

**INFORME DE AUDITORÍA Y CUENTAS ANUALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

13 de mayo de 2022

***MUTUALIDAD GENERAL DE PREVISIÓN SOCIAL  
GESTORES ADMINISTRATIVOS A PRIMA FIJA***

1156/2022

## 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 2021, 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 2021, 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 Sociedad 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.

En el ejercicio 2021, según se indica en la nota 10 de la memoria, se han aplicado las nuevas tablas de mortalidad y realizado casamiento de flujos con activos financieros.

Por la significatividad de las cifras y el grado de estimación en los criterios e hipótesis aplicados en dicho cálculo, consideramos esta área una cuestión clave de auditoría.

### ***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 2021.

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 2021, 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, así como 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 2021 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 Mutualidad 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 Mutualidad 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 Mutualidad de fecha 13 de mayo de 2022.



## Periodo de contratación

La Asamblea General de Representantes celebrada el 24 de mayo de 2021 nos nombró, como co-audidores por un periodo de tres años, para auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2021, 2022 y 2023.

Con anterioridad a la co-auditoría, Audalia Nexia Auditores S.L. fue designada por acuerdo de la Asamblea General de Representantes y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.

Madrid, 13 de mayo de 2022



Victor Alió – ROAC Nº 18401  
**Audalia Nexia Auditores, S.L.**  
ROAC Nº S0200



Gonzalo Fábregas – ROAC Nº 10100  
**FORWARD ECONOMICS, S.L.P.**  
ROAC Nº S1287



# MEMORIA ANUAL 2021

## Balance de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020

| A) ACTIVO                             |                                                                              | AÑO 2.021            | AÑO 2.020            |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A-1</b>                            | <b>EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES (N-5.1)</b>               | <b>1.966.932,85</b>  | <b>2.736.050,87</b>  |
| <b>A-2</b>                            | <b>ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR</b>                          | <b>12.920.596,98</b> | <b>8.579.480,89</b>  |
| I.                                    | Instrumentos de patrimonio (N-5.1)                                           | 12.920.596,98        | 8.579.480,89         |
| <b>A-3</b>                            | <b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN P Y G.</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>A-4</b>                            | <b>ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>                                     | <b>29.644.871,74</b> | <b>31.834.594,84</b> |
| I.                                    | Instrumentos de patrimonio                                                   |                      |                      |
| II.                                   | Valores representativos de deuda                                             | 29.644.871,74        | 31.834.594,84        |
| III.                                  | Inver.s por cta de los tomad. de seg.de vida que asu. riesgo de la inversion |                      |                      |
| IV.                                   | Otros                                                                        |                      |                      |
| <b>A-5</b>                            | <b>PRESTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR</b>                                         | <b>706.041,49</b>    | <b>467.974,90</b>    |
| I.                                    | Valores representativos de deuda                                             | 288.229,24           | -                    |
| II.                                   | Préstamos (N-5.1)                                                            | 407.817,64           | 463.711,79           |
| III.                                  | Depósitos en entidades de crédito                                            | -                    | -                    |
| V.                                    | Créditos por operaciones de seguro directo (N-5.1)                           | 7.392,61             | 4.161,11             |
| IX.                                   | Otros créditos                                                               | 2.602,00             | 102,00               |
| <b>A-9</b>                            | <b>INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>                     | <b>2.182.830,60</b>  | <b>2.161.554,40</b>  |
| I.                                    | Inmovilizado material (N-6)                                                  | 1.226.245,95         | 1.197.116,01         |
| II.                                   | Inversiones inmobiliarias (N-6)                                              | 956.584,65           | 964.438,39           |
| <b>A-10</b>                           | <b>INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>                                               | <b>15.088,40</b>     | <b>21.167,07</b>     |
| I.                                    | Fondo de comercio                                                            | -                    | -                    |
| II.                                   | Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores | -                    | -                    |
| III.                                  | Otro activo intangible (N-8)                                                 | 15.088,40            | 21.167,07            |
| <b>A-11</b>                           | <b>PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>                    | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>A-12</b>                           | <b>ACTIVOS FISCALES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS (N-11)</b>               | <b>143.665,69</b>    | <b>463.428,43</b>    |
| I.                                    | Activos por impuesto corriente (N-8)                                         | 125.899,44           | 91.981,89            |
| II.                                   | Activos por impuesto diferido                                                | 17.766,25            | 371.446,54           |
| <b>A-13</b>                           | <b>OTROS ACTIVOS</b>                                                         | <b>370.914,31</b>    | <b>409.308,15</b>    |
| III.                                  | Periodificaciones (N-9)                                                      | 370.914,31           | 409.308,15           |
| IV.                                   | Resto de activos                                                             | -                    | -                    |
| <b>A-14</b>                           | <b>ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>                                      | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                   |                                                                              | <b>47.950.942,06</b> | <b>46.673.559,55</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>       |                                                                              |                      |                      |
| <b>A) PASIVO</b>                      |                                                                              | <b>AÑO 2.021</b>     | <b>AÑO 2.020</b>     |
| <b>A-3</b>                            | <b>DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR</b>                                            | <b>136.685,80</b>    | <b>97.668,52</b>     |
| III.                                  | Deudas por operaciones de seguro                                             | 15.291,53            | 3.628,53             |
| IX.                                   | Otras deudas (N-5.2)                                                         | 121.394,27           | 94.039,99            |
| <b>A-4</b>                            | <b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>                                                | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>A-5</b>                            | <b>PROVISIONES TÉCNICAS (N-10)</b>                                           | <b>35.759.115,62</b> | <b>34.858.455,00</b> |
| III.                                  | Provisión de seguros de vida                                                 | 35.759.115,62        | 34.858.455,00        |
|                                       | 3 Provisiones matemáticas                                                    | 34.857.592,32        | 34.858.455,00        |
|                                       | 4 Provision para prestaciones                                                | 901.523,30           | -                    |
| <b>A-7</b>                            | <b>PASIVOS FISCALES</b>                                                      | <b>1.142.533,52</b>  | <b>1.358.948,06</b>  |
| I.                                    | Pasivos por impuesto corriente                                               | -                    | -                    |
| II.                                   | Pasivos por impuesto diferido                                                | 1.142.533,52         | 1.358.948,06         |
| <b>A-8</b>                            | <b>RESTO DE PASIVOS (N-11)</b>                                               | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>A-9</b>                            | <b>PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                   |                                                                              | <b>37.038.334,94</b> | <b>36.315.071,58</b> |
| <b>B) NETO</b>                        |                                                                              |                      |                      |
| <b>B-1</b>                            | <b>FONDOS PROPIOS</b>                                                        | <b>8.152.418,56</b>  | <b>6.828.719,04</b>  |
| I.                                    | Capital o fondo mutual                                                       | 30.050,61            | 30.050,61            |
| II.                                   | Prima de emisión                                                             | -                    | -                    |
| III.                                  | Reservas                                                                     | 7.874.194,75         | 7.867.782,95         |
| IV.                                   | (Acciones propias)                                                           | -                    | -                    |
| V.                                    | Resultados de ejercicios anteriores                                          | - 1.069.114,52       | -                    |
| VI.                                   | Otras aportaciones de socios y mutualistas                                   | -                    | -                    |
| VII.                                  | Resultado del ejercicio                                                      | 1.317.287,72         | - 1.069.114,52       |
| VIII.                                 | (Mutualistas subsidios a cuenta beneficios)                                  | -                    | -                    |
| IX.                                   | Otros instrumentos de patrimonio neto                                        | -                    | -                    |
| <b>C-2</b>                            | <b>AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>                                          | <b>2.760.188,56</b>  | <b>3.529.768,93</b>  |
| I.                                    | Activos financieros disponibles para la venta                                | 2.760.188,56         | 3.529.768,93         |
| V                                     | Otros Ajustes                                                                | -                    | -                    |
| <b>C-3</b>                            | <b>SUBVENCIONES</b>                                                          | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>TOTAL NETO</b>                     |                                                                              | <b>10.912.607,12</b> | <b>10.358.487,97</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |                                                                              | <b>47.950.942,06</b> | <b>46.673.559,55</b> |

## Cuenta de pérdidas y ganancias técnica y no técnica

## CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

| CUENTA TECNICA SEGURO VIDA    |                                                                                                 | AÑO 2.021            | AÑO 2.020             |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>I.1</b>                    | <b>PRIMAS IMPUTADAS AL EJERCICIO, NETAS DE REASEGURO</b>                                        | <b>3.863.737,73</b>  | <b>3.711.720,31</b>   |
| a)                            | Primas Devengadas                                                                               | 3.863.737,73         | 3.711.720,31          |
| a1)                           | Seguro Directo                                                                                  | 3.867.497,08         | 3.716.565,18          |
| a2)                           | Reaseguro Aceptado                                                                              |                      |                       |
| a3)                           | Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)              | - 3.759,35           | - 4.844,87            |
| <b>I.2</b>                    | <b>INGRESOS DE LAS INVERSIONES</b>                                                              | <b>4.021.785,56</b>  | <b>1.109.034,63</b>   |
| a                             | Ingresos procedentes de las inversiones Inmobiliarias                                           | 30.400,00            | 19.917,88             |
| b                             | Ingresos procedentes de las inversiones Financieras                                             | 3.991.385,56         | 1.089.116,75          |
| I.                            | Instrumentos de patrimonio                                                                      | 2.937.238,90         | 285.901,71            |
| II.                           | Valores representativos de deuda                                                                | 794.466,90           | 784.091,89            |
| III.                          | Instrumentos híbridos                                                                           |                      |                       |
| IV.                           | Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión |                      |                       |
| V.                            | Otros                                                                                           | 259.679,76           | 19.123,15             |
| d                             | Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones                        |                      |                       |
| <b>1.3</b>                    | <b>OTROS INGRESOS TECNICOS</b>                                                                  | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>I.4</b>                    | <b>SINIESTRALIDAD</b>                                                                           | <b>-3.600.418,03</b> | <b>-2.096.624,63</b>  |
| a)                            | Prestaciones y gastos pagados                                                                   | -2.417.865,80        | -1.831.187,15         |
| a1)                           | Seguro Directo                                                                                  | -2.417.865,80        | -1.831.187,15         |
| b)                            | Variación de la Provision para Prestaciones (+o -)                                              | - 901.523,30         | -                     |
| b1)                           | Seguro Directo (N-10)                                                                           | - 901.523,30         | -                     |
| c)                            | Gastos Imputados a prestaciones (N-13)                                                          | - 281.028,93         | - 265.437,48          |
| <b>I.5</b>                    | <b>VAR. OTRAS PROV. TECNICAS, netas de REASEGURO (+ O -)</b>                                    | <b>862,68</b>        | <b>-2.968.990,09</b>  |
| b)                            | Variación de la Provision de seguros de vida (+o -)                                             | 862,68               | -2.968.990,09         |
| b1)                           | Seguro Directo (N-10)                                                                           | 862,68               | -2.968.990,09         |
| <b>1.6</b>                    | <b>PARTICIPACION EN BENEFICIOS Y EXTORNOS</b>                                                   | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>I.7</b>                    | <b>GASTOS DE EXPLOTACION NETOS</b>                                                              | <b>- 440.679,91</b>  | <b>- 471.855,10</b>   |
| a)                            | Gastos de Adquisición (N-13)                                                                    | - 156.147,56         | - 191.460,90          |
| b)                            | Gastos de administración (N-13)                                                                 | - 284.532,35         | - 280.394,20          |
| c)                            | Comisiones y participaciones por convenios liquidación siniestros (+ o -)                       |                      |                       |
| <b>I.8</b>                    | <b>OTROS GASTOS TECNICOS (+ O -)</b>                                                            | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>I.9</b>                    | <b>GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES</b>                                    | <b>-2.108.081,26</b> | <b>- 736.087,85</b>   |
| a)                            | Gastos de Gestión de las Inversiones                                                            | - 184.617,16         | - 143.031,37          |
| a1)                           | Gastos de inmovilizado Material y de las Inversiones inmobiliarias (N-13)                       | - 80.569,36          | - 69.631,90           |
| a2)                           | Gasto de Inversiones y cuentas financieras (N-13)                                               | - 104.047,80         | - 73.399,47           |
| b)                            | Correcciones de valor de las Inversiones                                                        | - 195.878,40         | - 30.926,02           |
| b1)                           | Amortización del Inmovilizado Material y de las Inversiones inmobiliarias                       | - 79.350,21          | - 76.663,58           |
| b2)                           | Deterioro del Inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                          | 88.901,65            | 45.737,56             |
| b3)                           | Deterioro de inversiones financieras                                                            | - 205.429,84         | -                     |
| c)                            | Perdidas procedentes del Inmovilizado material y de las inversiones                             | -1.727.585,70        | - 562.130,46          |
| c1)                           | Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                    | -                    | -                     |
| c2)                           | De las Inversiones Financieras                                                                  | -1.727.585,70        | - 562.130,46          |
| <b>I.10</b>                   | <b>SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA TECNICA DEL SEGURO DE VIDA)</b>                             | <b>1.737.206,77</b>  | <b>-1.452.802,73</b>  |
| CUENTA NO TECNICA SEGURO VIDA |                                                                                                 | AÑO 2.021            | AÑO 2.020             |
| <b>III.5</b>                  | <b>SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA NO TECNICA)</b>                                             | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>III.6</b>                  | <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (I.10+II.12+III.5)</b>                                          | <b>1.737.206,77</b>  | <b>- 1.452.802,73</b> |
| <b>III.7</b>                  | <b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>                                                                | <b>419.919,05</b>    | <b>383.688,21</b>     |
| <b>III.8</b>                  | <b>RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (III.6+III.7)</b>                            | <b>1.317.287,72</b>  | <b>- 1.069.114,52</b> |
| <b>III.9</b>                  | <b>RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPTOS (+ o -)</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>III.10</b>                 | <b>RESULTADO DEL EJERCICIO (III.8+III.9)</b>                                                    | <b>1.317.287,72</b>  | <b>- 1.069.114,52</b> |



