,92%
Minoritaris	0,08%
Total	100%

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.

11.2. 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.

11.3. Altres reserves

Dins d'aquest epígraf s'inclouen, entre d'altres, les reserves de lliure disposició de la Societat.

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

Reserva per Fons de Comerç

Fins a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2015, i d'acord amb la Llei de Societats de Capital, en l'aplicació del resultat de cada exercici la Societat havia de dotar una reserva indisponible equivalent al fons de comerç que figurava en l'actiu del balanç, per a la qual cosa es va destinar una xifra del benefici que representava, almenys, un cinc per cent de l'import de l'esmentat fons de comerç. Si no hi havia benefici, o aquest era insuficient, s'utilitzaven reserves de lliure disposició.

D'acord amb les modificacions introduïdes en la Llei de Societats de Capital per la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, a partir dels exercicis iniciats l'1 de gener de 2016 la Societat va interrompre les contribucions a aquesta reserva pel fons de comerç, i el seu import ha de ser reclassificat a reserves voluntàries i serà disponible a partir d'aquest exercici en l'import que superi el fons de comerç comptabilitzat en l'actiu del balanç. En aquest sentit, al tancament de l'exercici 2021 s'han

Memòria exercici anual 2021

reclassificat un total de 271 milers d'euros des de l'epígraf 'Reserves per Fons de Comerç' al de 'Reserves Voluntàries' (12.349 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020).

A 31 de desembre de 2021, la Reserva constituïda per Fons de Comerç puja a 680 milers d'euros, import que coincideix amb l'import de l'epígraf 'Fons de Comerç' registrat en l'actiu del Balanç.

11.4. Reserva d'estabilització

Segons la Disposició Addicional primera del Reial Decret 1317/2008, que aprova el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, als efectes de les limitacions que la legislació mercantil disposi sobre la distribució de dividends a compte, d'acord amb el que estableix l'article 277 de la Llei de Societats de Capital, la reserva d'estabilització tindrà la consideració de reserva obligatòria establerta per la Llei. El seu import únicament podrà ser disposat per compensar les desviacions de la sinistralitat de l'exercici de pròpia retenció.

A 31 de desembre de 2021, el saldo d'aquesta reserva és de 6.469 milers d'euros, enfront dels 2.930 milers d'euros de l'exercici anterior.

11.5. 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 compradora 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 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.

11.6. Ajustaments per canvis de valor

Aquest epígraf recull bàsicament 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. L'import de les plusvàlues netes d'efecte impositiu és de 52.629 milers d'euros, enfront dels 66.693 milers d'euros de plusvàlues netes d'efecte impositiu registrades al tancament de l'exercici anterior.

Memòria exercici anual 2021

12. MONEDA ESTRANGERA

El detall dels saldos i transaccions en moneda estrangera més significatius, valorats al tipus de canvi de tancament i tipus de canvi mitjà, tenint en compte la diferent naturalesa de les partides que els integren, expressant el seu contravalor en milers d'euros, és el 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
lens japonesos	-	-	-	-	153
Corones Sueques	-	-	-	-	25
Francs Suïssos	-	-	-	-	125
Lliures Esterlines	-	-	-	-	32
Corones Daneses	-	-	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	-	-	4
Total	575	-	19.951	-	16.685

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
lens japonesos	-	-	-	-	157
Corones Sueques	-	-	-	-	26
Francs Suïssos	-	-	-	-	120
Lliures Esterlines	-	-	-	-	30
Corones Daneses	-	-	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	-	-	3
Total	-	-	31.686	416	19.996

Memòria exercici anual 2021

Els tipus de canvi utilitzats en la conversió a euros dels saldos mantinguts en monedes estrangeres es corresponen amb els publicats per Bloomberg a la data de tancament.

El resultat de les diferències de canvi reconegudes en el resultat, per classe d'actiu financer, dels exercicis 2020 i 2021 és el següent:

A 31 de desembre de 2021

Origen del resultat:	Contravalor en milers d'euros					TOTAL
	Derivats – Cartera Negociació	Instruments financers - Cartera PiG	Instruments financers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i altres actius líquids equivalents	
Total	-	-	2.041	-	150	2.191

A 31 de desembre de 2020

Origen del resultat:	Contravalor en milers d'euros					TOTAL
	Derivats – Cartera Negociació	Instruments financers - Cartera PiG	Instruments financers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i altres actius líquids equivalents	
Total	-	-	(5.068)	-	(1.231)	(6.299)

Memòria exercici anual 2021

13. PROVISIONS TÈCNIQUES

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2021 i 2020 en els diferents comptes d'aquest capítol del Balanç ha estat el següent:

Exercici 2021

Provisions tècniques	Milers d'euros			
	Saldo a 31/12/2020	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31/12/2021
Negoci directe i Reassegurança Acceptada:				
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	1.235.835	1.094.327	(1.235.835)	1.094.327
Altres provisions tècniques	570.756	620.981	(570.756)	620.981
Total	2.839.502	2.985.230	(2.839.502)	2.985.230
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió 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
Total	192.553	173.375	(192.553)	173.375

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

Provisions tècniques	Milers d'euros			
	Saldo a 31/12/2019	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31/12/2020
Negoci directe i Reassegurança Acceptada:				
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	1.149.970	1.235.835	(1.149.970)	1.235.835
Altres provisions tècniques	548.661	570.756	(548.661)	570.756
Total	2.606.573	2.839.502	(2.606.573)	2.839.502
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió 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
Total	205.721	192.553	(205.721)	192.553

Memòria exercici anual 2021

14. SITUACIÓ FISCAL

14.1. Impost sobre beneficis

L'Impost sobre Societats es calcula a partir del resultat econòmic o comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, el qual no necessàriament ha de coincidir amb el resultat fiscal, entès aquest com la base imposable de l'impost.

