



INFORME ANUAL 2019

Madrid, 2 de junio de 2020

Composición del Consejo Rector y Asamblea de Representantes

Carta del Presidente

Informe de auditoría

Composición del Consejo Rector y Asamblea de Representantes.....	1
MEMORIA ANUAL 2019.....	1
Balance de situación	1
Cuenta de pérdidas y ganancias técnica y no técnica	2
Estado de ingresos y gastos reconocidos	3
Estado de cambios en el patrimonio neto.....	3
Estado de flujos de efectivo.....	4
1. Información General sobre la entidad y su actividad	5
2. Bases de presentación de las cuentas anuales.....	6
3. Distribución de resultados	7
4. Principios contables y normas de valoración	8
5. Instrumentos financieros	11
6. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	15
7. Inmovilizado intangible	18
8. Situación fiscal	19
9. Otros activos	19
10. Provisiones técnicas.....	20
11. Activos y pasivos por impuestos diferidos	20
12. Fondo mutual y reservas	21
13. Ingresos y gastos	21
14. Otra información.....	22
15. Adaptación a Solvencia II	23
16. Información técnica	24
17. Servicios de defensa y atención al mutualista	24
18. Acontecimientos posteriores al cierre	25
INFORME DE GESTION	26
ANEXO I. Liquidación del presupuesto del ejercicio 2019.....	29
ANEXO II. Presupuesto de gastos del ejercicio 2020.....	30

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO RECTOR Y ASAMBLEA DE REPRESENTANTES

Consejo Rector a la fecha de formulación de las cuentas anuales

Presidente	D. Juan Antonio Santos Rovira
Secretario	D. Miguel Ángel Pertejo Andrés
Tesorero	D. Santiago Zapata Seoane
Contadora	Dña. M ^a Teresa Martín de la Vega García
Vocal Primero	D. Joaquín Antonio Giner Segarra
Vocal Segundo	D. Jesús Ortega Paunero
Vocal Tercero	D. Pau García Sistac

Asamblea de Representantes a la fecha de aprobación de las cuentas anuales

Albacete	Dña. M ^a Pilar Pastor Gil
Alicante	Dña. María Teresa Esteve Vila
Aragón y Rioja	D. Rafael Casas Cantero
Asturias	D. Francisco Javier García Rodríguez
Baleares	D. Miguel Ángel García Alberti
Cantabria	D. Víctor J. Carpintero Carcedo
Castilla y León	D. Jesús Ortega Paunero
Cataluña	D. Josep Ribó Nirella
Extremadura	D. José Manuel Mariño Romero
Galicia	D. José Fumega de l'Hotellerie Fallois
Granada, Jaén y Almería	D. Fernando Nogueras Rodríguez
Las Palmas	D. Francisco Javier Calzada Fiol
Madrid	D. Julio Alfredo Gómez Corredor
Málaga	Dña. Virginia Martín Lara
Murcia	D. Alejandro Ruíz García
Navarra	D. Francisco Alegría Suescun
País Vasco	D. Antonio Bengoa Alonso
Santa Cruz de Tenerife	D. Jorge Clavijo Rodríguez
Sevilla	D. Francisco Cáliz Hurtado
Tarragona	Pendiente de designación
Toledo	Dña. Lourdes Aranda Martín-Benito
Valencia	D. Joaquín Giner Segarra



CARTA DEL PRESIDENTE

“La Mutualidad cierra 2019 más fuerte que nunca, con un extraordinario resultado que garantiza los derechos de los mutualistas y un colectivo en constante crecimiento.”

Consolidando los avances con la vista puesta en el futuro.

Estimados mutualistas,

Aunque esta memoria corresponde al ejercicio 2019, en las excepcionales circunstancias que vivimos actualmente, deseo lanzar un mensaje de ánimo y tranquilidad, confío en que bajo las premisas del esfuerzo y responsabilidad que han caracterizado siempre a nuestro colectivo y con la unión y el trabajo de todos, salvaremos la actual crisis preservando lo primordial, la salud de las personas.

En primer lugar, quiero evocar en esta memoria un emocionado recuerdo para todos los compañeros que fallecieron durante el pasado año, y por supuesto a todas las víctimas causadas por la covid-19, trasladando nuestro más sincero reconocimiento y afecto para sus familiares y amigos.

Como en años anteriores, quiero agradecer la confianza de todos los compañeros, especialmente de la Asamblea General de Representantes que en 2019 acordó la reelección del Consejo Rector, validando el trabajo realizado hasta el momento.

Esta Memoria Anual 2019, que será sometida a la aprobación de la Asamblea General de Representantes, presenta unos resultados positivos de nuestra Mutualidad en todos los ámbitos de crecimiento.

Sirva como avance que se han superado los 32,5 millones de euros de Provisiones Matemáticas, que suponen la garantía de cobro para las prestaciones futuras. Por otro lado, en los datos censales, se registra un crecimiento continuo en el colectivo total de mutualistas.

Los extraordinarios resultados económicos, bajo el criterio de prudencia que siempre preside las decisiones de la Mutualidad, fortalecen el músculo financiero de la Mutualidad, pasando a cerrar el ejercicio 2019 con unos Fondos Propios cercanos a los 8 millones de euros.

Estas cifras se encuentran detalladas en esta Memoria Anual correspondiente al ejercicio 2019, en la que se presentan las Cuentas Anuales auditadas y se encuentra el Informe de Gestión con el detalle de todas las acciones y labores realizadas.

Para concluir, quiero acompañar estas líneas con mis mejores deseos para todos los que formamos parte de este colectivo, especialmente para las nuevas generaciones que emprenden su camino en la profesión de Gestor Administrativo con la mayor ilusión.

Juan Antonio Santos Rovira

Presidente

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los mutualistas de la Mutualidad General de Previsión Social de los Gestores Administrativos a Prima Fija, en adelante MUTUAGA o la Mutualidad:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Mutualidad General de Previsión Social de los Gestores Administrativos a Prima Fija, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Mutualidad a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Mutualidad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Provisiones matemáticas

Las provisiones matemáticas recogidas en el pasivo son el área más significativa del balance de situación. La Mutualidad, en base a la legislación vigente y a sus estatutos y reglamentos internos, define y establece los criterios de cálculo de las provisiones matemáticas que son de aplicación.

Inversiones financieras

Los activos financieros son un área significativa del balance de situación de Mutuaga. La Mutualidad dispone de procedimientos escritos para definir sus políticas de inversión en cuanto a riesgo, liquidez, etc. La valoración de dichos activos se realiza conforme a la normativa aplicable, tanto en el momento de la adquisición como en su valoración posterior. Dispone de una aplicación informática para el cálculo de la valoración posterior, así como para las implicaciones que las inversiones financieras tienen en el balance económico de solvencia.

Tratamiento en la auditoría

Hemos realizado la revisión del cálculo de las provisiones matemáticas con la colaboración de un actuario de nuestro equipo; se han revisado las hipótesis y criterios utilizados por la Mutualidad para el cálculo de las provisiones y se han realizado pruebas sustantivas de recálculo tomando como base los datos de los mutualistas activos y pasivos.

Hemos revisado que la información relativa a las provisiones matemáticas en los estados financieros y memoria contienen los desgloses y datos requeridos en la normativa que es de aplicación.

En el desarrollo de nuestro trabajo hemos realizado pruebas sustantivas sobre una muestra de operaciones de compra y venta de activos financieros y pruebas de comprobación del valor razonable de los activos financieros, así como el registro contable de las variaciones de valor en el ejercicio 2019.

Hemos contrastado la información con los depositarios de dichas inversiones financieras y revisado que la información contenida en la memoria cumple con los requisitos de información respecto a las inversiones financieras.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Mutualidad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Mutualidad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Mutualidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Mutualidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Mutuality para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Mutuality deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones significativas que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Mutuality de fecha 2 de junio de 2020.

Periodo de contratación

La Asamblea General de Representantes celebrada el 27 de mayo de 2017 nos nombró como auditores por un periodo de tres años, para auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2017, 2018 y 2019.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Asamblea General de Representantes para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.

Madrid, 2 de junio de 2020



Víctor Alió = ROAC N° 18401
Audalia Nexia Auditores, S.L.
ROAC N° S0200

Este informe se corresponde con el sello distintivo de Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de cuentas española o internacional nº 01/20/12520 emitido por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.

MEMORIA ANUAL 2019

Balance de situación

BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2.019 Y 2018			
A)	ACTIVO	AÑO 2.019	AÑO 2.018
A-1	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES (N-5.1)	2.858.363,55	1.335.151,48
A-2	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	7.053.769,82	4.188.028,44
I.	Instrumentos de patrimonio	-	-
II.	Valores representativos de deuda	-	-
III.	Derivados	-	-
IV.	Otros (N-5.1)	7.053.769,82	4.188.028,44
A-3	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN P Y G.	-	-
A-4	ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	31.929.557,65	23.186.115,59
I.	Instrumentos de patrimonio	-	-
II.	Valores representativos de deuda	31.929.557,65	23.186.115,59
III.	Inver.s por cta de los tomad. de seg.de vida que asu. riesgo de la inversion	-	-
IV.	Otros	-	-
A-5	PRESTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR	374.032,78	477.377,91
I.	Valores representativos de deuda	-	-
II.	Préstamos (N-5.1)	368.670,57	472.693,13
III.	Depósitos en entidades de crédito	-	-
IV.	Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-
V.	Créditos por operaciones de seguro directo (N-5.1)	5.260,21	4.684,78
VI.	Créditos por operaciones de reaseguro	-	-
VII.	Créditos por operaciones de coaseguro	-	-
VIII.	Desembolsos exigidos	-	-
IX.	Otros créditos	102,00	-
A-6	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO (N-5.1)	-	7.503.665,99
A-7	DERIVADOS DE COBERTURA	-	-
A-8	PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TECNICAS	-	-
A-9	INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS	2.167.460,78	2.128.921,42
I.	Inmovilizado material (N-6)	1.198.018,40	1.163.666,82
II.	Inversiones inmobiliarias (N-6)	969.442,38	965.254,60
A-10	INMOVILIZADO INTANGIBLE	22.077,72	44.477,13
I.	Fondo de comercio	-	-
II.	Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	-	-
III.	Otro activo intangible (N-8)	22.077,72	44.477,13
A-11	PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS	-	-
A-12	ACTIVOS FISCALES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS (N-11)	32.793,56	77.088,63
I.	Activos por impuesto corriente (N-8)	-	30.556,45
II.	Activos por impuesto diferido	32.793,56	46.532,18
A-13	OTROS ACTIVOS	436.880,69	455.794,19
III.	Periodificaciones (N-9)	436.880,69	455.794,19
IV.	Resto de activos	-	-
A-14	ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	-	-
TOTAL ACTIVO		44.874.936,55	39.396.620,78
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
A)	PASIVO	AÑO 2.019	AÑO 2.018
A-1	PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	-	-
A-2	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PYG	-	-
A-3	DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR	105.273,99	126.508,01
III.	Deudas por operaciones de seguro	1.371,77	890,78
IX.	Otras deudas (N-5.2)	103.902,22	125.617,23
A-4	DERIVADOS DE COBERTURA	-	-
A-5	PROVISIONES TÉCNICAS (N-10)	32.599.853,22	31.306.363,67
III.	Provisión de seguros de vida	32.599.853,22	31.306.363,67
	3 Provisiones matemáticas	32.599.853,22	31.306.363,67
A-7	PASIVOS FISCALES	1.533.672,57	704.414,57
I.	Pasivos por impuesto corriente	397.694,51	195.609,72
II.	Pasivos por impuesto diferido	1.135.978,06	508.804,85
A-8	RESTO DE PASIVOS (N-11)	1.472,66	5.571,95
A-9	PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	-	-
TOTAL PASIVO		34.240.272,44	32.142.858,20
B) NETO			
B-1	FONDOS PROPIOS	7.891.421,76	6.416.342,77
I.	Capital o fondo mutual	30.050,61	30.050,61
II.	Prima de emisión	-	-
III.	Reservas	6.114.353,33	5.250.015,61
IV.	(Acciones propias)	-	-
V.	Resultados de ejercicios anteriores	-	-
VI.	Otras aportaciones de socios y mutualistas	-	-
VII.	Resultado del ejercicio	1.747.017,82	1.136.276,55
VIII.	(Mutualistas subsidios a cuenta beneficios)	-	-
IX.	Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-
C-2	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	2.743.242,35	837.419,81
I.	Activos financieros disponibles para la venta	2.743.242,35	837.419,81
C-3	SUBVENCIONES	-	-
TOTAL NETO		10.634.664,11	7.253.762,58
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		44.874.936,55	39.396.620,78

