



 **SegurCaixa Adeslas**

2020

Comptes anuals i
informe de gestió
Grup SegurCaixa Adeslas

Sumari

Informe d'Auditoria	3
Comptes anuals	7
Memòria consolidada corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020	20
Annex I	145
Annex II	150
Informe de Gestió	152

Informe d'Auditoria

Deloitte.

Deloitte, S.L.
Avinguda Diagonal, 654
08034 Barcelona
Espanya

Tel: +34 932 80 40 40
www.deloitte.es

Traducció d'un informe originàriament formulat en castellà basat en el nostre treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. En cas de discrepància, preval la versió en llengua castellana.

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als Accionistes de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances:

Informe sobre els comptes anuals consolidats

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (la Societat dominant) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2020, els comptes de resultats, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2020, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació a Espanya.

Fonament de l'opinió

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

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

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

Deloitte, S.L. inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 13.550, secció 8ª, foli 188, hoja M-54414, inscripción 9ª. C.I.F.: 07910465.
Domicili social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso, 28002, Madrid.

Qüestions clau de l'auditoria

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

Integritat i valoració de la Cartera d'Inversions Financeres

Descripció

Tal com s'indica a la Nota 5.4, la cartera d'actius financers representa, a 31 de desembre de 2020, una part significativa de l'actiu consolidat del Grup a aquesta data (3.603 milions d'euros). Els criteris de valoració contemplen l'ús de valors de cotització o de determinades hipòtesis per part dels administradors de la Societat Dominant. Donat l'elevat import que aquesta cartera d'inversions representa en el context dels comptes anuals consolidats presos en el seu conjunt, la integritat i la valoració de la cartera d'inversions financeres han estat identificades com una qüestió clau per a la nostra auditoria.

Procediments aplicats en l'auditoria

Els nostres procediments d'auditoria per abordar aquesta qüestió han inclòs, entre altres, una combinació de procediments de verificació de que els controls rellevants implementats pel Grup en relació amb la integritat i la valoració de la cartera d'inversions financeres operen eficaçment, conjuntament amb procediments substantius tals com l'obtenció de les confirmacions dels dipositaris dels títols, el contrast de valoracions dels títols amb fonts externes i altres procediments substantius en bases selectives, encaminats a avaluar la integritat de la cartera d'inversions financeres i la raonabilitat i adequació de la seva valoració a la normativa aplicable.

Així mateix, hem avaluat l'adequació dels desglossaments d'informació facilitats en els comptes anuals consolidats (vegeu Nota 5.4) requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Informe d'Auditoria

Valoració de les provisions tècniques

Descripció

L'activitat principal del Grup és l'emissió i comercialització de pòlisses d'assegurança. Aquesta activitat comporta el registre de provisions per l'estimació de les obligacions futures amb els prenedors de les pòlisses. Tal com s'indica a la Nota 5.8, les provisions tècniques representen a 31 de desembre de 2020 un import significatiu del passiu consolidat del Grup (2.835 milions d'euros) i es valoren en base a les Guies d'implementació que acompanyen a la NIIF 4 "Contractes d'assegurança". Atès que la determinació del passiu al tancament d'exercici per aquest concepte requereix per part dels administradors de la Societat dominant establir judicis i estimacions raonables, utilitzant per a això, entre altres aspectes, les característiques tècniques i actuàries dels productes i l'experiència passada, i donada la rellevància de l'import en els comptes anuals consolidats del Grup, la valoració de les provisions tècniques ha sigut identificada com una qüestió clau per a la nostra auditoria.

Procediments aplicats en l'auditoria

Els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres, la revisió del disseny i implementació dels controls rellevants que mitiguen els riscos associats al procés de valoració de les provisions tècniques, així com proves de verificació respecte a que els citats controls operen eficaçment. Així mateix, hem realitzat procediments substantius en base selectiva i proves orientades a verificar la integritat de la informació utilitzada com a base per a l'estimació de les provisions tècniques.

D'altra banda, hem comptat amb la col·laboració dels nostres especialistes actuàries interns per avaluar la raonabilitat i consistència de les hipòtesis actuàries incloses en les valoracions de les provisions tècniques realitzades pel Grup a 31 de desembre de 2020 mitjançant proves analítiques i de detall.

Així mateix, hem avaluat l'adequació dels desglossaments d'informació facilitats en els comptes anuals consolidats (vegeu Nota 5.8) requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

- 3 -

Deteriorament del fons de comerç i altres actius intangibles

Descripció

Tal com s'indica a la Nota 5.1, el Grup té activats fons de comerç per un import de 120 milions d'euros i altres actius intangibles per un import de 241 milions d'euros en el balanç consolidat adjunt identificats d'acord a les corresponents unitats generadores de fluxos d'efectiu. En aquest sentit i considerant els elements identificables, la Societat dominant ha establert dues unitats generadores d'efectiu, distingint entre el ram de Salut i resta de Rams. Addicionalment, el Grup té activats 311 milions d'euros en concepte de valor de la marca Adeslas.

El Grup realitza anualment un test de deteriorament en relació a aquests fons de comerç i altres actius intangibles. L'avaluació per part dels administradors de la Societat dominant del possible deteriorament és una qüestió clau per a la nostra auditoria, ja que es tracta d'un procés complex que requereix la realització d'un elevat nivell d'estimacions, judicis i hipòtesis, principalment relacionades amb els fluxos de dividends futurs, les taxes de descompte aplicades i les taxes de creixement a perpetuïtat.

Procediments aplicats en l'auditoria

Els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres, la revisió del disseny i implementació dels controls rellevants que mitiguen els riscos associats al procés d'avaluació del deteriorament dels fons de comerç i d'altres actius intangibles, així com la realització de proves que els citats controls operen eficaçment.

Així mateix, entre altres procediments hem involucrat als nostres experts interns en valoració d'entitats per ajudar-nos a avaluar l'adequació de les metodologies i raonabilitat de les hipòtesis utilitzades pels administradors de la Societat dominant i, en particular les que afecten al càlcul dels fluxos de dividends futurs, les taxes de descompte aplicades, així com la raonabilitat de les taxes de creixement a perpetuïtat. També hem analitzat la congruència de les hipòtesis amb les utilitzades en exercicis passats i amb dades reals posteriors i realitzat una anàlisi independent de sensibilitat sobre canvis en les assumpcions clau dels tests realitzats.

Finalment, hem avaluat que els desglossaments d'informació inclosos en les notes 3.1, 3.4 i 5.1 dels comptes anuals consolidats adjunts en relació amb aquesta qüestió resulten adequats als requerits per la normativa comptable aplicable.

- 4 -

Informe d'Auditoria

Altra informació: Informe de Gestió Consolidat

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

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- a) Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera consolidat s'ha facilitat en la forma prevista a la normativa aplicable i, en cas contrari, a informar al respecte.
- b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa a l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels citats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'informe de gestió consolidat són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò que s'ha descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada a l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista a la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

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

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

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

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

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

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

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

A l'Annex I d'aquest informe d'auditoria s'inclou una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats. Aquesta descripció que es troba a les pàgines 8 i 9 és part integrant del nostre informe d'auditoria.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe addicional per a la comissió d'auditoria de la Societat dominant

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe addicional per a la comissió d'auditoria de la Societat dominant amb data 18 de febrer de 2021.

Període de contractació

La Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 21 de desembre de 2018 ens va nomenar com a auditors del Grup per un període de 3 anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2017.

Amb anterioritat, vam ser nomenats per l'acord de la Junta General d'Accionistes pel període d'1 any i hem estat realitzant el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al R.O.A.C núm. S0692



Álvaro Quintana
Inscrit al R.O.A.C núm. 21435

18 de febrer de 2021

Informe d'Auditoria

Annex I del nostre informe d'auditoria

Adicionalment a allò que inclou el nostre informe d'auditoria, en aquest Annex incloem les nostres responsabilitats respecte a l'auditoria dels comptes anuals.

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

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

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals consolidats, deguda a frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, ja que el frau pot implicar col·lúsió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per a continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins el Grup per a expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

- 7 -

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

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

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

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

- 8 -

Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

ACTIU	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019 (*)
Efectiu i altres mitjans líquids equivalents	5.4.1	362.057	319.375
Inversions financeres	5.4.1	3.240.038	2.827.301
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda		928.455	664.119
Inversions financeres a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		1.401.525	1.291.934
Actius financers mantinguts per negociar	5.4.5	912	-
Préstecs i partides a cobrar		909.146	871.248
Inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió		-	-
Derivats de cobertura	5.4.4	416	3.610
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	5.8.1	192.553	205.721
Immobilitzat material	5.2.1	198.319	219.203
Inversions immobiliàries	5.2.2	11.214	12.128
Immobilitzat intangible	5.1	718.531	725.668
Fons de comerç		119.875	119.875
Altres actiu intangible		598.656	605.793
Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació	4.7	77.398	80.454
Actius fiscals		79.145	80.680
Actius per impost corrent		450	448
Actius per impost diferit	5.12	78.695	80.232
Altres actius	5.6	131.181	111.774
Total actius		5.010.852	4.585.914

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

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Balanç Consolidat a 31 de desembre de 2020.

Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

PASSIUS	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019 (*)
Passius financers mantinguts per negociar		74	-
Passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		-	-
Provisions tècniques	5.8	2.834.659	2.600.937
Provisió per a primes no consumides		1.032.153	907.384
Provisió per a riscos en curs		758	558
Provisió d'assegurances de vida		-	-
Provisió per a prestacions		1.230.992	1.144.334
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns		-	-
Altres provisions tècniques		570.756	548.661
Dèbits i partides a pagar	5.5	785.150	592.925
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida		6.090	6.049
Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança		134.775	94.815
Deutes amb entitats de crèdit		-	-
Deutes amb les Administracions públiques		20.072	20.285
Resta d'altres deutes		624.213	471.776
Derivats de cobertura		-	-
Altres provisions no tècniques	5.9	39.555	36.212
Passius fiscals		131.416	106.491
Passius per impost corrent		21.969	12.623
Passius per impost diferit	5.12	109.447	93.868
Resta de passius	5.6	33.679	44.776
Total passius		3.824.533	3.381.341

Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

cont.

PATRIMONI NET	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019 (*)
Fons Propis	5.7	1.127.231	1.157.425
Capital o fons mutual		469.670	469.670
Prima d'emissió		-	-
Reserves		603.062	565.752
Altres aportacions de socis i mutualistes		-	4.783
Resultat de l'exercici atribuït a la societat dominant		435.926	386.639
(Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)		(381.427)	(269.419)
Ajustaments per canvis de valor	5.7	59.088	47.148
Participacions no dominants	4.6	-	-
Total patrimoni net		1.186.319	1.204.573
Total patrimoni net i passiu		5.010.852	4.585.914

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

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Balanç Consolidat a 31 de desembre de 2020.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019 (*)
INGRESSOS NEGOCI ASSEGURADOR			
Primes imputades a l'exercici, netes	5.10	3.625.722	3.515.888
Primes emeses assegurança directa		3.951.480	3.852.418
Primes reassegurança acceptada		29.685	26.062
Primes de la reassegurança cedida (-)		(217.591)	(213.314)
Variació de les provisions per a primes i riscos en curs, netes		(137.852)	(149.278)
Assegurança directa		(125.326)	(139.624)
Reassegurança acceptada		357	(25)
Reassegurança cedida		(12.883)	(9.629)
Participació en beneficis de societats posades en equivalència	4.7	9.571	12.518
Ingressos de les inversions		165.510	74.091
Plusvàlues no realitzades en les inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió		-	-
Altres ingressos tècnics		41.056	46.804
Altres ingressos no tècnics	3.13	132.117	184.985
TOTAL INGRESSOS DEL NEGOCI ASSEGURADOR		3.973.976	3.834.286

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019 (*)
DESPESES DEL NEGOCI ASSEGURADOR			
Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança		(2.551.953)	(2.549.363)
Prestacions pagades i variació de la provisió per a prestacions, neta		(2.364.742)	(2.368.931)
Assegurança directa		(2.440.959)	(2.468.830)
Reassegurança acceptada		(16.023)	(17.318)
Reassegurança cedida (-)		92.240	117.217
Despeses imputables a prestacions	5.11	(187.211)	(180.432)
Variació d'altres provisions tècniques, neta		(22.095)	(49.146)
Participació en beneficis i extorns		(244)	(40)
Despeses d'explotació netes		(501.505)	(509.593)
Participació en pèrdues de societats posades en equivalència		-	-
Despeses de les inversions		(167.585)	(50.688)
Minusvàlues no realitzades en les inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc d'inversió		-	-
Altres despeses tècniques		(4.492)	2.374
Altres despeses no tècniques	5.11	(135.343)	(165.705)
TOTAL DESPESES DEL NEGOCI ASSEGURADOR		(3.383.217)	(3.322.161)
RESULTAT DEL NEGOCI ASSEGURADOR		590.759	512.125

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

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Compte de Resultats Consolidat a 31 de desembre de 2020.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019 (*)
ALTRES ACTIVITATS			
Ingressos d'exploració		2.202	3.490
Despeses d'exploració		(10.195)	(6.588)
Ingressos financers nets	5.4	(5.409)	1.338
Ingressos de les inversions		53.578	20.611
Despeses de les inversions		(58.987)	(19.273)
Dotació provisió deteriorament d'actius		-	(25)
Resultats de participacions minoristes		-	-
Participació en beneficis de societats comptabilitzades pel mètode de la participació		-	-
Participació en pèrdues de societats comptabilitzades pel mètode de la participació		-	-
Resultat de l'alienació d'actius no corrents classificats com a mantinguts per a la venda no inclosos en les activitats interrompudes		-	-
RESULTAT D'ALTRES ACTIVITATS		(13.402)	(1.785)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS D'OPERACIONS CONTINUADES		577.357	510.340
Impost sobre els guanys	5.12	(128.815)	(104.349)
Impost diferit de consolidació		(12.616)	(19.352)
RESULTAT DESPRÉS D'OPERACIONS CONTINUADES		435.926	386.639
RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS D'OPERACIONS INTERROMPUDES		-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI		435.926	386.639
Atribuïble a la Societat dominant		435.926	386.639
Atribuïble a interessos minoritaris		-	-

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

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant del Compte de Resultats Consolidat a 31 de desembre de 2020.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

B) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019(*)
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		435.926	386.639
ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDATS:			
Elements que no es reclassificaran a resultats		-	-
Efecte impositiu		-	-
Elements que es podrien reclassificar posteriorment a resultats:			
1. Actius financers disponibles per a la venda		21.857	44.696
Guany i pèrdues per valoració	5.4.3	24.983	25.668
Imports transferits al compte de resultats consolidat		(3.126)	19.028
Altres reclassificacions		-	-
2. Cobertures dels fluxos d'efectiu		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes		-	-
Altres reclassificacions		-	-
3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
4. Diferències de canvi i conversió		(401)	(40)
Guany i pèrdues per valoració		(401)	(40)
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

B) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT	Nota	A 31.12.2020	A 31.12.2019(*)
5. Correcció d'asimetries comptables		-	-
Guany i pèrdua per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
6. Actius mantinguts per a la venda		-	-
Guany i pèrdua per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
7. Guany/(pèrdua) actuarials per retribucions a llarg termini al personal		-	-
8. Entitats valorades per posada en equivalència	5.7	(4.152)	(111)
Guany i pèrdua per valoració		(4.152)	(111)
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
9. Altres ingressos i despeses reconeguts		-	-
10. Impost sobre beneficis		(5.364)	(11.164)
Altres ingressos i despeses reconeguts consolidats		11.940	33.381
Total d'ingressos i despeses reconeguts consolidats		447.866	420.020
Ingressos i despeses reconeguts consolidats atribuïbles a:			
Societat dominant		447.866	420.020
Participacions no dominants		-	-
		447.866	420.020

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

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant de l'Estat d'Ingressos i Despeses Reconeguts Consolidat a 31 de desembre de 2020.

Comptes anuals

Estats de Canvis en el Patrimoni Net Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019 (Expressats en milers d'euros)

	Atribuïble als accionistes de la societat								
	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte i reserva d'estabilització	Altres ajustaments de valor	Participacions no dominants	Total patrimoni net
Saldo a 1 de gener de 2019 (*)	469.670	-	438.058	4.783	349.874	(250.813)	13.767	-	1.070.339
Resultat de l'exercici	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre resultat Global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultat global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total ingressos i despeses reconeguts consolidats					386.639	-	33.381	-	420.020
Transaccions amb els propietaris en la seva qualitat de tals									
Ampliació de Capital i prima d'emissió	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Distribució de dividends o derrames actives	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisicions (vendes) de participacions de socis externs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribució de resultat 2018	-	-	82.694	-	(349.874)	250.813	-	-	(16.367)
Dividends de l'exercici 2019	-	-	-	-	-	(269.419)	-	-	(269.419)
Saldo a 31 de desembre de 2019 (*)	469.670	-	565.752	4.783	386.639	(269.419)	47.148	-	1.204.573

Comptes anuals

Estats de Canvis en el Patrimoni Net Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019 (Expressats en milers d'euros)

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

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

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net Consolidat a 31 de desembre de 2020.

Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

Fluxos d'efectiu d'activitats d'explotació	2020	2019 (*)
ACTIVITAT ASSEGURADORA	913.334	775.293
Cobraments per primes d'assegurança directa i coassegurança	3.803.336	3.729.749
Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança	(2.258.485)	(2.279.253)
Cobraments per sinistres reassegurança cedida	56.362	34.084
Pagaments de primes reassegurança cedida	(161.259)	(166.778)
Recobrament de prestacions	286	142
Pagaments de retribucions a mediadors	(266.753)	(270.907)
Altres cobraments d'explotació	7.552	9.562
Altres pagaments d'explotació	(267.705)	(281.306)
ALTRES ACTIVITATS D'EXPLORACIÓ	(367.882)	(321.926)
Cobraments d'altres activitats	127.978	191.674
Pagaments d'altres activitats	(380.574)	(409.551)
Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis	(115.286)	(104.049)
Efectiu net generat per les activitats d'explotació	545.452	453.367
Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió		
Ingressos per venda d'immobilitzat material	261	293
Adquisició d'immobilitzat material	(4.642)	(12.576)
Ingressos per venda d'inversions immobiliàries	918	17.919
Adquisició d'inversions immobiliàries	-	-
Adquisició d'actius intangibles	(20.575)	(32.608)

Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

Fluxos d'efectiu d'activitats d'explotació	2020	2019 (*)
Venda de l'immobilitzat intangible	-	-
Venda d'instruments financers	1.614.664	2.940.591
Adquisició d'instruments financers	(1.779.810)	(3.227.251)
Ampliació de capital en negocis conjunts	-	-
Efectiu net per baixa de dependent	-	-
Préstecs concedits a parts vinculades	-	-
Ingressos per cobrament de préstecs concedits a parts vinculades	-	-
Dividends cobrats	8.524	10.158
Interessos rebuts	10.121	18.439
Efectiu net utilitzat en les activitats d'inversió	(170.539)	(285.035)
Fluxos d'efectiu d'activitats de finançament		
Ingressos per recursos aliens	-	-
Reemborsos de recursos aliens	-	-
Ingressos per passius financers amb parts relacionades	-	-
Reemborsos de passius financers amb parts relacionades	-	-
Dividends pagats als socis externs	(332.207)	(408.636)
Interessos pagats	(24)	(90)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
Efectiu net utilitzat en activitats de finançament	(332.231)	(408.726)

Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2020 i 2019
(Expressats en milers d'euros)

Fluxos d'efectiu d'activitats d'explotació	2020	2019 (*)
(Disminució) Augment net d'efectiu i equivalents	42.682	(240.394)
Efectiu i equivalents a l'efectiu a l'inici de l'exercici	319.375	559.769
Pèrdues per diferències de conversió en efectiu	-	-
Efectiu i equivalents a l'efectiu al tancament de l'exercici	362.057	319.375

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

Les Notes 1 a 7 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a II formen part integrant de l'Estat de Fluxos d'Efectiu Consolidat corresponent a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2020.

Memòria consolidada exercici anual 2020

MEMÒRIA CONSOLIDADA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2020

1. INFORMACIÓ GENERAL SOBRE EL GRUP

1.1. Societat Dominant

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

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

1.2. Objecte Social

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

A 31 de desembre de 2020, la Societat dominant es troba autoritzada per operar en els rams de no-vida, i el seu negoci se centra especialment en les assegurances de Malaltia (en la seva modalitat d'Assistència Sanitària), Multiriscos de la Llar, Accidents, Vehícles Terrestres (no ferroviaris) i Decessos. Pel que fa a les assegurances del ram de Malaltia, amb col·lectius presents en la major part o totes les províncies, dels quals els més importants són els de MUFACE i ISFAS, la Societat dominant manté pactes estables de reassegurança de prestació de serveis amb asseguradors que tenen presència directa en les poques províncies en què la Societat dominant no en té. També formarà part de l'objecte social qualsevol altre ram d'assegurança que la Junta General o el Consell d'Administració considerin d'interès establir i sigui autoritzat per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

1.3. Estructura interna

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

1.4. Operacions societàries

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

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

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

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

- Ampliació de capital de SegurCaixa Adeslas per 3.965 euros mitjançant el bescanvi de 4.357 accions de SegurCaixa Adeslas per les 225 accions d'Aresa de les quals era accionista minoritari Eterna Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros.
- La fusió per absorció d'Aresa Seguros Generales, S.A. per SegurCaixa Adeslas el juliol del 2012.
- La fusió per absorció, durant el primer trimestre del 2013, del hòlding VidaCaixa Grup, S.A.U. per part de VidaCaixa, S.A.,

transferint-se la participació mantinguda per l'accionista a VidaCaixa, S.A.

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

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

El març del 2015 es va produir la presa de participació accionarial, per part de SegurCaixa Adeslas, del 25,15% del capital social de la societat Igualatorio Médico Quirúrgico de Especialidades de Asturias, S.A. de Seguros ("IMQ Asturias") mitjançant la subscripció d'un acord marc amb la Sociedad de Profesionales Médicos del Igualatorio Médico Quirúrgico de Asturias, S.L., per a l'explotació de l'esmentada societat. El 21 de desembre de 2016, el Grup va incrementar la seva participació accionarial a IMQ Asturias fins a arribar al 35,03% del seu capital social, mitjançant una inversió addicional de 2.801 milers d'euros. El desembre del 2017, i en el marc d'aquest acord, el Grup va incrementar la seva participació accionarial a IMQ Asturias fins a arribar al 44,91% (vegeu Nota 4.7). L'increment de participació no va suposar un canvi en la condició de la inversió com a associada.

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

Amb data 30 de novembre de 2020 es va adoptar la decisió de dissolució de General de Inversiones Alavesas, S.L.U. L'escriptura de dissolució va ser elevada a públic el 18 de desembre de 2020. A 31 de desembre, aquesta Societat es troba en procés de liquidació.

1.5. Resum estadístic de les queixes i reclamacions ateses

Les queixes i reclamacions resoltes a SegurCaixa Adeslas durant l'exercici 2020, independentment de si la reclamació s'inicia durant l'any o en l'exercici anterior, han pujat a un total de 15.363 (14.816 el 2019).

Tipus de resolució	Exercici 2020
- Desestimades	7.540
- Estimades	6.666
- SCA Omet Pronunciar-se	1.153
- No admeses a tràmit	4
Total	15.363

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

En aquest sentit, les queixes i reclamacions resoltes pel Servei d'Atenció al Client de la Societat dominant durant l'exercici 2020, en estricte compliment de l'esmentat reglament, independentment de si la reclamació es va iniciar durant l'any o en l'exercici anterior, pugen a un total de 872 (833 el 2019):

Tipus de resolució	Exercici 2020
- Desestimades	689
- Estimades	142
- SCA Omet Pronunciar-se	40
- No admeses a tràmit	1
Total	872

Memòria consolidada exercici anual 2020

Així mateix, el Servei d'Atenció al Client de la Societat dominant ha tramitat els expedients de queixes i reclamacions que els nostres assegurats han presentat davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, que el 2020 han pujat a 172 expedients (215 el 2019).

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

2. 2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

2.1. Bases de presentació

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

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

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

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

- El Codi de Comerç i la resta de legislació mercantil.
- Les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.
- Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- Als efectes de la valoració de les provisions tècniques, el Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR"), així com els articles vigents del Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances (d'ara endavant, "ROSAP"), i les disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
- Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en desenvolupament del Pla General de Comptabilitat i les seves normes complementàries.

Els Administradors de la Societat dominant van procedir a aplicar en l'elaboració dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2017 totes les exempcions obligatòries i les exempcions opcionals a l'aplicació retroactiva de les NIIF que s'indiquen a continuació, d'acord amb el que estipula la NIIF 1 "Adopció de les Normes Internacionals d'Informació Financera":

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

2.2. Imatge fidel

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 han estat obtinguts dels registres comptables de SegurCaixa Adeslas i de la resta d'entitats integrades al Grup i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li és aplicable i, en particular, els principis i criteris comptables continguts en aquest, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del grup consolidat a 31 de desembre de 2020 i dels resultats de les seves operacions, dels

fluxos d'efectiu consolidat i dels canvis en el patrimoni net consolidat que s'han produït durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

Els presents comptes anuals consolidats, que han estat formulats pels Administradors de la Societat dominant amb data 17 de febrer de 2021, se sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.

Per la seva banda, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2019 van ser aprovats en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 2 de juny de 2020.

2.3. Normes, modificacions i interpretacions obligatòries per a tots els exercicis començats l'1 de gener de 2020

El Grup ha aplicat les següents normes i modificacions per primera vegada per al seu exercici anual que comença l'1 de gener de 2020:

- *Modificació a la NIC 1 i NIC 8 "Definició de materialitat":*

Aquesta modificació clarifica la definició de "material" per facilitar-ne la comprensió, ja que algunes entitats han tingut dificultats per avaluar si determinada informació era material i si, per tant, aquesta havia de ser desglossada en els estats financers.

La definició de material en la NIC 1 ha estat substituïda:

- Definició antiga: Les omissions d'informació o inexactituds són materials o tenen importància relativa si poden, individualment o en el seu conjunt, influir en les decisions econòmiques preses pels usuaris de la informació sobre la base dels estats financers.
- Definició nova: La informació és material si raonablement es pot esperar que la seva omisió, inexactitud o ocultació pot influir en les decisions que els usuaris principals de la informació financera prenguin sobre la base dels estats financers.

Memòria consolidada exercici anual 2020

El canvi més significatiu entre les dues definicions és l'ús que raonablement "es pot esperar que influeixi" en comptes de l'anterior "poden influir", a més de la introducció del concepte d'"ocultació".

La definició de "material" en la NIC 8 se substitueix per la referència a la NIC 1. A més, per assegurar-ne la consistència, l'IASB ha modificat la resta de normes afectades.

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

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

L'IASB ha modificat certs requisits de les relacions de cobertura perquè les entitats puguin continuar aplicant la comptabilitat de cobertures sota l'assumpció que el tipus d'interès de referència en què es basen els fluxos d'efectiu dels instruments de cobertura i de les partides cobertes no es vegin afectats com a conseqüència de les incerteses generades per la Reforma dels Tipus d'Interès de Referència.

L'esmentada assumpció afecta les àrees següents:

- Requisits d'altament probable en les cobertures de fluxos d'efectiu.
- Reclassificació a resultats de l'import de la reserva de cobertura de fluxos d'efectiu.
- Avaluació de la relació econòmica entre partida coberta i instrument de cobertura.
- Designació d'un component d'una determinada partida com a element cobert.

L'exempció no podrà ser aplicada quan desapareguin les incerteses generades per la Reforma o, si és anterior, quan s'interrompi la relació de cobertura.

Les modificacions s'aplicaran de manera retrospectiva a les cobertures que hi hagués a l'inici del període comptable en el qual l'entitat apliqui per primera vegada aquestes modificacions, així com per a les pèrdues i guanys reconeguts en el resultat integral.

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

El Grup ha aplicat la modificació següent a partir de l'1 de juny de 2020:

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

Com a conseqüència de la pandèmia de la COVID-19, algunes entitats han patit una reducció significativa del trànsit de clients en botigues i zones comercials, o tancaments indefinits a causa de les mesures de confinament i d'altres adoptades pels governs.

En aquest escenari, els arrendataris han renegociat amb els arrendadors les quotes de lloguer per obtenir reduccions, condonacions de rendes o altres incentius econòmics el tractament dels quals, d'acord amb els principis generals de la NIIF 16, dependria de si deriven, o no, en una modificació de l'arrendament.

L'anàlisi individual dels contractes pot ser complex i costós, per la qual cosa el maig del 2020 l'IASB ha aprovat una modificació de la NIIF 16, per facilitar als arrendataris la comptabilitat de les millores del lloguer relacionades amb la COVID-19.

La modificació eximeix opcionalment els arrendataris d'haver

Memòria consolidada exercici anual 2020

d'analitzar individualment els contractes per determinar si les millores de rendes impliquen una modificació de l'arrendament. La solució pràctica introduïda permet als arrendataris registrar determinades millores de lloguer com a pagaments variables (negatius) en comptes de com a modificacions.

Les millores de rendes de lloguers per a les quals estaria permesa aquesta excepció són únicament aquelles que es produeixen com a conseqüència directa de la COVID-19 i només si es compleixen totes les condicions següents:

- El canvi de les quotes de lloguer genera una contraprestació revisada que és substancialment igual, o menor, que la contraprestació inicial.
- La reducció afecta les quotes de lloguer el venciment de les quals és, com a màxim, el 30 de juny de 2021.
- No hi ha hagut cap altre canvi substantiu en altres termes i condicions del contracte d'arrendament.

L'impacte de l'adopció d'aquesta norma en el Grup es descriu en la Nota 3.5.1.

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

- *Modificació a la NIIF 3 "Definició de negoci".*

2.4. Normes, modificacions i interpretacions que encara no han entrat en vigor, però que es poden adoptar amb anticipació als exercicis començats a partir de l'1 de gener de 2021

- *Modificacions a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 i NIIF 16 "Reforma dels Tipus d'Interès de Referència" – Fase 2".*

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

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

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

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

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

La data d'aplicació obligatòria d'aquesta norma és l'1 de gener de 2021.

- *NIIF 17 "Contractes d'assegurances":*

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

El 15 de juliol de 2020, l'IASB ha publicat una versió consolidada del text original amb les esmenes publicades el 25 de juny de 2020. La NIIF 17 serà aplicable en els exercicis anuals que comencin l'1 de gener de 2023 (data de primera aplicació), si bé és obligatòria la presentació d'informació comparativa (data de transició d'1 de gener de 2022).

El Grup està duent a terme un projecte per a l'adaptació al nou marc de la NIIF 17 per garantir-ne el compliment en la data de primera aplicació.

Altres normes, modificacions i interpretacions a les normes

existents que han estat publicades per l'IASB i no es poden adaptar anticipadament, o no han estat adaptades per la Unió Europea i que si s'apliquessin no tindrien impacte significatiu en el Grup:

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

2.6. Agrupació de partides

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

2.7. Correcció d'errors

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts no s'ha detectat cap error significatiu que hagi suposat la reexpressió dels imports inclosos en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2019.

2.8. Comparació de la informació

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts s'han utilitzat estimacions efectuades per valorar determinats saldos i transaccions del període. En aquest sentit, la Societat dominant ha tingut en compte els impactes de la pandèmia de la COVID-19 en les seves estimacions i judicis amb relació al futur, basant-se en la millor informació disponible a 31 de desembre de 2020. Principalment, aquestes estimacions es refereixen a:

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

- Compromisos per pensions (vegeu Nota 3.17).

Les principals partides comptables que es poden veure afectades en un futur per canvis en les circumstàncies que afectin la seva valoració es refereixen al càlcul dels valors raonables, dels valors actuals i l'estimació de provisions i impostos. Per al càlcul d'aquests valors es requereix, en certs casos, l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs associats, assumint de la mateixa manera hipòtesis sobre les taxes de descompte que cal utilitzar. El Grup ha utilitzat les hipòtesis més raonables en l'estimació d'aquests valors, d'acord amb la informació disponible i les circumstàncies actuals.

Memòria consolidada exercici anual 2020

3. POLÍTIQUES COMPTABLES

3.1. Immobilitzat intangible

Com a norma general, l'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu preu d'adquisició o cost de producció. Posteriorment es valora al seu cost minorat per la corresponent amortització acumulada i, si escau, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat. Quan, sobre la base de tots els factors rellevants, no hi hagi un límit previsible al període al llarg del qual s'espera que l'actiu generi fluxos d'efectiu per al Grup, aquest actiu es considerarà de vida útil indefinida. Aquests actius de vida útil indefinida no s'amortitzen; en comptes d'això, se sotmetran a proves de deteriorament de valor. Anualment, es revisa si la qualificació de vida útil indefinida segueix sent adequada.

3.1.1. Fons de comerç

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

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

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

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

3.1.2. Aplicacions informàtiques

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

3.1.3. Concessions

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

3.1.4. Marca

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

cosa no s'amortitza. En comptes d'això, els imports que manté el Grup activats se sotmeten, en cada data de tancament, a proves de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada en la Nota 5.1.1, i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa.

3.1.5. Cartera d'assegurats Adeslas

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

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

Això no obstant, els imports pendents d'amortització que el Grup manté activats se sotmeten, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 5.1.1). Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, aquesta cartera d'assegurats es troba totalment amortitzada.

3.1.6. Xarxes de mediació i acords de distribució

- *Xarxa de Mediació de Barclays*

Amb data 22 d'abril de 2015, i com a conseqüència de la formalització de l'addenda al contracte d'Agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit el 14 de juliol de 2011 amb CaixaBank, S.A. (vegeu Nota 1.4), el Grup va incorporar un actiu intangible, per un valor

Memòria consolidada exercici anual 2020

raonable de 47.000 milers d'euros, per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la cerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Barclays. Aquest actiu ha estat assignat a l'UGE Resta.

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

- *Xarxa de Mediació Banc de València*

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

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

- *Acord de Distribució procedent de Banca Cívica*

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

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

3.1.7. Cartera de clients Banca Cívica

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

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

3.1.8. Cartera d'assegurats – Altres

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

Amb data 6 d'octubre de 2010 es va acordar que SegurCaixa Adeslas, en un procés de racionalització del negoci assegurador, desenvolupés l'activitat asseguradora relativa al ram de malaltia que fins llavors duia a terme VidaCaixa en règim de coassegurança amb Adeslas. Concretament, es desenvoluparia l'activitat relativa a la modalitat d'assistència sanitària compresa dins del ram de malaltia, amb data d'efecte 1 de gener de 2011.

El preu pagat per l'entitat SegurCaixa Adeslas per l'adquisició va ser de

Memòria consolidada exercici anual 2020

6.000 milers d'euros, determinat mitjançant el descompte dels drets adquirits pel negoci, a una taxa de descompte del 8%, que corresponia al cost del capital assignat a l'esmentat negoci. L'amortització d'aquest actiu es va realitzar linealment, basant-se en una vida útil de 6 anys. Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, aquesta cartera d'assegurats es troba totalment amortitzada.