Des de l'exercici 2012, la Societat tributa sota el règim especial de consolidació fiscal en aquest impost, juntament amb les societats següents: Adeslas Dental, S.A.U., Adeslas Salut, S.A.U. i AgenCaixa, S.A.U.

14.1.1. Conciliació entre resultat comptable i base imposable fiscal

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

Exercici 2021

Milers d'Euros	Augments	Disminucions	Total
Resultat comptable abans d'impostos			506.528
Diferències permanents			
Remuneració no deduïble	308	-	308
Multes i sancions	60	-	60
Donacions	2.082	-	2.082
Dividends	-	(813)	(813)
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici			
Provisions per insolvències	17.204	-	17.204

Memòria exercici anual 2021

Cont.

Milers d'Euros	Augments	Disminucions	Total
Retribucions a llarg termini	4.061	-	4.061
Dotacions fons de comerç	136	-	136
Dotació amortització acords distribució	12.045	-	12.045
Deteriorament immobles	68	-	68
Excés amortització immobles fusions	14	-	14
Dotació provisions litigis	1.717	-	1.717
Dotació reserva d'estabilització	-	(2.549)	(2.549)
Amb origen en exercicis anteriors			
Provisions per insolvències	-	(30.479)	(30.479)
Retribucions a llarg termini	-	(10.300)	(10.300)
Amortització comptable	-	(3.375)	(3.375)
Deteriorament immobles	-	(73)	(73)
Amortització fons de comerç	-	(18.080)	(18.080)
Amortització marca	-	(15.544)	(15.544)
Reversió provisions litigis	-	(444)	(444)
Base imposable (resultat fiscal)			462.566

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'Euros	Augments	Disminucions	Total
Resultat comptable abans d'impostos			575.566
Diferències permanents			
Remuneració no deduïble	88	-	88
Multes i sancions	26	-	26
Imputacions comunitats	-	-	-
Dotacions immobilitzat	-	-	-
Donacions	89	-	89
Dividends	-	(45.011)	(45.011)
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici			
Provisions per insolvències	21.925	-	21.925
Retribucions a llarg termini	4.104	-	4.104
Dotacions fons de comerç	1.405	-	1.405
Dotació amortització marca	-	-	-
Dotació amortització acords distribució	12.045	-	12.045
Dotació deteriorament empreses grup	-	-	-
Excés amortització immobles fusions	14	-	14
Arbitri bombers	-	-	-
Dotació deteriorament immobilitzat	118	-	118

Memòria exercici anual 2021

Cont.

Milers d'Euros	Augments	Disminucions	Total
Amb origen en exercicis anteriors			
Provisions per insolvències	-	(22.292)	(22.292)
Amortització comptable	-	(3.374)	(3.374)
Deteriorament immobles	-	(53)	(53)
Amortització fons de comerç	-	(7.410)	(7.410)
Amortització accelerada immobilitzat	-	-	-
Reversió Arbitri bombers	-	-	-
Compensació de bases imposables negatives			
Imputaciones AIEs (*)	-	(6.548)	(6.548)
Base imposable (resultat fiscal)			530.692

(*) Correspon principalment a la imputació de la base imposable negativa derivada de la participació de la Societat en l'AIE sota el règim del Tax Lease (vegeu Nota 20.3).

Memòria exercici anual 2021

14.1.2. Liquidació de l'impost sobre societats

La liquidació de l'Impost sobre Societats respon al detall següent (en milers d'euros):

Milers d'euros	31.12.2021	31.12.2020
Benefici després d'impostos	381.498	443.470
Ajustaments fiscals al resultat comptable		
Diferències Permanents (Inclou Impost sobre Benefici)	126.667	87.288
Diferències Temporànies	(45.599)	6.482
Compensació bases imposables negatives	-	(6.548)
Base Imposable	462.566	530.692
Tipus de Gravamen	0,25	0,25
Quota íntegra	115.642	132.673
Deduccions	(941)	(831)
Quota líquida	114.701	131.842
Pagaments a compte	(96.176)	(103.353)
Retencions	(9.232)	(2.054)
Quota diferencial	9.293	26.435

Memòria exercici anual 2021

14.1.3. Desglossament de la despesa per impost sobre societats

Tot seguit, es mostra el desglossament de la despesa per impost sobre societats dels exercicis 2021 i 2020:

Milers d'euros	Exercici 2021	Exercici 2020
Impost corrent		
Per operacions continuades	116.119	132.027
<i>Procedent de l'exercici</i>	114.701	132.027
<i>Procedent de la liquidació d'exercicis anteriors</i>	1.418	-
Impost diferit		132.027
Per operacions continuades	8.911	69
<i>Procedent de l'exercici</i>	11.569	-
<i>Procedent de la liquidació d'exercicis anteriors</i>	(2.658)	(1.143)
<i>Ajustament sobre impost sobre beneficis</i>	-	1.212
Total despesa en pèrdues i guanys	125.030	132.096