Cuenta de pérdidas y ganancias técnica y no técnica

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

CUENTA TECNICA SEGURO VIDA		AÑO 2.019	AÑO 2.018
I.1	PRIMAS IMPUTADAS AL EJERCICIO, NETAS DE REASEGURO	3.770.112,70	3.752.285,91
a)	Primas Devengadas	3.770.112,70	3.752.285,91
	a1) Seguro Directo	3.778.732,31	3.752.570,85
	a2) Reaseguro Aceptado		
	a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)	- 8.619,61	- 284,94
I.2	INGRESOS DE LAS INVERSIONES	3.275.365,15	1.758.079,47
a	Ingresos procedentes de las inversiones Inmobiliarias	49.901,91	54.022,87
b	Ingresos procedentes de las inversiones Financieras	3.225.463,24	1.704.056,60
I.	Instrumentos de patrimonio	1.299.537,99	154.634,53
II.	Valores representativos de deuda	1.766.970,34	1.370.487,79
III.	Instrumentos híbridos		
IV.	Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		
V.	Otros	124.738,33	178.934,28
d	Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones	34.216,58	
I.3	OTROS INGRESOS TECNICOS	-	-
I.4	SINIESTRALIDAD	-3.368.070,75	-1.981.767,26
a)	Prestaciones y gastos pagados	-1.805.707,86	-1.756.551,80
	a1) Seguro Directo	-1.805.707,86	-1.756.551,80
	a2) Reaseguro Aceptado		
	a3) Reaseguro Cedido (-)		
b)	Variación de la Provision para Prestaciones (+o -)	-1.293.489,55	13.464,58
	b1) Seguro Directo (N-10)	-1.293.489,55	13.464,58
	b2) Reaseguro Aceptado		
	b3) Reaseguro Cedido (-)		
c)	Gastos Imputados a prestaciones (N-13)	- 268.873,34	- 238.680,04
I.5	VAR. OTRAS PROV. TECNICAS, netas de REASEGURO (+ O -)	-	-
I.6	PARTICIPACION EN BENEFICIOS Y EXTORNOS	-	-
I.7	GASTOS DE EXPLOTACION NETOS	- 495.621,84	- 502.950,07
a)	Gastos de Adquisición (N-13)	- 197.349,49	- 238.216,64
b)	Gastos de administración (N-13)	- 298.272,35	- 264.733,43
c)	Comisiones y participaciones por convenios liquidación siniestros (+ o -)		
I.8	OTROS GASTOS TECNICOS (+ O -)	-	-
I.9	GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES	- 929.159,43	-1.461.939,83
a)	Gastos de Gestión de las Inversiones	- 149.993,72	- 128.439,89
	a1) Gastos de inmovilizado Material y de las Inversiones inmobiliarias (N-13)	- 65.055,16	- 61.581,02
	a2) Gasto de Inversiones y cuentas financieras (N-13)	- 84.938,56	- 66.858,87
b)	Correcciones de valor de las Inversiones	- 8.767,10	- 265.197,59
	b1) Amortización del Inmovilizado Material y de las Inversiones inmobiliarias	- 105.652,31	- 139.550,11
	b2) Deterioro del Inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	96.885,21	88.603,50
	b3) Deterioro de inversiones financieras	-	- 214.250,98
c)	Perdidas procedentes del Inmovilizado material y de las inversiones	- 770.398,61	-1.068.302,35
	c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
	c2) De las Inversiones Financieras	- 770.398,61	-1.068.302,35
I.10	SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA TECNICA DEL SEGURO DE VIDA)	2.252.625,83	1.563.708,22

CUENTA NO TECNICA SEGURO VIDA		AÑO 2.019	AÑO 2.018
III.1	INGRESOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES	-	-
III.2	GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES	-	-
III.3	OTROS INGRESOS	-	-
III.4	OTROS GASTOS	-	-
III.5	SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA NO TECNICA)	-	-
III.6	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (I.10+II.12+III.5)	2.252.625,83	1.563.708,22
III.7	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	- 505.611,01	- 427.431,67
III.8	RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (III.6+III.7)	1.747.014,82	1.136.276,55
III.9	RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPTOS (+ o -)	-	-
III.10	RESULTADO DEL EJERCICIO (III.8+III.9)	1.747.014,82	1.136.276,55

Estado de ingresos y gastos reconocidos

a) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	2019	2018
I) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.747.017,82	1.136.276,55
II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		
II.1. Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias y pérdidas por valoración	2.541.096,72	-100.613,08
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		
otras reclasificaciones		
II.8. Otros ingresos y gastos reconocidos		
II.9. Impuesto sobre beneficios	-635.274,18	25.153,27
III TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	3.652.840,36	1.060.816,74

Estado de cambios en el patrimonio neto

b) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Fondo Mutual	Reservas	Rdos. Ejercicio	(Mut. subsid a Cta b's)	Ajustes por cambio valor	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017	30.050,61	580.519,22	6.419.921,89	-282.045,30	912.879,62	7.661.326,04
I. Ajustes por cambio de criterio 2016 y anteriores						
II. Ajustes por errores 2016		-1.474.792,00				-1.474.792,00
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	30.050,61	-894.272,78	6.419.921,89	0,00	912.879,62	6.468.579,34
I. Total ingresos y gastos reconocidos			1.136.276,55		-75.459,81	1.060.816,74
II. Operaciones con socios o mutualistas						
1 Aumentos de capital o Fondo Mutual						
2 (-) Reducción de Capital o Fondo Mutual						
3 Conversión de pasivos financieros en PN						
4 Distribución de dividendos o derramas activas			-282.045,30			-282.045,30
5 Operaciones con acciones o participaciones propias						
6 Incremento (reducción) de PN resultante de la combinación de negocios						
7 Otras operaciones con socios o mutualistas						
III. Otras variaciones de PN						
1 Pagos basados en instrumentos de patrimonio						
2 Traspasos entre partidas de PN		6.137.876,59	-6.137.876,59			
3 Otras variaciones		6.411,80				6.411,80
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	30.050,61	5.250.015,61	1.136.276,55	0,00	837.419,81	7.253.762,58
I. Ajustes por cambio de criterio 2016 y anteriores						
II. Ajustes por errores 2018						0,00
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	30.050,61	5.250.015,61	1.136.276,55	0,00	837.419,81	7.253.762,58
I. Total ingresos y gastos reconocidos			1.747.017,82		1.905.822,54	3.652.840,36
II. Operaciones con socios o mutualistas						
1 Aumentos de capital o Fondo Mutual						
2 (-) Reducción de Capital o Fondo Mutual						
3 Conversión de pasivos financieros en PN						
4 Distribución de dividendos o derramas activas			-252.703,44			-252.703,44
5 Operaciones con acciones o participaciones propias						
6 Incremento (reducción) de PN resultante de la combinación de negocios						
7 Otras operaciones con socios o mutualistas			0,00			
III. Otras variaciones de PN						
1 Pagos basados en instrumentos de patrimonio						
2 Traspasos entre partidas de PN		883.573,11	-883.573,11			
3 Otras variaciones		-19.235,39			0,00	-19.235,39
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	30.050,61	6.114.353,33	1.747.017,82	0,00	2.743.242,35	10.634.664,11

Estado de flujos de efectivo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Año 2019	Año 2018
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	3.621.186,79	3.610.047,90
2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	2.073.841,71	- 1.995.620,66
3.- Cobros reaseguro cedido	-	-
4.- Pagos reaseguro cedido	-	-
5.- Recobro de prestaciones	-	-
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	-	-
7.- Otros cobros de explotación	-	-
8.- Otros pagos de explotación	192.542,38	238.216,64
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	3.621.186,79	3.610.047,90
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	2.266.384,09	- 1.757.404,02
A.2) Otras actividades de explotación		
1.- Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones	-	-
2.- Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones	-	-
3.- Cobros de otras actividades	-	-
4.- Pagos de otras actividades	- 325.497,84	- 216.100,74
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III	-	-
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV	325.497,84	- 216.100,74
7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V) (+/-)	- 266.008,34	- 233.706,32
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+V)	- 1.414.292,20	5.349.846,34
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	-	-
2.- Inversiones inmobiliarias	84.016,49	54.022,87
3.- Activos intangibles	-	-
4.- Instrumentos financieros	2.223.366,05	1.794.344,84
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
6.- Intereses cobrados	-	-
7.- Dividendos cobrados	-	-
8.- Unidad de negocio	-	-
9.- Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	2.307.382,54	1.848.367,71
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	- 7.130,94	- 81.198,68
2.- Inversiones inmobiliarias	-	-
3.- Activos intangibles	- 17.776,11	- 4.114,00
4.- Instrumentos financieros	- 84.702,20	- 66.858,87
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
6.- Unidad de negocio	-	-
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	- 64.821,80	- 61.581,02
8.- Total pago: (1+2+3+4+5+6+7) = VII	- 174.431,05	- 213.752,57
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)	2.481.813,59	2.062.120,28
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
1.- Pasivos subordinados	-	-
2.- Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital	-	-
3.- Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas	-	-
4.- Enajenación de valores propios	-	-
5.- Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
6.- Total cobro = VIII	-	-
C.2) Pagos de actividades de financiación		
1.- Dividendos a los accionistas	-	-
2.- Intereses pagados	-	-
3.- Pasivos subordinados	-	-
4.- Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas	-	-
5.- Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas	- 135.572,34	- 129.849,53
6.- Adquisición de valores propios	-	-
7.- Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX	- 135.572,34	- 129.849,53
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)	135.572,34	129.849,53
Efecto de las +/-	-	-
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + X)	4.031.678,13	7.541.816,15
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	1.335.151,48	727.696,85
Efectivo y equivalentes al final del periodo	2.858.363,55	1.335.151,48
Variación de Efectivo y equivalentes	1.523.212,07	607.454,63
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
1.- Caja y bancos	2.858.363,55	1.335.151,48
2.- Otros activos financieros	-	-
3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)	2.858.363,55	1.335.151,48

1. Información General sobre la entidad y su actividad

Fundada en 1945, la Mutualidad General de Previsión Social de los Gestores Administrativos (en adelante, "MGA" o la Mutualidad) se constituyó en virtud de lo dispuesto en el Decreto de 25 de enero de 1944. Como entidad de previsión social, está acogida a lo establecido en la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, en su Reglamento aprobado por Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, y en el Real Decreto 2615/1985, de 4 de diciembre (Reglamento de Entidades de Previsión Social). Sus Estatutos se encuentran adaptados desde 1987 a la normativa regulada por la Orden Ministerial de abril de 1987, a la Ley 30/1995, que entraron en vigor el 10 de noviembre de 2000 y por último al Reglamento de Mutualidades de Previsión Social de 2003.

La existencia de MGA responde a la necesidad de establecer un régimen de asistencia y previsión social adecuado a los gestores administrativos. Su objeto social, recogido en el artículo 9 de sus Estatutos sociales, viene definido como "la práctica de operaciones de seguro directo y de capitalización en los términos que regule la legislación vigente."

El domicilio social de la entidad se encuentra en la ciudad de Madrid, en la calle de Hermosilla, número 79, y su ámbito de aplicación se extiende a todo el territorio nacional, comprendiendo a todos los Colegios Oficiales de Gestores Administrativos de España, y obteniendo íntegramente en el mismo su cifra de negocios. Dado su ámbito nacional, MGA depende de la Dirección General de Seguros del Ministerio de Economía y Hacienda.

En los últimos años ha mantenido sin variación su objeto social y su domicilio social.