3.2. Immobilitzat material

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

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

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

Els costos posteriors, ampliació, modernització o millores s'inclouen en l'import en llibres de l'actiu o es reconeixen com un actiu separat, segons correspongui, només quan és probable que els beneficis econòmics futurs associats amb l'element fluïran al grup i el cost de l'element es pugui determinar de manera fiable. L'import en llibres de qualsevol component comptabilitzat com un actiu separat es dona de baixa als comptes quan és substituït. La resta de despeses per reparacions, manteniment i conservació es carreguen a resultats durant l'exercici financer en què s'hi incorre.

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

Anys de Vida Útil Estimada	2020
- Construccions (*)	5-85
- Instal·lacions	4-20
- Mobiliari i equips d'oficina	4-10
- Equips processament d'informació	3-5
- Elements de transport	3-10
- Altre immobilitzat material	2-10

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

3.3. Inversions immobiliàries

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

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

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

Anys de Vida Útil Estimada	2020
- Construccions (*)	29-89

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

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

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

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

3.4. Deteriorament del valor dels actius no financers

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

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

Les correccions valoratives individualitzades dels actius anteriors, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les han motivat, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de resultats consolidat. La reversió té com a límit el valor comptable dels actius que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la pèrdua de valor. Això no obstant, no es permet la reversió de correccions valoratives per al fons de comerç, les cessions de cartera ni per als drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a un mediador.

3.5. Arrendaments

3.5.1. El Grup actua com a arrendatari

Reconeixement i valoració de contractes d'arrendament

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

condicions de l'arrendament, excepte si s'incorre en aquests costos per a la producció d'existències.

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

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

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

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

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

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

l'arrendatari utilitzarà el tipus d'interès incremental de l'endeutament de l'arrendatari.

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

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

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

El valor en llibres del passiu per arrendament augmenta quan es reflecteixen els interessos sobre aquest passiu (utilitzant el mètode d'interès efectiu) i disminueix quan es reflecteixen els pagaments d'arrendament efectuats.

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

- El termini de l'arrendament ha canviat o hi ha un canvi en l'avaluació de l'exercici d'una opció de compra, cas en el qual es torna a mesurar el passiu de l'arrendament mitjançant el descompte dels pagaments de l'arrendament revisats utilitzant una taxa de descompte revisada.

Memòria consolidada exercici anual 2020

- Els pagaments d'arrendament canvien a causa de canvis en un índex o taxa o un canvi en el pagament esperat sota un valor residual garantit, cas en el qual el passiu per arrendament es mesura descomptant els pagaments d'arrendament revisats utilitzant la taxa de descompte inicial (llevat que els canvis en els pagaments d'arrendament es deguin a un canvi en una taxa d'interès variable, cas en el qual es fa servir una taxa de descompte revisada).

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

Modificació a la NIIF 16 "Arrendaments":

L'IASB ha aprovat el maig del 2020 una modificació de la NIIF 16, per facilitar als arrendataris la comptabilitat de les millores del lloguer relacionades amb la COVID-19.

El Grup ha optat per aplicar l'excepció descrita en la Nota 2.3 i ha registrat la reducció de les quotes de l'arrendament com un pagament variable, donant de baixa la part del passiu per arrendament que es cancel·la per la condonació dels pagaments d'arrendament (vegeu nota 5.3.1).

3.5.2. El Grup actua com a arrendador

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

Arrendament financer

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

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

Arrendament operatiu

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

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

En els exercicis 2020 i 2019, tots els contractes d'arrendament van ser classificats com a arrendament operatiu.

3.6. Comissions anticipades i altres despeses d'adquisició

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

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

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

3.7. Actius financers

NIIF 4 (Modificació) Aplicant la NIIF 9 "Instruments financers" amb la NIIF 4 "Contractes d'assegurança":

Respecte a l'adopció de la NIIF 9, el Grup ha considerat l'aplicació de l'enfocament de diferiment previst per al sector assegurador ("Deferral approach"), publicat per l'IASB el setembre del 2016, per posposar l'aplicació de la NIIF 9 fins a la data d'entrada en vigor efectiva de la NIIF 17, 1 de gener de 2023.

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

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

Tot seguit, es presenta el detall del valor raonable dels actius financers basat en el criteri SPPI (Solament per a Pagaments de Principal i Interessos) a 31 de desembre de 2020 i 2019 (en milers d'euros). Els actius es classifiquen en dues categories:

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

A 31 de desembre de 2020

Resultat	Valor comptable	Valor raonable	
		Import	Variació
Passen el "test SPPI"	444.277	444.277	-
No passen el "test SPPI"	1.964.429	1.964.429	-
Anàlisi no concloent	-	-	-
Total analitzat	2.408.706	2.408.706	-

A 31 de desembre de 2019

Resultat	Valor comptable	Valor raonable	
		Import	Variació
Passen el "test SPPI"	523.482	523.482	-
No passen el "test SPPI"	1.716.628	1.716.628	-
Anàlisi no concloent	-	-	-
Total analitzat	2.240.110	2.240.110	-

3.7.1. Classificació i separació d'instruments financers

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

El Grup classifica els actius financers en les categories següents:

- préstecs i partides a cobrar,
- inversions mantingudes fins al venciment,
- inversions financeres a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys. En aquesta categoria, el Grup classifica aquests actius

financers en dues subcategories:

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

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

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

3.7.2. Categories d'actius financers

a) Préstecs i partides a cobrar

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

Aquests actius financers es valoren inicialment pel seu valor raonable, inclosos els costos de transacció que els siguin directament imputables,

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

S'efectuen les correccions valoratives necessàries per deteriorament de valor, com a mínim de manera prèvia al tancament de cada exercici, si hi ha evidència objectiva que no es cobraran tots els imports que es deuen.

L'import de la pèrdua per deteriorament del valor és la diferència entre el valor en llibres de l'actiu i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu en el moment de reconeixement inicial. Les correccions de valor, així com si escau la seva reversió, es reconeixen en el compte de resultats consolidat. Això no obstant, la reversió de la pèrdua té com a límit el cost amortitzat que haurien tingut els actius si no s'hagués registrat la pèrdua per deteriorament de valor.

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

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització està suficientment garantida a la data de la formulació dels comptes anuals i, per tant, s'espera obtenir-ne beneficis econòmics. En cap cas es reconeixen actius financers per recobraments de sinistres en funció d'estimacions efectuades en base a l'experiència del Grup. El Grup participa en el sistema CICOS per a la liquidació de determinats sinistres del ram d'automòbils (aplicació dels convenis CIDE-ASCIDE). Els crèdits contra asseguradors originats en virtut dels convenis de liquidació de sinistres figuren registrats en l'actiu del Balanç Consolidat sota l'epígraf "Préstecs i partides a cobrar" (vegeu Nota 5.4.1).

Les quantitats pendents de pagament als assegurats, en execució dels convenis de liquidació de sinistres, s'inclouen sota el concepte "Provisió per a pagaments per convenis de liquidació" de l'epígraf "Altres provisions no tècniques" del balanç consolidat (vegeu Nota 5.9). En tot cas, la provisió per a prestacions inclou els imports pendents de pagament a altres asseguradors en execució d'aquests convenis quan les companyies asseguradores mantenen assegurat el responsable del dany.

b) Inversions mantingudes fins al venciment

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

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

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el Grup no ha classificat cap actiu dins d'aquesta categoria.

Memòria consolidada exercici anual 2020

c) Actius financers mantinguts per negociar

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

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

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

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

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

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

a l'adquisició es reconeixen en el compte de resultats consolidat de l'exercici.

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

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

e) Actius financers disponibles per a la venda

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

Es considera que hi ha evidència de deteriorament per als instruments de patrimoni classificats com a disponibles per a la venda, quan hi ha un descens prolongat o significatiu en el valor raonable del títol per sota del seu cost.

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

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

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

3.7.3. Valor raonable

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

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

3.7.4. Baixa d'actius financers

El Grup dona de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, com ara en vendes en ferm d'actius, les vendes d'actius financers amb pacte de recompra pel seu valor raonable o les titulitzacions d'actius financers en les quals l'empresa cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de garantia o assumeix alguna altra mena de risc. En el cas concret de comptes a cobrar, s'entén que aquest fet es produeix en general si s'han transmès els riscos d'insolvència i de mora.

3.8. Passius financers

3.8.1. Classificació i separació de passius financers

Són passius financers aquells dèbits i partides a pagar que té el Grup i que s'han originat en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o aquells que, sense tenir un origen comercial, no

poden ser considerats com a instruments financers derivats.

a) Dèbits i partides a pagar

En aquesta categoria, el Grup hi inclou els dèbits per operacions comercials i els dèbits per operacions no comercials, així com el passiu per arrendament derivat dels contractes mantinguts pel Grup a 31 de desembre de 2020, fruit d'aplicar la NIIF 16 (vegeu Nota 3.5.1).

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

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

Amb posterioritat, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de resultats consolidat aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. Això no obstant, els dèbits que s'hagin valorat inicialment al seu valor nominal es continuen valorant per aquest import.

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

Tenen la consideració de passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de resultats consolidat tots els passius mantinguts per negociar que s'emeten amb el propòsit de readquirir-se a curt termini

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

3.8.2. Baixa de passius financers

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

3.9. Instruments financers derivats

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

3.9.1. Cobertures comptables

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

Les operacions de cobertura que manté el Grup es classifiquen en:

- Cobertures de valor raonable: els canvis de valor de l'instrument de cobertura i de la partida coberta atribuïbles al risc cobert es reconeixen en el compte de resultats consolidat.
- Cobertures de fluxos d'efectiu: la pèrdua o guany atribuïble a la part de l'instrument de cobertura qualificat com a cobertura eficaç es reconeix transitòriament en el patrimoni net. Quan s'interromp la cobertura de flux, l'import acumulat de l'instrument de cobertura reconegut en el patrimoni net es continua reconeixent en aquesta partida fins que la transacció coberta tingui lloc, moment en el qual s'apliquen els criteris següents:
 - Les pèrdues o guanys procedents de la valoració de l'instrument de cobertura al seu valor raonable, en el cas de derivats que siguin instruments de cobertura, o el component de tipus de canvi d'una partida monetària, en el cas d'instruments de cobertura que no siguin derivats, es reconeixen en el resultat de l'exercici en la mateixa partida del compte de resultats consolidat en la qual es registren els resultats de l'operació coberta.
 - Les pèrdues o guanys de la partida coberta atribuïble al risc cobert es reconeixen mitjançant l'ajustament del seu valor comptable amb contrapartida a resultats, amb independència que aquesta es registri a cost o es tracti d'actius financers qualificats com a disponibles per a la venda. Llevat que es prevegi que no es durà a terme la transacció, cas en el qual es reconeix en el compte de resultats consolidat de l'exercici.

3.9.2. Derivats que no qualifiquen per a comptabilitat de cobertura

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

3.10. Efectiu i altres actius líquids equivalents

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

3.11. Interessos i dividendes

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

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

3.12. Impostos sobre beneficis

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

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

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

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

3.13. Ingressos i despeses

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

Els ingressos per primes derivats de l'emissió de contractes d'assegurances es reconeixen quan aquests són perfeccionats o prorrogats en l'exercici, respecte als quals el dret de l'assegurador al cobrament de les primes s'hagi meritat, al marge que els rebuts hagin estat emesos.

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

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

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

Els epígrafs "Altres ingressos no tècnics" i "Altres despeses no tècniques" associats a l'activitat asseguradora inclouen aquells ingressos i despeses que no tenen relació amb el substrat tècnic d'aquesta activitat, però derivats d'operacions dutes a terme per entitats filials asseguradores del Grup, o de filials que realitzen serveis

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

3.14. Classificació de contractes

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

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

3.15. Provisions tècniques

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

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

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

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

3.15.2. Provisions tècniques per a prestacions

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

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

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

- *Sinistres pendents de liquidació o pagament*

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

- *Sinistres pendents de declaració*

El Grup calcula aquesta provisió en base al que estableixen els Art. 41 i 43 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de l'Assegurança Privada

(ROSAP) i d'acord amb l'autorització de la DGAFP a la comunicació presentada per la Societat dominant en la qual s'indicaven els mètodes estadístics que calia aplicar en el càlcul de la provisió dels productes comercialitzats per la Societat dominant.

La provisió s'ha calculat d'acord amb la millor estimació ('Best Estimate') proporcionada pels càlculs actuàrials interns basats en tècniques deterministes acceptades per la DGAFP. Tot seguit, es detalla la metodologia i les principals hipòtesis utilitzades en el càlcul d'aquestes provisions a 31 de desembre de 2020:

- S'han seleccionat les anàlisis Chain Ladder i Cape Cod de pagaments i despeses incorreguts (mètodes deterministes).
- Els sinistres tipus punta, definits com aquells el cost estimat dels quals supera una determinada quantia en funció del ram, són exclosos de l'aplicació d'aquests mètodes.
- Els pagaments computats han estat considerats nets de recobraments.

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

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

- *Despeses internes de liquidació*

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

3.15.3. Provisions tècniques a càrrec de la reassegurança cedida

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

3.15.4. Altres provisions tècniques

Es recullen en aquest epígraf les provisions corresponents al ram de Decessos. Per a les carteres adquirides en el marc de combinacions de negocis, la Societat dominant calcula la provisió tècnica, distingint la cartera existent amb anterioritat a l'aprovació del ROSAP i la cartera posterior a la seva aprovació.

L'aprovació del Reial Decret 681/2014, d'1 d'agost, de modificació del

Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP), suposa la derogació de la Disposició Transitòria 3a del ROSAP relativa a l'assegurança de decessos i la seva substitució per la Disposició Transitòria 11a. Aquesta modificació implica que les entitats asseguradores que, a 31 de desembre de 2014, tenien encara pòlisses d'assegurances de decessos les bases tècniques i provisions de les quals no fossin conformes al que estableixen els articles 46 i 79 del ROSAP, disposen d'un termini màxim de vint anys des de l'1 de gener de 2015 per registrar en el seu balanç consolidat la provisió que resulti d'efectuar l'adaptació corresponent. En compliment de l'esmentada Disposició Transitòria 11a, a 31 de desembre de 2020 el Grup té constituïda una provisió per un import de 14.400 milers d'euros (12.000 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

Per a la resta de la cartera de decessos, la provisió matemàtica a 31 de desembre de 2020, tal com estableix la disposició addicional cinquena del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR), es calcula segons el que indiquen les bases tècniques corresponents en compliment dels articles 46 i 79 del ROSAP, sense perjudici del que indica l'esmentada disposició sobre el règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables pel que fa al tipus d'interès que cal utilitzar en el càlcul de les provisions d'assegurances de vida, que estableix el següent:

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

Durant l'exercici 2016, la Societat dominant es va acollir a l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc en un termini de deu anys, i el tipus efectiu anual calculat per a l'exercici 2020 va ser del 0,996% (0,938% en l'exercici 2019). Així mateix, el tipus corresponent a l'exercici 2020 en aplicació del mètode lineal és de l'1,453% (1,52% en l'exercici 2019).

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

biomètriques sectorials. Tenint en compte aquesta resolució, i als efectes de la valoració de les provisions tècniques comptables de l'assegurança de decessos, cal assenyalar que les taules que fa servir actualment la Societat, les INF05/INM05, són aptes per a aquests càlculs.

3.15.5. Prova d'adequació de passius

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

En aquest sentit, el Grup, a cada data de tancament de l'exercici, compara la diferència entre el valor en llibres de les provisions tècniques, netes de qualsevol despesa d'adquisició diferida o de qualsevol actiu intangible relacionat amb els contractes d'assegurança objecte d'avaluació, amb l'import resultant de considerar les estimacions actuals, aplicant tipus d'interès de mercat, de tots els fluxos d'efectiu derivats dels contractes d'assegurança amb la diferència que es deriva entre el valor de mercat dels instruments financers afectes als anteriors contractes i el seu cost d'adquisició.

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

3.16. Provisions no tècniques i contingències

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

3.17. Prestacions als empleats

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

Les retribucions als empleats comprenen les següents:

3.17.1. Retribucions a curt termini

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

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

3.17.2. Retribucions a llarg termini

- *Plans d'aportació definida*

Les aportacions efectuades en cada exercici per les societats del Grup es registren a Despeses de Personal i es reclassifiquen a despeses per destinació al tancament de l'exercici. A 31 de desembre de 2020 s'han aportat 2.038 milers d'euros com a aportacions ordinàries (1.872 milers d'euros a 31 de desembre de 2019). Els Plans de Pensions es troben externalitzats, i VidaCaixa i Cecabank en són les entitats gestora i dipositària, respectivament.

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

Pel que fa a la resta dels empleats de SegurCaixa Adeslas, l'acord regulador de les condicions laborals signat per la Societat dominant el

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

En virtut de l'acord subscrit entre AgenCaixa i els representants legals dels treballadors el 5 d'octubre de 2000, AgenCaixa té assumit amb els empleats de la plantilla amb una antiguitat superior a un any, el compromís de dur a terme una aportació definida per a la contingència de jubilació consistent en un 3% del seu salari base al pla de pensions AgenCaixa. Aquesta aportació definida està condicionada al fet que l'empleat efectui una aportació anual de l'1% del seu salari base.

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

3.17.3. Altres retribucions a llarg termini als empleats

Comprenen partides el pagament de les quals no es preveu liquidar íntegrament abans dels dotze mesos següents al tancament de

l'exercici anual sobre el qual s'informa en el qual els empleats hagin prestat els serveis corresponents.