Memòria exercici anual 2021

14.1.4. Impostos diferits

El detall dels impostos diferits en els exercicis 2021 i 2020 és el següent:

CONCEPTE	Milers d'euros	
	Exercici 2021	Exercici 2020
Actius per impostos diferits:		
Diferències temporàries	132.665	141.421
Deduccions pendents	506	675
Passius per impostos diferits:		
Diferències temporàries	(23.080)	(28.762)
Impostos diferits nets	110.091	113.334

El moviment durant els exercicis 2021 i 2020 en els actius i passius per impostos diferits generats per diferències temporàries, sense tenir en compte la compensació de saldos ni les deduccions pendents, ha estat el següent:

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2021

ACTIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2020	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2021
Actius disponibles per a la venda	679	-	(587)	92
Periodificacions de despeses	2.575	(1.666)	-	909
Provisions	6.050	(1.180)	-	4.870
Premi de Jubilació	201	-	-	201
Amortització Fons de Comerç	57.608	(4.447)	-	53.161
Amortització actius PPA	44.519	(3.886)	-	40.633
Amortització immobilitzat	3.385	(912)	-	2.473
Acords de Distribució	24.138	3.011	-	27.149
Deteriorament immobilitzat material	365	(1)	-	364
Provisió prestacions	-	154	-	154
Altres	1.901	758	-	2.659
Total	141.421	(8.169)	(587)	132.665

PASSIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2020	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2021
Reserva d'estabilització	2.026	571	(979)	1.618
Actius disponibles per a la venda	22.927	-	(5.274)	17.653
Revaloritzacions d'actius per fusió	3.036	-	-	3.036
Altres	773	-	-	773
Total	28.762	571	(6.253)	23.080

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

ACTIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2019	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2020
Actius disponibles per a la venda	259	-	420	679
Periodificacions de despeses	1.845	730	-	2.575
Provisions	6.142	(92)	-	6.050
Premi de Jubilació	201	-	-	201
Amortització Fons de Comerç	59.070	(1.462)	-	57.608
Amortització actius PPA	44.519	-	-	44.519
Amortització immobilitzat	4.229	(844)	-	3.385
Acords de Distribució	21.126	3.012	-	24.138
Deteriorament inversió empreses grup	-	-	-	-
Deteriorament immobilitzat material	786	(421)	-	365
Altres	640	1.261	-	1.901
Total	138.817	2.184	420	141.421

PASSIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2019	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2020
Reserva d'estabilització	1.145	-	881	2.026
Actius disponibles per a la venda	17.144	-	5.783	22.927
Revaloritzacions d'actius per fusió	3.036	-	-	3.036
Amortització fiscal fons de comerç	-	-	-	-
Altres	773	-	-	773
Total	22.098	-	6.664	28.762

Memòria exercici anual 2021

14.1.5. 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, la Societat té oberts a inspecció els últims quatre exercicis per a tots els impostos que li són aplicables.

Amb data 11 de maig de 2018 es va comunicar a la Societat 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 temporànies 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.

14.2. Impost sobre el valor afegit

En l'àmbit d'aquest impost, la Societat aplica des de l'1 de gener de 2012 el Règim Especial de Grup d'Entitats pel fet d'estar inclosa en el Grup encapçalat per Mutua Madrileña.

Memòria exercici anual 2021

15. INGRESSOS I DESPESES

El detall dels sous i salaris i de les càrregues socials contingudes en el Compte de Pèrdues i Guanys de la Societat al tancament dels exercicis 2021 i 2020 és el següent (en milers d'euros):

Concepte	Exercici 2021	Exercici 2020
Sous, salaris i assimilats	96.208	94.050
Càrregues socials:		
- Assegurances socials	21.848	21.620
- Retribucions a llarg termini	1.930	1.845
- Altres càrregues socials	3.590	3.519
Total	123.576	121.034

La línia de "Sous, salaris i assimilats" conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 98 milers d'euros el 2021, mentre que el 2020 contenia 3 milers d'euros per aquest concepte.

Memòria exercici anual 2021

16. PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

16.1. Provisions

Aquest epígraf inclou les provisions corresponents als convenis de liquidació de sinistres d'autos i altres provisions de caràcter no tècnic (vegeu Nota 4.16).

En referència a les altres provisions de caràcter no tècnic, corresponen majoritàriament a litigis oberts que manté la Societat. Aquests litigis consisteixen bàsicament en casos sobre la suposada mala pràctica mèdica, relacionada amb els rams de malaltia i assistència sanitària (vegeu Nota 4.14).

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

Exercici 2021

Milers d'euros	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	Altres Provisions no tècniques	Total
Saldos a 1 de gener de 2021	9.699	27.814	37.513
Addicions	1.406	7.879	9.285
Retirs / pagaments	(681)	(7.842)	(8.523)
Saldos a 31 de desembre de 2021	10.424	27.851	38.275

Exercici 2020

Milers d'euros	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	Altres Provisions no tècniques	Total
Saldos a 1 de gener de 2020	12.024	22.103	34.127
Addicions	3.365	9.365	12.730
Retirs / pagaments	(5.690)	(3.654)	(9.344)
Saldos a 31 de desembre de 2020	9.699	27.814	37.513

Memòria exercici anual 2021

16.2. Contingències – Passius contingents

La Societat 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 12.059 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (11.931 milers d'euros el 2020).

17. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

Es considera activitat mediambiental qualsevol operació que tingui com a propòsit principal la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient.

Les operacions globals de SegurCaixa Adeslas es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral").

La Societat considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment. Per la seva activitat, SegurCaixa Adeslas 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 es considera que no hi ha contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

17.1 Canvi Climàtic

La Direcció de la Societat 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 la Societat 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 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 de la Societat en l'àmbit de la sostenibilitat sí que podria tenir un impacte directe en la nostra cartera i en com perceben la Societat 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 10.2.1, 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.

18. ACTIUS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

Els actius registrats en aquesta categoria corresponen en la seva totalitat a derivats de negociació (vegeu Nota 10.2.1.5).

Memòria exercici anual 2021

19. OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

19.1. Empreses del grup i associades

El detall de les transaccions efectuades per SegurCaixa Adeslas amb empreses del Grup, Associades i altres parts vinculades, en els exercicis 2021 i 2020, es mostra a continuació, entenent com a "Societat Dominant", Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija; com a "Altres Empreses del Grup", les entitats participades

per la Societat indicades en l'Annex II i les entitats que formen part del Grup Mutua Madrileña Automovilista, i com a "Altres Empreses Associades i Vinculades", les entitats associades indicades en l'Annex III i altres parts vinculades, principalment Grup CaixaBank.

Exercici 2021

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	TOTAL
Ingressos				
Ingressos per Fees	-	1.760	-	1.760
Altres Ingressos Explotació	-	387	60	447
Dividends	-	-	825	825
Ingressos Inversions	-	-	-	-
Interessos de Crèdits	-	39	-	39
Ingressos per Primes	3.091	981	40.630	44.702
Reassegurança Cedida	-	-	(64.669)	(64.669)
	3.091	3.167	(23.154)	(16.896)
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	-	251.462	251.462
Lloguer	38	4.089	16	4.143
Prestacions i compres	-	94.990	15.494	110.484
Interessos de crèdits	-	-	-	-
Despeses Inversions	-	48	2.382	2.430
Serveis Exteriors	1.279	10	8.057	9.346
	1.317	99.137	277.411	377.865

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	TOTAL
Ingressos				
Ingressos per Fees	-	1.617	-	1.617
Altres Ingressos Explotació	-	468	23	491
Dividends	-	43.180	1.831	45.011
Ingressos Inversions	-	-	-	-
Interessos de Crèdits	-	24	-	24
Ingressos per Primes	2.893	962	38.624	42.479
Reassegurança Cedida	-	-	(63.906)	(63.906)
	2.893	46.251	(23.428)	25.716
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	-	190.202	190.202
Lloguer	37	4.061	-	4.098
Prestacions i compres	-	90.273	11.841	102.114
Interessos de crèdits	-	-	-	-
Despeses Inversions	-	48	2.678	2.726
Serveis Exteriors	1.353	16	4.225	5.594
	1.390	94.398	208.946	304.734

Memòria exercici anual 2021

Els saldos amb empreses vinculades reflectits en el Balanç de la Societat són els següents:

Exercici 2021

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	TOTAL
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	13	13
Crèdits operacions de reassegurança	-	-	285	285
Préstecs (Nota 10.2.1)	-	9.700	-	9.700
Deutors diversos	291	401	1.429	2.121
Fiances	4	456	10	470
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	295	10.557	1.737	12.589
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	690	690
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.679	3.679
Deutes Entitats de Crèdit	-	-	-	-
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	-	41.494	41.494
Comissions s/primes pdts. cobrament	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	-
Altres	328	719	72.403	73.450
	328	719	118.266	119.313

Memòria exercici anual 2021

Exercici 2020

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	TOTAL
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	28	28
Crèdits operacions de reassegurança	-	-	3.059	3.059
Préstecs (Nota 10.2.1)	-	9.000	-	9.000
Deutors diversos	269	469	4.413	5.151
Fiances	4	456	10	470
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	273	9.925	7.510	17.708
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	716	716
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.857	3.857
Deutes Entitats de Crèdit	-	-	-	-
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	-	36.469	36.469
Comissions s/primes pdts. cobrament	-	-	-	-
Dividends	130.457	-	130.259	260.716
Altres	782	6.061	21.671	28.514
	131.239	6.061	192.972	330.272

Memòria exercici anual 2021

19.2. RETRIBUCIÓ AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ I A L'ALTA DIRECCIÓ

La Societat segueix les polítiques definides en aquesta matèria pel seu Consell d'Administració.

La retribució total, incloent-hi les indemnitzacions per cessament, abonada als membres del Consell d'Administració i a l'Alta Direcció de la Societat 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 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. 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 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 als seus Administradors, ni s'havien assumit amb aquests compromisos per garanties o avals.

19.3. 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, 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 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 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, 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 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 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 Igualatorio 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.