En la actualidad, MGA, que opera en el ramo técnico de vida, ampara a los asociados incorporados bajo el sistema de capitalización colectiva (con anterioridad al 31 de diciembre de 1999) en las siguientes prestaciones:

Prestaciones de pago único:

- subsidio de defunción
- subsidio de natalidad

Pensiones:

- jubilación
- incapacidad absoluta
- viudedad
- orfandad

Otras prestaciones y subsidios:

- pensiones a familiares
- ayudas a hijos disminuidos psíquicos
- seguro médico a pensionistas

En el caso de los asociados incorporados bajo el sistema de capitalización individual (a partir del 1 de enero de 2000), MGA ampara a sus afiliados en las siguientes prestaciones:

Prestaciones de pago único:

- subsidio de defunción
- jubilación
- incapacidad absoluta
- incapacidad temporal profesional (incluyendo maternidad, paternidad y riesgo en el embarazo)
- fallecimiento

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

A. Marco Normativa Financiera aplicable

Estas cuentas anuales se han formulado por el Consejo Rector de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Mutualidad, y establecido en:

- El Código de Comercio y la legislación mercantil.
- La Ley20/2015 de Ordenación, Supervisión y Solvencia de la entidades aseguradoras y reaseguradoras
- Real Decreto 1060/2015 de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras.
- Real Decreto 6/2004, parcialmente en vigor.
- Real Decreto 2486/1998, parcialmente en vigor.
- Reglamento Delegado de la Unión Europea 2015/35 en lo aplicable a España.
- El Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, aprobado por el Real Decreto 1.317/2.008.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, así como las normas publicadas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, en desarrollo del Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras y sus normas complementarias.
- El resto de normativa contable española que resulte de aplicación.

B. Imagen fiel

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2.019 han sido obtenidas de los registros contables de la Mutualidad, y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulte de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de modo que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las cuentas anuales de la Mutualidad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2.019, han sido formuladas por el Consejo Rector celebrado en fecha 2 de junio de 2.020, y se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de Representantes, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

C. Agrupación de partidas

Con el objeto de facilitar la claridad y su debida comprensión, algunas partidas del balance, cuenta de pérdidas y ganancias, y del estado de cambios en el patrimonio neto, se presentan de forma agrupada, incluyéndose de forma individual las partidas que sean significativas.

D. Elementos recogidos en varias partidas

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

E. Cambios en criterios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales del ejercicio 2019 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2018.

F. Principios contables no obligatorios aplicados

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios contables y criterios de valoración generalmente aceptados. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo, se haya dejado de aplicar en la elaboración de las cuentas anuales adjuntas.

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

F. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Las cuentas anuales se han elaborado bajo el principio de empresa en funcionamiento y no existen incertidumbres que puedan aportar dudas significativas sobre su normal desempeño. Por otro lado, la Entidad manifiesta que no prevé hechos relevantes que aporten incertidumbre y que puedan suponer cambios significativos en el valor de sus activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

G. Comparación de la información y corrección de errores

Las cifras de las Cuentas Anuales del ejercicio 2019 son comparables con las del ejercicio 2018, en lo que hace referencia al balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria, estado total de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo.

3. Distribución de resultados

El Consejo Rector de MGA propondrá a la Asamblea General de Representantes que se prevé que se celebrará el 30 de junio de 2020 la aprobación de la distribución del resultado según el siguiente esquema (expresado en euros):

Base a repartir:31/12/2019	1.747.017,82
Resultado positivo del ejercicio	1.747.017,82
Distribución del resultado:31/12/2019	1.747.017,82
A participacion en Beneficios	0,00
A reservas voluntarias	1.747.017,82
Base a repartir:31/12/2018	1.136.276,56
Resultado positivo del ejercicio	1.136.276,56
Distribución del resultado:31/12/2018	1.136.276,56
A participacion en Beneficios	288.658,16
A reservas voluntarias	847.618,40

4. Principios contables y normas de valoración

Los principales criterios contables utilizados por MGA en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2.019, de acuerdo con lo establecido por el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, han sido los siguientes:

A. Inmovilizado Intangible

Su reconocimiento en Balance atiende a los requisitos de identificabilidad, manifestados en la norma de valoración 4ª del Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras y, para su valoración, se tiene como referencia un periodo de amortización en tres años. En su valoración inicial se tienen en cuenta los gastos financieros devengados antes de la puesta en funcionamiento del activo. En las valoraciones posteriores se utiliza el criterio de coste, es decir, el precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro reconocidas. No se ha producido ningún coste de ampliación, modernización o mejora que represente un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes.

Los costes recurrentes devengados como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los de formación de personal para la aplicación de sistemas informáticos, los derivados de revisiones globales de sistemas y los costes de mantenimiento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como mayor gasto del ejercicio en el que se incurren.

No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

B. Inmovilizado Material e Inversiones Inmobiliarias

Los bienes comprendidos en el apartado inmovilizado material se encuentran valorados a su precio de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y pérdidas por deterioro reconocidas.

Las reparaciones que no suponen una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento son cargados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a una mayor duración del bien son capitalizados como mayor valor del mismo.

Por otra parte, durante el ejercicio 2008, se procedió a actualizar las inversiones inmobiliarias según su valor de tasación de acuerdo con la Disposición Transitoria Primera del Nuevo Plan General de Entidades Aseguradoras aprobado por Real Decreto 1317/2008.

Nuevamente, y en cumplimiento de la normativa establecida por la DGSFP para los inmuebles, durante el ejercicio 2019, se procedió a actualizar las tasaciones de estas inversiones inmobiliarias, y se ha aplicado el exceso de deterioro dichos inmuebles de acuerdo con las nuevas tasaciones

Bianualmente, tal y como recoge la actual normativa en vigor desde el 1 de enero de 2013, se realizará una tasación para ir adecuando los valores de las inversiones en inmuebles a la realidad del mercado.

Se amortizan anualmente de acuerdo con el método lineal, distribuyendo su coste durante los años de vida útil, según el siguiente desglose:

Inmovilizado Material	Años de Vida Útil
Mobiliario	10
Equipos informáticos	4
Otro inmovilizado	8
Construcciones	16/25
Inversiones Inmobiliarias	Años de Vida Útil
Construcciones	16/25

C. Instrumentos financieros

Activos financieros.

Se clasifican en función de su finalidad, y necesidad de obtención de rendimiento/liquidez a corto/medio o largo plazo. Adicionalmente se valora si el tipo de inversión cumple con las características para la asignación a una u otra cartera, y las necesidades de tesorería estimadas en cada momento.

La Mutualidad actualmente dispone de **cuatro categorías** de carteras:

1. Activos financieros mantenidos para negociar:

Se registran según la intencionalidad de obtener un rendimiento en el corto plazo a través de su venta, siempre y cuando, existan condiciones adecuadas para la obtención de rentabilidad. Se valorarán inicialmente por su valor razonable, registrándose las diferencias con respecto al mismo en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se encuentran aquí clasificadas las inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión.

2. Préstamos y Partidas a cobrar:

Activos financieros originados en las operaciones de seguro, o sin origen comercial, que se valoran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, por su coste amortizado. Se estará a lo dispuesto en el plan contable para la estimación del deterioro e imputación, en caso afirmativo, a la cuenta de resultados. Se encuentran aquí clasificadas las inversiones en depósitos a largo plazo y préstamos con o sin garantía hipotecaria.

En los créditos por operaciones de seguros se recoge la deuda de los mutualistas por cuotas y derramas devengadas en el ejercicio, pendientes de cobro.

La provisión para primas pendientes de cobro se dota por el saldo pendiente de cobro al cierre del ejercicio, cuyo cobro es razonablemente incierto, aunque se realizan gestiones de cobro.

El porcentaje aplicado, para la dotación de la provisión por la Mutualidad, se calcula en función de la experiencia histórica de los cobros de las primas pendientes al cierre de cada ejercicio y este ejercicio se encuentra en torno al 80%.

3. Inversiones disponibles para la venta:

Se registran según la intencionalidad de obtener un rendimiento con anterioridad a su vencimiento a través de su venta, siempre y cuando, existan condiciones adecuadas para la obtención de rentabilidad. Se valorarán inicialmente por su valor razonable, registrándose las diferencias, con respecto al mismo y su coste amortizado, en cuentas de patrimonio.

Los intereses devengados al cierre del ejercicio y no cobrados, se registran de manera independiente en la cuenta de intereses devengados y no vencidos.

4. Inversiones mantenidas a vencimiento:

A lo largo del año 2019 se pasaron todos los activos que había en la cartera de Inversiones mantenidas a Vencimiento a la Cartera de Activos disponibles para la Venta

Pasivos financieros.

La Entidad no dispone de pasivos mantenidos para negociar ni de otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias.

Débitos y Partidas a pagar: Están valorados inicialmente a su valor razonable, si bien se valoran a valor nominal aquellos débitos por operaciones comerciales con vencimiento inferior al año y que no tengan tipo de interés contractual. Su valoración posterior se realiza al coste amortizado y los intereses devengados se llevan a las cuentas de pérdidas y ganancias, aplicando método de tipo de interés efectivo.

Reflejan respectivamente saldos a cobrar y a pagar por operaciones propias de la actividad aseguradora de la Mutualidad, valorándose por su valor nominal, ya que su vencimiento es inferior a un año.

D. Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas recogen los importes de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro en vigor, con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, los compromisos derivados de los referidos contratos.

La Mutualidad, que únicamente opera en el ramo de vida, calcula sus provisiones atendiendo al planteamiento actuarial de la operación. Dicho cálculo es efectuado trimestralmente por un gabinete actuarial externo, y remitido anualmente a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones para su control.

E. Impuesto sobre Sociedades

El gasto por impuesto sobre sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con respecto al resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto, minorado por las bonificaciones y deducciones en la cuota.

F. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Los criterios seguidos por la Mutualidad para la reclasificación de gastos por naturaleza en los gastos por destino contemplados en el Plan General de Contabilidad de Entidades Aseguradoras han sido aplicando los siguientes porcentajes:

Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortiz. Inmovilizado	Amortiz. Inversiones	Tributos
Gastos imputados a Prestaciones	28,22%	35,00%	35,00%	0,00%	6,44%
Gastos imputados a Adquisición	25,76%	10,00%	10,00%	0,00%	1,84%
Gastos imputados a Administración	32,54%	35,00%	35,00%	0,00%	6,44%
Gastos imputados a Inversiones Financieras	7,40%	10,00%	10,00%	0,00%	73,38%
Gastos imputados a Inversiones Materiales	6,08%	10,00%	10,00%	100,00%	11,90%
Otros Gastos Técnicos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Año 2019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortiz. Inmovilizado	Amortiz. Inversiones	Tributos
Gastos imputados a Prestaciones	25,28%	35,00%	35,00%	0,00%	20,66%
Gastos imputados a Adquisición	32,91%	10,00%	10,00%	0,00%	5,90%
Gastos imputados a Administración	29,21%	35,00%	35,00%	0,00%	20,66%
Gastos imputados a Inversiones Financieras	6,68%	10,00%	10,00%	0,00%	5,90%
Gastos imputados a Inversiones Materiales	5,93%	10,00%	10,00%	100,00%	46,88%
Otros Gastos Técnicos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Año 2018	100,01%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

5. Instrumentos financieros

5.1. Activos Financieros

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Efectivo en entidades de crédito y caja	Año 2019	Año 2018
Efectivo en entidades de crédito en euros	2.797.801,07	1.317.562,51
Efectivo en entidades de crédito en dólares	58.885,00	16.661,39
Caja, euros	1.677,48	927,58
Total	2.858.363,55	1.335.151,48

Activos financieros mantenidos para negociar

La composición de estos activos financieros, registrados por su valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2019 es la siguiente:

Fondos de inversión	Nº partic	V- razonable 31/12/2018	Altas	Bajas	Diferencia valor 2019	V- razonable 31/12/2019
ABENGOA S.A. "CLASE A" ACCION ()	519.329,00	2.274,05	1.576,28		1.518,34	5.368,67
ACCION IBEX 35 ETF FI COT	29.630,00	253.366,13	-		32.741,15	286.107,28
ALTAN III CLASE B	772,42	1.040.379,60	-		54.131,50	1.094.511,10
BANCO CEISS	145.440,00	-			-	-
BANCO SANTANDER ACCION	42.700,00	169.647,10			10.376,10	159.271,00
BBVA BILBAO-VIZCAYA ARGENTARIA ACCION	16.700,00	77.412,85			5.803,25	83.216,10
CARTESIO	134,92	244.276,59	-		11.220,79	255.497,38
DB PLATINUM IV CROCI EURO	1.238,76	313.283,16	-		85.945,38	399.228,54
FCR HELIA 2 RENOVABLE CLASE A	286.116,15	150.000,00	136.116,15		29.183,85	315.300,00
ISHARES EURO DIV	40.665,00	706.269,72			120.246,40	826.516,12
ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS ICITS	41.200,00	537.248,00			54.466,40	591.714,40
ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOM UCIT ACC.	22.100,00	485.426,50			7.845,50	493.272,00
ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITY	6.320,00	-	199.666,00		25.484,00	225.150,00
ISHARES UK DIVIDEND UCITS ETF GBP	44.800,00	-	399.123,20		36.512,00	435.635,20
MAGALLANES VAL INV UCITS	1.953,09	208.444,74	-		43.543,52	251.988,26
MERLIN PROPIETIES SOCIMI ACCION ()	19.685,00	-	250.153,04		1.618,11	251.771,15
SPDR GLOBAL DIV ARISTOCR	32.575,00	-	999.931,94		48.494,43	1.048.426,37
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCR UCITS	12.225,00	-	300.001,50		794,65	300.796,15
TITAN INFRAESTRUCTURA	30.000,00	-	30.000,00		-	30.000,00
		4.188.028,44	2.316.568,11		549.173,17	7.053.769,72

Estas diferencias positivas netas se recogen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos de las inversiones financieras.

Inversiones disponibles para la venta

A partir del 1 de enero de 2015 todas las inversiones en renta fija realizadas por la Mutualidad se han clasificado bajo esta categoría, además en el año 2.019 se incluyeron en esta cartera todos los activos que estaban en la cartera Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento. La composición de esta partida del balance al cierre del ejercicio 2019 y 2018, se muestra a continuación:

NOMBRE INVERSION	TIR	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	COSTE AMORTIZADO 2019	COTIZACION EX CUPON 2019	PLUSVALIA O MINUSVALIA LATENTE
ABENGOA ABENEWCO BONO 1,50% 26/04/2024	1,51	07/05/2019	26/04/2024	176.598,00 EUR	165.737,22 EUR	-10.860,78 EUR
ABENGOA ABENEWCO BONO 1,50% 26/04/2024	1,51	07/05/2019	26/04/2024	21.633,00 EUR	454,67 EUR	-21.178,33 EUR
ACS BONO 2,875% 01/04/2020	2,45	10/04/2015	01/04/2020	1.000.967,06 EUR	1.006.740,00 EUR	5.772,94 EUR
APPLE INC BONO 2,40% 03/05/2023	2,40	05/06/2017	03/05/2023	414.629,35 EUR	422.457,09 EUR	7.827,74 EUR
ATLIM 1,62 0225 BONO 1,63% 03/02/2025	1,76	02/08/2019	03/02/2025	298.054,96 EUR	290.308,89 EUR	-7.746,07 EUR
AUTOPISTA CONCESION DEL ATLAN CESA BONO 4,75% 01/04/2020	4,76	20/06/2019	01/04/2020	327.052,86 EUR	330.335,40 EUR	3.282,54 EUR
BANCO SANTANDER BONO 4,25% 11/04/2027	5,22	24/12/2018	11/04/2027	330.313,56 EUR	386.632,72 EUR	56.319,16 EUR
BARCLAYS BANK PLC BONO 1,875% 23/03/2021	0,36	26/03/2019	23/03/2021	509.278,07 EUR	518.700,80 EUR	9.422,73 EUR
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC BONO 2,25% 16/01/2030	2,95	30/01/2019	16/01/2030	300.684,74 EUR	340.177,18 EUR	39.492,44 EUR
BAYER CAPITAL CORP BONO 2,125% 15/12/2029	2,23	30/01/2019	15/12/2029	297.198,92 EUR	330.680,69 EUR	33.481,77 EUR
BBVA BONO 3,50% 10/02/2027	2,93	24/02/2017	10/02/2027	932.210,16 EUR	1.067.116,00 EUR	134.907,84 EUR
BONO ESTRUCTURADO REPSOL BONO INDEXADO 14/12/2022	2,70	03/12/2019	14/12/2022	400.000,00 EUR	400.000,00 EUR	0,00 EUR
BONOS NETFLIX BONO 3,625% 15/06/2030	2,70	20/11/2019	15/06/2030	300.079,19 EUR	309.351,00 EUR	9.271,81 EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 1,50% 30/04/2027	3,65	01/02/2017	30/04/2027	298.447,30 EUR	330.987,30 EUR	32.540,00 EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,15% 31/10/2025	1,57	09/06/2015	31/10/2025	501.880,99 EUR	563.274,78 EUR	61.393,79 EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,95% 31/10/2046	2,08	15/03/2016	31/10/2046	1.049.156,23 EUR	1.374.733,33 EUR	325.577,10 EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 3,45% 30/07/2066	2,69	20/05/2016	30/07/2066	1.030.110,11 EUR	1.593.030,00 EUR	562.919,89 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 1,45% 15/11/2024	3,32	04/03/2019	15/11/2024	195.539,25 EUR	208.370,00 EUR	12.830,75 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 1,60% 01/06/2026	1,94	25/06/2019	01/06/2026	1.004.102,86 EUR	1.048.162,60 EUR	44.059,74 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,05% 01/08/2027	1,54	25/06/2019	01/08/2027	1.021.923,90 EUR	1.078.114,50 EUR	56.190,60 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,70% 01/03/2047	1,75	29/06/2016	01/03/2047	733.501,84 EUR	759.351,46 EUR	25.849,62 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 5,25% 11/01/2029	2,47	13/05/2019	11/01/2029	839.635,84 EUR	944.076,45 EUR	104.440,61 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 1,65% 01/03/2032	2,46	03/07/2017	01/03/2032	602.893,12 EUR	647.751,58 EUR	44.858,46 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 2,80% 01/12/2028	2,35	01/10/2018	01/12/2028	496.888,01 EUR	567.140,00 EUR	70.251,99 EUR
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 4,75% 01/09/2028	2,90	01/06/2018	01/09/2028	281.917,73 EUR	326.680,32 EUR	44.762,59 EUR
CAIXABANK ESTRUCTURADO BONO INDEXADO 08/04/2025	3,08	08/04/2019	08/04/2025	200.000,00 EUR	213.260,00 EUR	13.260,00 EUR
CELLNEX TELECOM BONO 3,125% 27/07/2022	0,38	27/07/2015	27/07/2022	417.115,93 EUR	434.944,48 EUR	17.828,55 EUR
COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,08% 12/03/2030	2,19	25/11/2015	12/03/2030	989.981,96 EUR	1.154.331,19 EUR	164.349,23 EUR
COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,146% 30/04/2027	1,49	18/09/2017	30/04/2027	409.641,40 EUR	448.961,99 EUR	39.320,59 EUR
COMUNIDAD DE MADRID BONO 4,125% 21/05/2024	4,12	20/06/2019	21/05/2024	499.955,32 EUR	601.275,00 EUR	101.319,68 EUR
COPASA BONO 6,00% 24/07/2022	5,99	20/06/2019	24/07/2022	299.945,27 EUR	300.000,00 EUR	54,73 EUR
FORD MOTOR CREDIT BONO 1,355% 07/02/2025	1,19	02/08/2019	07/02/2025	201.577,60 EUR	198.161,86 EUR	-3.415,74 EUR
GENERALI BONO 5,50% 27/10/2047	5,20	31/01/2017	27/10/2047	730.146,15 EUR	868.922,43 EUR	138.776,28 EUR
GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG BONO 3,50% 15/05/2023	3,46	11/05/2016	15/05/2023	752.818,48 EUR	766.250,02 EUR	13.431,54 EUR
GRENERGY RENOVABL 4 BONO 4,75% 08/11/2024	4,74	08/11/2019	08/11/2024	300.000,00 EUR	300.000,00 EUR	0,00 EUR
HP BONO 4,65% 09/12/2021	4,15	07/03/2016	09/12/2021	316.511,83 EUR	318.021,36 EUR	1.509,53 EUR
JAGUAR LAND ROVER BONO 4,50% 15/01/2026	5,96	26/10/2018	15/01/2026	148.950,40 EUR	157.058,40 EUR	8.108,00 EUR
JP MORGAN CHASE BONO 1,50% 29/10/2026	1,50	25/04/2016	29/10/2026	200.012,92 EUR	215.956,98 EUR	15.944,06 EUR
KRAFT HEINZ FOODS 2,25 BONO 2,25% 25/05/2028	2,04	07/05/2018	25/05/2028	340.364,62 EUR	360.719,49 EUR	20.354,87 EUR
MO 3,125 150631 BONO 3,125% 15/06/2031	2,05	06/11/2019	15/06/2031	332.626,74 EUR	347.624,29 EUR	14.997,55 EUR
MYLAN NV 3,12 BONO 3,125% 22/11/2028	2,66	07/05/2018	22/11/2028	336.788,27 EUR	369.365,72 EUR	32.577,45 EUR
MÁSMOVIIL BONO 5,50% 30/06/2020	4,80	25/04/2016	30/06/2020	300.894,56 EUR	311.670,08 EUR	10.775,52 EUR
NETFLIX INC BONO 3,625% 15/05/2027	3,65	26/10/2018	15/05/2027	200.102,83 EUR	214.706,25 EUR	14.603,42 EUR
OBRIGACOES DO TESOURO BONO 2,875% 21/07/2026	2,90	02/06/2016	21/07/2026	969.328,05 EUR	1.171.296,00 EUR	201.967,95 EUR
OBRIGACOES DO TESOURO BONO 3,875% 15/02/2030	3,05	16/09/2015	15/02/2030	575.080,87 EUR	733.346,77 EUR	158.265,90 EUR
OBRIGACOES DO TESOURO BONO 4,10% 15/04/2037	3,98	10/06/2016	15/04/2037	1.591.485,20 EUR	2.348.547,14 EUR	757.061,94 EUR
OBRIGACOES DO TESOURO BONO 5,65% 15/02/2024	4,99	20/06/2019	15/02/2024	51.185,28 EUR	61.917,00 EUR	10.731,72 EUR
OHL BONO 4,75% 15/03/2022	4,31	26/01/2015	15/03/2022	504.982,96 EUR	353.365,00 EUR	-151.617,96 EUR
OHL BONO 7,625% 15/03/2020	6,57	10/04/2015	15/03/2020	300.642,86 EUR	303.162,00 EUR	2.519,14 EUR
FEMEX BONO 4,75% 26/02/2029	5,15	31/01/2019	26/02/2029	291.316,64 EUR	331.284,66 EUR	39.968,02 EUR
FEMEX BONO 5,50% 24/02/2025	3,66	02/08/2019	24/02/2025	325.449,77 EUR	356.325,00 EUR	30.875,23 EUR
PORTUGAL TELECOM INT FIN BONO 4,50% 16/06/2025	252,88	20/06/2019	16/06/2025	5.900,44 EUR	0,00 EUR	-5.900,44 EUR
SANTANDER ISSUANCES SA BONO 3,125% 19/01/2027	2,86	23/01/2017	19/01/2027	1.016.718,21 EUR	1.158.136,06 EUR	141.417,85 EUR
SANTANDER UK PLC BONO 1,125% 08/09/2023	1,14	26/03/2019	08/09/2023	449.679,86 EUR	464.389,33 EUR	14.709,47 EUR
TELECOM ITALIA SPA BONO 3,63% 25/05/2026	3,41	03/06/2019	25/05/2026	506.203,03 EUR	564.218,35 EUR	58.015,32 EUR
TELECOM ITALIA SPA BONO 4,50% 25/01/2021	4,48	20/06/2019	25/01/2021	500.024,39 EUR	544.538,85 EUR	44.514,46 EUR
TELEFONICA BONO 2,318% 17/10/2028	1,69	12/09/2017	17/10/2028	735.587,34 EUR	803.005,00 EUR	67.417,66 EUR
TEVA PHARMA BONO 1,625% 15/10/2028	4,18	26/10/2018	15/10/2028	150.788,27 EUR	144.432,96 EUR	-6.355,31 EUR
				28.316.504,50 EUR	31.929.557,64 EUR	3.613.055,14 EUR