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

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

3.17.4. Indemnització per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, el Grup està obligat al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en el qual es pren la decisió i es crea una expectativa vàlida davant tercers sobre l'acomiadament. A 31 de desembre de 2020 hi ha litigis d'àmbit laboral en les societats participades que inclouen indemnitzacions i es troben provisionades en l'epígraf "Altres provisions" (vegeu Nota 5.9). En l'exercici 2019 no hi ha imports pendents per aquest concepte.

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

3.19. Criteris utilitzats en transaccions entre parts vinculades

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

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

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

3.20. Transaccions en moneda estrangera

3.20.1. Moneda funcional i presentació

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

3.20.2. Transaccions i saldos

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

cobertures de fluxos d'efectiu qualificades i les cobertures d'inversió neta qualificades.

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

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

Les partides no monetàries en moneda estrangera que es valoren en termes de cost històric es converteixen utilitzant els tipus de canvi de la data en què es determina aquest valor raonable.

3.21. Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

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

3.22. Combinacions de negocis

Les operacions de fusió o escissió que no siguin entre entitats del Grup i les combinacions de negocis sorgides de l'adquisició de tots els elements patrimonials d'una empresa o d'una part que constitueixi un o

Memòria consolidada exercici anual 2020

més negocis, es registren d'acord amb el mètode d'adquisició.

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

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

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

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

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

L'excés de la contraprestació transferida, l'import de qualsevol participació no dominant en l'entitat adquirida, i el valor raonable en la data d'adquisició

de qualsevol participació en el patrimoni prèvia en l'entitat adquirida sobre el valor raonable dels actius nets identificables adquirits es registra com a fons de comerç. Si aquests imports són menors que el valor raonable dels actius nets identificables de la dependent adquirida, la diferència es reconeix directament a resultats com una compra en condicions molt avantatjoses.

Quan la liquidació de qualsevol part de la contraprestació en efectiu es difereix, els imports que caldrà pagar en el futur es descompten al seu valor actual en la data de l'intercanvi. El tipus de descompte utilitzat és el tipus d'interès incremental de l'endeutament de l'entitat, i és el tipus al qual es podria obtenir un préstec semblant d'una financera independent sota termes i condicions comparables.

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

4. CONSOLIDACIÓ I COMBINACIÓ DE NEGOCIS

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

4.1. Societats dependents

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

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

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

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

La relació de societats dependents de SegurCaixa Adeslas a 31 de desembre de 2020, amb indicació del percentatge de participació que hi tenia SegurCaixa Adeslas a aquesta data, així com la informació més rellevant relacionada amb aquestes societats (obtinguda dels seus corresponents comptes anuals de l'exercici 2020, pendents d'aprovar pels seus respectius òrgans de govern), juntament amb la informació referida a l'exercici 2019, s'inclou com a Annex II.

4.2. Societats associades

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

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

Si la participació en la propietat en una associada es redueix, però es manté la influència significativa, només la participació proporcional dels imports prèviament reconeguts en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats es reclassifica a resultats quan és apropiat.

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

La relació de societats associades de SegurCaixa Adeslas a 31 de desembre de 2020, amb indicació del percentatge de participació que hi tenia el Grup a aquesta data, així com la informació més rellevant relacionada amb aquestes societats (obtinguda dels seus corresponents comptes anuals de l'exercici 2020, pendents d'aprovar pels seus respectius òrgans de govern, o millor informació disponible

a la data de formulació d'aquests comptes anuals), juntament amb la informació referida a l'exercici 2019, s'inclou com a Annex II.

4.3. Transaccions amb participacions no dominants

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

4.4. Transaccions entre societats incloses en el perímetre de consolidació

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

4.5. Canvis en el perímetre de consolidació

En el transcurs de l'exercici 2020 s'ha incrementat la participació accionarial de SegurCaixa Adeslas a Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey, fins a arribar al 42,41% de participació.

Amb data 30 de novembre de 2020 es va adoptar la decisió de dissolució de General de Inversiones Alavesas, S.L.U. L'escriptura de dissolució va ser elevada a públic el 18 de desembre de 2020. A 31 de desembre, aquesta Societat es troba en procés de liquidació.

A l'Annex II es troben detallades les societats que conformen el perímetre de consolidació a 31 de desembre dels exercicis 2020 i 2019.

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

L'efecte global sobre el patrimoni, la situació financera i els resultats del grup consolidable en els exercicis 2020 i 2019 d'altres canvis en el perímetre de consolidació respecte a l'exercici precedent es descriu en les notes corresponents de la memòria consolidada.

4.6. Participacions no dominants

En l'exercici 2020 i 2019 no hi ha hagut transaccions amb Participacions no dominants.

4.7. Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació

Es detallen a continuació les entitats associades comptabilitzades pel mètode de la participació i la seva aportació al compte de resultats consolidat i als ajustaments per canvi de valor del patrimoni net del Grup a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Exercici 2020

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Nom de l'entitat	Activitat Principal	A 31 de desembre de 2019			
		% de participació directa	Import en llibres	Resultats en societats posades en equivalència	Ajustaments per canvis de valor
Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Inmobiliària	19,98%	4.335	84	(92)
Grupo IMQ	Asseguradora	45,00%	52.918	11.736	(3.338)
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey	Sanatori	41,19%	1.938	(60)	-
Grupo IMQ Asturias	Asseguradora	44,91%	14.957	886	(23)
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Activitats Hospitalàries	19,72%	6.306	(128)	-
Total			80.454	12.518	(3.453)

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

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

A 2020 i 2019 no hi ha cap compromís o passiu contingent respecte a les entitats associades.

Amb data 4 de febrer de 2020 s'ha incrementat la participació accionarial de SegurCaixa Adeslas a Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey, fins a arribar al 42,41% de participació.

4.7.1. Informació financera resumida per a associades:

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

La informació presentada reflecteix els imports presentats en els estats financers de les associades corresponents i no la participació del Grup en aquests imports. S'han modificat per reflectir els ajustaments fets per l'entitat quan es fa servir el mètode de la participació, incloent-hi ajustaments al valor raonable i modificacions per diferències en polítiques comptables.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2020

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Balanç resumit	A 31 de desembre de 2019				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Actius nets inicials a 31 de desembre de 2018	20.875	106.634	32.632	4.119	28.572
Benefici/(Pèrdua) de l'exercici	385	27.376	(727)	(146)	1.821
Altres ingressos i despeses reconeguts / Ajustaments per canvis de valor	304	(306)	-	-	(78)
Altres variacions de reserves	40	(1.946)	75	-	151
Dividends pagats	-	(21.376)	-	-	(856)
Actius nets al tancament	21.604	110.383	31.980	3.973	29.610
Part del grup en %	19,98%	45,00%	19,72%	41,19%	44,91%
Part del grup en milers d'euros	4.316	49.673	6.306	1.636	13.298
Plusvàlues	-	189	-	298	-
Altres	19	(2.085)	-	4	19
Fons de comerç	-	5.141	-	-	1.640
Import en llibres a 31 de desembre de 2019	4.335	52.918	6.306	1.938	14.957

Estat d'Ingressos i Despeses Reconeguts Resumit	A 31 de desembre de 2019				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Ingressos ordinaris	4.084	200.231	58.320	7.014	47.001
Benefici d'operacions continuades	385	27.376	(727)	(146)	1.821
Benefici d'operacions interrompudes	-	-	-	-	-
Benefici de l'exercici	385	27.376	(727)	(146)	1.821
Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-
Total resultat global	385	27.376	(727)	(146)	1.821
Dividends rebuts d'associades i negocis conjunts	-	9.619	-	-	385

Memòria consolidada exercici anual 2020

4.8. Combinacions de negocis

A l'Annex II es troben detallades les societats incloses en el perímetre de consolidació en els exercicis 2020 i 2019, juntament amb els percentatges de participació, les seves dades patrimonials i resultats.

Com a conseqüència de la situació d'emergència de salut pública provocada per la Covid-19 i les posteriors declaracions de l'Estat d'Alarma, l'activitat i els resultats d'algunes de les societats de el Grup SegurCaixa Adeslas s'han vist sensiblement afectats.

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

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

En els exercicis 2020 i 2019 no s'ha produït cap combinació de negocis.

L'efecte global sobre el patrimoni, la situació financera i els resultats del grup consolidable en els exercicis 2020 i 2019 d'altres canvis en el perímetre de consolidació respecte a l'exercici precedent es descriuen en les notes corresponents de la memòria consolidada.

Memòria consolidada exercici anual 2020

5. DESGLOSSAMENTS DELS ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS

5.1. Actius intangibles

Tot seguit, mostrem el detall i moviment de les partides incloses en aquest epígraf en els exercicis 2020 i 2019 (en milers d'euros):

Exercici 2020

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Cost									
Saldos al 31 de desembre 2019	375.646	754	186.515	310.883	252.697	240.909	6.544	3.698	1.377.646
Addicions	-	-	15.546	-	-	-	-	-	15.546
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	(348)	(348)
Retirs	-	-	(4)	-	-	-	-	-	(4)
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	(35)	-	-	-	(15)	-	(50)
Saldos al 31 de desembre 2020	375.646	754	202.022	310.883	252.697	240.909	6.529	3.350	1.392.790
Amortització acumulada									
Saldos al 31 de desembre 2019	(255.771)	(134)	(140.066)	-	(248.146)	-	(6.529)	(1.330)	(651.976)
Addicions	-	(25)	(20.022)	-	(1.091)	-	-	(1.136)	(22.274)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Saldos al 31 de desembre 2020	(255.771)	(159)	(160.095)	-	(249.237)	-	(6.529)	(2.466)	(674.257)

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2020

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Deteriorament									
Saldos al 31 de desembre 2019	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Addicions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre 2020	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Valors Nets Netos									
Saldos al 31 de desembre 2019	119.875	620	46.447	310.883	4.551	240.909	15	2.368	725.668
Saldos al 31 de desembre 2020	119.875	595	41.925	310.883	3.460	240.909	-	884	718.531

Exercici 2019

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Cost									
Saldos al 31 de desembre 2018	375.646	754	198.824	310.883	252.697	240.909	6.544	-	1.386.257
Addicions 1a aplicació NIF 16	-	-	-	-	-	-	-	3.698	3.698
Addicions	-	-	28.200	-	-	-	-	-	28.200
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	(40.526)	-	-	-	-	-	(40.526)
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	17	-	-	-	-	-	17
Saldos al 31 de desembre 2019	375.646	754	186.515	310.883	252.697	240.909	6.544	3.698	1.377.646

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Contracte de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Amortització acumulada									
Saldos al 31 de desembre 2018	(255.771)	(108)	(151.470)	-	(247.056)	-	(6.529)	-	(660.934)
Addicions 1a aplicació NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Addicions	-	(26)	(28.100)	-	(1.090)	-	-	(1.330)	(30.546)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	39.505	-	-	-	-	-	39.505
Cambios en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Saldos al 31 de desembre 2019	(255.771)	(134)	(140.066)	-	(248.146)	-	(6.529)	(1.330)	(651.976)
Deteriorament									
Saldos al 31 de desembre 2018	-	-	(641)	-	-	-	-	-	(641)
Addicions 1a aplicació NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Addicions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	639	-	-	-	-	-	639
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre 2019	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Valors Nets									
Saldos al 31 de desembre 2018	119.875	646	46.713	310.883	5.641	240.909	15	-	724.682
Saldos al 31 de desembre 2019	119.875	620	46.447	310.883	4.551	240.909	15	2.368	725.668

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

Durant els exercicis 2020 i 2019 no s'han produït desemborsos per a recerca i desenvolupament. Així mateix, el Grup no ha dut a terme desenvolupaments interns que puguin ser susceptibles de ser reconeguts com a actius intangibles.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

A 31 de desembre de 2020 i 2019, els fons de comerç registrats en el balanç consolidat del Grup per un import total de 119.875 milers d'euros, estan identificats d'acord amb les corresponents unitats generadores de fluxos d'efectiu.

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

- Fons de Comerç - UGE Salut

L'1 de juliol de 2010, amb motiu de l'adquisició i posterior fusió per absorció d'Adeslas per SegurCaixa, es va identificar i registrar un fons

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

- Fons de Comerç - UGE Resta

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

Les hipòtesis clau sobre les quals la Direcció del Grup ha basat les projeccions de resultats per determinar el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs d'acord amb els períodes coberts pels pressupostos

o previsions més recents, són les següents: ingressos per primes, sinistralitat, despeses d'explotació, resultat financer i capital disponible.

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

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

- En tots els casos, a partir de l'últim any projectat s'ha considerat que la rendibilitat del negoci es manté estable. A partir d'aquest últim any projectat s'ha considerat un valor residual calculat de manera que serà equivalent al valor residual calculat com una renda perpètua creixent a una taxa anual de creixement (g) de l'1,70% (1,90% el 2019), en línia amb la inflació esperada, d'acord amb el consens d'analistes.
- La taxa de descompte es basa en la taxa lliure de risc, que, amb caràcter general, es correspon amb la rendibilitat efectiva normalitzada dels bons d'estat a 10 anys en moneda local del país en el qual opera la unitat generadora d'efectiu, en la prima de risc del país, en la prima de risc del sector, calculat a partir del coeficient beta d'entitats comparables i de la prima de risc de mercat. Les taxes aplicables als fluxos d'efectiu descomptats són les següents:

Unitat generadora d'efectiu	Taxa de descompte	
	2020	2019
Salut	8,04%	8,04%
Resta	8,04%	8,04%

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

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

Impacte en valor recuperable	Unitat Generadora d'Efectiu			
	UGE Salut		UGE Resta	
	2020	2019	2020	2019
Increment 100pb taxa descompte	-13,00%	-13,40%	-13,00%	-13,40%
Disminució 100pb taxa descompte	17,90%	18,60%	17,90%	18,60%
Increment 50pb. taxa creixement (g)	6,10%	6,90%	6,30%	7,00%
Disminució 50pb taxa creixement (g)	-5,20%	-5,90%	-5,40%	-6,00%

Considerant les sensibilitats indicades en els escenaris anteriors i el seu impacte en el valor recuperable, no es posarien de manifest riscos significatius que l'import recuperable dels actius sigui inferior al valor en llibres al tancament dels exercicis 2020 i 2019. Addicionalment, cap canvi raonablement esperat en les hipòtesis clau de la projecció d'ingressos i despeses suposaria que l'import en llibres de les unitats excedís el seu valor recuperable. Per aquest motiu, durant els exercicis 2020 i 2019, no s'ha registrat cap import en concepte de deteriorament en els actius esmentats.

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

5.2. Immobilitzat material i inversions immobiliàries

5.2.1. Immobilitzat material

Tot seguit, es mostra el detall i els moviments de les partides incloses a Immobilitzat material en els exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2020

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
Cost								
Saldos al 31 de desembre 2019	12.670	69.660	23.293	121.027	36.127	1.638	121.962	386.377
Addicions	-	95	9	3.697	585	2.329	3.431	10.146
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	1.595	1.595
Retirs	-	-	(675)	(2.896)	(809)	(1.660)	(406)	(6.446)
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	418	60	30	188	-	-	696
Saldos al 31 de desembre 2020	12.670	70.173	22.687	121.858	36.091	2.307	126.582	392.368
Amortització acumulada								
Saldos al 31 de desembre 2019	-	(28.918)	(11.391)	(77.747)	(31.531)	-	(15.096)	(164.683)
Addicions	-	(3.766)	(881)	(9.357)	(1.844)	-	(15.431)	(31.279)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	674	2.891	810	-	406	4.781
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	53	4	-	-	57
Saldos al 31 de desembre 2020	-	(32.684)	(11.598)	(84.160)	(32.561)	-	(30.121)	(191.124)
Deteriorament								
Saldos al 31 de desembre 2019	-	(1.972)	(144)	(370)	(5)	-	-	(2.491)
Addicions	-	(375)	(24)	(36)	-	-	-	(435)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	1	-	-	-	1
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre 2020	-	(2.347)	(168)	(405)	(5)	-	-	(2.925)
Valors Nets								
Saldos al 31 de desembre 2019	12.670	38.770	11.758	42.910	4.591	1.638	106.866	219.203
Saldos al 31 de desembre 2020	12.670	35.142	10.921	37.293	3.525	2.307	96.461	198.319

Exercici 2019

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
Cost								
Saldos al 31 de desembre 2018	12.670	67.236	22.962	115.189	33.726	806	-	252.589
Addicions 1a aplicació NIIF 16	-	-	-	-	-	-	109.784	109.784
Addicions	-	1.272	96	5.731	2.926	3.913	8.442	22.380
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	3.814	3.814
Retirs	-	(501)	(92)	(648)	(508)	(194)	(78)	(2.021)
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	1.653	327	755	(17)	(2.887)	-	(169)
Saldos al 31 de desembre 2019	12.670	69.660	23.293	121.027	36.127	1.638	121.962	386.377
Amortització acumulada								
Saldos al 31 de desembre 2018	-	(25.410)	(10.554)	(67.850)	(29.998)	-	-	(133.812)
Addicions 1a aplicació NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Immobilitzat en curs i avançaments	Dret d'ús	Total
Addicions	-	(3.752)	(903)	(10.425)	(2.014)	-	(15.174)	(32.268)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	244	66	528	482	-	78	1.398
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Saldos al 31 de desembre 2019	-	(28.918)	(11.391)	(77.747)	(31.531)	-	(15.096)	(164.683)
Deteriorament								
Saldos al 31 de desembre 2018	-	(2.573)	(158)	(860)	(13)	-	-	(3.604)
Addicions 1a aplicació NIF 16	-	-	-	-	-	-	-	-
Addicions	-	(264)	(55)	(78)	-	-	-	(397)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	865	69	568	8	-	-	1.510
Canvis en perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre 2019	-	(1.972)	(144)	(370)	(5)	-	-	(2.491)
Valors Nets								
Saldos al 31 de desembre 2018	12.670	39.253	12.250	46.479	3.715	806	-	115.173
Saldos al 31 de desembre 2019	12.670	38.770	11.758	42.910	4.591	1.638	106.866	219.203

Memòria consolidada exercici anual 2020

A 31 de desembre de 2020, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 32.965 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 6.450 milers d'euros. Això implica un augment respecte al 31 de desembre de 2019 en les plusvàlues latents per un import de 335 milers d'euros. Aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 5.2.3. Seguint la normativa, la Societat dominant duu a terme taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys.