20. ALTRA INFORMACIÓ

20.1. Informació sobre la plantilla

El nombre mitjà de persones ocupades per la Societat en l'exercici 2021, distribuït per categories professionals, ha estat el següent:

	Homes	Dones
Categories		
Comitè de Direcció	7	2
Equip Directiu	41	10
Línia Intermèdia	115	45
Titulats i tècnics	430	533
Comercials	29	72
Personal administratiu	91	467
Total	713	1.129

El nombre d'empleats a 31 de desembre de 2021 no diferia significativament respecte al nombre mitjà de persones ocupades durant l'exercici 2020.

El nombre mitjà de persones ocupades per la Societat en l'exercici 2020, distribuït per categories professionals, ha estat el següent:

	Homes	Dones
Categories		
Comitè de Direcció	8	1
Equip Directiu	40	8
Línia Intermèdia	114	42
Titulats i tècnics	440	500
Comercials	33	74
Personal administratiu	97	465
Total	732	1.090

Memòria exercici anual 2021

El nombre d'empleats a 31 de desembre de 2020 no diferia significativament respecte al nombre mitjà de persones ocupades durant l'exercici 2020.

El nombre mitjà de persones ocupades durant els exercicis 2021 i 2020, amb discapacitat més gran o igual al 33%, desglossat per categories, és el següent:

Categories	2021	2020
Línia Intermèdia	2	2
Titulats i tècnics	17	15
Personal administratiu	7	6
Comercials	-	-
Total	26	23

20.2. Honoraris d'auditoria

Durant els exercicis 2021 i 2020, els honoraris carregats relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor de la Societat, 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	420	444
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	-
Total serveis professionals	1.010	709

Memòria exercici anual 2021

20.3. Altres acords fora de balanç

A 31 de desembre de 2021, la Societat manté 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, que es troben registrats en l'epígraf "Actius financers disponibles per a la venda" del balanç (15.997 a 31 de desembre de 2020).

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 va participar en una operació de finançament estructurat de tax lease. Fruit d'aquesta operació, la Societat es va comprometre a desemborsar 5.316 milers d'euros. El juliol del 2021, la Societat 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).

20.4. Subvencions de capital rebudes

Durant l'exercici 2021, SegurCaixa Adeslas no ha rebut subvencions de capital.

20.5. Informació sobre el període mitjà de pagament efectuat a proveïdors

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	Exercici 2020
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	55,07	58,66
Ràtio d'operacions pagades	56,16	59,97
Ràtio d'operacions pendents de pagament	25,58	24,41
	Milers d'Euros	Milers d'Euros
Total de pagaments realitzats	234.456	198.442
Total pagaments pendents	8.641	7.581

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 les partides "Altres deutes amb entitats del grup i associades" i "Resta d'altres deutes" del passiu del balanç.

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.

El termini màxim legal de pagament aplicable a la Societat 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.

Memòria exercici anual 2021

21. INFORMACIÓ SEGMENTADA

SegurCaixa Adeslas duu a terme la totalitat de les seves operacions al territori espanyol. La informació per rams d'activitat s'inclou en la Nota 22.4.

22. INFORMACIÓ TÈCNICA

22.1. 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.

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.

22.2. Sistema de Gestió de Riscos (SGR)

La Societat 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.

En el seu desenvolupament s'ha tingut en compte la proporcionalitat de la naturalesa, volum i complexitat de les seves operacions, tenint en compte la diversitat de canals de distribució que utilitza, la diversitat de riscos que cobreix, incloent-hi tant riscos massa com grans riscos, així com la varietat de rams d'assegurança en què opera la Societat.

El Sistema de gestió de riscos de la Societat 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.

La Funció de gestió de riscos facilita l'aplicació del Sistema de gestió de riscos, incorporant-la a l'estructura organitzativa i definint les seves corresponents línies de rendició de comptes, de manera que

Memòria exercici anual 2021

es garanteix que aquesta no estigui subjecta a influències que puguin comprometre la seva capacitat per acomplir les seves tasques de manera objectiva, imparcial i independent.

Els elements anteriors, en el seu conjunt, permeten integrar el Sistema de Gestió de riscos en els processos de presa de decisions de la Societat.

Els diferents riscos als quals està exposada la Societat s'han agrupat en els grups següents:

- 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 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, spread, mercat, divisa, concentració i immobiliari), liquiditat, contrapart i finançament i solvència.
- 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).
- 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.

Addicionalment, la Societat 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.

La Política de gestió de riscos de la Societat estableix el marc general, proporcionant un esquema estructurat de responsabilitats i competències, de directrius i procediments, i els deures d'informació

al respecte. Aquesta política es considera una política marc que es complementa amb una sèrie més àmplia de polítiques.

22.2.1. Riscos tècnics

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 dels riscos tècnics està plasmat en la Política de subscripció i constitució de reserves i en la Política de reassegurança i altres tècniques de mitigació de riscos.

La Política de risc de subscripció i constitució de reserves estableix, entre altres coses, els criteris generals de subscripció, que són desenvolupats a través de les normes i procediments de subscripció en cada producte, i els mecanismes que garanteixen l'adequació dels ingressos per primes per cobrir els sinistres i despeses reals en què s'hagi incorregut, així com la suficiència de les provisions tècniques constituïdes.

D'altra banda, la Política de reassegurança estableix, entre altres coses, el nivell general de transferència de risc més adequat, els principis de selecció de les contraparts i els procediments per avaluar la transferència efectiva de risc.