## Estado de ingresos y gastos reconocidos

|                                                                                      |                     |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>a) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>                                    | <b>2021</b>         | <b>2020</b>          |
| <b>I) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                                    | <b>1.317.287,72</b> | <b>-1.069.114,52</b> |
| <b>II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>                                       |                     |                      |
| <b>II.1. Activos financieros disponibles para la venta</b>                           |                     |                      |
| Ganancias y pérdidas por valoración                                                  | -1.026.107,16       | <b>1.048.702,11</b>  |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias<br>otras reclasificaciones |                     |                      |
| <b>II.8. Otros ingresos y gastos reconocidos</b>                                     |                     |                      |
| <b>II.9. Impuesto sobre beneficios</b>                                               | 256.526,79          | -262.175,53          |
| <b>III TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>                                    | <b>547.707,35</b>   | <b>-282.587,94</b>   |

## Estado de cambios en el patrimonio neto

| <b>b) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>                 |              |               |                 |                            |                             |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                                                         | Fondo Mutual | Reservas      | Rdos. Ejercicio | (Mut. subsid<br>a Cta b's) | Ajustes por<br>cambio valor | TOTAL               |
| <b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>                                     | 30.050,61    | 6.114.353,33  | 1.747.017,82    | 0,00                       | 2.743.242,35                | 10.634.664,11       |
| I. Ajustes por cambio de criterio 2019 y anteriores                     |              |               |                 |                            |                             |                     |
| II. Ajustes por errores 2019                                            |              |               |                 |                            |                             | 0,00                |
| <b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020</b>                           | 30.050,61    | 6.114.353,33  | 1.747.017,82    | 0,00                       | 2.743.242,35                | 10.634.664,11       |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                  |              |               | -1.069.114,52   |                            | 786.526,58                  | -282.587,94         |
| 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                         |              |               |                 |                            |                             |                     |
| 5 Operaciones con acciones o participaciones propias                    |              |               |                 |                            |                             |                     |
| 6 Incremento (reducción) de PN resultante                               |              |               |                 |                            |                             |                     |
| 7 Otras operaciones con socios o mutualistas                            |              |               |                 |                            |                             |                     |
| <b>III. Otras variaciones de PN</b>                                     |              | 1.753.429,62  | -1.747.017,82   |                            | 0,00                        | <b>6.411,80</b>     |
| 1 Pagos basados en instrumentos de patrimonio                           |              | 0,00          |                 |                            |                             |                     |
| 2 Traspasos entre partidas de PN                                        |              | 1.747.017,82  | -1.747.017,82   |                            |                             | 0,00                |
| 3 Otras variaciones                                                     |              | 6.411,80      |                 |                            | 0,00                        | 6.411,80            |
| <b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>                                     | 30.050,61    | 7.867.782,95  | -1.069.114,52   | 0,00                       | 3.529.768,93                | 10.358.487,97       |
| I. Ajustes por cambio de criterio 2020 y anteriores                     |              |               |                 |                            |                             |                     |
| II. Ajustes por errores 2020                                            |              |               |                 |                            |                             |                     |
| <b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021</b>                           | 30.050,61    | 7.867.782,95  | -1.069.114,52   | 0,00                       | 3.529.768,93                | 10.358.487,97       |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                  |              |               | 1.317.287,72    |                            | -769.580,37                 | 547.707,35          |
| 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                         |              |               |                 |                            |                             |                     |
| 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                            |              |               |                 |                            |                             |                     |
| <b>III. Otras variaciones de PN</b>                                     |              | -1.062.702,72 | 1.069.114,52    |                            | 0,00                        | <b>1.069.114,52</b> |
| 1 Pagos basados en instrumentos de patrimonio                           |              |               |                 |                            |                             |                     |
| 2 Traspasos entre partidas de PN                                        |              | -1.069.114,52 | 1.069.114,52    |                            |                             | 0,00                |
| 3 Otras variaciones                                                     |              | 6.411,80      |                 |                            | 0,00                        | 6.411,80            |
| <b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2021</b>                                     | 30.050,61    | 6.805.080,23  | 1.317.287,72    | 0,00                       | 2.760.188,56                | 10.912.607,12       |

## Estado de flujos de efectivo

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO                                                             | Año 2021              | Año 2020            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>A.1) Actividad aseguradora</b>                                                        |                       |                     |
| 1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado                                | 3.860.506,73          | 3.712.819,41        |
| 2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado                                 | 2.711.437,37          | 2.094.367,87        |
| 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                                                           | 150.205,46            | 191.460,90          |
| 9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I                   | 3.860.506,73          | 3.712.819,41        |
| 10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II                  | 2.861.642,83          | 2.285.828,77        |
| <b>A.2) Otras actividades de explotación</b>                                             |                       |                     |
| 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                                                           | 307.293,29            | 281.395,42          |
| 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               | 307.293,29            | 281.395,42          |
| 7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V) (+/-)                               | -                     | 400.132,68          |
| <b>A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+V)</b> | <b>691.570,61</b>     | <b>745.462,54</b>   |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                             |                       |                     |
| <b>B.1) Cobros de actividades de inversión</b>                                           |                       |                     |
| 1.- Inmovilizado material                                                                | -                     | -                   |
| 2.- Inversiones inmobiliarias                                                            | 30.400,00             | 19.917,88           |
| 3.- Activos intangibles                                                                  | -                     | -                   |
| 4.- Instrumentos financieros                                                             | 930.471,04            | 963.328,84          |
| 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   | 960.871,04            | 983.246,72          |
| <b>B.2) Pagos de actividades de inversión</b>                                            |                       |                     |
| 1.- Inmovilizado material                                                                | 1.110,18              | 14.380,30           |
| 2.- Inversiones inmobiliarias                                                            | 80.677,26             | -                   |
| 3.- Activos intangibles                                                                  | 4.535,91              | 9.728,69            |
| 4.- Instrumentos financieros                                                             | 2.241.259,13          | 1.683.881,59        |
| 5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas                       | -                     | -                   |
| 6.- Unidad de negocio                                                                    | -                     | -                   |
| 7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión                                | 93.977,19             | 143.031,37          |
| 8.- Total pagos (1+2+3+4+5+6+7) = VII                                                    | 2.421.559,67          | 1.851.021,95        |
| <b>B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)</b>              | <b>- 1.460.688,63</b> | <b>867.775,23</b>   |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>                          |                       |                     |
| <b>C.1) Cobros de actividades de financiación</b>                                        |                       |                     |
| <b>C.2) Pagos de actividades de financiación</b>                                         |                       |                     |
| <b>C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)</b>    |                       |                     |
| Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + X)           | - 769.118,02          | - 122.312,69        |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>                                     | <b>2.736.050,87</b>   | <b>2.858.363,55</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>                                      | <b>1.966.932,85</b>   | <b>2.736.050,87</b> |
| <b>Variación de Efectivo y equivalentes</b>                                              |                       |                     |
| <b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>                      |                       |                     |
| 1.- Caja y bancos                                                                        | 1.966.932,85          | 2.736.050,87        |
| 2.- Otros activos financieros                                                            | -                     | -                   |
| 3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista                                      | -                     | -                   |
| <b>Total efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)</b>                    | <b>1.966.932,85</b>   | <b>2.736.050,87</b> |

## 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 Ley 20/2015 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 2.021 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 2.021, han sido formuladas por el Consejo Rector celebrado en fecha 23 de marzo de 2.022, 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 2021 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2020.

### 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.

### G. 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.

### H. Comparación de la información y corrección de errores

Las cifras de las Cuentas Anuales del ejercicio 2021 son comparables con las del ejercicio 2020, 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 mes de mayo de 2022, la aprobación de la distribución del resultado según el siguiente esquema (expresado en euros):

|                                              |                     |
|----------------------------------------------|---------------------|
| <b>Base a repartir:31/12/2021</b>            | <b>1.317.287,72</b> |
| Resultado positivo del ejercicio             | 1.317.287,72        |
| <b>Distribución del resultado:31/12/2021</b> | <b>1.317.287,72</b> |
| A participacion en Beneficios                | 0,00                |
| A reservas                                   | 248.173,20          |
| A resultados negativos ejerc. 2020           | 1.069.114,52        |



|                                              |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|
| <b>Base a repartir:31/12/2020</b>            | <b>-1.069.114,52</b> |
| Resultado negativo del ejercicio             | -1.069.114,52        |
| <b>Distribución del resultado:31/12/2020</b> | <b>-1.069.114,52</b> |
| A participacion en Beneficios                | 0,00                 |
| A resultados negativos ejerc. 2020           | -1.069.114,52        |

## 4. Principios contables y normas de valoración

Los principales criterios contables utilizados por MGA en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2.021, 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.

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. La última actualización de la tasación se realizó en el ejercicio 2021 y la próximas se volverá a realizar en el ejercicio 2023.

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 **tres 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, préstamos con o sin garantía hipotecaria y pagarés.

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:**

Desde 2019 en que se clasificaron todos los activos que había en la cartera de Inversiones mantenidas a Vencimiento a la Cartera de Activos disponibles para la Venta, la entidad no ha vuelto a registrar ningún activo en este apartado.

### **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, entendiendo 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            | 30,07%               | 35,00%          | 35,00%                | 0,00%                | 0,00%          |
| Gastos imputados a Adquisición             | 19,80%               | 10,00%          | 10,00%                | 0,00%                | 0,00%          |
| Gastos imputados a Administración          | 30,16%               | 35,00%          | 35,00%                | 0,00%                | 36,24%         |
| Gastos imputados a Inversiones Financieras | 11,69%               | 10,00%          | 10,00%                | 0,00%                | 34,03%         |
| Gastos imputados a Inversiones Materiales  | 8,28%                | 10,00%          | 10,00%                | 100,00%              | 29,73%         |
| Otros Gastos Técnicos                      | 0,00%                | 0,00%           | 0,00%                 | 0,00%                | 0,00%          |
| <b>Total Año 2021</b>                      | <b>100,00%</b>       | <b>100,00%</b>  | <b>100,00%</b>        | <b>100,00%</b>       | <b>100,00%</b> |

| Naturaleza del Gasto                       | Servicios Exteriores | Gastos Personal | Amortiz. Inmovilizado | Amortiz. Inversiones | Tributos       |
|--------------------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| Gastos imputados a Prestaciones            | 28,72%               | 35,00%          | 35,00%                | 0,00%                | 22,33%         |
| Gastos imputados a Adquisición             | 25,58%               | 10,00%          | 10,00%                | 0,00%                | 3,82%          |
| Gastos imputados a Administración          | 30,96%               | 35,00%          | 35,00%                | 0,00%                | 22,33%         |
| Gastos imputados a Inversiones Financieras | 7,82%                | 10,00%          | 10,00%                | 0,00%                | 8,18%          |
| Gastos imputados a Inversiones Materiales  | 6,92%                | 10,00%          | 10,00%                | 100,00%              | 43,34%         |
| Otros Gastos Técnicos                      | 0,00%                | 0,00%           | 0,00%                 | 0,00%                | 0,00%          |
| <b>Total Año 2020</b>                      | <b>100,00%</b>       | <b>100,00%</b>  | <b>100,00%</b>        | <b>100,00%</b>       | <b>100,00%</b> |

## 5. Instrumentos financieros

### 5.1. Activos Financieros

#### Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

| Efectivo en entidades de crédito y caja     | Año 2021            | Año 2020            |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo en entidades de crédito en euros   | 1.937.309,18        | 2.689.215,86        |
| Efectivo en entidades de crédito en dólares | 28.209,48           | 46.763,85           |
| Caja, euros                                 | 1.414,19            | 71,16               |
| <b>Total</b>                                | <b>1.966.932,85</b> | <b>2.736.050,87</b> |