A l'Annex I es detallen els immobles propietat de la Societat dominant a 31 de desembre de 2020, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació com a immobilitzat material (ús propi) o inversió immobiliària (llogats o per vendre), ubicació, dos últims valors de taxació, data de taxació i taxador.

Les pèrdues i reversions per deteriorament de valor de l'immobilitzat material durant els exercicis 2020 i 2019 es corresponen amb la comparació del valor net comptable de cada immoble amb el valor de mercat establert en els informes de taxacions que s'efectuen cada dos anys.

5.2.2. Inversions immobiliàries

Tot seguit, es mostra el detall i moviment de les partides incloses a Inversions immobiliàries en els exercicis 2020 i 2019:

Exercici 2020

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos al 31 de desembre 2018	22.377	13.181	35.558
Addicions	-	-	-
Retirs	(8.920)	(10.149)	(19.069)
Traspassos	(4.446)	4.230	(216)
Canvis en perímetre	-	-	-
Saldos al 31 de desembre 2019	9.011	7.262	16.273
Amortización acumulada			
Saldos al 31 de desembre 2018	-	(6.370)	(6.370)
Addicions	-	(212)	(212)
Retirs	-	2.752	2.752
Traspassos	-	366	366
Canvis en perímetre	-	-	-
Saldos al 31 de desembre 2019	-	(3.464)	(3.464)
Deteriorament			
Saldos al 31 de desembre 2018	-	(2.632)	(2.632)
Addicions	-	(28)	(28)
Retirs	-	1.979	1.979
Traspassos	-	-	-
Canvis en perímetre	-	-	-
Saldos al 31 de desembre 2019	-	(681)	(681)
Valors Nets			
Saldos al 31 de desembre 2018	22.377	4.179	26.556
Saldos al 31 de desembre 2019	9.011	3.117	12.128

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

A 31 de desembre de 2020, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries puja a 12.948 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 1.734 milers d'euros. Això implica una disminució respecte al 31 de desembre de 2019 en les plusvàlues latents de 170 milers d'euros. D'acord amb la política comptable del Grup (vegeu Nota 3.3), aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 5.2.3. Seguint la normativa, la Societat dominant duu a terme taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys.

A l'Annex I es detallen els immobles propietat del Grup a 31 de desembre de 2020, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació com a immobilitzat material (ús propi) o inversió immobiliària (llogats o per vendre), ubicació, dos últims valors de taxació, data de taxació i taxador.

Durant l'exercici 2020, el Grup ha procedit a la venda de 5 immobles situats a Barcelona i Vigo. El resultat negatiu d'aquestes vendes ha pujat a 87 milers d'euros.

Durant l'exercici 2019, el Grup va vendre 3 immobles situats a Barcelona (carrer Josep Pla, núm. 95-105; Plaça Urquinaona, núm. 6, i Gran Via, núm. 480). El benefici obtingut va pujar en total a 1.358 milers d'euros.

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

	Milers d'euros	
	2020	2019
Ingressos		
a) Per lloguers i altres conceptes	479	1.480
b) Reversió deteriorament	209	117
c) Guanys per alienacions	-	1.358
Total ingressos	688	2.955
Despeses		
a) Despeses operatives i altres conceptes	(91)	(284)
b) Dotació deteriorament	-	(28)
c) Pèrdues per alienacions	(87)	-
Total despeses	(178)	(312)
Resultat de les inversions immobiliàries	510	2.643

En l'exercici 2020, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat del Grup es registren en l'epígraf "Ingressos de les inversions" del compte de resultats consolidat de l'activitat asseguradora.

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

5.2.2.2. Acords d'arrendament

Algunes inversions immobiliàries estan llogades a inquilins sota

arrendaments operatius a llarg termini amb lloguers que cal pagar mensualment. La informació sobre els pagaments mínims per arrendament a cobrar sobre arrendaments d'inversions immobiliàries està inclosa en la Nota 5.3 d'Arrendaments.

5.2.3. Valoracions del valor raonable dels immobles

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

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

	Milers d'euros	
Valor raonable d'immobles	2020	2019
Ús propi	32.965	33.183
Immobles d'inversió	12.948	14.032
Total	45.913	47.215

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.3. Arrendaments i altres operacions de naturalesa semblant

5.3.1. Arrendaments quan el Grup és arrendatari

El detall dels drets d'ús associats a acords d'arrendament en els exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent (en milers d'euros):

Dret d'ús	31.12.2020	31.12.2019
Locals comercials	83.274	93.310
Oficines	13.054	13.414
Prestació de serveis tecnològics	884	2.368
Rènting de cotxes	133	142
Total	97.345	109.234

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

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

Passius per arrendament (descomptats)	31.12.2020	31.12.2019
Menys d'1 any	14.857	14.782
Entre 1 i 5 anys	45.842	49.096
Més de 5 anys	40.427	47.620
Total passiu per arrendament	101.126	111.498

Anàlisi de venciment - flux d'efectiu pels arrendaments (no descomptats)	31.12.2020	31.12.2019
Indefinits	214	214
Menys d'1 any	23.423	22.834
Entre 1 i 5 anys	73.146	77.240
Més de 5 anys	51.601	61.810
Total de fluxos d'efectiu pels arrendaments (no descomptats)	148.384	162.098

Durant el període acabat el 31 de desembre de 2020, l'import total de les sortides d'efectiu en relació amb contractes d'arrendament ha pujat a 23.922 milers d'euros (22.285 milers d'euros el 2019).

A 31 de desembre de 2020 i 2019, els imports reconeguts en el compte de pèrdues i guanys consolidat relacionats amb acords d'arrendament han estat els següents (en milers d'euros):

Memòria consolidada exercici anual 2020

	31.12.2020	31.12.2019
Dotació de l'amortització de l'immobilitzat		
Amortització dels drets d'ús (Notes 5.1 i 5.2.1)		
Locals comercials	12.499	12.546
Oficines	2.836	2.566
Prestació de serveis tecnològics	1.136	1.330
Rènting de cotxes	96	62
Total	16.567	16.504
Despesa financera		
Despeses financeres per passius per arrendaments	4.207	4.666
Altres despeses d'explotació		
Despeses en relació amb contractes a curt termini	1.866	2.273
Despeses en relació amb contractes de baix valor	11	-
Despesa en relació amb pagaments d'arrendament variables no inclosos en la valoració de passius per arrendament	-	-
Total	1.877	2.273
Altres ingressos d'explotació		
Ingressos derivats del sotsarrendament d'actius per dret d'ús	194	206

El Grup ha minorat en 891 milers d'euros l'epígraf "Altres despeses no tècniques" del compte de resultats com a resultat de la modificació de les quotes dels arrendaments, d'acord amb la modificació de la NIIF 16 relativa a la comptabilitat de les millores del lloguer relacionades amb la Covid-19.

Acords d'arrendament on el Grup actua com a arrendatari

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament més significatius que té el Grup, a 31 de desembre de 2020, són els següents:

- Contracte de sotsarrendament d'un local d'oficines de 5.462 metres quadrats, situat al Paseo de la Castellana, 259 C de Madrid (Edifici Torre de Cristal), amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment al gener del 2023. Amb data 31 de juliol de 2018 es va signar una addenda de renovació modificativa en la qual s'inclou el lloguer de la planta 4a Sud, de 690 metres quadrats. L'import de les quotes corresponents a l'exercici 2020 puja a 1.799 milers d'euros (1.778 milers d'euros per al 2019).
- Contracte de sotsarrendament de locals d'oficines de 3.849 metres quadrats, situats a la Ronda Universitat, 22 de Barcelona, amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment al 2023. L'import de les quotes corresponents a l'exercici 2020 puja a 1.089 milers d'euros (1.088 milers d'euros per al 2019).

5.3.2. Arrendaments quan el Grup és arrendador

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el Grup té contractades amb els arrendataris les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor:

Arrendaments operatius	Milers d'euros	
	2020	2019
Quotes mínimes		
Menys d'1 any	875	1.879
Entre 1 i 5 anys	1.509	1.659
Més de 5 anys	40	121
Total	2.424	3.659

Memòria consolidada exercici anual 2020

La Societat dominant té 10 contractes d'arrendament i 1 contracte de sotsarrendament vigents a 31 de desembre de 2020 sobre les seves inversions immobiliàries. Les condicions d'aquests contractes difereixen en nombre d'anys i característiques del lloguer. L'import dels ingressos reconeguts en el compte de resultats consolidat per arrendaments operatius puja a 665 milers d'euros el 2020 i 1.686 milers d'euros el 2019.

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té o ha tingut la Societat dominant durant l'exercici 2020 són els següents:

- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 4.472,04 metres quadrats, situat al carrer López Peláez, 13-15-17 de Tarragona. Aquest contracte té una durada inicial de 6 anys i posteriors renovacions anuals. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2020 puja a 429 milers d'euros (425 milers d'euros en l'exercici 2019).
- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 1.033 metres quadrats, situat al carrer Doña Berenguela, 11 de Burgos. Aquest contracte té una durada inicial de 2 anys, amb renovacions anuals posteriorment. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2020 puja a 64 milers d'euros (63 milers d'euros en l'exercici 2019).

A 31 de desembre de 2020 i 2019, no s'han registrat ingressos per quotes contingents.

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.4. Actius Financers

5.4.1. Categories d'actius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'instruments financers a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que es descriu en els quadres següents (en milers d'euros):

Exercici 2020

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

ACTIUS FINANCERS (milers d'euros)	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius financers mantinguts per negociar	Altres actius financers a valor raonable amb canvis a PiG	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Derivats de Cobertura	Total
Instrumentos de patrimoni	-	-	1.291.934	340.630	-	-	1.632.564
Valors representatius de deute	-	-	-	323.489	199.993	-	523.482
Derivats	-	-	-	-	-	3.610	3.610
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	1	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	-	630.010	-	630.010
Crèdits per operacions de reassegurança	-	-	-	-	16.437	-	16.437
Crèdits per operacions de coassegurança	-	-	-	-	1.387	-	1.387
Altres crèdits	-	-	-	-	23.420	-	23.420
Tresoreria i altres actius líquids equivalents	319.375	-	-	-	-	-	319.375
Total	319.375	-	1.291.934	664.119	871.248	3.610	3.150.286

Efectiu i altres actius líquids equivalents

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

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent (en milers d'euros):

Milers d'euros	2020	2019
Caixa	248	268
Bancs	361.809	319.107
Altres actius equivalents	-	-
Total	362.057	319.375

Memòria consolidada exercici anual 2020

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interès de mercat. Els interessos meritats per comptes corrents durant l'exercici 2020 han suposat una despesa neta de 40 milers d'euros (87 milers d'euros d'ingrés el 2019).

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

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros	
	2020	2019
Instrumentos de patrimoni:		
- Participacions en fons d'inversió	1.401.525	1.291.934
Total	1.401.525	1.291.934

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

Actualment, la Societat manté el 96% dels actius d'aquesta categoria en fons d'inversió de renda fixa.

Actius financers disponibles per a la venda

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros	
	2020	2019
Instrumentos de patrimoni:		
- Inversions financeres en capital	1.749	3.118
- Participacions en fons d'inversió	480.837	337.512
Valors representatius de deute:		
- Valors de renda fixa	445.869	323.489
Total	928.455	664.119

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 5.220 milers d'euros, i es troben registrats com a valor més gran de l'actiu que els ha generat, mentre que el 2019 l'import d'aquest concepte va ser de 5.294 milers d'euros.

Els valors de renda fixa directa comprenen majoritàriament títols emesos en euros per governs europeus, els quals representen el 96% d'aquesta cartera.

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, no hi ha deterioraments associats als actius financers disponibles per a la venda.

b) Valor raonable

En la Nota 3.7.3 se proporciona informació sobre los métodos e hipótesis utilizados para determinar el valor razonable.

c) Exposició al risc

Per a una anàlisi de sensibilitat dels actius financers disponibles per a la venda al risc del tipus d'interès i de preu cal referir-se a la Nota 6.3.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Préstecs i partides a cobrar

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	Milers d'euros			
	Corrent	2020 No Corrent	Corrent	2019 No Corrent
Valors representatius de deute	-	-	-	199.993
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	-	1	-
Crèdits per operacions d'assegurança directa	854.834	-	630.010	-
Crèdits per operacions de reassegurança	20.301	-	16.437	-
Crèdits per operacions de coassegurança	1.474	-	1.387	-
Desemborsos exigits	-	-	-	-
Altres crèdits	32.536	-	23.420	-
Total	909.146	-	671.255	199.993

Els pagarés i préstecs es classifiquen en la cartera de préstecs i comptes per cobrar, per la qual cosa no és procedent la seva valoració a mercat, sinó que es registren pel seu cost amortitzat. El valor raonable d'aquests actius al tancament de l'exercici 2020 no difereix significativament del seu valor net en llibres. En el transcurs de l'exercici 2020 ha vençut el pagaré amb el Banco Santander registrat a 31 de desembre de 2019 per un import de 199.993 milers d'euros i que es trobava registrat en l'epígraf "Valors representatius de deute".

A 31 de desembre de 2020 i 2019 no hi ha préstecs concedits a entitats associades (vegeu Nota 5.14).

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

	Milers d'euros	
	2020	2019
Préstecs	-	-
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	854.834	630.010
- Prenedors d'assegurança - rebuts pendents:	854.834	630.010
Negoci directe i coassegurança	160.176	138.407
Primes meritades i no emeses	753.458	543.162
(Provisió per a primes pendents de cobrament) (58.800)	(58.800)	(51.559)
- Mediadors:	-	-
Saldos pendents amb mediadors	-	-
(Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors)	-	-
Crèdits per operacions de reassegurança:	20.301	16.437
Saldo pendent amb reasseguradors	29.779	20.869
(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)	(9.478)	(4.432)
Crèdits per operacions de coassegurança:	1.474	1.387
Saldo pendent amb coasseguradors (Associades)	28	-
Saldo pendent amb coasseguradors (Altres)	1.446	1.387
(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)	-	-
Desemborsos exigits	-	-
Resta crèdits i crèdits amb les AP	32.536	23.420
Total	909.146	671.255

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

El detall de les partides que integren l'epígraf "Resta de crèdits" a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	Milers d'euros	
	2020	2019
Crèdits al personal	3.571	4.792
Fiances i dipòsits	3.848	3.874
Crèdits amb Administracions Públiques	21	21
Crèdits per convenis de liquidació de sinistres	1.642	1.747
Crèdits diversos	22.764	12.025
Sinistres pendents de recobrament	691	962
Provisió per deteriorament de saldos deutors	(1)	(1)
Total altres crèdits	32.536	23.420

A causa de la naturalesa de curt termini dels préstecs i partides a cobrar corrents, s'assumeix que el seu import en llibres no difereix significativament del seu valor raonable. Per a la majoria dels comptes a cobrar no corrents, els valors raonables tampoc són significativament diferents dels seus imports en llibres.

Memòria consolidada exercici anual 2020

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2020 i 2019 es detalla en el quadre següent, i les diferents variacions s'han registrat en els epígrafs "Primes imputades a l'exercici netes" i "Altres despeses tècniques" del compte de resultats consolidat de l'activitat asseguradora:

Milers d'euros	Provisió per a primes pendents	Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors	Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	Provisió per deteriorament Altres crèdits
Saldos al 1 de gener de 2019	(56.321)	-	(6.202)	-	(1)
Dotacions amb càrrec al compte de resultats consolidat	(43.910)	-	-	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de resultats consolidat	48.672	-	1.770	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2019	(51.559)	-	(4.432)	-	(1)
Dotacions amb càrrec al compte de resultats consolidat	(53.772)	-	(5.046)	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de resultats consolidat	46.531	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2020	(58.800)	-	(9.478)	-	(1)

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

Les pèrdues o guanys nets procedents de les diferents categories d'instruments financers meritats en els exercicis 2020 i 2019 són els següents:

Exercici 2020

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Milers d'euros	31 de desembre de 2019								
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Derivats de negociació	Altres actius a VR canvis a PiG	Disponible per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en associades	Despeses de gestió	Total
Ingressos de les inversions financeres	87	-	642	55.455	150	34.682	12.518	-	103.534
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	87	-	-	22.353	147	-	-	-	22.587
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	-	642	33.102	3	34.682	-	-	68.429
d) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència	-	-	-	-	-	-	12.518	-	12.518
Despeses de les inversions financeres	-	-	(414)	(21.844)	(4)	(37.631)	-	(4.923)	(64.816)
a) Despeses procedents de les inversions financeres	-	-	-	(6.481)	(4)	-	-	(4.923)	(11.408)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	-	(414)	(15.363)	-	(37.631)	-	-	(53.408)
Despeses de les inversions financeres	87	-	228	33.611	146	(2.949)	12.518	(4.923)	38.718

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.4.3. Valoracions del valor raonable reconegudes

a) Jerarquia de valor raonable

A 31 de desembre de 2020 i 2019, els actius financers del Grup pertanyen, en la seva pràctica totalitat, al Nivell I.