NOMBRE DE LA INVERSION	TIR	FECHA	FECHA	C. AMORTIZ.	COTIZACION	PLUSVALIAS
	%	COMPRA	VTO	CONTABLE	EX CUPON	(MINUSVALIAS)
				31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018
FIAT FIN TRADE BONO 6,75%	6,19	18/02/2016	14/10/2019	587.682,00	575.408,00	-12.274,00
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS BONO 2,875%	2,45	10/04/2015	01/04/2020	1.005.023,38	1.031.270,00	26.246,62
REPSOL INTL FINANCE BONO 2,625%	2,67	01/02/2016	28/05/2020	490.515,00	525.085,95	34.570,95
MASMOVIL 5,5 BANCA MARCH BONO 5,50%	4,80	25/04/2016	30/06/2020	302.836,84	317.249,00	14.412,16
REPSOL INTL FINANCE BONO 2,125%	2,18	15/12/2015	16/12/2020	499.465,61	519.073,95	19.608,34
ARCELOR MITTAL BONO 3,00%	2,92	24/04/2015	09/04/2021	901.365,36	962.304,66	60.939,30
BONOS Y OBLIGACIONES ESTADO BONO 0,75%	0,21	19/12/2016	30/07/2021	1.013.938,73	1.026.506,00	12.567,27
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS BONO 4,65%	4,15	07/03/2016	09/12/2021	318.063,76	306.887,86	-11.175,90
CAMPOFRIO FOOD BONO 3,375%	4,09	18/02/2016	15/03/2022	0,00	0,00	0,00
APPLE INC BONO 2,40% 03/05/2023	2,40	05/06/2017	03/05/2023	414.692,02	394.666,64	-20.025,38
GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG BONO 3,50%	3,46	11/05/2016	15/05/2023	753.599,72	736.737,52	-16.862,20
AMORTIZABLE ESTADO BONO 4,40%	1,79	16/09/2015	31/10/2023	638.147,48	683.061,45	44.913,97
AMORTIZABLE ESTADO BONO 2,75%	1,99	16/09/2015	31/10/2024	567.644,49	613.313,51	45.669,02
OBL. SEG. 10A BONO 2,15%	2,08	09/06/2015	31/10/2025	502.187,98	544.109,93	41.921,95
JAGUAR LAND ROVER BONO 4,50% 15/01/2026	5,95	26/10/2018	15/01/2026	147.488,68	137.196,00	-10.292,68
OBRIGACOES DO TESOIRO BONO 2,875%	2,90	02/06/2016	21/07/2026	969.314,61	1.097.502,00	128.187,39
JP MORGAN BONO 1,50%	1,50	25/04/2016	29/10/2026	200.015,96	202.290,46	2.274,50
SANTANDER ISSUANCES SA BONO 3,125% 19/01/2027	3,13	23/01/2017	19/01/2027	1.018.856,83	1.022.652,55	3.795,72
BBVA BONO 3,50% 10/02/2027	3,50	24/02/2017	10/02/2027	936.257,90	937.586,10	1.328,20
BANCO SANTANDER 4,25% 11.04.27 BONO 4,25% 11/04/2027	5,22	24/12/2018	11/04/2027	328.173,48	327.920,00	-253,48
BONO DEL ESTADO BONO 1,50% 30/04/2027	1,50	01/02/2017	30/04/2027	298.244,16	309.875,55	11.631,39
COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,146 30/04/2027	2,15	18/09/2017	30/04/2027	411.892,47	420.863,37	8.970,90
NETFLIX INC BONO 3,625% 15/05/2027	3,65	26/10/2018	15/05/2027	200.116,76	195.439,00	-4.677,76
KRAFT HEINZ FOODS 2,25 BONO 2,25% 25/05/2028	2,04	07/05/2018	25/05/2028	340.939,95	333.785,00	-7.154,95
ITALIAN REPUBLIC BONO 4,75% 01/09/2028	3,08	01/06/2018	01/09/2028	285.066,96	298.985,17	13.918,21
TEVA PHARMA BONO 1,625% 15/10/2028	4,18	26/10/2018	15/10/2028	147.624,64	137.742,00	-9.882,64
TELEFONICA BONO 2,318% 17/10/2028	2,32	12/09/2017	17/10/2028	739.315,43	716.415,00	-22.900,43
MYLAN NV 3,12 BONO 3,125% 22/11/2028	2,66	07/05/2018	22/11/2028	337.955,92	328.932,00	-9.023,92
REPUBLIC OF ITALY BONO 2,80% 01/12/2028	2,90	01/10/2018	01/12/2028	496.575,32	503.605,00	7.029,68
OBRIGACOES DO TESOIRO BONO 3,875%	3,05	16/09/2015	15/02/2030	578.267,87	657.619,00	79.351,13
FP.COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,08%	2,43	25/11/2015	12/03/2030	989.084,39	1.040.094,92	51.010,53
REPUBLIC OF ITALY BONO 1,65% 01/03/2032	1,65	03/07/2017	01/03/2032	599.567,75	564.838,23	-34.729,52
OBRIGACOES DO TESOIRO BONO 4,10%	3,98	10/06/2016	15/04/2037	1.591.526,54	2.130.817,46	539.290,92
SPGB 2.9 10/31/46 CORP BONO 2,95%	2,69	15/03/2016	31/10/2046	1.050.404,12	1.077.096,57	26.692,45
BUONI POLIENALI DEL TES BONO 2,70%	2,47	29/06/2016	01/03/2047	734.329,43	624.987,02	-109.342,41
ASSGEN 5,50% 27/10/2047	5,50	31/01/2017	27/10/2047	730.637,96	729.203,52	-1.434,44
BONO DEL ESTADO BONO 3,45%	3,32	20/05/2016	30/07/2066	1.030.406,15	1.154.995,20	124.589,05
Totales				22.157.225,65 €	23.186.115,59 €	1.028.889,94 €

Las plusvalías y minusvalías latentes netas del efecto impositivo sobre el beneficio se registran en la cuenta Ajustes por cambios de valor.

Préstamos y partidas a cobrar

La composición de esta partida del balance al cierre del ejercicio 2019 y 2018, se muestran a continuación:

Préstamos	Fecha Concesión	Principal Concedido	Valor 31/12/19	Valor 31/12/18	Vencimiento
PRESTAMO "GESTORES 1880, S.A.U."	27-11-17	650.000,00	368.670,57	472.693,13	30-09-27

Únicamente hay un préstamo a “GESTORES 1880 S.A.U” que se concedió con fecha 27 de noviembre de por importe de 650.000-€ con las siguientes condiciones:

- Plazo de amortización en 10 años con cuotas de amortización constante trimestral.
- Tipo de interés fijo el primer año al 3,75% y variable en los siguientes años a Euribor a 1 año más diferencial al 3,75%, pero cuyo resultado nunca puede ser inferior al 3,75%.
- Garantía personal de la propia entidad, aval del Il. Colegial de Gestores Administrativos de Cataluña, que es su único accionista, y adicionalmente, la garantía real de la pignoración de las cuotas colegiales.

La finalidad del préstamo es acometer obras de rehabilitación y amueblamiento de las nuevas oficinas adquiridas por la mencionada sociedad. Durante el ejercicio 2019 la entidad “Gestores 1880 S.A.U” realizó una amortización extraordinaria por importe de 50.000,00 euros.

Créditos por operaciones de seguro directo	Año 2019	Año 2018
Primas pendientes de cobro	24.548,93	19.164,27
Provisión para primas pendientes de cobro	- 19.288,72	- 14.479,49
Otros créditos	102,00	
Total	5.362,21	4.684,78

Todas las inversiones que se mantienen en esta categoría a 31 de diciembre de 2019 son en euros.

Rentabilidad Media

La rentabilidad neta media obtenida durante el ejercicio 2019 por las inversiones detalladas anteriormente ha sido del 6,29% y la rentabilidad neta media obtenida por todas las inversiones detalladas, a 31 de diciembre de 2018, fue del 1,64%.

Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

La gestión de los riesgos financieros de la Mutuallidad está centralizada en los miembros del Consejo Rector, especialmente a través de su Comité de Inversiones, los cuales tienen establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio, así como los riesgos de crédito y liquidez, con una adecuada estructura de diversificación y dispersión de las inversiones financieras de acuerdo con la normativa establecida en el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan en la Mutuallidad:

A. Riesgo de crédito

Con carácter general la Mutuallidad mantiene su tesorería y sus activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

B. Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de la actividad aseguradora y ordinaria, la Mutualidad realiza periódicamente diversos análisis de las necesidades de liquidez a corto y medio plazo, invirtiendo exclusivamente sus excedentes.

C. Riesgo de mercado

El riesgo de interés es poco significativo, ya que la deuda, pública y corporativa, que dispone la Mutualidad en su cartera de renta fija se encuentra referenciada, en su prácticamente totalidad, a un tipo de interés conocido y constante, cuyos vencimientos se encuentran distribuidos entre el corto y medio plazo.

La exposición al riesgo de tipo de cambio es muy escasa, ya que no se realizan prácticamente operaciones financieras, comerciales o aseguradoras en moneda distinta al euro.

5.2. Pasivos Financieros

Débitos y partidas a pagar

El epígrafe de “deudas por operaciones de seguro” por importe de 1.371,77 euros y de 890,78 euros, se corresponde con prestaciones pendientes de pago a 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, mientras que la composición, a la misma fecha, del epígrafe de “otras deudas”, es el siguiente:

Otras deudas	Año 2019	Año 2018
Acreedores no comerciales	23.296,28	36.901,05
Fianzas recibidas	7.200,00	12.468,00
Hda. Pública acreedora por retenciones IRPF	39.369,35	67.295,89
Hda. Pública acreedora por IVA	1.599,75	3.034,15
Org. Seg. Soc. Acreedores	3.824,23	5.918,14
Total	75.289,61	125.617,23

6. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

La composición y movimiento del **inmovilizado material** al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente (€)

Coste	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Mobiliario e instalaciones	51.586,98	7.130,94		58.717,92
Equipos proceso información	41.458,11			41.458,11
Otro inmovilizado material	130.471,97		-	130.471,97
Terrenos	1.236.677,54		-	1.236.677,54
Construcciones	436.149,65	-	-	436.149,65
Total	1.896.344,25	7.130,94	-	1.903.475,19
A. Acumulada	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2018
Mobiliario e instalaciones	29.392,25	3.441,18		32.833,43
Equipos proceso información	34.466,93	2.015,64		36.482,57
Otro inmovilizado material	69.001,25	9.278,38		78.279,63
Terrenos	-			-
Construcciones	270.225,12	27.002,76		297.227,88
Total	403.085,55	41.737,96	-	444.823,51
Deterioro	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Mobiliario e instalaciones	-	-		-
Equipos proceso información	-	-		-
Otro inmovilizado inmaterial	-	-		-
Terrenos	329.591,88		68.958,60	260.633,28
Construcciones	-	-		-
Total	329.591,88	-	-	260.633,28
Valor Neto	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Mobiliario e instalaciones	22.194,73			25.884,49
Equipos proceso información	6.991,18			4.975,54
Otro inmovilizado inmaterial	61.470,72			52.192,34
Terrenos	907.085,66			976.044,26
Construcciones	165.924,53			138.921,77
V.Netos Contables	1.163.666,82			1.198.018,40