#### Activos financieros mantenidos para negociar

La composición de estos activos financieros, registrados por su valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2021 es la siguiente:

| Fondos de inversión        | V- razonable 31/12/2019 | Altas               | Bajas                 | Diferencia valor 2020 | V- razonable 31/12/2020 |
|----------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| ACCIONES                   | 1.628.474,15            | 90.241,72           | - 242.487,10          | - 280.994,55          | 1.195.234,22            |
| FONDOS DE INVERSION Y ETFS | 5.425.295,57            | 4.245.253,39        | - 830.759,63          | - 1.455.542,66        | 7.384.246,67            |
|                            | <b>7.053.769,72</b>     | <b>4.335.495,11</b> | <b>- 1.073.246,73</b> | <b>- 1.736.537,21</b> | <b>8.579.480,89</b>     |

| Fondos de inversión        | V- razonable 31/12/2020 | Altas               | Bajas                 | Diferencia valor 2021 | V- razonable 31/12/2021 |
|----------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| ACCIONES                   | 1.195.234,22            | 978.910,12          | - 295.937,13          | - 761.255,64          | 1.116.951,57            |
| FONDOS DE INVERSION Y ETFS | 7.384.246,67            | 5.484.515,16        | - 3.106.318,96        | 2.041.202,54          | 11.803.645,41           |
|                            | <b>8.579.480,89</b>     | <b>6.463.425,28</b> | <b>- 3.402.256,09</b> | <b>1.279.946,90</b>   | <b>12.920.596,98</b>    |

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

## Inversiones disponibles para la venta

A partir del 1 de enero de 2015 todas las nuevas inversiones en renta fija realizadas por la Mutualidad se han ido 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 2021 y 2020, se muestra a continuación:

| NOMBRE INVERSION                                    | TIR    | FECHA DE VENCIMIENTO | COSTE AMORTIZADO 2020 | COTIZACION EX CUPON 2020 | PLUSVALIA O MINUSVALIA LATENTE |
|-----------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------|
| TELECOM ITALIA SPA BONO 4,50% 25/01/2021            | 4,48   | 25/01/2021           | 500.000,00            | 522.485,50               | 22.485,50                      |
| BARCLAYS BANK PLC BONO 1,875% 23/03/2021            | 0,36   | 23/03/2021           | 500.000,00            | 509.762,25               | 9.762,25                       |
| HP BONO 4,65% 09/12/2021                            | 4,15   | 09/12/2021           | 277.076,03            | 288.505,79               | 11.429,76                      |
| OHL BONO 4,75% 15/03/2022                           | 4,31   | 15/03/2022           | 500.000,00            | 304.963,06               | - 195.036,94                   |
| COPASA BONO 6,00% 24/07/2022                        | 5,99   | 24/07/2022           | 300.000,00            | 299.136,90               | - 863,10                       |
| CELLNEX TELECOM BONO 3,125% 27/07/2022              | 0,38   | 27/07/2022           | 400.000,00            | 423.651,96               | 23.651,96                      |
| BANKINTER FRN (Vble) Bono Indexado 14/12/2022       |        | 14/12/2022           | 400.000,00            | 237.547,20               | - 162.452,80                   |
| APPLE INC BONO 2,40% 03/05/2023                     | 2,40   | 03/05/2023           | 378.942,22            | 398.910,71               | 19.968,49                      |
| GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG BONO 3,50% 15/05/2023    | 3,46   | 15/05/2023           | 750.000,00            | 755.483,32               | 5.483,32                       |
| SANTANDER UK PLC BONO 1,125% 08/09/2023             | 1,14   | 08/09/2023           | 450.000,00            | 464.727,51               | 14.727,51                      |
| OBRIGACOES DO TESOURO BONO 5,65% 15/02/2024         | 4,99   | 15/02/2024           | 50.000,00             | 62.254,80                | 12.254,80                      |
| ABENGOA ABENWCO BONO 1,50% 26/04/2024               | 1,51   | 26/04/2024           | 176.598,00            | 165.737,22               | - 10.860,78                    |
| ABENGOA ABENWCO BONO 1,50% 26/04/2024               | 1,51   | 26/04/2024           | 21.633,00             | 124,66                   | - 21.508,34                    |
| COMUNIDAD DE MADRID BONO 4,125% 21/05/2024          | 4,12   | 21/05/2024           | 500.000,00            | 588.041,92               | 88.041,92                      |
| GRENERGY RENOVABL 4 BONO 4,75% 08/11/2024           | 4,74   | 08/11/2024           | 300.000,00            | 300.000,00               | -                              |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 1,45% 15/11/2024      | 3,32   | 15/11/2024           | 200.000,00            | 213.348,60               | 13.348,60                      |
| ATLIM 1,62 0225 BONO 1,63% 03/02/2025               | 1,76   | 03/02/2025           | 300.000,00            | 302.379,13               | 2.379,13                       |
| FORD MOTOR CREDIT BONO 1,355% 07/02/2025            | 1,19   | 07/02/2025           | 200.000,00            | 197.292,63               | - 2.707,37                     |
| FORD MOTOR CREDIT BONO 2,386% 07/02/2026            | 2,39   | 17/02/2025           | 300.000,00            | 312.264,60               | 12.264,60                      |
| PEMEX BONO 5,50% 24/02/2025                         | 3,66   | 24/02/2025           | 300.000,00            | 340.860,00               | 40.860,00                      |
| OS CAIXABANK-IRN 8VBLE9BONO INDEXADO                |        | 08/04/2025           | 200.000,00            | 216.520,00               | 16.520,00                      |
| PORTUGAL TELECOM INT FIN BONO 4,50% 16/06/2025      | 252,88 | 16/06/2025           | 500.000,00            | -                        | - 500.000,00                   |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,15% 31/10/2025      | 1,57   | 31/10/2025           | 500.000,00            | 565.169,38               | 65.169,38                      |
| JAGUAR LAND ROVER BONO 4,50% 15/01/2026             | 5,96   | 15/01/2026           | 160.000,00            | 154.012,00               | - 5.988,00                     |
| TELECOM ITALIA SPA BONO 3,63% 25/05/2026            | 3,41   | 25/05/2026           | 500.000,00            | 560.712,95               | 60.712,95                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 1,60% 01/06/2026      | 1,94   | 01/06/2026           | 1.000.000,00          | 1.087.668,50             | 87.668,50                      |
| OBRIGACOES DO TESOURO BONO 2,875% 21/07/2026        | 2,90   | 21/07/2026           | 980.000,00            | 1.170.805,02             | 190.805,02                     |
| JP MORGAN CHASE BONO 1,50% 29/10/2026               | 1,50   | 29/10/2026           | 200.000,00            | 218.046,90               | 18.046,90                      |
| SANTANDER ISSUANCES SA BONO 3,125% 19/01/2027       | 2,86   | 19/01/2027           | 1.000.000,00          | 1.170.321,56             | 170.321,56                     |
| BBVA BONO 3,50% 10/02/2027                          | 2,93   | 10/02/2027           | 900.000,00            | 1.079.332,49             | 179.332,49                     |
| BANCO SANTANDER BONO 4,25% 11/04/2027               | 5,22   | 11/04/2027           | 325.971,80            | 378.858,34               | 52.886,54                      |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 1,50% 30/04/2027      | 3,65   | 30/04/2027           | 300.000,00            | 338.030,55               | 38.030,55                      |
| COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,146% 30/04/2027          | 1,49   | 30/04/2027           | 392.000,00            | 455.850,86               | 63.850,86                      |
| NETFLIX INC BONO 3,625% 15/05/2027                  | 3,65   | 15/05/2027           | 200.000,00            | 223.544,25               | 23.544,25                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,05% 01/08/2027      | 1,54   | 01/08/2027           | 1.000.000,00          | 1.131.635,90             | 131.635,90                     |
| KRAFT HEINZ FOODS 2,25 BONO 2,25% 25/05/2028        | 2,04   | 25/05/2028           | 335.000,00            | 358.497,45               | 23.497,45                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 4,75% 01/09/2028 | 2,90   | 01/09/2028           | 250.000,00            | 338.175,77               | 88.175,77                      |
| TEVA PHARMA BONO 1,625% 15/10/2028                  | 4,18   | 15/10/2028           | 185.000,00            | 162.975,40               | - 22.024,60                    |
| TELEFONICA BONO 2,318% 17/10/2028                   | 1,69   | 17/10/2028           | 700.000,00            | 819.508,20               | 119.508,20                     |
| MYLAN NV 3,12 BONO 3,125% 22/11/2028                | 2,66   | 22/11/2028           | 325.000,00            | 387.692,19               | 62.692,19                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 2,80% 01/12/2028 | 2,35   | 01/12/2028           | 500.000,00            | 598.676,80               | 98.676,80                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 5,25% 11/01/2029      | 2,47   | 11/01/2029           | 685.000,00            | 979.996,39               | 294.996,39                     |
| PEMEX BONO 4,75% 26/02/2029                         | 5,15   | 26/02/2029           | 300.000,00            | 315.150,74               | 15.150,74                      |
| AUTOSTRADA PER LITALIA BONO 1,875                   | 1,88   | 26/09/2029           | 300.000,00            | 300.597,90               | 597,90                         |
| BAYER CAPITAL CORP BONO 2,125% 15/12/2029           | 2,23   | 15/12/2029           | 300.000,00            | 342.999,45               | 42.999,45                      |
| BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC BONO 2,25% 16/01/2030 | 2,95   | 16/01/2030           | 320.000,00            | 357.925,25               | 37.925,25                      |
| OBRIGACOES DO TESOURO BONO 3,875% 15/02/2030        | 3,05   | 15/02/2030           | 537.000,00            | 745.709,36               | 208.709,36                     |
| COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,08% 12/03/2030           | 2,19   | 12/03/2030           | 1.000.000,00          | 1.193.065,41             | 193.065,41                     |
| BONOS NETFLIX BONO 3,625% 15/06/2030                | 2,70   | 15/06/2030           | 300.000,00            | 343.163,70               | 43.163,70                      |
| MO 3,125 150631 BONO 3,125% 15/06/2031              | 2,05   | 15/06/2031           | 300.000,00            | 363.356,30               | 63.356,30                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 1,65% 01/03/2032 | 2,46   | 01/03/2032           | 650.000,00            | 725.129,01               | 75.129,01                      |
| OBRIGACOES DO TESOURO BONO 4,10% 15/04/2037         | 3,98   | 15/04/2037           | 1.550.000,00          | 2.503.028,57             | 953.028,57                     |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,95% 31/10/2046      | 2,08   | 31/10/2046           | 1.000.000,00          | 1.504.946,57             | 504.946,57                     |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,70% 01/03/2047      | 1,75   | 01/03/2047           | 700.000,00            | 912.742,46               | 212.742,46                     |
| GENERALI BONO 5,50% 27/10/2047                      | 5,20   | 27/10/2047           | 700.000,00            | 871.251,16               | 171.251,16                     |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 3,45% 30/07/2066      | 2,69   | 30/07/2066           | 1.000.000,00          | 1.827.098,80             | 827.098,80                     |
| BONO UNTL CONSOLIDATE (IAGLN) BONO 1,50%            |        |                      | 500.000,00            | 444.921,50               | 55.078,50                      |
|                                                     |        |                      | <b>27.399.221,05</b>  | <b>31.834.594,84</b>     | <b>4.545.530,79</b>            |