Exercici 2020

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Valoracions al valor raonable recurrents (milers d'euros)	Notes	31 de desembre de 2019			Total
		Nivell I	Nivell II	Nivell III	
Actius financers					
Actius financers mantinguts per negociar	5.4.5				
Derivats		-	-	-	-
Altres Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	5.4.1				
Fons d'Inversió		1.291.934	-	-	1.291.934
Actius financers disponibles per a la venda	5.4.1				
Renda Variable		-	-	3.118	3.118
Fons d'Inversió		326.120	11.392	-	337.512
Valors representatius de deute		323.489	-	-	323.489
Derivats utilitzats per a cobertura	5.4.4	3.610	-	-	3.610
Total actius financers		1.945.153	11.932	3.118	1.959.663

b) Valoracions de valor raonable reconegudes

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

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

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

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

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

La Societat dominant manté a 31 de desembre de 2020 diverses participacions en fons d'infraestructures. Al tancament de l'exercici hi ha un compromís d'inversió que puja a 38.000 milers d'euros (33.000 milers d'euros al tancament de l'exercici anterior), dels quals han estat desemborsats a 31 de desembre de 2020 un total de 15.997 milers d'euros (10.829 a 31 de desembre de 2019).

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

La taula següent presenta els canvis de valor en les partides del nivell III per als exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2020 i 2019:

	Instruments de patrimoni
Saldo final a 1 de gener de 2019	5.395
Adquisicions	-
Alienacions/Recuperacions	(2.277)
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats	-
Guanys reconeguts en activitats interrompudes	-
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres Ingressos	-
Saldo final a 31 de desembre de 2019	3.118
Adquisicions	-
Alienacions/Recuperacions	(1.369)
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats	-
Guanys reconeguts en activitats interrompudes	-
Guanys/(Pèrdues) reconeguts en altres Ingressos	-
Saldo final a 31 de desembre de 2020	1.749

Amb data 31 de juliol de 2018, mitjançant l'adquisició del 16,15% de la participació en la "Naviera Alcabre C-1708, A.I.E.", la Societat dominant participa en una operació de finançament estructurat de tax lease. Fruit d'aquesta operació, la Societat dominant s'ha compromès a desemborsar un total de 5.316 milers d'euros. Al tancament de l'exercici 2020, la

Societat ha desemborsat un total de 1.275 milers d'euros (400 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

Durant els exercicis 2020 i 2019 no s'han produït transferències entre els nivells II i III.

5.4.4. Derivats de cobertura d'actiu

La Societat dominant utilitza instruments financers derivats en la mesura que contribueixin a reduir els riscos d'inversió. Aquest tipus d'operacions cobreixen les exposicions als canvis en el valor raonable dels actius financers mantinguts en la cartera d'inversions. En el marc d'aquestes operacions, la Societat dominant manté determinats instruments financers que es fan servir com a cobertura al tancament de l'exercici 2020, i que puguin estar registrats com a derivats de cobertura.

Durant l'exercici 2020, la Societat dominant ha mantingut cobertures sobre el tipus de canvi per cobrir fons d'inversió cotitzats en dòlars.

Tot seguit, es fa un desglossament del valor raonable del derivat segons la tipologia del risc cobert a 31 de desembre de 2020 i a 31 de desembre de 2019:

A 31 de desembre de 2020

Valor raonable		Tipologia del risc cobert	
Actiu	Passiu		
416	-	Tipus de canvi	(a)

A 31 de desembre de 2019

Valor raonable		Tipologia del risc cobert	
Actiu	Passiu		
3.610	-	Tipus de canvi	(a)

(a) Futurs cotitzats sobre divisa subscrits en els imports i terminis òptims per cobrir els actius de divisa.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Durant l'exercici 2020, l'import registrat pels instruments de cobertura i per la partida coberta atribuïble al risc cobert puja a un benefici net de 41.738 milers d'euros i a una pèrdua neta de 42.493 milers d'euros (34.682 milers d'euros i 37.631 milers d'euros en l'exercici 2019), els quals es troben registrats en els epígrafs "Ingressos de les inversions" i "Despeses de les inversions" dels Comptes de Resultats Consolidats, respectivament.

La Societat dominant, durant l'exercici 2020, ha complert els requisits exigits per la normativa aplicable per poder classificar els instruments financers que han estat anteriorment detallats com a cobertura. Concretament, han estat designats formalment com a tals durant tot l'exercici, i s'ha verificat que la cobertura és eficaç.

5.4.5. Derivats de negociació

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

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

5.5. Passius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories dels passius financers a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que es descriu en els quadres següents:

A 31 de desembre de 2020

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

A 31 de desembre de 2019

PASSIUS FINANCERS (milers d'euros)	Passius mantinguts per negociar	Dèbits i partides a pagar
Derivats	-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	6.049
Deutes per operacions d'assegurança	-	76.059
Deutes per operacions de reassegurança	-	17.744
Deutes per operacions de coassegurança	-	1.012
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Deutes amb Administracions Públiques	-	20.285
Resta d'Altres deutes	-	471.776
Altres passius financers	-	-
Total	-	592.925

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

5.5.1. Comptes comercials i altres comptes a pagar

- Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança

El detall de "Deutes i altres comptes a pagar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança", a 31 de desembre de 2020 i 2019, és el següent:

Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança	Milers d'euros	
	2020	2019
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	6.090	6.049
Deutes per operacions d'assegurança:	106.259	76.059
- Deutes amb assegurats	285	265
- Deutes amb mediadors	1.792	1.565
- Deutes condicionats	104.182	74.229
Deutes per operacions de reassegurança	27.116	17.744
- Amb empreses vinculades	3.858	3.612
- Resta operacions reassegurança	23.258	14.132
Deutes per operacions de coassegurança	1.400	1.012
- Amb empreses vinculades	716	753
- Resta operacions coassegurança	684	259
Total	140.865	100.864

- Altres Deutes

Dins del subepígraf "Altres Deutes", hi queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Concepte	Milers d'euros	
	2020	2019
Deutes amb les Administracions Públiques:	20.072	20.285
Hisenda Pública creditora per IVA	184	243
Hisenda Pública creditora (altres conceptes)	5.401	5.392
Altres Entitats Públiques (Consorti, Impost sobre Primes i altres conceptes)	9.419	9.264
Organismes de la Seguretat Social	5.068	5.386
Altres deutes	624.213	471.776
Dividend pendent de pagament amb entitats vinculades (vegeu Nota 5.14)	260.716	127.643
Comissions per comercialització de primes amb entitats vinculades	36.469	37.115
Fiances rebudes	175	149
Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	101.126	111.498
Remuneracions pendents de pagament	36.684	32.134
Altres	189.043	163.237
Total	644.285	492.061

L'apartat "Altres" inclou, principalment, pagaments diferits per un import de 124.647 milers d'euros (92.321 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

	Milers d'euros	
	2020	2019
A 1 de gener	6.928	3.428
Dotacions	3.500	3.500
Aplicacions	(128)	-
Pagaments als empleats	-	-
A 31 de desembre	10.300	6.928

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

5.5.2. Conciliació de deute financer

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

5.6. Altres actius i resta de passius

5.6.1. Altres actius

Tot seguit, s'adjunta el detall de les partides incloses en l'epígraf "Altres Actius" a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Descripció	Milers d'euros	
	2020	2019
Periodificacions: Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	117.108	105.428
Resta d'actius	14.073	6.346
Total	131.181	111.774

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

5.6.2. Resta de passius

Tot seguit, s'adjunta el detall de les partides incloses en l'epígraf "Resta de passius" a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Descripció	Milers d'euros	
	2020	2019
Periodificacions: Comissions no meritades de la reassegurança cedida	10.345	14.682
Altres passius	23.334	30.094
Total	33.679	44.776

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.7. Patrimoni Net atribuït als accionistes de la Societat dominant

a) Capital social i prima d'emissió

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el capital social puja a un total de 469.670 milers d'euros, representat per 516.120.901 accions nominatives de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, totes de la mateixa classe, totalment subscrietes i desemborsades. Les accions de la Societat dominant no cotitzen a borsa.

A 31 de desembre de 2020 i 2019, els accionistes de la Societat dominant són els següents:

	2020	2019
Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija	50,00%	50,00%
VidaCaixa, S.A.	49,92%	49,92%
Altres accionistes	0,08%	0,08%
Total	100%	100%

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

L'epígraf de prima d'emissió al tancament dels exercicis 2020 i 2019 no manté saldo.

b) Reserves

El detall de cada classe de reserves a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	Milers d'euros	
	2020	2019
Reserva legal i estatutària	93.934	93.934
Reserves de societats consolidades	513.973	443.232
Reserves de societats associades	(8.857)	(12.317)
Altres reserves	4.012	40.903
Total	603.062	565.752

Reserva legal

D'acord amb la Llei de Societats de Capital, cal destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins que aquesta arribi, almenys, al 20% del capital social. La reserva legal es pot fer servir per augmentar el capital en la part del seu saldo que excedeixi el 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment, i mentre no superi el 20% del capital social, aquesta reserva només es pot destinar a la compensació de pèrdues i sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients a aquest efecte. A 31 de desembre de 2020, aquesta reserva es troba completament constituïda.

Altres reserves

Dins d'aquest epígraf s'inclouen, entre d'altres, les reserves de lliure disposició de la Societat dominant, a excepció d'un import de 2.930 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (1.116 milers d'euros a 31 de desembre de 2019), que es destinen a reserves d'estabilització que té la consideració de reserva obligatòria establerta per la Llei de Societats de Capital. El seu import únicament podrà ser disposat per compensar les desviacions de la sinistralitat de l'exercici de pròpia retenció.

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

c) Altres aportacions de socis i mutualistes

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

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

A 31 de desembre de 2020, aquest epígraf no manté saldo (4.783 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

d) Ajustaments per canvi de valor

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

instruments classificats com a disponibles per a la venda durant l'exercici 2020 i les aportacions de les entitats associades.

La composició dels ajustaments per canvi de valor per als exercicis a 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent:

Ajustaments per canvi de valor	Milers d'euros	
	2020	2019
Actius financers disponibles per a la venda	66.732	50.339
Diferències de canvi i conversió	(39)	262
Associades per mètode de participació	(7.605)	(3.453)
Total	59.088	47.148

e) Distribució del resultat de la Societat dominant

El resultat generat per la Societat dominant del Grup durant l'exercici 2020 puja a 443.470 milers d'euros (312.439 milers d'euros en l'exercici 2019).

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

La distribució del benefici net de l'exercici 2019, que va ser aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat dominant el 2 de juny de 2020, va ser la següent:

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanys	312.439
Total	312.439

Distribució	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	520
A romanent	43.020
A dividends	268.899
Total	312.439

Les dades de l'exercici 2019 del quadre anterior, corresponents a la distribució aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat dominant, es presenten, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

La xifra destinada a dividends a compte distribuïda en l'exercici 2019, per un import de 268.899 milers d'euros, figurava comptabilitzada en l'epígraf 'Dividend a compte' del Patrimoni Net del Balanç consolidat a 31 de desembre de 2019. Aquests dividends van ser acordats pel Consell d'Administració de la Societat dominant en la seva sessió del 20 de novembre de 2019, calculats segons el Balanç de la Societat dominant a 31 d'octubre de 2019.

Tot seguit, es detallen els diferents imports acordats en concepte de dividends durant l'exercici 2020:

Òrgan de Govern	Data de l'acord	Tipus dividend	Milers d'euros
Junta General Ordinària	2 de juny de 2020	Ratificació de l'acord pres pel Consell d'Administració sobre repartiment de dividend a compte exercici 2019	268.899
Consell d'Administració	21 d'octubre de 2020	A compte del resultat de l'exercici 2020	236.090
Junta General Extraordinària	16 de desembre de 2020	Dividend extraordinari amb càrrec a fons propis de lliure disposició	86.544
Consell d'Administració	23 de desembre de 2020	A compte del resultat de l'exercici 2020 (període d'1 de setembre de 2020 a 30 de novembre de 2020)	142.869

Memòria consolidada exercici anual 2020

La xifra destinada a dividends a compte acordada en l'exercici 2020, amb càrrec als resultats de l'exercici 2020, compleix els requisits i limitacions establerts en la normativa legal i en els Estatuts Socials vigents, i s'ha calculat amb l'estat de liquiditat formulat a partir del Balanç de la Societat dominant a 30 de setembre de 2020 (milers d'euros):

Actiu	30.09.2020	Passiu i Patrimoni Net	30.09.2020
Efectiu i altres actius líquids equivalents	454.636	Passius financers mantinguts per negociar	178
Actius mantinguts per negociar	5.430	Dèbits i partides a pagar	436.928
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	1.388.532	Provisions tècniques	3.280.126
Actius financers disponibles per a la venda	943.415	Provisions no tècniques	35.577
Préstecs i partides a cobrar	1.252.579	Passius fiscals	116.933
Derivats de cobertura	1.482	Resta de passius	13.886
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	248.603	Fons Propis (sense resultat de l'exercici)	652.309
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	49.633	Resultat de l'exercici	276.916
Immobilitzat intangible	133.245	Ajustaments per canvis de valor	43.500
Participacions en entitats del grup i associades	86.900		
Actius fiscals	147.731		
Altres actius	144.167		
Total Actiu	4.856.353	Total Passiu i Patrimoni Net	4.856.353

La xifra destinada a dividends a compte acordada en el Consell d'Administració del 23 de desembre de 2020, amb càrrec als resultats de l'exercici 2020, compleix els requisits i limitacions establerts en la normativa legal i en els Estatuts Socials vigents, i s'ha calculat amb l'estat de liquiditat formulat a partir del balanç de la Societat a 30 de novembre de 2020 (milers d'euros):

Memòria consolidada exercici anual 2020

Actiu	30.11.2020	Passiu i Patrimoni Net	30.11.2020
Efectiu i altres actius líquids equivalents	373.822	Passius financers mantinguts per negociar	123
Actius mantinguts per negociar	6.659	Dèbits i partides a pagar	538.001
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	1.378.912	Provisions tècniques	3.006.513
Actius financers disponibles per a la venda	916.877	Provisions no tècniques	37.599
Préstecs i partides a cobrar	1.169.273	Passius fiscals	141.235
Derivats de cobertura	913	Resta de passius	9.855
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	212.273	Fons Propis (sense resultat de l'exercici)	652.309
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	48.972	Resultat de l'exercici	379.760
Immobilitzat intangible	127.536	Dividend a compte	(236.090)
Participacions en entitats del grup i associades	86.900	Ajustaments per canvis de valor	66.245
Actius fiscals	143.074		
Altres actius	130.339		
Total Actiu	4.595.550	Total Passiu i Patrimoni Net	4.595.550

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

Les distribucions de dividends efectuades durant l'exercici 2020 per la Societat dominant van ser prèviament comunicades a la DGAFP, la

qual va respondre un cop analitzada la documentació presentada, la no existència d'objeccions per a la realització de la distribució plantejada.

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

De la xifra destinada a dividends a compte en l'exercici 2020, es troba pendent de pagament a 31 de desembre de 2020 un total de 260.914 milers d'euros.

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.8. Provisions tècniques i altra informació tècnica

5.8.1. Composició del saldo de provisions tècniques

La composició de les provisions tècniques que figuren en el balanç consolidat a 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent (en milers d'euros):

Concepte	Assegurança Directa i Acceptada		Reassegurança Cedida	
	2020	2019	2020	2019
Provisió per a primes no consumides	1.032.153	907.384	41.033	53.916
Provisió per a riscos en curs	758	558	-	-
Provisió per a prestacions	1.230.992	1.144.334	151.520	151.805
Altres provisions tècniques:				
- Provisions de Decessos	570.756	548.661	-	-
Total provisions tècniques	2.834.659	2.600.937	192.553	205.721

5.8.2. Moviment de provisions tècniques

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2020 i 2019 en els diferents comptes d'aquest capítol del balanç consolidat ha estat el següent (en milers d'euros):

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2020

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Provisions tècniques	Saldo a 31.12.2018	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2019
Negoci directe i Reassegurança Acceptada:				
Provisió per a primes no consumides	768.293	907.384	(768.293)	907.384
Provisió per a riscos en curs	-	558	-	558
Provisió per a prestacions	1.055.898	1.144.334	(1.055.898)	1.144.334
Altres provisions tècniques				
- Provisió de Decessos	499.515	548.661	(499.515)	548.661
Total	2.323.706	2.600.937	(2.323.706)	2.600.937
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisions per a primes no consumides	63.545	53.916	(63.545)	53.916
Provisió per a prestacions	96.789	151.805	(96.789)	151.805
Total	160.334	205.721	(160.334)	205.721

5.9. Provisions no tècniques i contingències

5.9.1. Provisions

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

Els moviments produïts en les provisions reconegudes en el balanç consolidat en els exercicis 2020 i 2019 han estat els següents:

Milers d'euros	Provisió per a pensions i obligacions similars	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	Altres Provisions	Total
Saldos a 1 de gener de 2019	8	13.029	24.736	37.773
Addicions	-	3.203	6.066	9.269
Retirs	-	(4.208)	(6.622)	(10.830)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2019	8	12.024	24.180	36.212
Addicions	-	3.365	10.309	13.674
Retirs	-	(5.690)	(4.641)	(10.331)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2020	8	9.699	29.848	39.555

5.9.2. Contingències – passius contingents

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

L'import global de les garanties compromeses davant tercers puja a 12.465 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (12.036 milers d'euros el 2019).