El programa anual de reassegurança materialitza a la pràctica la política de reassegurança a través dels diferents contractes de reassegurança existents a cada moment i el seu objectiu 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).

Memòria exercici anual 2021

22.2.2. Riscos financers

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.

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 de la Política d'inversions de SegurCaixa Adeslas, la gestió discrecional de les inversions correspon a CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. i a Mutuactivos S.A.U., SGIC, mentre que l'administració de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

22.2.3. Riscos no financers

La Societat té establerts controls per tal d'assegurar els riscos derivats de l'entorn a què s'enfronta la Companyia a mitjà termini. La Societat 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 es deriva del conjunt de percepcions que tenen sobre l'empresa 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 de:
 - a. Que es produeixi un dany o catàstrofe en el 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 riscos no financers està plasmat fonamentalment en la Política de gestió de riscos de la Societat.

22.2.4. Risc operacional

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, verificació de compliment, 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

Memòria exercici anual 2021

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 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 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 no veu compromesa l'aplicació del principi d'empresa en funcionament.

Els administradors de la Societat 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.

22.3 Altra informació

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, en funció de la seva destinació, durant els exercicis 2021 i 2020, en el compte tècnic de "No Vida" i no tècnic és el següent:

Milers d'euros	Despeses d'explotació per destinació	
	2021	2020
Imputables a les prestacions	124.048	121.884
D'adquisició	501.426	450.446
D'administració	83.488	79.545
Imputables a les inversions	2.059	1.834
Altres despeses tècniques	28.196	26.905
Altres despeses no tècniques	1.077	28.732
Total	740.294	709.346

Milers d'euros	Despeses d'explotació per naturalesa	
	2021	2020
Comissions	316.580	291.579
Despeses de personal	123.576	121.034
Tributs	531	444
Altres despeses de gestió	249.834	219.727
Dotació a les amortitzacions	49.773	76.562
Total	740.294	709.346

Memòria exercici anual 2021

22.4 Informació sobre l'Assegurança de No Vida

22.4.1. Composició del Negoci de No Vida

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2021, per als rams de No Vida de l'assegurança directa en els quals opera SegurCaixa Adeslas, ha estat el següent:

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes imputades (directa i acceptada)	410.711	147.975	2.835.015	130.388	88.693	118.231	223.823	3.954.836
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	481.222	136.087	2.953.727	129.754	101.057	138.095	230.638	4.170.580
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
II. Primes reassegurança (cedida i retrocedida)	(8.209)	(3.138)	(94.329)	(1.580)	(1.326)	(771)	(93.346)	(202.699)
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)
A. Total de primes imputades netes de reassegurança (I - II)	402.502	144.837	2.740.686	128.808	87.367	117.460	130.477	3.752.137
B. Altres ingressos tècnics	1.170	51	36.322	-	-	50	5.297	42.890

Memòria exercici anual 2021

cont.

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(220.591)	(25.373)	(2.215.672)	(100.718)	(62.919)	(56.021)	(139.029)	(2.820.323)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(229.669)	(26.084)	(2.331.321)	(56.388)	(65.720)	(66.064)	(136.360)	(2.911.606)
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	9.078	711	115.649	5.895	2.801	10.043	(2.669)	141.508
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(50.225)	-	-	-	(50.225)
IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida)	5.962	264	3.174	-	(355)	-	69.823	78.868
1. Prestacions i despeses pagades	5.574	111	3.153	-	566	-	74.662	84.066
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	388	153	21	-	(921)	-	(4.839)	(5.198)
C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III - IV)	(214.629)	(25.109)	(2.212.498)	(100.718)	(63.274)	(56.021)	(69.206)	(2.741.455)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada)	(110.978)	(37.008)	(240.132)	(22.387)	(21.174)	(18.685)	(51.062)	(501.426)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada)	(7.140)	(2.629)	(62.508)	(3.023)	(2.646)	(1.944)	(3.598)	(83.488)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada)	(5.595)	(4.271)	(9.498)	(3.470)	1.436	(3.358)	(2.103)	(26.859)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	77	2	610	541	-	-	25.316	26.546
D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V+VI+VII+VIII)	(123.636)	(43.906)	(311.528)	(28.339)	(22.384)	(23.987)	(31.447)	(585.227)

Memòria exercici anual 2021

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2020, per als rams de No Vida de l'assegurança directa en els quals opera SegurCaixa Adeslas, va ser el següent:

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes imputades (directa i acceptada)	401.834	158.298	2.726.909	101.882	92.712	116.644	258.184	3.856.463
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	413.394	144.935	2.850.487	101.438	98.349	125.028	255.041	3.988.672
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)
II. Primes reassegurança (cedida i retrocedida)	(7.148)	(2.914)	(92.974)	(1.501)	(1.137)	(658)	(124.142)	(230.474)
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)
A. Total de primes imputades netes de reassegurança (I - II)	394.686	155.384	2.633.935	100.381	91.575	115.986	134.042	3.625.989
B. Altres ingressos tècnics	1.040	32	35.030	-	-	44	4.910	41.056
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(215.746)	(10.834)	(2.088.965)	(76.796)	(59.728)	(56.567)	(152.603)	(2.661.239)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(222.909)	(20.151)	(1.997.926)	(45.415)	(58.403)	(62.659)	(145.526)	(2.552.989)

Memòria exercici anual 2021

cont.