| NOMBRE INVERSION                                    | TIR  | FECHA DE VENCIMIENTO | COSTE AMORTIZADO 2021 | COTIZACION EX CUPON 2021 | PLUSVALIA O MINUSVALIA LATENTE |
|-----------------------------------------------------|------|----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------|
| COPASA BONO 6,00% 24/07/2022                        | 5,99 | 24/07/2022           | 299.894,90            | 311.788,50               | 11.893,60                      |
| CELLNEX TELECOM BONO 3,125% 27/07/2022              | 0,38 | 27/07/2022           | 395.251,64            | 412.645,68               | 17.394,04                      |
| BANKINTER-123 ESTRUCTURADO VBLE 14/12/2022          | -    | 14/12/2022           | 400.000,00            | 321.848,80               | - 78.151,20                    |
| APPLE INC BONO 2,40% 03/05/2023                     | 2,40 | 03/05/2023           | 414.530,61            | 421.627,09               | 7.096,48                       |
| SANTANDER UK PLC BONO 1,125% 08/09/2023             | 1,14 | 08/09/2023           | 449.853,01            | 460.776,15               | 10.923,14                      |
| OBRIGACOES DO TESOIRO BONO 5,65% 15/02/2024         | 5,00 | 15/02/2024           | 50.640,60             | 59.152,45                | 8.511,85                       |
| ABENGOA ABENEWCO BONO 1,50% 26/04/2024              | 1,51 | 26/04/2024           | 6,60                  | - -                      | 6,60                           |
| ABENGOA ABENEWCO BONO 1,50% 26/04/2024              | 1,51 | 26/04/2024           | 0,80                  | - -                      | 0,80                           |
| COMUNIDAD DE MADRID BONO 4,125% 21/05/2024          | 4,12 | 21/05/2024           | 499.919,34            | 565.812,36               | 65.893,02                      |
| GREENERGY RENOVABL 4 BONO 4,75% 08/11/2024          | 4,75 | 08/11/2024           | 300.000,00            | 300.000,00               | -                              |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 1,45% 15/11/2024      | 1,94 | 15/11/2024           | 197.317,73            | 208.404,60               | 11.086,87                      |
| ATLIM 1,62 0225 BONO 1,63% 03/02/2025               | 1,76 | 03/02/2025           | 298.800,04            | 308.704,83               | 9.904,79                       |
| FORD MOTOR CREDIT BONO 1,355% 07/02/2025            | 1,19 | 07/02/2025           | 200.971,71            | 203.353,86               | 2.382,15                       |
| PEMEX BONO 5,50% 24/02/2025                         | 3,66 | 24/02/2025           | 316.117,26            | 338.943,00               | 22.825,74                      |
| CAIXABANK ESTRUCTURADO BONO INDEXADO 08/04/2025     | -    | 08/04/2025           | 200.000,00            | 246.880,00               | 46.880,00                      |
| PORTUGAL TELECOM INT FIN BONO 4,50% 16/06/2025      | -    | 16/06/2025           | -                     | -                        | -                              |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,15% 31/10/2025      | 2,08 | 31/10/2025           | 501.262,29            | 548.509,38               | 47.247,09                      |
| JAGUAR LAND ROVER BONO 4,50% 15/01/2026             | 5,96 | 15/01/2026           | 152.655,17            | 169.205,60               | 16.550,43                      |
| FORD MOTOR CREDIT BONO 2,386% 17/02/2026            | 5,63 | 17/02/2026           | 265.009,77            | 320.866,20               | 55.856,43                      |
| OHL BONOS 6,60% 31/03/2026                          | 6,71 | 31/03/2026           | 440.000,00            | 414.005,45               | - 25.994,55                    |
| TELECOM ITALIA SPA BONO 3,63% 25/05/2026            | 3,41 | 25/05/2026           | 504.381,08            | 537.073,30               | 32.692,22                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 1,60% 01/06/2026      | 1,54 | 01/06/2026           | 1.002.864,04          | 1.056.054,50             | 53.190,46                      |
| OBRIGACOES DO TESOIRO BONO 2,875% 21/07/2026        | 2,91 | 21/07/2026           | 969.331,52            | 1.133.345,50             | 164.013,98                     |
| JP MORGAN CHASE BONO 1,50% 29/10/2026               | 1,50 | 29/10/2026           | 200.010,81            | 211.956,68               | 11.945,87                      |
| SANTANDER ISSUANCES SA BONO 3,125% 19/01/2027       | 2,86 | 19/01/2027           | 1.012.338,81          | 1.136.863,88             | 124.525,07                     |
| BBVA BONO 3,50% 10/02/2027                          | 2,93 | 10/02/2027           | 923.833,08            | 1.041.434,42             | 117.601,34                     |
| BANCO SANTANDER BONO 4,25% 11/04/2027               | 5,23 | 11/04/2027           | 334.879,26            | 391.798,55               | 56.919,29                      |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 1,50% 30/04/2027      | 1,58 | 30/04/2027           | 298.851,39            | 328.115,55               | 29.264,16                      |
| COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,146% 30/04/2027          | 1,49 | 30/04/2027           | 405.008,39            | 441.019,54               | 36.011,15                      |
| NETFLIX INC BONO 3,625% 15/05/2027                  | 3,65 | 15/05/2027           | 200.094,64            | 230.318,25               | 30.223,61                      |
| IAG BONO 1,50% 04/07/2027                           | 5,16 | 04/07/2027           | 417.592,61            | 450.193,50               | 32.600,89                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,05% 01/08/2027      | 1,75 | 01/08/2027           | 1.016.423,03          | 1.090.890,20             | 74.467,17                      |
| KRAFT HEINZ FOODS 2,25 BONO 2,25% 25/05/2028        | 2,04 | 25/05/2028           | 339.024,87            | 363.284,60               | 24.259,73                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 4,75% 01/09/2028 | 3,09 | 01/09/2028           | 275.266,17            | 319.907,97               | 44.641,80                      |
| TEVA PHARMA BONO 1,625% 15/10/2028                  | 4,18 | 15/10/2028           | 157.530,60            | 162.087,40               | 4.556,80                       |
| TELEFONICA BONO 2,318% 17/10/2028                   | 1,69 | 17/10/2028           | 727.948,46            | 789.832,40               | 61.883,94                      |
| MYLAN NV 3,12 BONO 3,125% 22/11/2028                | 2,66 | 22/11/2028           | 334.086,88            | 370.116,19               | 36.029,31                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 2,80% 01/12/2028 | 2,90 | 01/12/2028           | 497.513,35            | 571.495,20               | 73.981,85                      |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 5,25% 11/01/2029      | 2,46 | 11/01/2029           | 808.252,26            | 924.408,64               | 116.156,38                     |
| PEMEX BONO 4,75% 26/02/2029                         | 5,15 | 26/02/2029           | 292.895,10            | 308.394,66               | 15.499,56                      |
| AUTOSTRADA PER L'ITALIA                             | 2,60 | 26/09/2029           | 285.346,12            | 309.957,60               | 24.611,48                      |
| BAYER CAPITAL CORP BONO 2,125% 15/12/2029           | 2,18 | 15/12/2029           | 298.791,97            | 329.433,45               | 30.641,48                      |
| BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC BONO 2,25% 16/01/2030 | 2,95 | 16/01/2030           | 304.561,63            | 339.729,18               | 35.167,55                      |
| OBRIGACOES DO TESOIRO BONO 3,875% 15/02/2030        | 3,05 | 15/02/2030           | 568.462,54            | 713.316,67               | 144.854,13                     |
| COMUNIDAD DE MADRID BONO 2,08% 12/03/2030           | 2,19 | 12/03/2030           | 991.758,51            | 1.147.511,91             | 155.753,40                     |
| NETFLIX BONO 3,625% 15/06/2030                      | 3,65 | 15/06/2030           | 300.128,35            | 358.710,90               | 58.582,55                      |
| ALTRIA GROUP 3,125% 15/06/2031                      | 2,05 | 15/06/2031           | 327.479,18            | 338.696,30               | 11.217,12                      |
| AUDASA NOVIEMBRE                                    | 2,10 | 10/12/2031           | 300.000,00            | 295.164,30               | - 4.835,70                     |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO BONO 1,65% 01/03/2032 | 2,35 | 01/03/2032           | 609.745,17            | 682.628,38               | 72.883,21                      |
| TELECOM ITALIA SPA BONO 7,75% 24/01/2033            | 2,75 | 24/01/2033           | 292.823,28            | 280.217,47               | - 12.605,81                    |
| CELLNEX FINANCE 2,00% 15/02/2033                    | 2,15 | 15/02/2033           | 295.695,78            | 291.221,70               | - 4.474,08                     |
| GENERAL ELECTRIC 4,125% 19/09/2035                  | 1,59 | 19/09/2035           | 192.679,90            | 202.468,54               | 9.788,64                       |
| OBRIGACOES DO TESOIRO BONO 4,10% 15/04/2037         | 3,98 | 15/04/2037           | 1.591.200,83          | 2.336.890,83             | 745.690,00                     |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,95% 31/10/2046      | 2,69 | 31/10/2046           | 1.046.598,21          | 1.357.134,05             | 310.535,84                     |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,70% 01/03/2047      | 2,47 | 01/03/2047           | 731.703,75            | 814.060,24               | 82.356,49                      |
| GENERALI BONO 5,50% 27/10/2047                      | 5,20 | 27/10/2047           | 710.142,14            | 858.301,16               | 148.159,02                     |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 3,45% 30/07/2066      | 3,32 | 30/07/2066           | 1.029.586,63          | 1.518.314,20             | 488.727,57                     |
|                                                     |      |                      | <b>25.977.061,81</b>  | <b>29.644.871,76</b>     | <b>3.667.809,95</b>            |

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 2021 y 2020, se muestran a continuación:

| Préstamos                            | Fecha<br>Concesión | Principal<br>Concedido | Valor 31/12/21 | Valor 31/12/20 | Vencimiento |
|--------------------------------------|--------------------|------------------------|----------------|----------------|-------------|
| PRESTAMO "GESTORES 1880, S.A.U."     | 27-11-17           | 650.000,00             | 273.532,89     | 321.103,85     | 30-09-27    |
| PRESTAMO HIPOTECARIO COLEGIO NAVARRA | 27-01-20           | 150.000,00             | 134.284,75     | 142.607,94     | 31-01-35    |
|                                      |                    |                        | 407.817,64     | 463.711,79     |             |

El 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 Iltre. Colegio Oficial 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.

El préstamo al Colegio de Gestores de Navarra que se concedió con fecha 27 de enero de 2020, de por importe de 150.000-€ con las siguientes condiciones:

- Plazo de amortización en 15 años con cuotas de amortización constante trimestral.
- Tipo de interés fijo del 2,90% y comisión de apertura del 1%.
- Garantía hipotecaria del inmueble adquirido.

La finalidad del préstamo es adquisición de un inmueble donde se establecen la nueva sede del Colegio de Gestores de Navarra.

| Créditos por operaciones de seguro directo | Año 2021        | Año 2020        |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Primas pendientes de cobro                 | 20.125,61       | 16.516,45       |
| Provisión para primas pendientes de cobro  | - 12.733,00     | - 12.355,34     |
| <b>Total</b>                               | <b>7.392,61</b> | <b>4.161,11</b> |

Todas las inversiones que se mantienen en esta categoría a 31 de diciembre de 2021 son en euros.

Adicionalmente se ha registrado en este apartado un pagaré HOTUSA de vencimiento 22 de marzo de 2023, valorado a coste amortizado, por importe de 288.229 euros y nominal 300 mil euros.

## **Rentabilidad Media**

La rentabilidad neta media obtenida durante el ejercicio 2021 por las inversiones detalladas anteriormente ha sido del 4,75% y la rentabilidad neta media obtenida por todas las inversiones detalladas, a 31 de diciembre de 2020, fue del 1,14%.

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

La gestión de los riesgos financieros de la Mutualidad 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 1060/2015, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación, Supervisión y Solvencia de los Seguros Privados. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan en la Mutualidad:

### **A. Riesgo de crédito**

Con carácter general la Mutualidad 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 15.291,13 euros y de 3.628,53 euros, se corresponde con prestaciones pendientes de pago a 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, y en 2021 además recoge excesos de aportaciones de mutualistas pendientes de devolución, mientras que la composición, a la misma fecha, del epígrafe de “otras deudas”, es el siguiente:

| Otras deudas                                | Año 2021          | Año 2020         |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Acreedores no comerciales                   | 17.817,97         | 46.453,34        |
| Fianzas recibidas                           | 14.800,00         | 9.800,00         |
| Hda. Pública acreedora por retenciones IRPF | 80.231,33         | 32.805,20        |
| Hda. Pública acreedora capital mobiliario   | 451,53            | 1.102,50         |
| Hda. Pública acreedora por IVA              | 1.659,00          | 0,00             |
| Org. Seg. Soc. Acreedores                   | 6.434,44          | 3.878,95         |
| <b>Total</b>                                | <b>121.394,27</b> | <b>94.039,99</b> |