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.10. Ingressos i despeses de l'activitat asseguradora

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

Exercici 2020

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

Exercici 2019

Milers d'euros	2020			Total
	Assegurança directa	Reassegurança Acceptada	Reassegurança Cedida	
No Vida				
Autos	213.708	-	(2.093)	211.615
Multiriscos	488.031	-	(41.534)	446.497
Salut	2.583.853	15.056	(90.373)	2.508.536
Decessos	122.705	-	(1.485)	121.220
Accidents	152.431	10.971	(2.817)	160.585
Altres	152.066	10	(84.641)	67.435
Total	3.712.794	26.037	(222.943)	3.515.888

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

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

Els pagaments realitzats durant l'exercici 2020 per sinistres oberts el 2019 o en anys anteriors (excloent-ne el ram de decessos) pugen a 514.834 milers d'euros, dels quals 336.700 corresponen al ram d'assistència sanitària. Així mateix, durant l'exercici 2019 es van efectuar pagaments per un import de 500.011 milers d'euros corresponents a sinistres oberts el 2018 o en anys anteriors.

El detall dels resultats tècnics consolidats de l'exercici 2019, per any d'ocurrència, per als rams de "No Vida" en els quals opera el Grup, ha estat el següent:

Memòria consolidada exercici anual 2020

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes adquirides (directa i acceptada)	389.311	164.706	2.597.940	124.510	96.846	118.682	271.832	3.763.827
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	430.773	146.499	2.694.208	126.278	105.406	133.349	262.200	3.898.714
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(41.448)	18.209	(94.822)	(1.768)	(8.571)	(14.584)	2.775	(140.208)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	559	559
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	(14)	(2)	(1.446)	0	10	(83)	6.297	4.762
II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)	(5.665)	(2.817)	(89.246)	(1.485)	(1.517)	(576)	(121.637)	(222.943)
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(5.665)	(2.817)	(89.233)	(1.485)	(1.147)	(593)	(112.373)	(213.314)
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	-	0	(13)	-	(370)	18	(9.264)	(9.629)
A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I + II)	383.645	161.890	2.508.694	123.026	95.328	118.106	150.195	3.540.884
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(223.373)	(31.580)	(2.097.381)	(94.675)	(100.327)	(82.633)	(156.797)	(2.786.767)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(163.077)	(8.640)	(1.719.224)	(34.855)	(35.340)	(58.402)	(66.836)	(2.086.375)
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(60.295)	(22.940)	(378.157)	(10.674)	(64.987)	(24.231)	(89.961)	(651.246)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(49.146)	-	-	-	(49.146)
IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)	1.117	712	2.339	1.164	877	-	35.240	41.449
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	822	109	2.397	-	340	-	32.025	35.692
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	296	603	(59)	1.164	537	-	3.216	5.756

Memòria consolidada exercici anual 2020

cont.

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III + IV)	(222.256)	(30.869)	(2.095.042)	(93.512)	(99.450)	(82.633)	(121.557)	(2.745.319)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)	(83.284)	(53.228)	(215.930)	(16.524)	(14.990)	(16.354)	(61.539)	(461.848)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)	(7.562)	(2.586)	(57.445)	(2.866)	(2.769)	(2.097)	(3.682)	(79.007)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)	(185)	(494)	(1.005)	(69)	2.931	92	1.103	2.373
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)	98	3	770	508	20	-	30.409	31.807
IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa i altres ingressos tècnics (**)	3.593	1.368	63.598	8.141	637	1.533	5.298	84.168
TOTAL RESULTAT TÈCNIC	74.050	76.084	203.641	18.703	(18.292)	18.647	227	373.059

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

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

5.11. Despeses d'explotació per naturalesa i destinació

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

Despeses d'explotació per destinació	Milers d'euros	
	2020	2019
Imputables a les prestacions	187.211	180.432
D'adquisició	450.261	462.394
D'administració	79.409	79.006
Imputables a les inversions	1.834	1.877
Altres despeses tècniques	2.810	2.598
Altres despeses no tècniques	838	799
Altres despeses no tècniques - activitat asseguradora	135.343	165.705
Total	857.706	892.811

Despeses d'explotació per naturalesa	Milers d'euros	
	2020	2019
Comissions	291.579	303.708
Despeses de personal	171.065	166.816
Tributs	568	858
Dotació a les amortitzacions	31.764	41.140
Altres despeses de gestió	227.387	214.584
Altres despeses no tècniques - activitat asseguradora	135.343	165.705
Total	857.706	892.811

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

5.12. Situació Fiscal

a) Règim de consolidació fiscal

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

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

b) Despesa per impost dels guanys

	Milers d'euros	
	2020	2019
Impost corrent:		
Impost corrent sobre el benefici de l'exercici	141.110	124.211
Ajustaments a l'impost corrent d'exercicis anteriors	(1.150)	(584)
Total despesa per impost corrent	139.960	123.627
Impost sobre els guanys diferit		
Disminució (increment) en actius i passius per impostos diferits	1.471	74
Total despesa/(benefici) per impostos diferits	1.471	74
Total despesa per impost	141.431	123.701
La despesa per impost sobre els guanys és atribuïble a:		
Benefici de les activitats que continuen	141.431	123.701
Benefici de les activitats interrompudes	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2020

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

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

	Milers d'euros	
	2020	2019
Benefici abans de despesa per impost	577.357	510.340
Impost al tipus impositiu a SegurCaixa Adeslas del 25%	144.339	127.585
Efecte impositiu d'importos que no són deduïbles (imposables) en el càlcul del benefici fiscal:		
Despeses no deduïbles	103	595
Amortització d'intangibles	(125)	(185)
Exempció dividends	(12.859)	(5.460)
Ajustaments de consolidació	10.611	2.581
Diverses partides	24	-
Subtotal	142.093	125.116
Diferència en tipus impositius forals (*)	(64)	(93)
Ajustaments a l'impost corrent d'exercicis anteriors	64	(584)
Deduccions registrades en el compte de resultats	(662)	(738)
Despesa per impost sobre els guanys	141.431	123.701

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

El desglossament de les deduccions registrades en el compte de resultats consolidat per als exercicis 2020 i 2019 és el següent:

Deduccions registrades	Milers d'euros	
	2020	2019
R+D+I	608	549
Donatius	31	37
Altres	23	152
Total deduccions	662	738

La conciliació entre l'import net d'ingressos i despeses de l'exercici i la base imposable de l'impost sobre beneficis en l'exercici 2020 i 2019 és la següent:

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2020

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

Exercici 2019

Milers d'euros	Compte de resultats consolidat		2019		Reservas		Total
	Augment	Disminució	Ingressos i despeses patrimoni net		Augment	Disminució	
	Augment	Disminució	Augment	Disminució	Augment	Disminució	
Saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	386.639	-	-	-	-	-	386.639
Impost sobre beneficis	123.701	-	-	-	-	-	123.701
Diferències permanents	12.749	(23.144)	-	-	-	-	(10.395)
Diferències temporànies							
- Amb origen en l'exercici	70.982	(77.773)	-	-	-	-	(6.791)
- Amb origen en exercicis anteriors	-	(41.607)	-	-	-	-	(41.607)
Compensació de bases imposables negatives	-	(10.931)	-	-	-	-	(10.931)
Base imposable (resultat fiscal)	594.071	(153.455)	-	-	-	-	440.616

Memòria consolidada exercici anual 2020

La liquidació de l'impost sobre societats dels exercicis 2020 i 2019 és la següent:

	Milers d'euros	
	2020	2019
Benefici després d'impostos	435.926	386.639
Ajustaments fiscals al resultat comptable		
Diferències Permanents (inclou IB)	132.083	113.306
Diferències Temporànies	(44.892)	(48.398)
Compensació bases imposables negatives	(6.548)	(10.931)
Base Imposable	516.569	440.616
Tipus de Gravamen	25%	25%
Quota íntegra	129.142	110.154
Deduccions	(831)	(907)
Deduccions pendents d'aplicació	-	-
Quota líquida	128.311	109.247
Pagaments a compte	104.935	96.244
Retencions	2.054	1.295
Quota diferencial	21.322	11.708

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

	Milers d'euros	
Naturalesa	2020	2019
Despeses no deduïbles	411	2.381
Dividends	(51.704)	(22.357)
Amortització de fons de comerç no deduïble	(498)	(741)
Ajustaments de consolidació	42.443	10.322
Total diferència permanent	(9.348)	(10.395)

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

	Milers d'euros	
Concepte	2020	2019
Despesa per impost corrent	141.110	124.211
Despesa per impost diferit	1.471	74
Ajustaments negatius de l'IS	(1.150)	(692)
Ajustaments positius de l'IS	-	108
Total	141.431	123.701

Memòria consolidada exercici anual 2020

d) Actius i passius per impostos diferits

El resum dels impostos diferits produït en els exercicis 2020 i 2019 és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2020	2019
Actius per impostos diferits:		
- Diferències temporànies	77.935	79.279
- Crèdits bases imposables negatives	-	3
- Altres crèdits fiscals	760	950
Passius per impostos diferits:		
- Diferències temporànies	109.447	93.868
- Ajustaments de consolidació	-	-
Impostos diferits nets	(30.752)	(13.636)

Memòria consolidada exercici anual 2020

Un detall del moviment durant els exercicis 2020 i 2019 dels actius i passius per impostos diferits, sense tenir en compte la compensació de saldos, seria com segueix (en milers d'euros):

Exercici 2020

ACTIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2020		Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Sortida del perímetre	
Compromisos diversos amb el personal	306	(42)	-	-	264
Actius per operacions corporatives (Fons de comerç, Marques, acords...)	63.099	(2.323)	-	-	60.776
Diferències en amortitzacions	4.767	(950)	-	-	3.817
Altres despeses no deduïbles	-	-	-	-	-
Provisió per a riscos i despeses	478	(54)	-	-	424
Provisió per a primes pendents	6.142	(92)	-	-	6.050
Deteriorament d'immobilitzat	1.066	(377)	-	-	689
Bases imposables negatives	3	(3)	-	-	-
Deduccions pendents d'aplicació	950	(190)	-	-	760
Cartera disponible per a la venda	259	-	420	-	679
Provisions deterioraments de crèdits comercials	25	(1)	-	-	24
Altres	3.137	2.075	-	-	5.212
Total	80.232	(1.957)	420	-	78.695

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2020

PASSIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2020		Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Sortida del perímetre	
Reserva d'estabilització	1.145	-	881	-	2.026
Cartera disponible per a la venda	17.144	-	5.783	-	22.927
Amortització fiscal del Fons de Comerç	71.671	8.915	-	-	80.586
Altres	3.908	-	-	-	3.908
Total	93.868	8.915	6.664	-	109.447

Exercici 2019

ACTIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2019		Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Sortida del perímetre	
Compromisos diversos amb el personal	246	60	-	-	306
Actius per operacions corporatives (Fons de comerç, Marques, acords...)	67.355	(4.256)	-	-	63.099
Diferències en amortitzacions	5.819	(1.052)	-	-	4.767
Altres despeses no deduïbles	8	(8)	-	-	-
Provisió per a riscos i despeses	522	(44)	-	-	478
Provisió per a primes pendents	6.365	(223)	-	-	6.142
Deteriorament d'immobilitzat	976	90	-	-	1.066
Bases imposables negatives	3	-	-	-	3
Deduccions pendents d'aplicació	1.139	(188)	-	-	951

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

ACTIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2019	Sortida del perímetre	Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net		
Cartera disponible per a la venda	5.112	-	(4.854)	-	258
Provisions deterioraments de crèdits comercials	31	(6)	-	-	25
Altres	1.325	1.812	-	-	3.137
Total	88.901	(3.815)	(4.854)	-	80.232

PASSIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2019	Sortida del perímetre	Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net		
Reserva d'estabilització	891	-	253	-	1.144
Cartera disponible per a la venda	10.839	-	6.305	-	17.144
Amortització fiscal del Fons de Comerç	64.650	7.021	-	-	71.671
Altres	3.914	(5)	-	-	3.909
Total	80.294	7.016	6.558	-	93.868

e) Exercicis pendents de comprovació i actuacions inspectores

Tal com estableix la legislació vigent, els impostos no es poden considerar definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Per tant, el Grup té oberts a inspecció els últims quatre exercicis per a tots els impostos que li són aplicables.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Amb data 11 de maig de 2018 es va comunicar a la Societat dominant l'inici d'actuacions inspectores en relació amb els impostos i exercicis següents:

Concepte	Períodes
Impost sobre societats	2014 a 2016
Impost sobre el valor afegit	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte del capital mobiliari	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte dels rendiments del treball/professional	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte dels arrendaments immobiliaris	05/2014 a 12/2016
Retencions a compte imposició no residents	05/2014 a 12/2016
Impost sobre les primes d'assegurança	05/2014 a 12/2016

Durant l'exercici 2020 ha finalitzat la inspecció tributària amb la signatura de les actes en conformitat, amb un impacte de 1.586 milers d'euros en el compte de resultats de l'exercici, corresponent a regularitzacions en l'Impost sobre societats per diferències permanents (946 milers d'euros) i diferències temporals (265 milers d'euros), alhora que s'ha registrat una despesa per interessos de demora per un import de 375 milers d'euros. La diferència fins al deute a pagar resultant de la inspecció (1.132 milers d'euros) es correspon amb diferències temporàries registrades en l'epígraf d'"Actius per impostos diferits", pendents de revertir en exercicis futurs.

La inspecció tributària no ha dut a terme cap regularització en l'impost sobre el valor afegit, retencions a compte de l'impost sobre la renda de les persones físiques, retencions a compte de l'impost sobre la renda de no resident i impost sobre les primes d'assegurança.

Amb data 22 de novembre de 2018 es va comunicar a Grupo Iquimesa, S.L., societat del Grup SegurCaixa Adeslas, l'inici d'inspecció tributària sobre els fets i conceptes següents:

Concepte	Períodes
Impost sobre societats	2013 a 2017

El dia 28 de febrer de 2019 es van signar actes en conformitat, com a resultat de la inspecció de les quals no s'ha derivat cap liquidació, de manera que queda tancat el procediment.

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.13. Retribucions als empleats i passius associats

5.13.1. Despeses de personal

El detall de les despeses de personal que s'inclouen en el compte de resultats consolidat al tancament de l'exercici és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2020	2019
Sous, salaris i assimilats	184.490	195.273
Càrregues socials		
- Assegurances socials	47.521	49.487
- Retribucions a llarg termini	2.038	1.872
- Altres càrregues socials	4.479	5.076
Total	238.528	251.708

La línia de "Sous, salaris i assimilats" conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 627 milers d'euros el 2020, mentre que el 2019 contenia 726 milers d'euros per aquest concepte.

5.14. Transaccions amb parts vinculades

El detall de les transaccions efectuades pel Grup amb parts vinculades en els exercicis 2020 i 2019 es mostra a continuació, entenent "Grup Mutua Madrileña" i "Grup CaixaBank" com els dos accionistes principals i els grups mercantils en els quals s'inclouen, i com a "Associades" les entitats associades indicades a l'Annex II.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2020

Milers d'euros	2020			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Associades	
Ingressos				
Altres Ingressos Explotació	174	23	-	197
Dividends	-	-	8.523	8.523
Serveis de comercialització	-	28.556	-	28.556
Ingressos Inversions	-	1	-	1
Interessos de Crèdits	-	-	-	-
Ingressos per Primes	3.587	43.749	(5.126)	42.210
Reassegurança Cedida	-	-	(63.906)	(63.906)
	3.761	72.329	(60.509)	15.581
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	190.202	-	190.202
Lloguer	4.087	-	1	4.088
Prestacions i compres	21.404	9.279	2.561	33.244
Despeses Inversions	48	2.678	-	2.726
Serveis Exteriors	1.368	6.086	-	7.454
	26.907	208.245	2.562	237.714

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Milers d'euros	2019			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Associades	
Ingressos				
Altres Ingressos Explotació	52	36	-	88
Dividends	-	-	10.003	10.003
Serveis de comercialització	-	27.077	-	27.077
Ingressos Inversions	-	-	-	-
Interessos de Crèdits	-	5	-	5
Ingressos per Primes	3.388	39.573	(5.394)	37.567
Reassegurança Cedida	-	-	(61.637)	(61.637)
	3.440	66.691	(57.028)	13.103
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	202.013	-	202.013
Lloguer	4.108	53	-	4.161
Prestacions i compres	22.675	7.087	2.420	32.182
Despeses Inversions	-	3.788	-	3.788
Serveis Exteriors	1.305	18.123	-	19.428
	28.088	231.064	2.420	261.572

Memòria consolidada exercici anual 2020

Els saldos amb empreses vinculades reflectits en el balanç consolidat a 31 de desembre de 2020 i 2019 són els següents:

Exercici 2020

Milers d'euros	2020			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Associades	
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	28	28
Crèdits operacions de reassegurança	-	3.056	2	3.058
Deutors diversos	395	6.831	22	7.248
Fiances	458	10	-	468
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	853	9.897	52	10.802
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	716	716
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.857	3.857
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	36.469	-	36.469
Dividends	130.457	130.259	-	260.716
Altres	1.611	21.680	-	23.291
	132.068	188.408	4.573	325.049

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

Milers d'euros	2019			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Associades	
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	-	-
Crèdits operacions de reassegurança	-	2	2	4
Deutors diversos	367	5.263	5	5.635
Fiances	458	10	-	468
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	825	5.275	7	6.107
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	753	753
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.612	3.612
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	37.115	-	37.115
Dividends	63.870	63.773	-	127.643
Altres	1.372	17.820	-	19.192
	65.242	118.708	4.365	188.315

Durant l'exercici 2020 i el 2019 no s'han realitzat operacions entre SegurCaixa Adeslas i altres parts vinculades diferents de les empreses del Grup, com són els administradors i directius de SegurCaixa Adeslas i familiars propers a aquests.

Memòria consolidada exercici anual 2020

5.14.1. Retribució al consell d'administració i a l'alta direcció de la Societat dominant

El Grup segueix les polítiques definides en aquesta matèria pel Consell d'Administració de la Societat dominant.