Coste	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Mobiliario e instalaciones	35.520,00	17.013,54	946,56	51.586,98
Equipos proceso información	35.750,47	5.707,64		41.458,11
Otro inmovilizado material	71.994,42	58.477,55	-	130.471,97
Terrenos	1.236.677,54	-	-	1.236.677,54
Construcciones	436.149,65	-	-	436.149,65
Total	1.816.092,08	81.198,73	946,56	1.896.344,25

A. Acumulada	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Mobiliario e instalaciones	27.558,18	2.780,63	946,56	29.392,25
Equipos proceso información	32.938,58	1.528,35		34.466,93
Otro inmovilizado material	52.767,09	16.234,16		69.001,25
Terrenos	-			-
Construcciones	243.222,31	27.002,81		270.225,12
Total	356.486,16	47.545,95	946,56	403.085,55

Deterioro	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Mobiliario e instalaciones	-	-	-	-
Equipos proceso información	-	-	-	-
Otro inmovilizado inmaterial	-	-	-	-
Terrenos	383.597,30		54.005,42	329.591,88
Construcciones	-	-	-	-
Total	383.597,30	-	-	329.591,88

Valor Neto	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Mobiliario e instalaciones	7.961,82			22.194,73
Equipos proceso información	2.811,89			6.991,18
Otro inmovilizado inmaterial	19.227,33			61.470,72
Terrenos	853.080,24			907.085,66
Construcciones	192.927,34			165.924,53
V.Netos Contables	1.076.008,62			1.163.666,82

Terrenos y construcciones recoge los dos inmuebles situados en la primera planta de la calle Hermosilla, 79 de Madrid, y en los que se ubica su sede social, y de los que no se obtienen ingresos por arrendamiento por lo que se clasifican como inmovilizado material. En el ejercicio 2008, y en aplicación de la disposición transitoria primera del Plan General de Contabilidad de Entidades Aseguradoras se registró una revalorización neta de éstos por importe de 1.647.032,55 euros, separando entre el valor suelo y el valor construcción. La revalorización se registró como reservas netas del efecto impositivo diferido que se registró en la cuenta de pasivo correspondiente. (Ver nota 11)

El valor de construcción revalorizado se amortizará linealmente sobre la vida útil restante de los inmuebles que, a 31 de diciembre de 2019, es de 5 años. La revalorización se realizó en función de la tasación realizada en el mes de marzo de 2008, por la sociedad de tasación EUROTASA. Como inversiones inmobiliarias, durante el ejercicio 2.009 se adquirieron tres inmuebles, situados todos ellos en Madrid capital, que se encuentran arrendados. La información sobre los mismos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se recoge a continuación:

Coste Terrenos	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Cl. Martires Concepcionistas	420.508,60	-	-	420.508,60
Cl. Hacienda de Pavones	145.486,51	-	-	145.486,51
Cl. Augusto Glez. Besada	252.274,63	-	-	252.274,63
Total	818.269,74	-	-	818.269,74
Coste Construcción	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Cl. Martires Concepcionistas	128.517,95	-	-	128.517,95
Cl. Hacienda de Pavones	170.999,71	-	-	170.999,71
Cl. Augusto Glez. Besada	296.514,70	-	-	296.514,70
Total	596.032,36	-	-	596.032,36
A. Acumulada	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Cl. Martires Concepcionistas	53.528,10	5.143,44	-	58.671,54
Cl. Hacienda de Pavones	66.331,31	6.805,44	-	73.136,75
Cl. Augusto Glez. Besada	114.903,16	11.791,39	-	126.694,55
Total	234.762,57	23.740,27	-	258.502,84
Deterioro	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Cl. Martires Concepcionistas	187.015,34	-	14.274,14	172.741,20
Cl. Hacienda de Pavones	-	-	-	-
Cl. Augusto Glez. Besada	27.269,59	-	13.652,47	13.617,12
Total	214.284,93	-	27.926,61	186.358,32
Valor Neto	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Cl. Martires Concepcionistas	308.483,11	-	-	317.613,81
Cl. Hacienda de Pavones	250.154,91	-	-	243.349,47
Cl. Augusto Glez. Besada	406.616,58	-	-	408.477,66
V.Netto Contable	965.254,60	-	-	969.440,94

Coste Terrenos	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Cl. Martires Concepcionistas	420.508,60	-	-	420.508,60
Cl. Hacienda de Pavones	145.486,51	-	-	145.486,51
Cl. Augusto Glez. Besada	252.274,63	-	-	252.274,63
Total	818.269,74	-	-	818.269,74
Coste Construcción	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Cl. Martires Concepcionistas	128.517,95	-	-	128.517,95
Cl. Hacienda de Pavones	170.999,71	-	-	170.999,71
Cl. Augusto Glez. Besada	296.514,70	-	-	296.514,70
Total	596.032,36	-	-	596.032,36
A. Acumulada	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Cl. Martires Concepcionistas	48.384,66	5.143,44	-	53.528,10
Cl. Hacienda de Pavones	59.525,71	6.805,60	-	66.331,31
Cl. Augusto Glez. Besada	103.111,77	11.791,39	-	114.903,16
Total	211.022,14	23.740,43	-	234.762,57
Deterioro	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Cl. Martires Concepcionistas	197.302,22	-	10.286,88	187.015,34
Cl. Hacienda de Pavones	-	-	-	-
Cl. Augusto Glez. Besada	51.580,79	-	24.311,20	27.269,59
Total	248.883,01	-	34.598,08	214.284,93
Valor Neto	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Cl. Martires Concepcionistas	303.339,67	-	-	308.483,11
Cl. Hacienda de Pavones	256.960,51	-	-	250.154,91
Cl. Augusto Glez. Besada	394.096,77	-	-	406.616,58
V.Netto Contable	954.396,95	-	-	965.254,60

La rentabilidad media obtenida, por estos inmuebles arrendados, a 31 de diciembre de 2019 es del 3,53% bruto y del 2,87% neto de gastos directos e indirectos y del 1,19% si descontamos las amortizaciones.

La rentabilidad media obtenida, por estos inmuebles arrendados, a 31 de diciembre de 2018 es del 3,82% bruto y del 3,29% neto de gastos directos e indirectos y del 1,61% si descontamos las amortizaciones.

Todos los inmuebles propiedad de la Mutuality están libres de cargas y en el ejercicio 2019 en cumplimiento de la normativa de la DGSFP, se realizó una nueva tasación de los mismos por la sociedad de tasación GESVALT, en el ejercicio 2019. A continuación, se recogen los nuevos valores de tasación de 2019.

Inversiones Inmobiliarias	Valor de Tasación
Cl. Hermosilla 79, 1º A	568.632,70
Cl. Hermosilla 79, 1º B	546.333,38
Cl. Martires Concepcionistas	319.413,86
Cl. Hacienda de Pavones	285.828,88
Cl. Augusto Glez. Besada	405.727,22
TOTALES	2.125.936,04

7. Inmovilizado intangible

La composición y movimiento del **inmovilizado intangible** al 31 de diciembre de 2018 y 2019 es la siguiente (expresado en euros):

Coste	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Aplicaciones informáticas	249.873,55	17.776,11	-	267.649,66
Anticipos para aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Total	249.873,55	17.776,11	-	267.649,66
A. Acumulada	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Aplicaciones informáticas	205.396,42	40.175,52	-	245.571,94
Anticipos para aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Total	205.396,42	40.175,52	-	245.571,94
Valor Neto	31/12/2018	Altas	Bajas	31/12/2019
Aplicaciones informáticas	108.626,91	57.951,63	-	166.578,54
Anticipos para aplicaciones informáticas	-	-	-	-
V. Neto Contable	44.477,13			22.077,72

Coste	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Aplicaciones informáticas	245.759,55	4.114,00	-	249.873,55
Anticipos para aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Total	245.759,55	4.114,00	-	249.873,55

A. Acumulada	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Aplicaciones informáticas	137.132,64	68.263,78	-	205.396,42
Anticipos para aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Total	137.132,64	68.263,78	-	205.396,42

Valor Neto	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Aplicaciones informáticas	108.626,91	-	-	108.626,91
Anticipos para aplicaciones informáticas	-	-	-	-
V. Neto Contable	108.626,91			44.477,13

En este apartado, se incluyen la adquisición de programas informáticos estándar y los costes incurridos en elaboración de un programa informático específico para la MGA, que se ha desarrollado por profesionales externos especializados.

Se amortizan por el método lineal en un período entre tres y cinco años, en función de la estimación de su vida útil.

8. Situación fiscal

Se adjunta la liquidación del Impuesto de Sociedades de los ejercicios 2.019 y 2.018

ESTIMACIÓN IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES AÑO	2019	2018
Beneficio del ejercicio antes de impuestos	2.252.628,83	1.563.708,22
Ajuste por error contable	0,00	0,00
Diferencia permanentes	25.647,19	27.908,44
Diferencias temporarias por valor razonable activos	12.626,66	18.625,98
Diferencias temporarias por gastos no deducibles	-171.573,43	195.625,00
Desdotacion exceso deterioro inmov e inv material	-96.885,21	-88.603,50
TOTAL AJUSTES	-230.184,79	153.555,92
BASE LIQUIDABLE	2.022.444,04	1.717.264,14
BASES IMPONIBLES A COMPENSAR	0,00	0,00
BASE IMPONIBLE	2.022.444,04	1.717.264,14
TIPO IMPOSITIVO	25,00%	25,00%
CUOTA PREVIA	505.611,01	429.316,04
Deducciones por doble imposición	0,00	-1.884,37
TOTAL DEDUCCIONES EN LA CUOTA	0,00	-1.884,37
CUOTA LIQUIDA	505.611,01	427.431,67
Retenciones y Pagos a Cuenta	-107.916,50	-231.821,96
HACIENDA PUBLICA ACREEDORA POR I.S.	397.694,51	195.609,71
GASTO PREVIO	505.611,01	429.316,04
AJUSTE IS AÑOS ANTERIORES		
DEDUCCIONES APLICADAS	0,00	-1.884,37
GASTO IS	505.611,01	427.431,67
RESULTADO NETO	1.747.017,82	1.136.276,56

Como establece la legislación vigente, las declaraciones de impuestos de los últimos cuatro ejercicios son susceptibles de inspección por parte de la Agencia Tributaria. Aunque la normativa fiscal aplicable a las actividades de MGA es susceptible de diferentes interpretaciones, el Consejo Rector estima que no existe ningún pasivo contingente de carácter fiscal que pueda afectar significativamente a los estados financieros.

9. Otros activos

El desglose a 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue

Periodificaciones	Año 2019	Año 2018
Intereses a cobrar no vencidos	420.318,25	450.769,81
Gastos Anticipados	16.562,44	5.024,38
Total	436.880,69	455.794,19

10. Provisiones técnicas

Las provisiones para riesgos y gastos están formadas, por Ley, por las provisiones técnicas para prestaciones, las provisiones matemáticas y las provisiones pendientes de declaración, cerrando el ejercicio 2019 con un saldo contable de 32.599.853,22 euros.

Estas provisiones se constituyen sobre la base del estudio técnico-actuarial efectuado con arreglo al Reglamento de Entidades de Previsión Social y las directrices marcadas por la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones del Ministerio de Economía y Hacienda.