## 6. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

La composición y movimiento del **inmovilizado material** al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente (€)

| Coste                        | 31/12/2020          | Altas            | Bajas        | 31/12/2021          |
|------------------------------|---------------------|------------------|--------------|---------------------|
| Mobiliario e instalaciones   | 58.717,92           |                  |              | 58.717,92           |
| Equipos proceso información  | 52.147,91           | 1.110,17         |              | 53.258,08           |
| Otro inmovilizado material   | 134.162,47          |                  | -            | 134.162,47          |
| Terrenos                     | 1.236.677,54        |                  | -            | 1.236.677,54        |
| Construcciones               | 436.149,65          | -                | -            | 436.149,65          |
| <b>Total</b>                 | <b>1.917.855,49</b> | <b>1.110,17</b>  | <b>-</b>     | <b>1.918.965,66</b> |
| <b>A. Acumulada</b>          | <b>31/12/2020</b>   | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2021</b>   |
| Mobiliario e instalaciones   | 36.230,40           | 3.255,31         |              | 39.485,71           |
| Equipos proceso información  | 39.059,14           | 5.017,42         |              | 44.076,56           |
| Otro inmovilizado material   | 87.588,78           | 9.721,30         |              | 97.310,08           |
| Terrenos                     | -                   |                  |              | -                   |
| Construcciones               | 324.230,45          | 27.002,77        |              | 351.233,22          |
| <b>Total</b>                 | <b>487.108,77</b>   | <b>44.996,80</b> | <b>-</b>     | <b>532.105,57</b>   |
| <b>Deterioro</b>             | <b>31/12/2020</b>   | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2021</b>   |
| Mobiliario e instalaciones   | -                   | -                |              | -                   |
| Equipos proceso información  | -                   | -                |              | -                   |
| Otro inmovilizado inmaterial | -                   | -                |              | -                   |
| Terrenos                     | 233.630,66          | -                | 73.016,52    | 160.614,14          |
| Construcciones               | -                   | -                |              | -                   |
| <b>Total</b>                 | <b>233.630,66</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>160.614,14</b>   |
| <b>Valor Neto</b>            | <b>31/12/2020</b>   | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2021</b>   |
| Mobiliario e instalaciones   | 22.487,52           |                  |              | 19.232,21           |
| Equipos proceso información  | 13.088,77           |                  |              | 9.181,52            |
| Otro inmovilizado inmaterial | 46.573,69           |                  |              | 36.852,39           |
| Terrenos                     | 1.003.046,88        |                  |              | 1.076.063,40        |
| Construcciones               | 111.919,20          |                  |              | 84.916,43           |
| <b>V.Netto Contable</b>      | <b>1.197.116,06</b> |                  |              | <b>1.226.245,95</b> |

| <b>Coste</b>                 | <b>31/12/2019</b>   | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2020</b>   |
|------------------------------|---------------------|------------------|--------------|---------------------|
| Mobiliario e instalaciones   | 58.717,92           |                  |              | 58.717,92           |
| Equipos proceso información  | 41.458,11           | 10.689,80        |              | 52.147,91           |
| Otro inmovilizado material   | 130.471,97          | 3.690,50         | -            | 134.162,47          |
| Terrenos                     | 1.236.677,54        |                  | -            | 1.236.677,54        |
| Construcciones               | 436.149,65          | -                | -            | 436.149,65          |
| <b>Total</b>                 | <b>1.903.475,19</b> | <b>14.380,30</b> | <b>-</b>     | <b>1.917.855,49</b> |
| <b>A. Acumulada</b>          | <b>31/12/2019</b>   | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2020</b>   |
| Mobiliario e instalaciones   | 32.833,43           | 3.396,97         |              | 36.230,40           |
| Equipos proceso información  | 36.482,57           | 2.576,57         |              | 39.059,14           |
| Otro inmovilizado material   | 78.279,63           | 9.309,15         |              | 87.588,78           |
| Terrenos                     | -                   |                  |              | -                   |
| Construcciones               | 297.227,88          |                  |              | 324.230,45          |
| <b>Total</b>                 | <b>444.823,51</b>   | <b>15.282,69</b> | <b>-</b>     | <b>487.108,77</b>   |
| <b>Deterioro</b>             | <b>31/12/2019</b>   | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2020</b>   |
| Mobiliario e instalaciones   | -                   | -                |              | -                   |
| Equipos proceso información  | -                   | -                |              | -                   |
| Otro inmovilizado inmaterial | -                   | -                |              | -                   |
| Terrenos                     | 260.633,28          |                  | 27.002,62    | 233.630,66          |
| Construcciones               | -                   | -                |              | -                   |
| <b>Total</b>                 | <b>260.633,28</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>233.630,66</b>   |
| <b>Valor Neto</b>            | <b>31/12/2019</b>   | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2020</b>   |
| Mobiliario e instalaciones   | 25.884,49           |                  |              | 22.487,52           |
| Equipos proceso información  | 4.975,54            |                  |              | 13.088,77           |
| Otro inmovilizado inmaterial | 52.192,34           |                  |              | 46.573,69           |
| Terrenos                     | 976.044,26          |                  |              | 1.003.046,88        |
| Construcciones               | 138.921,77          |                  |              | 111.919,20          |
| <b>V.Netto Contable</b>      | <b>1.198.018,40</b> |                  |              | <b>1.197.116,06</b> |

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 2021, es de 3 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 2021 y 2020, se recoge a continuación:

| Coste Terrenos               | 31/12/2020        | Altas    | Bajas    | 31/12/2021        |
|------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| 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        |
| <b>Total</b>                 | <b>818.269,74</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>818.269,74</b> |

| Coste Construcción           | 31/12/2020        | Altas    | Bajas    | 31/12/2021        |
|------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| 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        |
| <b>Total</b>                 | <b>596.032,36</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>596.032,36</b> |

| A. Acumulada                 | 31/12/2020        | Altas            | Bajas    | 31/12/2021        |
|------------------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| Cl. Martires Concepcionistas | 63.815,04         | 5.143,47         | -        | 68.958,51         |
| Cl. Hacienda de Pavones      | 79.939,30         | 6.804,00         | -        | 86.743,30         |
| Cl. Augusto Glez. Besada     | 138.485,99        | 11.791,38        | -        | 150.277,37        |
| <b>Total</b>                 | <b>282.240,33</b> | <b>23.738,85</b> | <b>-</b> | <b>305.979,18</b> |

| Deterioro                    | 31/12/2020        | Altas    | Bajas            | 31/12/2021        |
|------------------------------|-------------------|----------|------------------|-------------------|
| Cl. Martires Concepcionistas | 165.797,70        | -        | 14.059,43        | 151.738,27        |
| Cl. Hacienda de Pavones      | -                 | -        |                  | -                 |
| Cl. Augusto Glez. Besada     | 1.825,68          |          | 1.825,68         | -                 |
| <b>Total</b>                 | <b>167.623,38</b> | <b>-</b> | <b>15.885,11</b> | <b>151.738,27</b> |

| Valor Neto                   | 31/12/2020        | Altas | Bajas | 31/12/2021        |
|------------------------------|-------------------|-------|-------|-------------------|
| Cl. Martires Concepcionistas | 319.413,81        | -     | -     | 328.329,77        |
| Cl. Hacienda de Pavones      | 236.546,92        | -     |       | 229.742,92        |
| Cl. Augusto Glez. Besada     | 408.477,66        | -     | -     | 398.511,96        |
| <b>V.Netto Contable</b>      | <b>964.438,39</b> |       |       | <b>956.584,65</b> |

| Coste Terrenos               | 31/12/2019        | Altas    | Bajas    | 31/12/2020        |
|------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| 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        |
| <b>Total</b>                 | <b>818.269,74</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>818.269,74</b> |

| Coste Construcción           | 31/12/2019        | Altas    | Bajas    | 31/12/2020        |
|------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| 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        |
| <b>Total</b>                 | <b>596.032,36</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>596.032,36</b> |

| A. Acumulada                 | 31/12/2019        | Altas            | Bajas    | 31/12/2020        |
|------------------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| Cl. Martires Concepcionistas | 58.671,54         | 5.143,50         | -        | 63.815,04         |
| Cl. Hacienda de Pavones      | 73.136,75         | 6.802,55         | -        | 79.939,30         |
| Cl. Augusto Glez. Besada     | 126.694,55        | 11.791,44        | -        | 138.485,99        |
| <b>Total</b>                 | <b>258.502,84</b> | <b>23.737,49</b> | <b>-</b> | <b>282.240,33</b> |

| Deterioro                    | 31/12/2019        | Altas    | Bajas            | 31/12/2020        |
|------------------------------|-------------------|----------|------------------|-------------------|
| Cl. Martires Concepcionistas | 172.741,20        |          | 6.943,50         | 165.797,70        |
| Cl. Hacienda de Pavones      | -                 |          |                  | -                 |
| Cl. Augusto Glez. Besada     | 13.617,12         |          | 11.791,44        | 1.825,68          |
| <b>Total</b>                 | <b>186.358,32</b> | <b>-</b> | <b>18.734,94</b> | <b>167.623,38</b> |

| Valor Neto                   | 31/12/2019        | Altas | Bajas | 31/12/2020        |
|------------------------------|-------------------|-------|-------|-------------------|
| Cl. Martires Concepcionistas | 317.613,81        | -     | -     | 319.413,81        |
| Cl. Hacienda de Pavones      | 243.349,47        | -     | -     | 236.546,92        |
| Cl. Augusto Glez. Besada     | 408.477,66        | -     | -     | 408.477,66        |
| <b>V.Netto Contable</b>      | <b>969.440,94</b> |       |       | <b>964.438,39</b> |

La rentabilidad media obtenida, por estos inmuebles arrendados, a 31 de diciembre de 2021 es del 2,15% bruto y del 1,45% neto de gastos directos e indirectos y del 0,01% si descontamos las amortizaciones.

La rentabilidad media obtenida, por estos inmuebles arrendados, a 31 de diciembre de 2020 es del 1,41% bruto y del 0,67% neto de gastos directos e indirectos y del -1.01% si descontamos las amortizaciones.

Todos los inmuebles propiedad de la Mutualidad están libres de cargas y en el ejercicio 2021 en cumplimiento de la normativa de la DGSFP, se realizó una nueva tasación de los mismos por la sociedad de tasación GESVALT.

A continuación, se recogen los últimos valores de tasación de los que se dispone a 31 de diciembre de 2021.

| <b>Inversiones<br/>Inmobiliarias</b> | <b>Valor de<br/>Tasación</b> |
|--------------------------------------|------------------------------|
| Cl. Hermosilla 79, 1º A              | 570.151,85                   |
| Cl. Hermosilla 79, 1º B              | 590.827,99                   |
| Cl. Martires Concepcionistas         | 328.329,80                   |
| Cl. Hacienda de Pavones              | 282.604,38                   |
| Cl. Augusto Glez. Besada             | 395.622,62                   |
| <b>TOTALES</b>                       | <b>2.167.536,64</b>          |

## 7. Inmovilizado intangible

La composición y movimiento del **inmovilizado intangible** al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente (expresado en euros):

| <b>Coste</b>                             | <b>31/12/2020</b> | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2021</b> |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| Aplicaciones informáticas                | 277.378,35        | 4.535,91         | -            | 281.914,26        |
| Anticipos para aplicaciones informáticas | -                 | -                | -            | -                 |
| <b>Total</b>                             | <b>277.378,35</b> | <b>4.535,91</b>  | <b>-</b>     | <b>281.914,26</b> |
| <b>A. Acumulada</b>                      | <b>31/12/2020</b> | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2021</b> |
| Aplicaciones informáticas                | 256.211,28        | 10.614,58        | -            | 266.825,86        |
| Anticipos para aplicaciones informáticas | -                 | -                | -            | -                 |
| <b>Total</b>                             | <b>256.211,28</b> | <b>10.614,58</b> | <b>-</b>     | <b>266.825,86</b> |
| <b>Valor Neto</b>                        | <b>31/12/2020</b> | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2021</b> |
| Aplicaciones informáticas                | 166.578,54        | -                | -            | 166.578,54        |
| Anticipos para aplicaciones informáticas | -                 | -                | -            | -                 |
| <b>V. Neto Contable</b>                  | <b>21.167,07</b>  |                  |              | <b>15.088,40</b>  |



| Coste                                    | 31/12/2019        | Altas            | Bajas        | 31/12/2020        |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| Aplicaciones informáticas                | 267.649,66        | 9.728,69         | -            | 277.378,35        |
| Anticipos para aplicaciones informáticas | -                 | -                | -            | -                 |
| <b>Total</b>                             | <b>267.649,66</b> | <b>9.728,69</b>  | <b>-</b>     | <b>277.378,35</b> |
| <b>A. Acumulada</b>                      | <b>31/12/2019</b> | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2020</b> |
| Aplicaciones informáticas                | 245.571,94        | 10.639,34        | -            | 256.211,28        |
| Anticipos para aplicaciones informáticas | -                 | -                | -            | -                 |
| <b>Total</b>                             | <b>245.571,94</b> | <b>10.639,34</b> | <b>-</b>     | <b>256.211,28</b> |
| <b>Valor Neto</b>                        | <b>31/12/2019</b> | <b>Altas</b>     | <b>Bajas</b> | <b>31/12/2020</b> |
| Aplicaciones informáticas                | 166.578,54        | -                | -            | 166.578,54        |
| Anticipos para aplicaciones informáticas | -                 | -                | -            | -                 |
| <b>V. Neto Contable</b>                  | <b>22.077,72</b>  |                  |              | <b>21.167,07</b>  |