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	7.163	9.317	(90.795)	(9.286)	(1.325)	6.092	(7.077)	(85.911)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	(244)	(22.095)	-	-	-	(22.339)
IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida)	7.475	139	2.316	-	(1.015)	-	83.325	92.240
1. Prestacions i despeses pagades	10.452	46	2.462	-	(2.072)	-	81.637	92.525
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	(2.977)	93	(146)	-	1.057	-	1.688	(285)
C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III - IV)	(208.271)	(10.695)	(2.086.649)	(76.796)	(60.743)	(56.567)	(69.278)	(2.568.999)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada)	(81.770)	(40.130)	(224.144)	(18.938)	(12.438)	(16.918)	(56.108)	(450.446)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada)	(6.753)	(2.375)	(59.302)	(3.027)	(2.440)	(1.946)	(3.702)	(79.545)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada)	(5.586)	(4.894)	(8.756)	(3.469)	2.962	(3.016)	(5.827)	(28.586)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	86	3	690	590	-	-	26.795	28.164
D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V+VI+VII+VIII)	(94.023)	(47.396)	(291.512)	(24.844)	(11.916)	(21.880)	(38.842)	(530.413)

Memòria exercici anual 2021

22.4.2. Resultat tècnic de l'Assegurança de No Vida per any d'ocurrència

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

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes adquirides (directa i acceptada)	412.830	149.039	2.859.846	130.845	89.298	118.883	232.541	3.993.282
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	483.341	137.151	2.978.558	130.211	101.662	138.747	239.356	4.209.026
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
II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)	(8.209)	(3.138)	(94.329)	(1.580)	(1.326)	(771)	(93.346)	(202.699)
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)
A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I + II)	404.621	145.901	2.765.517	129.265	87.972	118.112	139.195	3.790.583
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(223.303)	(33.594)	(2.334.496)	(102.117)	(82.739)	(70.370)	(123.864)	(2.790.483)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(180.658)	(14.764)	(1.971.965)	(41.124)	(29.311)	(53.591)	(48.863)	(2.340.276)

Memòria exercici anual 2021

cont.

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(42.645)	(18.830)	(362.531)	(10.768)	(53.428)	(16.779)	(75.001)	(579.982)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(50.225)	-	-	-	(50.225)
IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)	4.640	543	2.346	910	696	-	29.567	38.702
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
B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III + IV)	(218.663)	(33.051)	(2.332.150)	(101.207)	(82.043)	(70.370)	(94.297)	(2.931.781)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)	(111.465)	(37.329)	(235.225)	(22.466)	(21.300)	(18.772)	(52.922)	(499.479)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)	(7.140)	(2.629)	(62.508)	(3.023)	(2.646)	(1.944)	(3.598)	(83.488)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)	(5.595)	(4.271)	(9.498)	(3.470)	1.436	(3.358)	(2.103)	(26.859)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedido y retrocedido) (**)	77	2	610	541	-	-	25.316	26.546
IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa i altres ingressos tècnics (**)	4.807	1.003	48.194	8.638	585	2.628	7.815	73.670
TOTAL RESULTAT TÈCNIC	66.642	69.626	174.940	8.278	(15.996)	26.296	19.406	349.192

(*) 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.

Memòria exercici anual 2021

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 de l'exercici 2020, per any d'ocurrència, per als rams de "No Vida" en els quals opera SegurCaixa Adeslas, va ser el següent:

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes adquirides (directa i acceptada)	403.622	159.646	2.740.857	102.394	93.423	117.401	266.686	3.884.029
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	415.182	146.283	2.864.435	101.950	99.060	125.785	263.543	4.016.238
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)
II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)	(7.148)	(2.914)	(92.974)	(1.501)	(1.137)	(658)	(124.142)	(230.474)
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)
A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I + II)	396.474	156.732	2.647.883	100.893	92.286	116.743	142.544	3.653.555
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(224.577)	(29.691)	(2.102.565)	(79.350)	(77.852)	(69.485)	(150.379)	(2.733.899)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(174.025)	(10.056)	(1.661.470)	(37.513)	(25.983)	(48.304)	(77.097)	(2.034.448)

Memòria exercici anual 2021

cont.

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(50.552)	(19.635)	(441.095)	(19.742)	(51.869)	(21.181)	(73.282)	(677.356)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(22.095)	-	-	-	(22.095)
IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)	8.429	594	1.663	1.156	(499)	-	46.002	57.345
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
B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III + IV)	(216.148)	(29.097)	(2.100.902)	(78.194)	(78.351)	(69.485)	(104.377)	(2.676.554)
V. Despeses d'adquisició d'adquisició (directa i acceptada) (*)	(82.123)	(40.539)	(220.328)	(19.033)	(12.527)	(17.019)	(57.919)	(449.488)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)	(6.753)	(2.375)	(59.302)	(3.027)	(2.440)	(1.946)	(3.702)	(79.545)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)	(5.586)	(4.894)	(8.756)	(3.469)	2.962	(3.016)	(5.825)	(28.584)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)	86	3	690	590	-	-	26.795	28.164
IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa i altres ingressos tècnics (**)	(3.030)	3.067	68.221	8.686	(2.878)	(364)	11.395	85.097
TOTAL RESULTAT TÈCNIC	82.920	82.897	327.506	6.446	(948)	24.913	8.911	532.645

(*) 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.