La Mutualidad, al 31 de diciembre de 2019, para tener cubiertas las provisiones matemáticas derivadas de sus compromisos por pensiones de jubilación y otras prestaciones complementarias de éstas, ha realizado una dotación neta a las provisiones matemáticas de 1.293.489,55 euros, según se recoge en el cuadro del movimiento que figura a continuación:

Concepto	Importe
Saldo al 31.12.2017	31.319.828,25
Aplicaciones	0,00
Dotaciones	-13.464,58
Saldo al 31.12.2018	31.306.363,67
Aplicaciones	0,00
Dotaciones	1.293.489,55
Saldo al 31.12.2019	32.599.853,22

La dotación que se ha realizado sobre la base del estudio llevado a cabo por un gabinete actuarial de reconocido prestigio, que en cumplimiento de la normativa establecida por los Órganos Superiores de Control de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en adaptación por lo establecido en Solvencia II, (ver Nota 15), que arroja los datos que se presentan en la tabla siguiente, resumen de los cálculos actuariales efectuados por los actuarios externos:

Concepto	2019	2018
Provisiones matemáticas pasivos y asimilados anteriores al 2000	11.419.344,55	16.127.057,07
Provisiones matemática activos anteriores al 2000	14.784.598,58	11.439.729,58
Provisiones matemática activos posteriores al 2000	6.395.910,09	3.739.577,02
Provisiones actuariales	32.599.853,22	31.306.363,67

11. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El desglose para los ejercicios 2019 y 2018 figura en el siguiente cuadro:

Concepto	Año 2019	Año 2018
Pasivos por diferencias temporarias por revalorización inmuebles	203.225,98	209.637,78
Pasivos por diferencias temporarias por valor razonable invers financieras	932.752,08	299.167,07
Pasivos por impuestos corrientes	397.695,51	195.609,72
Activos por impuestos corrientes	0,00	30.556,45
Activos por diferencias temporarias por registro valor razonable inv. financieras	32.793,56	46.532,18

Los activos fiscales que se han generado en el ejercicio 2019 y 2018 corresponden al 25% de las diferencias en valor razonable de los activos disponibles para la venta (ver nota 5.1.). El importe neto entre la valoración negativa y el efecto impositivo diferido se recoge en la cuenta Ajustes por cambios de valor.

12. Fondo mutual y reservas

El movimiento de los fondos propios durante el ejercicio 2019, se encuentra reflejado en el cuadro de cambios en el Patrimonio Neto.

El fondo mutual, de 30.050,61 euros es el mínimo exigido por imperativo de la Ley 20/2015 de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras, y se encuentra elevado a escritura pública.

13. Ingresos y gastos

El detalle de los gastos de explotación por naturaleza, en función del destino de los mismos, durante el ejercicio 2019 y 2018, en la cuenta técnica de vida, es el siguiente:

CONCEPTO	PRESTACIONES	I. MATERIAL	I. FINANCIERO	ADMINISTR.	ADQUISIC.	AÑO 2019
Renting maquinaria	1.034,25	295,50	295,50	1.034,25	295,50	2.955,00
Reparaciones y conservación	24.305,52	11.043,33	6.944,43	24.305,52	6.944,44	73.543,24
Servicios profesionales	92.329,57	12.113,66	12.113,66	91.966,57	35.327,87	243.851,32
Material oficina e imprenta	2.653,10	0,00	0,00	2.653,10	0,00	5.306,20
Primas de seguros	4.688,94	2.366,51	919,30	4.688,94	651,77	13.315,45
Gastos bancarios	338,96	96,85	16.421,74	863,13	96,85	17.817,53
Relaciones públicas y publicidad	0,00	0,00	0,00	24.961,37	46.623,04	71.584,41
Suministros	3.575,83	1.021,67	1.021,67	3.575,83	1.021,67	10.216,67
Otros gastos explotación	63.310,72	14.444,53	12.696,48	67.587,19	84.492,24	242.531,16
Otros tributos	1.135,77	2.101,50	12.951,17	1.135,77	324,51	17.648,72
Sueldos y salarios	60.572,34	17.306,38	17.306,38	60.572,34	17.306,38	173.063,81
Indemnizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguridad Social	14.749,94	4.214,27	4.214,27	14.749,94	4.214,27	42.142,69
Otros gastos de personal	178,40	50,97	50,97	178,40	50,97	509,71
Otros gastos de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	268.873,34	65.055,17	84.935,57	298.272,35	197.349,51	914.485,91

CONCEPTO	GASTOS IMPUTADOS					AÑO 2018
	PRESTACIONES	I. MATERIAL	I. FINANCIERO	ADMINISTR.	ADQUISIC.	
Renting maquinaria	1.056,14	301,75	301,75	1.056,14	301,75	3.017,53
Reparaciones y conservación	19.733,25	9.836,58	5.638,08	19.733,27	5.638,08	60.579,26
Servicios profesionales	78.077,60	12.354,41	12.354,41	77.327,40	32.723,73	212.837,54
Material oficina e imprenta	2.222,10	0,00	0,00	2.222,10	0,00	4.444,20
Primas de seguros	5.239,48	2.472,49	1.076,64	5.239,48	809,14	14.837,22
Gastos bancarios	391,52	111,86	12.101,41	986,33	111,86	13.702,98
Relaciones públicas y publicidad	0,00	0,00	0,00	22.745,28	100.078,61	122.823,89
Suministros	3.579,40	1.022,69	1.022,69	3.579,40	1.022,69	10.226,87
Otros gastos explotación	57.029,30	13.132,31	11.716,58	60.492,80	77.144,72	219.515,71
Otros tributos	989,30	2.245,52	2.543,91	989,30	282,66	7.050,69
Sueldos y salarios	57.086,00	16.310,29	16.310,29	57.086,00	16.310,29	163.102,86
Indemnizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguridad Social	13.089,64	3.739,90	3.739,90	13.089,64	3.739,90	37.398,98
Otros gastos de personal	186,29	53,23	53,23	186,29	53,23	532,27
Otros gastos de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	238.680,02	61.581,03	66.858,89	264.733,43	238.216,66	870.070,00

14. Otra información

A. Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno

Las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2019 y 2018 recogen 171.212,60 euros y 169.160,00 euros respectivamente, en concepto de dietas, gastos de desplazamiento y locomoción devengadas en el ejercicio por los miembros del Consejo Rector, la Comisión Permanente y la Asamblea de Representantes (únicas retribuciones devengadas y pagadas).

B. Empleados

El desglose de los gastos de personal en el ejercicio 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Año 2019	Año 2018
Sueldos y salarios	173.063,84	163.102,87
Seguridad Social a cargo empresa	42.142,68	37.398,98
Otros gastos sociales	509,70	532,27
Gastos de personal	215.716,22	201.034,12

El número medio de empleados durante el ejercicio 2019 y 2018 ha sido de 4 personas, dos hombres y dos mujeres.

C. Remuneración auditores

En cumplimiento de la Disposición Adicional Decimocuarta de la Ley 44/2002 de Medidas de Reforma del Sistema Financiero se informa que los honorarios de Audalia por servicios prestados con respecto a la auditoria del ejercicio 2018, ascendieron a 17.532€ (IVA incluido), para la auditoria del año 2019, Audalia ha presupuestado unos honorarios de 17.833€ (IVA incluido)

D. Transparencia

En cumplimiento de lo establecido en el art. 127 de la Ley de Sociedades Anónimas, introducido por la Ley 26/2003 de 17 de julio, la Mutualidad no tiene constancia de que durante el ejercicio 2019 sus consejeros participen en el capital social o ejerzan cargos o funciones en ninguna sociedad o mutualidad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Mutualidad.

Tampoco le consta que hayan realizado, por cuenta propia o ajena ninguna actividad del mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Mutualidad.

E. Gestión de riesgos medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica la entidad, no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

F. Periodo medio de pago a proveedores

En cumplimiento del deber de información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, la Mutualidad no tiene aplazamiento de pago superior al plazo legal. El periodo medio de pago a proveedores es de 30 días.

15. Adaptación a Solvencia II

El 2019 ha sido el cuarto ejercicio de plena vigencia de la Directiva europea Solvencia II para todas las aseguradoras. Como se observa en el cuadro, el MCR (Capital Mínimo Requerido) se sitúa en algo más de 1 millón de euros, cumpliendo la Mutualidad casi con el 1.000%; mientras que el SCR (Capital de Solvencia Requerido) se cifra para la entidad en 4,7 millones de euros, siendo los Fondos Propios de 9,7 millones de euros por lo que la ratio de cumplimiento queda por encima del 200%

Debido a la confección y ajuste dinámico de estas cifras, los técnicos recomiendan un nivel de cumplimiento de superior al 120% por lo que podemos asegurar que la Mutualidad se encuentra en una situación óptima respecto de los requerimientos del Supervisor.

Estos requerimientos de Capital (MCR y SCR) son de obligado cumplimiento para la actividad de cualquier aseguradora en territorio europeo, y constituye la viabilidad de la Mutualidad en el 99,5% de los escenarios posibles en el horizonte temporal de 1 año, teniendo en cuenta las peores previsiones. Esta información se calcula y presenta ante la DGSFP trimestralmente.

Solvencia	Capital requerido	Capital elegible	Ratio de solvencia	MCR como % SCR
SCR	4.785.042,40	9.737.889,39	203,51%	25,00%
MCR	1.196.260,60	9.737.889,39	814,03%	

16. Información técnica

En Julio de ejercicio 2019, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensión realizó una consulta al mercado para valorar el impacto de la aplicación de las nuevas tablas biométricas presentadas.

Como resultado de esta consulta, en diciembre de 2019 se publica la Nota actuarial en la cual se expone las conclusiones de la misma, así como las correcciones oportunas, indicando la necesidad por parte de las compañías de seguros y mutualidades de previsión, de recoger el impacto que dichas tablas sobre los compromisos futuros de las mismas.

Por ello la Mutualidad ha procedido a realizar un análisis del impacto que la actualización de las tablas tiene sobre la mejor estimación de los compromisos futuros de sus mutualistas, con los siguientes resultados:

Provisiones a efectos contables: impacto del 73,59%

Mejor estimación: impacto 82,74%.

La aplicación de las nuevas tablas biométricas supone un impacto en los compromisos futuros de la Mutualidad, especialmente debido a los compromisos y características de colectivo PRE anterior al año 2000 en el cual se garantizan a sus mutualistas rentas vitalicias.

En vista a este impacto, la entidad está en proceso de análisis y desarrollo de una serie de medidas que permitan proteger y reforzar la solvencia de la Mutualidad, entre las cuales se destaca:

- Valoración de aplicación de una posible disposición transitoria aprobada por la Dirección General de Seguros para la adaptación del mercado a estas nuevas tablas una vez se proceda a la aprobación y publicación oficial de las nuevas tablas biométricas en el BOE previstas para en el ejercicio 2020.
- Promoción de un nuevo producto de Jubilación Activa dirigida al colectivo PRE de mutualistas anteriores al 2000.
- Análisis y aplicación de la inmunización financiera en virtud a la Orden Ministerial EHA/339/2007, de 16 de febrero.

17. Servicios de defensa y atención al mutualista

Durante el año 2019, ha tenido entrada en la Mutualidad de Gestores Administrativos sólo una reclamación dirigida al Defensor del Mutualista, que ha sido resuelta a lo largo del ejercicio sin que se haya dirigido reclamación ninguna a la DGSFP.

El **servicio de atención al mutualista** ha atendido 3 reclamaciones durante el ejercicio 2019 que han sido resueltas a lo largo del ejercicio, sin que se hayan recurrido ante la DGSFP.

No hay reclamaciones pendientes de resolución.

Los criterios generales contenidos en las decisiones, se han basado principalmente en la aplicación de las normas contenidas en nuestro Reglamento de Prestaciones, en los Estatutos de la Mutualidad y en la Ley del Seguro 50/80 de 8 de Octubre.

18. Acontecimientos posteriores al cierre

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que las mismas deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, es prematuro, a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, realizar una estimación fiable de los posibles impactos, si bien, hasta donde nos es posible conocer, no se ha producido ninguna consecuencia que pudiera considerarse significativa, ya que estas van a depender, en gran medida, de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados, por lo que no es posible realizar una estimación fiable, aunque un efecto inmediato ha sido una caída en el valor de nuestra inversiones financieras, que aún se mantienen en cartera y que se espera vayan recuperando su valor a medida que mejoren la situación sanitaria y financiera.