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 2.021 y 2.020

| ESTIMACIÓN IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES AÑO            | 2021                 | 2020                 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Beneficio del ejercicio antes de impuestos          | 1.737.206,77         | -1.452.802,72        |
| Ajuste por gastos no deducible                      | 3.200,03             | 217,13               |
| Diferencia permanentes                              | 25.647,19            | 25.647,19            |
| Diferencias temporarias por valor razonable activos | 0,00                 | 0,00                 |
| Diferencias temporarias por gastos no deducibles    | -88.901,65           | -57.979,22           |
| Desdotacion exceso deterioro inmov e inv material   |                      |                      |
| <b>TOTAL AJUSTES</b>                                | <b>-60.054,43</b>    | <b>-32.114,90</b>    |
| <b>BASE LIQUIDABLE</b>                              | <b>1.677.152,34</b>  | <b>-1.484.917,62</b> |
| <b>BASES IMPONIBLES A COMPENSAR</b>                 | <b>-1.481.382,43</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                               | <b>195.769,91</b>    | <b>-1.484.917,62</b> |
| <b>TIPO IMPOSITIVO</b>                              | <b>25,00%</b>        | <b>25,00%</b>        |
| <b>CUOTA PREVIA</b>                                 | <b>48.942,48</b>     | <b>-371.229,41</b>   |
| Deducciones por doble imposición                    | -470,58              | -217,13              |
| <b>TOTAL DEDUCCIONES EN LA CUOTA</b>                | <b>-470,58</b>       | <b>-217,13</b>       |
| <b>CUOTA LIQUIDA</b>                                | <b>48.471,90</b>     | <b>-371.446,54</b>   |
| Retenciones y Pagos a Cuenta                        | 84.865,99            | 91.981,89            |
| <b>HACIENDA PUBLICA ACREEDORA POR I.S.</b>          | <b>-36.394,09</b>    | <b>-279.464,65</b>   |
| <b>GASTO PREVIO</b>                                 | <b>419.288,09</b>    | <b>-371.229,41</b>   |
| <b>AJUSTE IS AÑOS ANTERIORES</b>                    | <b>1.101,54</b>      | <b>-12.241,67</b>    |
| <b>DEDUCCIONES APLICADAS</b>                        | <b>-470,58</b>       | <b>-217,13</b>       |
| <b>GASTO IS</b>                                     | <b>419.919,05</b>    | <b>-383.688,21</b>   |
| <b>RESULTADO NETO</b>                               | <b>1.317.287,72</b>  | <b>-1.069.114,52</b> |

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 2021 y 2020, es como sigue

| Periodificaciones              | Año 2021          | Año 2020          |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses a cobrar no vencidos | 366.600,51        | 388.617,09        |
| Gastos Anticipados             | 4.313,80          | 20.691,06         |
| <b>Total</b>                   | <b>370.914,31</b> | <b>409.308,15</b> |

## 10. Provisiones técnicas

En virtud al artículo 29 del Real Decreto 2486/1998 de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, las provisiones técnicas contables se constituyen por la Provisión de Seguro de Vida, en el cual se encuentran las provisiones matemáticas, y las Provisiones para Prestaciones pendientes de declaración, cerrando el ejercicio 2021 con un saldo contable de 34.857.592,32 euros y 901.523,30 euros respectivamente.

### Provisión Matemática

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.

De acuerdo con el punto cuarto de la Resolución de 17 de diciembre de 2020, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y por la que se aprueba la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas, y sobre determinadas recomendaciones para fomentar la elaboración de estadísticas biométricas sectoriales la Mutualidad asume, como hipótesis, que las tablas "PER2020\_Col\_2ndo.orden" para seguros de supervivencia colectivos reflejan la mejor estimación a efectos de solvencia.

A efectos de la valoración de las provisiones técnicas contables, en el marco del artículo 34 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, la Mutualidad aplica las tablas "PER2020\_Col\_1er.orden".

En la mencionada Resolución de la DGS se recoge en el punto 4. a) 2º, Respecto a la cartera de pólizas ya existente a la entrada en vigor de la presente resolución, las entidades podrán optar entre la adaptación completa a las nuevas tablas biométricas para el cierre del año 2020

o la adaptación en el tiempo, el cual deberá haber finalizado al 100% al cierre del ejercicio 2024; La Mutualidad ha optado por la adaptación en el tiempo, lo que ha sido comunicado a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones con fecha 31 de marzo de 2021.

De conformidad con lo establecido en el punto 4. a) 4º de la nombrada Resolución, que indica que las cuentas anuales de los ejercicios 2020 a 2023 deberán informar de forma clara, accesible y completa sobre las dotaciones adicionales a las provisiones técnicas estimadas hasta la conclusión del proceso de adaptación, las fuentes de financiación previstas para tales dotaciones, la situación patrimonial al cierre del ejercicio al que se refieran las cuentas anuales sin considerar el proceso de adaptación, y la situación prevista al término de dicho proceso, informamos:

- A efectos contables la Mutualidad estimó la diferencia entre la provisión matemática calculada con las hipótesis biométricas utilizadas al cierre de 2019 y la provisión matemática calculada con las nuevas tablas citadas.

|                   | TABLAS<br>BIOMÉTRICAS<br>CIERRE 2019 | NUEVAS TABLAS<br>BIOMÉTRICAS |
|-------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| <b>TOTAL</b>      | <b>20.565.086</b>                    | <b>42.995.986</b>            |
| DIFERENCIA TABLAS | 22.430.900                           |                              |

- Según el punto 4. a) 2º, se tomó la opción de adaptación de las tablas en el tiempo. Debido al efecto en las provisiones técnicas de la subida en la curva de tipos publicada por la EIOPA, se ha podido incrementar el porcentaje de absorción del impacto por la adaptación a las nuevas tablas, encontrándose a cierre de 2021 la absorción del 77,50%. De este modo, la Mutualidad se adelanta significativamente a los porcentajes mínimos establecidos por la norma. Se estima que, a la finalización del proceso de adaptación, las provisiones matemáticas alcanzarán la cifra de 43 millones de euros.

|                        | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | 2024      |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| % DOTACION             | 66%        | 11,50%     | 7,50%      | 7,50%      | 7,50%     |
| IMPORTE TRANSITORIA    | 14.804.394 | 2.579.554  | 1.682.318  | 1.682.318  | 1.682.318 |
| SALDO EFECTO EN TABLAS | 7.626.506  | 5.046.953  | 3.364.635  | 1.682.318  | -00       |
| % DIFERENCIA ASUMIDO   | 66%        | 77,5%      | 85%        | 92,5%      | 100%      |
|                        |            | MÍNIMO 25% | MÍNIMO 50% | MÍNIMO 75% | 100%      |

- Tras realizar un estudio del histórico de resultados de los últimos 5 ejercicios, se estima que la Mutualidad genera un resultado medio por ejercicio de más de 2,1 millones de euros; cifra que supondría el 76,72% de la dotación adicional prevista para los ejercicios 2022 a 2024.

|                              | 2020                | 2019         | 2018         | 2017         | 2016          |
|------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Resultado antes de impuestos | -1.452.802,72       | 2.252.625,83 | 1.563.708,22 | 6.642.361,81 | -2.552.349,24 |
| <b>Media</b>                 | <b>1.290.708,78</b> |              |              |              |               |

- A mayor abundamiento, se continuará con la inmunización financiera de los flujos de pasivo, lo que ha supuesto en el ejercicio 2021 un impacto en la disminución de provisiones matemáticas de 3,1 millones de euros. En el ejercicio 2020 se aplicó por primera vez la inmunización financiera y supuso un impacto en la disminución de provisiones matemáticas de 3,8 millones de euros.
- Como fuente de financiación adicional, también debemos mencionar que el 1 de octubre de 2020 se puso en marcha la nueva modalidad voluntaria de jubilación activa, que, entre otras ventajas, supone la capitalización de la posible renta vitalicia futura. En 2021, se han acogido a la modalidad de jubilación activa una totalidad de 33 mutualistas, lo que supone un 2,66% de los colectivos implicados.
- En consecuencia, se considera viable no sólo el cumplimiento del plan de adaptación propuesto, sino su adelanto en el tiempo previsiblemente en función de dichas variables.
- Por último, a continuación, reproducimos la situación patrimonial de la entidad a 31 de diciembre de 2021 sin tener en cuenta este proceso de adaptación.

|                                                   |                      |
|---------------------------------------------------|----------------------|
| <b>B-1 FONDOS PROPIOS</b>                         | <b>8.152.418,56</b>  |
| I. Capital o fondo mutual                         | 30.050,61            |
| II. Prima de emisión                              |                      |
| III. Reservas                                     | 7.874.194,75         |
| IV. (Acciones propias)                            |                      |
| V. Resultados de ejercicios anteriores            | - 1.069.114,52       |
| VI. Otras aportaciones de socios y mutualistas    |                      |
| VII. Resultado del ejercicio                      | 1.317.287,72         |
| VIII. (Mutualistas subsidios a cuenta beneficios) |                      |
| IX. Otros instrumentos de patrimonio neto         |                      |
| <b>C-2 AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>           | <b>2.760.188,56</b>  |
| <b>C-3 SUBVENCIONES</b>                           | <b>-</b>             |
| <b>TOTAL NETO</b>                                 | <b>10.912.607,12</b> |

En línea con el apartado E, del Anexo 3 de dicha Resolución “*Buenas prácticas en materia de información a terceros y a la autoridad supervisora en lo relativo a las tablas biométricas*”, en la que se indican que la entidad deberá proporcionar la siguiente información relativa a las hipótesis biométricas aplicadas a efectos contables dentro del Informe sobre la situación financiera y de solvencia:

- *Comparación entre el valor de las provisiones técnicas basadas en las tablas biométricas utilizadas para el cálculo de la prima y el valor de las provisiones técnicas obtenido mediante tablas realistas, dentro de la información de la Memoria de las cuentas anuales y del Informe sobre la situación financiera y de solvencia.*

Este punto no aplica para MUTUAGA debido a que no se utiliza la técnica actuarial para determinar la prima.

- *Información sobre el impacto de los recargos técnicos, por ejemplo, mediante la comparación entre el valor de las provisiones técnicas basadas en tablas biométricas de primer orden y el valor de las provisiones técnicas basadas en tablas biométricas de segundo orden, dentro del Informe sobre la situación financiera y de solvencia.*

MUTUAGA, a efectos de solvencia aplicó las tablas PER2020\_Col\_2do.orden y a efectos contables aplicó las tablas de primer orden resultantes de añadir a las tablas de segundo orden los recargos técnicos recogidos en el anexo 2.1 (tablas PER2020\_Col\_1er.orden y tablas PER2020\_Ind\_1er.orden). El año central base de estas tablas es el año natural 2012.

El detalle del impacto es el siguiente, en miles de euros:

| DETALLE                            | PER2020_Col<br>2do.orden | PER2020_Col<br>1er.orden |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Colectivo anterior al 2000 (PRE)   | 17.778,46                | 19.485,27                |
| Colectivo posterior al 2000 (Post) | -8.048,47                | 7.760,22                 |
| Colectivo pensionistas             | 14.990,15                | 15.750,49                |
| <b>TOTAL PROVISIÓN</b>             | <b>24.720,13</b>         | <b>42.995,99</b>         |
| <b>IMPACTO</b>                     |                          | <b>18.275,85</b>         |

Para disminuir el impacto de la bajada de la curva de tipos, que afecta de manera directa la cuenta de resultados de la Mutuag, se ha procedido a la inmunización financiera al cierre del ejercicio 2021, en cumplimiento de la Orden EHA/339/2007, de 16 de febrero para el 100% del colectivo de pensionista y de los mutualistas del colectivo PRE2000 nacidos después del año 1961, presentando una disminución de provisiones matemáticas de 3,1 millones de euros.

- *Información sobre la suficiencia o insuficiencia de las hipótesis biométricas a la vista de la experiencia acumulada en los términos señalados en el artículo 34.2 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, dentro de la información de la Memoria de las cuentas anuales y del Informe sobre la situación financiera y de solvencia.*

MUTUAGA, asume, como hipótesis, que las tablas PER2020\_Col\_2ndo.orden para seguros de supervivencia colectivos reflejan la mejor estimación a efectos de solvencia II y a efectos Contables las tablas PER2020\_Col\_1er.orden y no existe insuficiencia en las hipótesis por lo que no se reconoce sobredotación de la provisión.