Memòria exercici anual 2021

Les primes mostrades en el quadre superior han estat les meritades en l'exercici, sense incloure-hi les anul·lades i extornades en exercicis següents. Així mateix, els sinistres són els ocorreguts en l'exercici i les despeses de sinistralitat són les imputables a aquests sinistres.

23. FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT

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 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 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 la Societat 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, 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.

Annex I

ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2021 (Milers d'euros)

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2019	Valor de Taxació 2021	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
Pablo Iglesias, 27	Alacant	Llogat	1.687	1.696	9	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Riera de Cassoles, 63	Barcelona	Llogat	1.281	1.300	19	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Nord 1 - B	Barcelona	Llogat	1.022	1.022	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Príncipe, 21	Madrid	Llogat	2.008	2.087	79	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
General Pardiñas, 10	Santiago	Llogat	217	208	(9)	25-ago.-21	Grupo Tasvalor

Annex I

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2019	Valor de Taxació 2021	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
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
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
A) Total Inversions immobiliàries			17.924	17.977	53		
Linares Rivas, 9	la Corunya	Propi	2.026	2.026	-	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Padre Victoriano, 4	Àvila	Propi	162	162	-	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

Annex I

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2019	Valor de Taxació 2021	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
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
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

Annex I

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2019	Valor de Taxació 2021	Variació	Data última taxació	Societat de taxació
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
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
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) Total Immobilitzat material (terrenys i construccions)			27.989	28.028	39		
Totals (A + B)			45.913	46.005	92		

Annex II

EMPRESSES DEL GRUP A 31 DE DESEMBRE DE 2021

Nom	Milers d'euros			
	Adeslas Dental, S.A.U.	Adeslas Salud, S.A.U.	Agenciaixa, S.A.U.	Grupo Iquimesa, S.L.U.
Adreça	Joaquín Costa, 35 28002 Madrid	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Paseo de la Castellana 259 Madrid	Plaza América, 4 01005 Vitoria
Activitat	Dental	Consultori	Intermediació d'assegurament	Gestora
Fracció de capital que posseeix directament (%)	100%	100%	100%	100%
Fracció de capital que posseeix indirectament (%)				
Capital social	6.000	313	601	7.552
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors	43.112	248	2.904	68.091
Dividends a compte				
Resultats de l'exercici 2021	6.911	(203)	3.885	10.406
Valor segons llibres	19.604	368	2.696	48.456
Dividends cobrats en l'exercici 2021				
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO

Annex III

EMPRESSES ASSOCIADES A 31 DE DESEMBRE DE 2021

Nom	Milers d'euros				
	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	Igualatorio Médico Quirúrgico y de Especialidades de Asturias, S.A. de Seguros	Sociedad Inmobiliaria del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A.	Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros	Clinica Vicente San Sebastian, S.A.
Adreça	Paseo de La Estación, 40 23008 JAÉN	Cl. Cabrales, 72 Bajo Y 1º 33201-Gijon ASTURIES	Cl.Máximo Aguirre, 18 bis 48011 BILBAO	Cl.Máximo Aguirre, 18 bis 48011 BILBAO	C/ Ballets Olaeta, 4 BILBAO
Activitat	Sanatori	Asseguradora	Inmobiliària	Asseguradora	Activitats Hospitalàries
Fracció de capital que posseeix directament (%)	42,41%	44,91%	-	-	-
Fracció de capital que posseeix indirectament (%)			22,23%	45,00%	19,72%
Capital social	121	2.810	20.000	16.175	7.461
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors	3.708	24.397	2.646	80.335	27.402
Dividends a compte	-	-	-	-	-
Resultats de l'exercici 2021	557	1.985	674	23.923	763
Valor segons llibres	1.908	12.606	4.020	60.354	5.524
Dividends meritats en l'exercici 2021	-	825	-	8.874	-
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO	NO

Informe de gestió

INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2021

OPERACIONS SOCIETÀRIES I ESTRUCTURA ACCIONARIAL

A 31 de desembre de 2021, la Societat 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 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

Informe de gestió

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%.

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%
Total Primes Meritades	4.170.580	3.988.672	4,56%

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.

Durant l'exercici 2021, d'altra banda, la Societat ha disposat d'una mitjana de 1.842 empleats, distribuïts entre els diferents centres territorials i els Serveis Centrals.

Les operacions globals de SegurCaixa Adeslas es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral"). La Societat 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 de la Societat en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat.

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.

Informe de gestió

GESTIÓ DEL RISC

La Societat 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 basada 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 als quals està exposada la Societat.

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 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 de la Societat 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 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 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 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 s'ha basat en dos principis bàsics:

Informe de gestió

- **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 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.

La Societat 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 Companyia, 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 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: La Societat està exposada 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.

Informe de gestió

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 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 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, la Societat 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, la Societat no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.

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 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 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 la Societat 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, 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.

Nota: Aquest document és una maquetació dels Comptes Anuals i Informe de Gestió de SegurCaixa Adeslas S.A.
Per qualsevol possible diferència amb l'original prevaldrà sempre la versió presentada al Registre Mercantil.