Resaltar que el Consejo Rector está realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con garantías los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

La Mutualidad evaluará durante el ejercicio 2020, el impacto de dichos acontecimientos sobre el patrimonio y la situación financiera durante el ejercicio 2020 y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

INFORME DE GESTION

La Mutualidad cierra 2019 con una economía saneada, una posición consolidada, con los derechos de los mutualistas garantizados y con más mutualistas en nuestro colectivo. Hemos sentado las bases de la mutualidad del futuro, durante los últimos años hemos consolidado el sistema de capitalización individual, garantizando los derechos consolidados de todos los mutualistas. Además, se ha llevado a cabo, en estos los últimos años la transformación, desde una perspectiva empresarial, en materia de gestión en todas sus áreas. Dentro de este apartado cabe reseñar la plena adaptación a la Directiva Solvencia II, como ya se indica en el punto 15 de esta Memoria Anual, que se centra en la gestión y control de los riesgos desde el punto de vista legal, financiero, técnico y de gobernanza, para dar cumplimiento de forma satisfactoria como hasta el momento a los nuevos requerimientos del mercado asegurador.

En los últimos años hemos conseguido cambiar la tendencia en la evolución histórica del colectivo. Hasta 2013 la evolución del colectivo era negativa, con una sangría permanente de mutualistas. A partir de 2013 lanzamos el Plan Complementario, comenzamos con las acciones de comunicación e institucionales y creábamos el Departamento de Desarrollo de Negocio. Se ha logrado un aumento de casi el 37 % del colectivo en los últimos 7 años.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Altas	43	100	161	168	178	154	168	158
Reincorporaciones	35	40	29	18	10	8	10	10
Total	78	140	190	186	188	162	178	168
Bajas	-86	-82	-67	-51	-59	-48	-61	-56
Retenciones	0	0	0	27	17	41	39	30
Crecimiento Neto	-7	58	119	135	129	114	117	112

Como en años anteriores, el departamento de Desarrollo de Negocio ha continuado realizando campañas específicas destinadas a buscar soluciones a los requerimientos de nuestros mutualistas y crear una cultura de ahorro y previsión en el colectivo.

Tu tranquilidad no tiene precio
 en **MGA** MUTUALIDAD DE GESTORES ADMINISTRATIVOS desde sólo **50** €/mes

Asegúrate **UNA JUBILACIÓN MEJOR** contratando ahora el **PLAN COMPLEMENTARIO** **Y de regalo...***

- Con las máximas ventajas fiscales
- Con la solvencia de la Mutualidad

amazon 100 €

* Para nuevas altas en el Plan Complementario, con permanencia mínima de 6 meses, regalamos un e-cheque de Amazon de 100 €
* Para aportaciones extraordinarias, abonamos el 2% del importe aportado a partir de 1.000 €

www.mutuaga.com
Tel. 91 431 25 02/69

Una aportación extraordinaria para tu futuro

Aporta ahora con las máximas ventajas al **PLAN COMPLEMENTARIO**

- Te abonamos el 2% de lo que inviertas a partir de 1.000 €
- Obtén ya los mejores beneficios fiscales

MGA MUTUALIDAD DE GESTORES ADMINISTRATIVOS **www.mutuaga.com**
Tel. 91 431 25 02/69

Hemos destinado un gran esfuerzo a las Relaciones Institucionales, conscientes de su importancia, principalmente en el ámbito de la profesión de Gestor Administrativo, así como con otras instituciones del mutualismo alternativo. También se llevó a cabo con total éxito la XVI Jornada de formación, comenzando con un nuevo formato en el que se colaborará con los diferentes Colegios.



Reuniones con Juntas de Gobierno colegiales



XVI Jornada de formación



Relaciones institucionales

En esta línea, mantenemos un acuerdo global con el Consejo General de Colegios de Gestores Administrativos de España y tenemos convenios de colaboración con 19 de los Colegios de Gestores Administrativos:

- Alicante
- Aragón y La Rioja
- Asturias
- Baleares
- Cantabria
- Castilla y León
- Cataluña
- Extremadura
- Galicia
- Granada, Jaén y Almería
- Las Palmas de Gran Canaria
- Madrid
- Málaga
- Murcia
- Navarra
- País Vasco
- Sevilla
- Toledo
- Valencia

En el ámbito virtual, se han actualizado los soportes digitales de la Mutualidad:

- Web: crecimiento sostenido del número de usuarios.
- Newsletter: se han incrementado las comunicaciones.
- Redes sociales: Implementación de los perfiles Facebook, Twitter y LinkedIn.



Pero el trabajo no está finalizado. En este 2020, queremos seguir creciendo y beneficiando al colectivo:

- Queremos incrementar el número de nuevas altas.
- Queremos incrementar el volumen de ahorro gestionado.
- Queremos obtener rentabilidades superiores al mercado.
- Queremos incrementar nuestra presencia en el Colectivo de Gestores Administrativos de toda España.
- Queremos tener una mayor presencia en la red gracias al fomento de la cultura digital y la divulgación de nuestras acciones.
- Vamos a potenciar los canales de comunicación en los nuevos soportes que nos permitan una mayor aproximación a las nuevas generaciones.

ANEXO I. Liquidación del presupuesto del ejercicio 2019

LIQUIDACION PRESUPUESTO 2019			
	Presupuesto	Real	Diferencia
REPARACION Y CONSERVACIÓN DE EDIFICIOS			
Repar. y conserv. Sede Mutualidad e Inmuebles arrendados	13.000,00	11.408,30	1.591,70
	13.000,00	11.408,30	1.591,70
SERVICIO PROFESIONALES INDEPENDIENTES			
Servicios jurídicos y gastos	16.000,00	23.724,75	-7.724,75
Asesoría Actuarial	64.000,00	61.930,46	2.069,54
Otros servicios	10.000,00	1.897,70	8.102,30
Servicios de Auditoría	20.000,00	20.646,20	-646,20
Servicio Asesoría Jurídica MGA	38.000,00	41.562,64	-3.562,64
Servicios de administración contable, fiscal y laboral	39.000,00	43.269,60	-4.269,60
Defensor del Mutualista	3.100,00	2.904,00	196,00
Implantación Solvencia II y auditoria interna	26.000,00	19.192,50	6.807,50
Informes médicos previos a prestaciones	600,00	750,20	-150,20
Confederación Nacional Entidades Previsión Social	2.600,00	2.600,00	0,00
	219.300,00	218.478,05	821,95
PRIMAS DE SEGUROS			
Primas seguros inmuebles	3.250,00	2.938,07	311,93
Primas seguro asistencia a Consejo y Asambleas	3.250,00	3.632,82	-382,82
Primas seguro RC Consejeros	5.250,00	5.349,97	-99,97
Primas seguro accidentes colectivos mutualistas	3.250,00	2.916,37	333,63
	15.000,00	14.837,23	162,77
PUBLICIDAD PROPAGANDA Y RELACIONES PUBLICAS			
Propaganda, modelos impresos y publicidad	35.000,00	34.861,43	138,57
Convenios colaboración Colegios	67.500,00	82.858,50	-15.358,50
Relaciones públicas	11.000,00	22.745,28	-11.745,28
	113.500,00	140.465,21	-26.965,21
GASTOS DIVERSOS			
Gastos de viaje y representación personal	10.000,00	11.310,74	-1.310,74
Gastos de desplazamiento y locomoción Consejo	130.000,00	126.405,00	3.595,00
Gastos de desplazamiento y locomoción Asambleas	40.000,00	42.755,00	-2.755,00
	180.000,00	180.470,74	-470,74
SUMINISTROS			
Eléctrico	3.000,00	2.740,20	259,80
Teléfono	7.500,00	7.486,66	13,34
Mantenimiento maquinaria y equipo informático	13.000,00	14.412,38	-1.412,38
Material Oficina	4.000,00	4.444,19	-444,19
Programación informática	33.000,00	37.776,10	-4.776,10
Sellos y correo	5.000,00	6.150,44	-1.150,44
Limpieza y utiles	4.000,00	4.035,88	-35,88
Gastos imprevistos	4.500,00	4.837,80	-337,80
Mensajería	700,00	739,03	-39,03
	74.700,00	82.622,68	-7.922,68
GASTOS DE PERSONAL			
Sueldos y salarios	137.000,00	163.102,87	-26.102,87
Seguridad Social	34.000,00	37.398,98	-3.398,98
Otros gastos Sociales	500,00	532,27	-32,27
	171.500,00	201.034,12	-29.534,12
OTROS TRIBUTOS			
Otros tributos	5.000,00	7.050,68	-2.050,68
	5.000,00	7.050,68	-2.050,68
AMORTIZACION INMOVILIZADO			
amortización Inversiones materiales	25.500,00	23.740,43	1.759,57
amortización Inmovilizado material	45.000,00	47.545,90	-2.545,90
amortización Inmovilizado inmaterial	67.500,00	68.263,78	-763,78
	138.000,00	139.550,11	-1.550,11
TOTAL GENERAL	930.000,00	995.917,12	-65.917,12

ANEXO II. Presupuesto de gastos del ejercicio 2020

PRESUPUESTO 2019		
	Importe	Total
REPARACION Y CONSERVACIÓN DE EDIFICIOS		13.000,00
Repar. y conserv. Inmuebles	13.000,00	
SERVICIO PROFESIONALES INDEPENDIENTES		361.600,00
Servicios jurídicos (externos)	70.000,00	
Asesoría Actuarial	105.000,00	
Implementación Solvencia y auditoria interna	75.000,00	
Servicios de Auditoría	25.000,00	
Servicio Asesoría Jurídica MGA	37.000,00	
Servicios de administración contable, fiscal y laboral	40.000,00	
Otros Servicios	3.000,00	
Defensor del Mutualista	3.100,00	
Informes médicos previos a prestaciones	500,00	
Confederación Nacional Ent. Prev.	3.000,00	
PRIMAS DE SEGUROS		14.500,00
Primas seguros inmuebles	3.000,00	
Primas seguro asistencia a Consejo y Asambleas	3.000,00	
Primas seguro RC Consejeros	5.500,00	
Primas seguro Accidentes Colectivos Mutualistas	3.000,00	
PUBLICIDAD PROPAGANDA Y RELACIONES PUBLICAS		110.000,00
Propaganda, modelo impresos y publicidad	35.000,00	
Convenios Colaboración con Colegios	55.000,00	
Relaciones públicas	20.000,00	
GASTOS DIVERSOS		205.000,00
Gastos de viaje y representación personal	10.000,00	
Gastos de desplazamiento y locomoción Consejo	160.000,00	
Gastos de desplazamiento y locomoción Asambleas	35.000,00	
SUMINISTROS		71.500,00
Eléctrico	3.000,00	
Teléfono	7.500,00	
Mantenimiento maquinaria y equipo informático	12.000,00	
Material Oficina	4.000,00	
Programación informática	33.000,00	
Sellos y correo	4.000,00	
Limpieza y utiles	3.500,00	
Gastos imprevistos	3.500,00	
Mensajería	1.000,00	
GASTOS DE PERSONAL		219.250,00
Sueldos y salarios	175.000,00	
Seguridad Social	43.750,00	
Otros gastos Sociales	500,00	
OTROS TRIBUTOS		2.500,00
Otros tributos (IBI, tasas basura)	2.500,00	
AMORTIZACION INMOVILIZADO		116.000,00
amortización Inversiones materiales	24.000,00	
amortización Inmovilizado material	42.000,00	
amortización Inmovilizado inmaterial	50.000,00	
TOTAL GENERAL		1.113.350,00

Informe anual 2019

Las presentes cuentas anuales y el informe de gestión, han sido formuladas por el Consejo Rector de 2 de junio de 2020 y constan de 30 páginas, numeradas de la 1 a la 30, sin incluir la portada, más la siguiente hoja de firma.

A continuación, constan las firmas de todos los miembros del Consejo Rector.

Presidente
D. Juan Antonio Santos Rovira



Secretario
D. Miguel Ángel Pertejo Andrés



Tesorero
D. Santiago Zapata Seoane



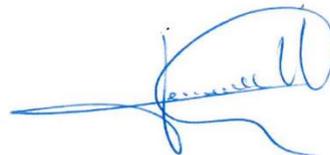
Contadora
Dña. Teresa Martín de la Vega García



Vocal 1º
D. Joaquín Antonio Giner Segarra



Vocal 2º
D. Jesús Ortega Paunero



Vocal 3º
D. Pablo García Sistac