- *Cambios de valor de las provisiones técnicas derivados de cambios en las hipótesis biométricas aplicadas en su validación, dentro de la información de la Memoria de las cuentas anuales y del Informe sobre la situación financiera y de solvencia.*

MUTUAGA, aplica, el 100% de las tablas PER2020\_Col\_1er.orden para seguros de supervivencia colectivos. El impacto a efectos Contables por el cambio de tabla en comparación con las provisiones estimadas con hipótesis de 2019 es el siguiente, en euros:

| DETALLE                            | 2021      | HIPÓTESIS<br>CIERRE 2019 |
|------------------------------------|-----------|--------------------------|
| Colectivo anterior al 2000 (PRE)   | 19.485,27 | 5.539,16                 |
| Colectivo posterior al 2000 (Post) | 7.760,22  | 6.669,66                 |
| Colectivo pensionistas             | 15.750,49 | 8.356,27                 |
| TOTAL PROVISIÓN                    | 42.995,99 | 20.565,09                |
| IMPACTO                            |           | <b>22.430,90</b>         |

La Mutualidad, al 31 de diciembre de 2021, para tener cubiertas las provisiones técnicas derivadas de sus compromisos por pensiones de jubilación y otras prestaciones complementarias de éstas, ha realizado una dotación neta de 902.385,98 euros, de los cuales se han aplicado 862,68 euros para las provisiones matemáticas, y dotado 901.523,30 euros para las provisiones para prestaciones, según se recoge en el cuadro del movimiento que figura a continuación:

|                               |                      |
|-------------------------------|----------------------|
| PROVISIONES MATEMATICAS       |                      |
| <b>Concepto</b>               | <b>Importe</b>       |
| <b>Saldo al 31.12.2019</b>    | <b>32.599.853,22</b> |
| Aplicaciones                  | 0,00                 |
| Dotaciones                    | 2.258.601,78         |
| <b>Saldo al 31.12.2020</b>    | <b>34.858.455,00</b> |
| <b>Saldo al 31.12.2020</b>    | <b>34.858.455,00</b> |
| Aplicaciones                  | 862,68               |
| Dotaciones                    | 0,00                 |
| <b>Saldo al 31.12.2021</b>    | <b>34.857.592,32</b> |
| PROVISIONES PARA PRESTACIONES |                      |
| <b>Concepto</b>               | <b>Importe</b>       |
| <b>Saldo al 31.12.2019</b>    | <b>0,00</b>          |
| Aplicaciones                  | 0,00                 |
| Dotaciones                    | 0,00                 |
| <b>Saldo al 31.12.2020</b>    | <b>0,00</b>          |
| <b>Saldo al 31.12.2020</b>    | <b>0,00</b>          |
| Aplicaciones                  | 0,00                 |
| Dotaciones                    | 901.523,30           |
| <b>Saldo al 31.12.2021</b>    | <b>901.523,30</b>    |



| Concepto                                                         | 2021                 | 2020                 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Provisiones matemáticas pasivos y asimilados anteriores al 2000  | 12.342.007,74        | 12.061.034,14        |
| Provisiones matemática activos posteriores al 2000               | 7.523.562,68         | 7.302.974,02         |
| Provisiones matemática activos anteriores inmunizados al 2000    | 4.237.994,51         | 4.121.242,38         |
| Provisiones matemática activos anteriores no inmunizados al 2000 | 10.754.027,38        | 11.373.204,46        |
| Provision para prestaciones                                      | 901.523,30           | -                    |
| <b>Provisiones actuariales</b>                                   | <b>35.759.115,61</b> | <b>34.858.455,00</b> |

## 11. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El desglose para los ejercicios 2021 y 2020 figura en el siguiente cuadro:

| Concepto                                                                          | Año 2021   | Año 2020     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Pasivos por diferencias temporarias por revalorización inmuebles                  | 190.402,38 | 196.814,18   |
| Pasivos por diferencias temporarias por valor razonable invers financieras        | 952.131,14 | 1.162.133,88 |
| Pasivos por impuestos corrientes                                                  | 0,00       | 0,00         |
| Activos por impuestos corrientes                                                  | 125.899,44 | 91.981,89    |
| Activos por diferencias temporarias por registro valor razonable inv. financieras | 17.766,25  | 371.446,54   |

Los activos fiscales que se han generado en el ejercicio 2021 y 2020 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 2021, 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 2021 y 2020, en la cuenta técnica de vida, es el siguiente:

| GASTOS IMPUTADOS                 |                   |                  |                   |                   |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CONCEPTO                         | PRESTACIONES      | I. MATERIAL      | I. FINANCIERO     | ADMINISTR.        | ADQUISIC.         | AÑO 2021          |
| Renting maquinaria               | 606,27            | 173,22           | 173,22            | 606,27            | 173,22            | 1.732,20          |
| Reparaciones y conservación      | 48.257,71         | 19.635,40        | 13.787,92         | 48.257,71         | 13.787,92         | 143.726,66        |
| Servicios profesionales          | 81.859,76         | 13.101,70        | 13.101,70         | 81.738,76         | 46.852,93         | 236.654,84        |
| Material oficina e imprenta      | 1.224,01          | 0,00             | 0,00              | 1.224,01          | 400,11            | 2.848,13          |
| Primas de seguros                | 4.750,31          | 2.846,19         | 1.357,23          | 4.750,31          | 1.357,23          | 15.061,26         |
| Gastos bancarios                 | 459,88            | 131,39           | 32.236,31         | 1.153,22          | 131,39            | 34.112,19         |
| Relaciones públicas y publicidad | 6.132,49          | 1.752,14         | 1.752,14          | 6.132,49          | 52.923,48         | 68.692,74         |
| Suministros                      | 2.427,22          | 226,52           | 226,52            | 2.427,22          | 1.860,92          | 7.168,40          |
| Otros gastos explotación         | 57.822,04         | 18.158,92        | 16.520,58         | 57.822,04         | 16.520,58         | 166.844,16        |
| Otros tributos                   | 0,00              | 2.404,09         | 2.752,39          | 2.931,09          | 0,00              | 8.087,57          |
| Sueldos y salarios               | 62.519,07         | 17.862,59        | 17.862,59         | 62.519,07         | 17.862,59         | 178.625,90        |
| Indemnizaciones                  | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Seguridad Social                 | 14.766,85         | 4.219,10         | 4.219,10          | 14.766,85         | 4.219,10          | 42.191,00         |
| Otros gastos de personal         | 203,32            | 58,09            | 58,09             | 203,32            | 58,09             | 580,91            |
| Otros gastos de gestión          | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Total</b>                     | <b>281.028,93</b> | <b>80.569,35</b> | <b>104.047,79</b> | <b>284.532,36</b> | <b>156.147,56</b> | <b>906.325,96</b> |

| GASTOS IMPUTADOS                 |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CONCEPTO                         | PRESTACIONES      | I. MATERIAL      | I. FINANCIERO    | ADMINISTR.        | ADQUISIC.         | AÑO 2020          |
| Renting maquinaria               | 809,32            | 231,23           | 231,23           | 809,32            | 231,23            | 2.312,33          |
| Reparaciones y conservación      | 43.906,46         | 17.009,87        | 12.544,70        | 43.906,46         | 12.544,70         | 129.912,19        |
| Servicios profesionales          | 96.141,69         | 11.753,33        | 11.753,33        | 96.020,69         | 42.442,57         | 258.111,60        |
| Material oficina e imprenta      | 539,07            | 0,00             | 0,00             | 539,07            | 0,00              | 1.078,14          |
| Primas de seguros                | 5.141,95          | 2.510,21         | 1.048,81         | 5.141,95          | 781,34            | 14.624,25         |
| Gastos bancarios                 | 448,18            | 128,05           | 16.888,53        | 1.037,33          | 128,05            | 18.630,14         |
| Relaciones públicas y publicidad | 0,00              | 0,00             | 0,00             | 11.384,74         | 63.896,18         | 75.280,92         |
| Suministros                      | 3.263,20          | 932,34           | 932,34           | 3.263,20          | 932,34            | 9.323,42          |
| Otros gastos explotación         | 41.089,17         | 13.509,49        | 8.714,83         | 44.193,00         | 49.501,09         | 157.007,58        |
| Otros tributos                   | 1.442,53          | 2.799,80         | 528,12           | 1.442,53          | 246,61            | 6.459,59          |
| Sueldos y salarios               | 58.194,88         | 16.627,11        | 16.627,11        | 58.194,88         | 16.627,11         | 166.271,08        |
| Indemnizaciones                  | 0,00              | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Seguridad Social                 | 14.263,03         | 4.075,15         | 4.075,15         | 14.263,03         | 4.075,15          | 40.751,51         |
| Otros gastos de personal         | 198,00            | 55,31            | 55,31            | 198,00            | 54,51             | 561,13            |
| Otros gastos de gestión          | 0,00              | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Total</b>                     | <b>265.437,48</b> | <b>69.631,89</b> | <b>73.399,46</b> | <b>280.394,20</b> | <b>191.460,88</b> | <b>880.323,88</b> |

## 14. Otra información

### A. Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno

Las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2021 y 2020 recogen 119.771,21 y 113.278,58 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 2021 y 2020 es el siguiente:

| Concepto                         | Año 2021          | Año 2020          |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y salarios               | 178.625,91        | 166.271,09        |
| Seguridad Social a cargo empresa | 42.191,00         | 40.751,52         |
| Otros gastos sociales            | 575,91            | 561,13            |
| <b>Gastos de personal</b>        | <b>221.392,82</b> | <b>207.583,74</b> |

El número medio de empleados durante el ejercicio 2021 y 2020 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 por servicios prestados con respecto a la auditoría del ejercicio 2020, ascendieron a 15.075 euros más IVA, para la co-auditoría del año 2021 los honorarios registrados fueron de 18.400 euros más IVA.

### 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 Mutuality no tiene constancia de que durante el ejercicio 2021 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 Mutuality.

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 Mutuality.

### 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 Mutuality 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 2021 ha sido el sexto 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 2 millones de euros, cumpliendo la Mutuality con más del 600%; mientras que el SCR (Capital de Solvencia Requerido) se cifra para la entidad en 8,6 millones de euros,

siendo los Fondos Propios de 14,4 millones de euros por lo que la ratio de cumplimiento queda por encima del 160%

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 |
|-----------|-------------------|------------------|--------------------|
| SCR       | 8.645.120,18      | 14.426.352,20    | 166,87%            |
| MCR       | 2.161.280,04      | 14.426.352,20    | 667,49%            |

## 16. Servicios de defensa y atención al mutualista

Durante el año 2021, no ha tenido entrada en la Mutualidad de Gestores Administrativos ninguna reclamación dirigida al Defensor del Mutualista.

El **servicio de atención al mutualista** ha atendido 1 reclamación durante el ejercicio 2021 que ha sido resuelta a lo largo del ejercicio.

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.

## 17. Hechos posteriores

Con fecha 24 de febrero de 2022 se inició un conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, cuyas repercusiones económicas que pudieran tener sobre los distintos sectores de la economía mundial son dispares y actualmente de difícil cuantificación.

El Consejo Rector y los distintos comités delegados de la Mutualidad analizan de forma constante y periódica la incidencia que tienen los efectos del conflicto sobre los estados financieros, si bien, no se estima que vaya a tener un impacto significativo sobre el riesgo de crédito, de liquidez y de mercado que pudiera generar una incertidumbre en la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.”

En referencia al **riesgo de crédito**, la Mutualidad mantiene su tesorería en entidades financieras de elevado nivel crediticio, sin que el conflicto haya tenido ni se espera que tenga incidencia al respecto.

El Consejo Rector ha realizado una evaluación del posible deterioro de los créditos de los usuarios y otros deudores de la actividad propia, no considerando que exista un riesgo

acuciante a corto plazo como consecuencia de la tipología de la cartera que mantiene la Mutualidad

Por otra parte, la **liquidez** de la Mutualidad se encuentra garantizada principalmente mediante su tesorería y de forma subyacente por la liquidez de sus patronos, usuarios y otros deudores de la actividad propia.

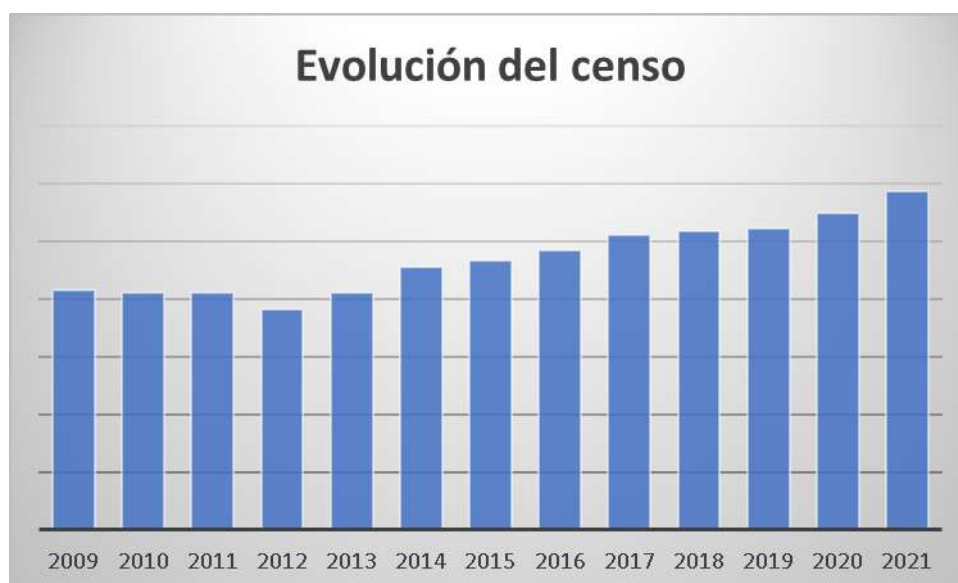
En una reunión con la DGSPF se ha comunicado a la Entidad la apertura de un procedimiento de supervisión financiera, indicando que se centrará principalmente en el cálculo de las provisiones técnicas y la adaptación a las nuevas tablas. El Consejo estima que el resultado de dicha supervisión será positivo y sin incidencias.

Madrid 15 de marzo de 2022

# INFORME DE GESTION

La Mutualidad cierra 2021 con unos resultados por encima de nuestras previsiones, que representan una situación financiera reforzada, incrementando las garantías de los mutualistas y con un crecimiento récord de nuestro colectivo. Además, hemos finalizado con éxito la inspección de seguimiento de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, cumpliendo con los requerimientos de la misma.

La proyección positiva de nuestro colectivo ha logrado afianzarse, revirtiendo la tendencia negativa registrada hasta la creación del Departamento de Desarrollo de Negocio. A partir de 2013 lanzamos el Plan Complementario, comenzamos con las acciones de comunicación e institucionales. Hemos logrado desde entonces un incremento del 54 % y no queremos detenernos. A finales de 2021, la Asamblea General de Representantes ha aprobado la propuesta de creación del Plan Complementario Colectivo Empleados, una solución para la previsión social complementario de los empleados de colegios y gestorías que aúna ventajas para la empresa y los trabajadores, dando así solución a los nuevos retos que plantean los momentos actuales.



| Año            | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Nº mutualistas | 2081 | 2056 | 2058 | 1909 | 2059 | 2274 | 2339 | 2426 | 2555 | 2593 | 2615 | 2750 | 2940 |

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.



Regala un  
**PLAN COMPLEMENTARIO**  
y te duplicamos la 1ª cuota

PLAN  
**DÚO**  
MUTUAGA

The advertisement features a dark brick wall background. On the right, a large heart is outlined with a glowing red neon light. Inside the heart, the text 'PLAN DÚO' is written in a bold, sans-serif font, with 'DÚO' in red and 'PLAN' in white. Below it, 'MUTUAGA' is written in a smaller, white, sans-serif font. To the left of the heart, the text 'Regala un PLAN COMPLEMENTARIO y te duplicamos la 1ª cuota' is displayed in a white, sans-serif font.

VUELVE A HACER  
**PLANES**

¡Con regalo hasta el 31 de diciembre!

amazon.es  
¡Porque regalar  
100 €

The advertisement is split into two main sections. The left section has a blue background with a vertical light gradient. It contains the text 'VUELVE A HACER PLANES' in a large, white, sans-serif font, followed by '¡Con regalo hasta el 31 de diciembre!' in a smaller, white, sans-serif font. Below this is a small image of an Amazon.es 100 € gift card. The right section shows a group of people wearing Santa hats and holding glasses of red wine, celebrating with confetti falling around them.

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.



*Firma del convenio de colaboración con el Colegio de Sevilla*



*Firma del convenio de colaboración con el Colegio de Cataluña*

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 2022, queremos seguir creciendo y beneficiando al colectivo.



## ANEXO I. Liquidación del presupuesto del ejercicio 2021

| <b>LIQUIDACION PRESUPUESTO 2021</b>                      |                     |                   |                   |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          | <b>Presupuesto</b>  | <b>Real</b>       | <b>Diferencia</b> |
| <b>REPARACION Y CONSERVACIÓN DE EDIFICIOS</b>            |                     |                   |                   |
| Repar. y conserv. Sede Mutualidad e Inmuebles arrendados | 15.000,00           | 13.755,89         | 1.244,11          |
|                                                          | <b>15.000,00</b>    | <b>13.655,46</b>  | <b>1.344,54</b>   |
| <b>SERVICIO PROFESIONALES INDEPENDIENTES</b>             |                     |                   |                   |
| Servicios jurídicos y gastos                             | 30.000,00           | 47.695,48         | -17.695,48        |
| Asesoría Actuarial                                       | 105.000,00          | 101.233,44        | 3.766,56          |
| Otros servicios                                          | 3.500,00            | 2.361,90          | 1.138,10          |
| Servicios de Auditoría                                   | 20.000,00           | 17.944,60         | 2.055,40          |
| Servicio Asesoría Jurídica MGA                           | 37.000,00           | 47.695,48         | -10.695,48        |
| Servicios de administración contable, fiscal y laboral   | 40.000,00           | 43.178,32         | -3.178,32         |
| Defensor del Mutualista                                  | 3.100,00            | 3.049,20          | 50,80             |
| Implantación Solvencia II y auditoría interna            | 75.000,00           | 22.300,60         | 52.699,40         |
| Informes médicos previos a prestaciones                  | 0,00                | 121,00            | -121,00           |
| Confederación Nacional Entidades Previsión Social        | 3.000,00            | 7.400,00          | -4.400,00         |
|                                                          | <b>316.600,00</b>   | <b>292.980,02</b> | <b>23.619,98</b>  |
| <b>PRIMAS DE SEGUROS</b>                                 |                     |                   |                   |
| Primas seguros inmuebles                                 | 3.000,00            | 3.022,04          | -22,04            |
| Primas seguro asistencia a Consejo y Asambleas           | 3.000,00            | 2.956,84          | 43,16             |
| Primas seguro RC Consejeros                              | 5.500,00            | 5.179,77          | 320,23            |
| Primas seguro accidentes colectivos mutualistas          | 3.000,00            | 3.902,63          | -902,63           |
|                                                          | <b>14.500,00</b>    | <b>15.061,28</b>  | <b>-561,28</b>    |
| <b>PUBLICIDAD PROPAGANDA Y RELACIONES PUBLICAS</b>       |                     |                   |                   |
| Propaganda, modelos impresos y publicidad                | 35.000,00           | 17.521,41         | 17.478,59         |
| Convenios colaboración Colegios                          | 55.000,00           | 36.480,40         | 18.519,60         |
| Relaciones públicas                                      | 15.000,00           | 14.690,93         | 309,07            |
|                                                          | <b>105.000,00</b>   | <b>68.692,74</b>  | <b>36.307,26</b>  |
| <b>GASTOS DIVERSOS</b>                                   |                     |                   |                   |
| Gastos de viaje y representación personal                | 5.000,00            | 1.948,76          | 3.051,24          |
| Gastos de desplazamiento y locomoción Consejo            | 160.000,00          | 119.771,21        | 40.228,79         |
| Gastos de desplazamiento y locomoción Asambleas          | 35.000,00           | 25.281,93         | 9.718,07          |
|                                                          | <b>200.000,00</b>   | <b>147.001,90</b> | <b>52.998,10</b>  |
| <b>SUMINISTROS</b>                                       |                     |                   |                   |
| Eléctrico                                                | 2.800,00            | 2.265,16          | 534,84            |
| Teléfono                                                 | 7.500,00            | 4.903,24          | 2.596,76          |
| Mantenimiento maquinaria y equipo informático            | 20.000,00           | 16.114,18         | 3.885,82          |
| Material Oficina                                         | 2.000,00            | 1.648,05          | 351,95            |
| Programación informática                                 | 90.000,00           | 119.040,21        | -29.040,21        |
| Sellos y correo                                          | 4.000,00            | 1.518,02          | 2.481,98          |
| Limpieza y útiles                                        | 3.500,00            | 3.116,28          | 383,72            |
| Gastos imprevistos                                       | 2.000,00            | 5.939,06          | -3.939,06         |
| Mensajería                                               | 1.000,00            | 596,23            | 403,77            |
|                                                          | <b>132.800,00</b>   | <b>155.140,43</b> | <b>-22.340,43</b> |
| <b>GASTOS DE PERSONAL</b>                                |                     |                   |                   |
| Sueldos y salarios                                       | 175.000,00          | 178.625,91        | -3.625,91         |
| Seguridad Social                                         | 43.750,00           | 42.191,00         | 1.559,00          |
| Otros gastos Sociales                                    | 600,00              | 580,91            | 19,09             |
|                                                          | <b>219.350,00</b>   | <b>221.397,82</b> | <b>-2.047,82</b>  |
| <b>OTROS TRIBUTOS</b>                                    |                     |                   |                   |
| Otros tributos                                           | 2.550,00            | 7.639,93          | -5.089,93         |
|                                                          | <b>2.550,00</b>     | <b>7.639,93</b>   | <b>-5.089,93</b>  |
| <b>AMORTIZACION INMOVILIZADO</b>                         |                     |                   |                   |
| amortización Inversiones materiales                      | 24.000,00           | 23.738,93         | 261,07            |
| amortización Inmovilizado material                       | 43.000,00           | 44.996,76         | -1.996,76         |
| amortización Inmovilizado inmaterial                     | 13.000,00           | 10.614,58         | 2.385,42          |
|                                                          | <b>80.000,00</b>    | <b>76.663,58</b>  | <b>649,73</b>     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                     | <b>1.085.800,00</b> | <b>998.233,16</b> | <b>84.880,15</b>  |



## ANEXO II. Presupuesto de gastos del ejercicio 2022

| <b>PRESUPUESTO 2022</b>                                |                |                     |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------------|
|                                                        | <b>Importe</b> | <b>Total</b>        |
| <b>REPARACION Y CONSERVACIÓN DE EDIFICIOS</b>          |                | <b>13.000,00</b>    |
| Repar. y conserv. Inmuebles                            | 13.000,00      |                     |
| <b>SERVICIO PROFESIONALES INDEPENDIENTES</b>           |                | <b>306.700,00</b>   |
| Servicios jurídicos (externos)                         | 10.000,00      |                     |
| Asesoría Actuarial                                     | 105.000,00     |                     |
| Implementación Solvencia y auditoria interna           | 75.000,00      |                     |
| Servicios de Auditoría                                 | 22.500,00      |                     |
| Servicio Asesoría Jurídica MGA                         | 38.500,00      |                     |
| Servicios de administración contable, fiscal y laboral | 43.000,00      |                     |
| Otros Servicios                                        | 3.500,00       |                     |
| Defensor del Mutualista                                | 3.500,00       |                     |
| Confederación Nacional Ent. Prev.                      | 5.700,00       |                     |
| <b>PRIMAS DE SEGUROS</b>                               |                | <b>17.000,00</b>    |
| Primas seguros inmuebles                               | 3.000,00       |                     |
| Primas seguro asistencia a Consejo y Asambleas         | 3.000,00       |                     |
| Primas seguro RC Consejeros                            | 8.000,00       |                     |
| Primas seguro Accidentes Colectivos Mutualistas        | 3.000,00       |                     |
| <b>PUBLICIDAD PROPAGANDA Y RELACIONES PUBLICAS</b>     |                | <b>80.000,00</b>    |
| Propaganda, modelo impresos y publicidad               | 25.000,00      |                     |
| Convenios Colaboración con Colegios                    | 45.000,00      |                     |
| Relaciones públicas                                    | 10.000,00      |                     |
| <b>GASTOS DIVERSOS</b>                                 |                | <b>205.000,00</b>   |
| 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      |                     |
| <b>SUMINISTROS</b>                                     |                | <b>161.300,00</b>   |
| Eléctrico                                              | 3.250,00       |                     |
| Teléfono                                               | 6.000,00       |                     |
| Mantenimiento maquinaria y equipo informático          | 20.000,00      |                     |
| Material Oficina                                       | 2.000,00       |                     |
| Programación informática                               | 120.000,00     |                     |
| Sellos y correo                                        | 2.550,00       |                     |
| Limpieza y utiles                                      | 3.500,00       |                     |
| Gastos imprevistos                                     | 3.000,00       |                     |
| Mensajería                                             | 1.000,00       |                     |
| <b>GASTOS DE PERSONAL</b>                              |                | <b>234.500,00</b>   |
| Sueldos y salarios                                     | 187.000,00     |                     |
| Seguridad Social                                       | 46.750,00      |                     |
| Otros gastos Sociales                                  | 750,00         |                     |
| <b>OTROS TRIBUTOS</b>                                  |                | <b>2.500,00</b>     |
| Otros tributos (IBI, tasas basura)                     | 2.500,00       |                     |
| <b>AMORTIZACION INMOVILIZADO</b>                       |                | <b>80.000,00</b>    |
| amortización Inversiones materiales                    | 24.000,00      |                     |
| amortización Inmovilizado material                     | 43.000,00      |                     |
| amortización Inmovilizado inmaterial                   | 13.000,00      |                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   |                | <b>1.100.000,00</b> |

Las presentes cuentas anuales y el informe de gestión, han sido formuladas por el Consejo Rector de 15 de marzo de 2022 y constan de 36 páginas, numeradas de la 1 a la 36, 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**





# INFORME ANUAL 2021