La retribució total, incloent-hi les indemnitzacions per cessament, abonada als membres del Consell d'Administració de la Societat dominant i a l'Alta Direcció de la Societat dominant durant l'exercici 2020 va pujar a 719 i 3.802 milers d'euros, respectivament (666 i 3.696 milers d'euros en l'exercici 2019). L'Alta Direcció de la Societat dominant està formada al tancament de l'exercici per 12 persones (12 persones el 2019).

Els plans de previsió existents es troben externalitzats mitjançant assegurances amb entitats de primer nivell i alienes al grup de consolidació de la Societat dominant. Les aportacions efectuades durant el 2020 han suposat 383 milers d'euros a favor de l'Alta Direcció (675 milers d'euros el 2019), sense que s'hagin efectuat aportacions a favor dels membres del Consell d'Administració (sense aportacions a favor dels membres del Consell d'Administració el 2019).

La responsabilitat civil d'Administradors i Directius de la Societat dominant es troba així mateix assegurada amb entitats d'assegurances de primer nivell i alienes al grup. Les primes satisfetes el 2020 van pujar a 103 milers d'euros (41 milers d'euros el 2019).

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 no hi havia avançaments o crèdits concedits per la Societat dominant als seus Administradors, ni s'havien assumit amb aquests compromisos per garanties o avals.

5.14.2. Altra informació relativa a la Llei de Societats de Capital

En el deure d'evitar situacions de conflicte amb l'interès de la Societat dominant, durant l'exercici 2020 els administradors que han ocupat càrrecs en el Consell d'Administració han complert les obligacions previstes en l'article 229 del text refós de la Llei de Societats de Capital. Quan en les sessions d'aquest s'han tractat assumptes on l'interès de la Societat dominant hauria pogut entrar en conflicte amb el de l'entitat accionista d'aquella que va proposar a la Junta General la designació de determinats membres del Consell, o el de societats del seu mateix grup, aquests membres del Consell s'han abstingut de participar en la deliberació i vot efectuat per la resta de Consellers. Sense perjudici d'això, un cop finalitzat el debat s'han adherit, als efectes oportuns, als acords que hagin adoptat els altres membres del Consell assistents. Així mateix, es va fer constar que en les sessions del Consell d'Administració celebrades el 20 de maig, 16 de setembre i 21 d'octubre de 2020 es va registrar una situació de potencial conflicte d'interès que afectava el Sr. Javier Mira Prieto-Moreno, derivada de la contractació de serveis per la Societat dominant amb Indra Soluciones Tecnológicas de la Información, S.L.U. i Sistemas Informáticos Abiertos, S.A. A petició del Sr. Mira, es va informar la Comissió d'Auditoria i el Consell d'Administració de les circumstàncies concurrents amb caràcter previ a l'adopció dels acords sobre aquest punt, i el Sr. Mira es va abstenir de participar en la seva deliberació i votació.

5.15. Fets posteriors

En el període transcorregut amb posterioritat al 31 de desembre de 2020 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu addicional als esmentats anteriorment que requereixi un esment específic ni que tingui un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats.

Memòria consolidada exercici anual 2020

6. GESTIÓ DEL RISC

6.1. Marc de Governança

Els principis i elements que conformen el sistema de govern corporatiu del Grup es recullen en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració de la Societat dominant. En aquest darrer cas, regula el règim intern i el funcionament del Consell i de les seves Comissions, així com els drets i deures dels consellers que conformen el seu òrgan d'administració.

El Sistema de govern corporatiu descansa, fonamentalment, en la composició dels seus òrgans socials i en un adequat procés de presa de decisions. A SegurCaixa Adeslas, el control i la gestió de la companyia es distribueixen entre la Junta General i el Consell d'Administració, amb el suport, si escau, de les diferents Comissions del Consell.

Els elements més significatius desenvolupats per al seu sistema de governança són els següents:

- Definició jeràrquica i funcional per a tots els nivells de govern i decisió.
- Sistema de gestió de riscos encarregat de controlar i gestionar els riscos als quals està o es podria veure exposada la Companyia.
- Procés periòdic d'autoavaluació de riscos i de solvència a mitjà i llarg termini.
- Sistema de Control Intern amb processos i procediments orientats a la consecució dels objectius i capaços de proporcionar una seguretat raonable, no absoluta, a l'òrgan d'administració i a la direcció de la companyia.
- Les funcions fonamentals requerides per la normativa de Solvència II (Funció de gestió de riscos, Funció actuarial, Funció de compliment normatiu i Funció d'auditoria interna).

6.2. Objectius del sistema de gestió de riscos

Com a principi general, el Grup ha desenvolupat el Sistema de Gestió de Riscos tenint en compte la proporcionalitat en base a la naturalesa, volum i complexitat de les seves operacions, la diversitat de canals de distribució que utilitza, la diversitat de riscos que cobreix, incloent-hi tant riscos massa com grans riscos, així com la varietat de rams d'assegurança en què opera SegurCaixa Adeslas.

SegurCaixa Adeslas disposa d'un sistema de gestió de riscos que té com a principal objectiu el tractament uniforme dels diferents tipus de riscos als quals està exposada. Els principals pilars sobre els quals se sustenta el sistema de gestió de riscos són els següents:

- Disposar d'un sistema eficaç de Gestió de Riscos que comprendrà les estratègies, els processos i els procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals, a nivell individual i agregat, estigui o pugui estar exposada, i les seves interdependències.
- Assegurar una gestió eficaç i una adequada integració en l'estructura organitzativa i en el procés de presa de decisions de l'empresa.

El Sistema de Gestió de Riscos de SegurCaixa Adeslas s'estructura sobre la base del model de les tres línies de defensa:

1. La Primera línia de defensa correspon a les Unitats de negoci de cadascun dels Departaments. Són els responsables de la identificació, mesurament, gestió, monitoratge i informació dels riscos a diferents nivells.
2. La Segona línia de defensa (Control i seguiment) està composta per la Funció actuarial, la Funció de gestió de riscos i la Funció de compliment normatiu. Són els responsables d'establir mecanismes de vigilància i monitoratge per a la mitigació de l'exposició al risc, de coordinar les polítiques i procediments interns per complir la

Memòria consolidada exercici anual 2020

normativa externa, i de l'optimització dels controls a la recerca d'una relació acceptable de control/eficiència operativa.

3. La Tercera línia de defensa (Auditoria Interna) s'encarrega de la comprovació de l'adequació i eficàcia del sistema de control intern i d'altres elements del sistema de govern.

L'estratègia de riscos del Grup engloba les estratègies de cadascun dels seus negocis que són revisades i aprovades anualment pels Òrgans d'Administració.

La Direcció de control de riscos és la responsable de coordinar la segona línia de defensa i assegurar l'eficàcia pel que fa al control i la gestió dels riscos, i, per tant, és la responsable de:

- Definir, mantenir i desenvolupar el procés de mesurament i control dels riscos per SegurCaixa Adeslas.
- Efectuar un seguiment continu dels nivells de risc assumits per SegurCaixa Adeslas respecte a la propensió i els límits definits per a cada tipologia de riscos. Amb aquesta finalitat es realitzen, d'una banda, anàlisis de riscos assumits i proves d'estrès per evidenciar la possibilitat de dur a terme les estratègies davant situacions extremes.

Els diferents riscos s'han agrupat en les categories següents:

- Risc Financer, que recull els riscos de tipus d'interès i spread, mercat (variació en el preu de les accions i els fons d'inversió), divisa, crèdit, concentració, immobiliari, liquiditat i contrapart (comptes corrents i risc de crèdit amb reasseguradors i prenedors).
- Risc de negoci, que recull els riscos d'insuficiència de primes, insuficiència de reserves, caiguda i concentració per als negocis de no vida i salut, i els riscos de mortalitat, caiguda, despeses i catastròfic per al negoci de decessos.
- Riscos operacionals.
- Riscos d'entorn, que recullen els riscos estratègics i reputacionals.

6.3. Risc financer

El sistema de gestió del risc financer se centra a monitorar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

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

La gestió del risc financer es realitza amb caràcter general a través de dues metodologies:

1. Per a la cartera d'inversions (que inclou totes les inversions menys la cartera de decessos, immobiliària i inversió en societats participades) es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95%. La base històrica per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels últims tres anys.
2. Per a la cartera de decessos es gestiona a través del model d'afectació de fluxos dels actius i els passius amb l'objectiu que les seves durades mitjanes siguin semblants, de manera que es mitigui el risc d'un possible mismatch entre els possibles sinistres i els fluxos d'actius en cartera i, per tant, estar protegit davant moviments de tipus d'interès.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Tot seguit, s'indiquen els principals riscos financers que impacten el Grup:

6.3.1. Risc de tipus d'interès i spread

El risc de tipus d'interès és aquell que mesura la sensibilitat davant les variacions en l'estructura temporal dels tipus d'interès o la volatilitat dels tipus d'interès, mentre que el risc de spread mesura la sensibilitat davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels diferencials de crèdit en relació amb l'estructura temporal de tipus d'interès sense risc.

Els actius financers del Grup estan exposats al risc de tipus d'interès, el qual podria tenir un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. S'efectuen periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i dels diferencials de mercat.

En el quadre següent es mostra el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès dels actius financers:

Inversions exposades al risc de tipus d'interès	Milers d'euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Renda Fixa directa	445.869	323.489
Fons d'inversió de Renda Fixa	1.484.710	1.331.076
Total	1.930.579	1.654.565

6.3.2. Risc de mercat

El risc de mercat és el que mesura la sensibilitat davant les variacions en el valor de mercat de la renda variable i els fons d'inversió.

El Grup té exposició al risc de preu dels títols de capital a causa de les inversions classificades a valor raonable en el balanç consolidat. Per gestionar el risc de preu originat per inversions en títols de capital, el Grup estructura la seva cartera d'acord amb els límits estipulats. Indirectament, i a través dels fons d'inversió en els quals inverteix, té exposició a actius invertits principalment en mercats europeus i americans (EUA).

Inversions exposades al risc de preu d'accions	Milers d'euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Renda variable	-	-
Fons d'inversió de renda fixa	1.484.710	1.331.076
Fons d'inversió de renda variable	78.371	71.984
Fons d'inversió alternatius i infraestructures	319.281	226.386
Total	1.882.362	1.629.446

6.3.3. Risc de divisa

El risc de divisa mesura la sensibilitat a les variacions en el nivell o la volatilitat dels tipus de canvi de les divises.

La cartera del Grup no té exposició directa significativa al risc de tipus de canvi. La màxima exposició al risc de tipus de canvi és indirecta, en la mesura en què els fons d'inversió en què es materialitzen les seves inversions poden tenir com a subjacents actius denominats en divisa no euro no coberts.

Memòria consolidada exercici anual 2020

L'exposició del Grup al risc de tipus de canvi al final de l'exercici sobre el qual s'informa va ser la següent:

A 31 de desembre de 2020

Saldos mantinguts en:	Contravalor en milers d'euros				
	Derivats - Cartera Negociació	Instruments financers Cartera PiG	Instruments financers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i altres actius líquids equivalents
Dòlars USA	-	-	31.686	416	19.645
Iens japonesos	-	-	-	-	157
Corones Sueques	-	-	-	-	26
Francs Suïssos	-	-	-	-	120
Lliures Esterlines	-	-	-	-	30
Corones Daneses	-	-	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	-	-	3
Total	-	-	31.686	416	19.996

A 31 de desembre de 2019

Saldos mantinguts en:	Contravalor en milers d'euros				
	Derivats - Cartera Negociació	Instruments financers Cartera PiG	Instruments financers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i altres actius líquids equivalents
Dòlars USA	-	194.153	75.863	3.610	13.871
Iens japonesos	-	-	-	-	2.134
Corones Sueques	-	-	-	-	25
Francs Suïssos	-	-	-	-	120
Lliures Esterlines	-	-	-	-	32
Corones Daneses	-	-	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	-	-	3
Total	-	194.153	75.863	3.610	16.200

Memòria consolidada exercici anual 2020

6.3.4. Risc de crèdit

El risc de crèdit mesura la probabilitat d'impagament per part de l'emissor o contrapart.

En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, la política establerta pel Grup s'ha basat en dos principis bàsics:

- Prudència: el risc de crèdit es determina pel menor de les tres principals agències de ràting (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en high yield han de ser sempre identificades en els informes que es presenten a la Comissió d'Inversions.
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors, sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, la Societat manté el 88% de la seva cartera d'inversions (excloent-ne la cartera d'inversions associada al ram de decessos) en fons d'inversió, dels quals el 79% són fons de renda fixa.

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

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

Qualitat creditícia dels actius financers

La qualitat creditícia en base al ràting dels actius financers subjectes al risc de crèdit a 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2020	2019
Actius financers disponibles per a la venda - instruments de deute		
AAA	14.944	-
AA	-	-
A	-	-
BBB	429.333	323.489
BB	1.592	-
B	-	-
C	-	-
Sense classificar	-	-
Subtotal	445.869	323.489
Préstecs i partides a cobrar		
A	-	199.993
Sense qualificar	909.146	671.255
Subtotal	909.146	871.248
Efectiu i altres mitjans equivalents		
A	84.868	58.855
BBB	276.942	260.252
BB	-	-
B	-	-
Sense qualificar	247	268
Subtotal	362.057	319.375
Total	1.717.072	1.514.112

Memòria consolidada exercici anual 2020

6.3.5. Risc de concentració

Increment dels impactes d'un risc com a conseqüència d'una concentració més gran en un emissor i/o instrument financer.

Respecte als riscos de concentració i liquiditat, SegurCaixa Adeslas disposa d'una política de concentració i liquiditat, que suposa el marc de referència per a l'actuació en aquest àmbit.

Els objectius bàsics en relació amb el risc de concentració és disposar d'una cartera suficientment diversificada. En aquest sentit, actualment els únics riscos de concentració de la cartera d'inversions es troben en comptes corrents amb una entitat financer. Al tancament de l'exercici 2019, el risc de concentració de la cartera d'inversions es trobava en la inversió d'un pagaré i comptes corrents amb una entitat financer. Sense considerar deute públic, el desglossament dels actius per emissors en els quals la inversió és superior al 5% sobre el total de la cartera a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Emissor	Milers d'euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Banco Santander	-	234.054
CaixaBank	246.481	-
Total	246.481	234.054

Adicionalment, el detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2020 i 2019, desglossat per categoria comptable i zona d'emissió/liquidació dels actius, és el següent (en milers d'euros):

Exercici 2020

País	Al 31 de desembre de 2020				
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Pagarés	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Àustria	-	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-	-
França	-	934	-	-	-
Alemanya	-	-	-	912	-
Irlanda	-	102.729	-	-	-
Itàlia	154.810	-	-	-	-
Japó	-	-	-	-	-
Luxemburg	-	138.379	-	-	-
Països Baixos	314	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-	-
Espanya	275.801	1.627.907	-	-	-
Suècia	-	-	-	-	-
Regne Unit	-	-	-	-	-
Estats Units	14.944	14.162	-	-	416
Total	445.869	1.884.111	-	912	416

Memòria consolidada exercici anual 2020

Exercici 2019

País	Al 31 de desembre de 2019				
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Pagarés	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Àustria	-	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-	-
França	-	175	-	-	-
Alemanya	-	-	-	-	-
Irlanda	-	594.417	-	-	-
Itàlia	48.595	-	-	-	-
Japó	-	-	-	-	-
Luxemburg	-	133.260	-	-	-
Països Baixos	-	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-	-
Espanya	274.894	874.228	199.993	-	-
Suècia	-	-	-	-	-
Regne Unit	-	-	-	-	-
Estats Units	-	30.484	-	-	3.610
Total	323.489	1.632.564	199.993	-	3.610

6.3.6. Risc immobiliari

El risc de preus immobiliaris mesura la sensibilitat davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de la propietat immobiliària.

El Grup té exposició al risc de preus del mercat immobiliari en immobles de la seva propietat i que estan destinats o bé al lloguer o per a ús propi donant suport a la seva activitat. El detall de les exposicions es mostra a continuació:

Inversions exposades al risc immobiliari	Milers d'euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Inversions Immobiliàries	11.214	12.128
Immobles ús propi	23.154	23.363
Total	34.368	35.491

6.3.7. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat en el Grup és el risc que no es puguin liquidar les seves inversions i la resta d'actius abans del seu venciment o que la liquidació suposi costos addicionals, per tal de fer front a les seves obligacions financeres.

Una gestió prudent del risc de liquiditat implica el manteniment d'efectiu, valors negociables i la disponibilitat de finançament mitjançant un import suficient de facilitats de crèdit compromeses i tenir capacitat per liquidar posicions de mercat. El departament de tresoreria té com a objectiu mantenir liquiditat suficient per fer front als seus compromisos.

Els principals elements que utilitza el Grup per a la gestió del risc de liquiditat són els següents:

- Manté saldos en tresoreria per imports suficients per cobrir folgadamente els compromisos derivats del seu negoci.
- Totes les inversions efectuades en dipòsits bancaris tenen liquiditat immediata sense penalització.
- Les inversions financeres estan realitzades, gairebé en la seva totalitat, en títols cotitzats en mercats organitzats que permetrien la seva realització en el cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Fluxos derivats de contractes d'assegurances

Tot seguit, es detalla el calendari estimat dels desemborsos corresponents als contractes d'assegurança en vigor a 31 de desembre de 2020 i 2019.

Exercici 2020

Milers d'euros	Sortides d'efectiu estimades als anys						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Posteriors	
Provisió d'assegurances de Decessos	20.215	8.268	8.394	8.473	8.471	516.935	570.756
Provisió per a prestacions	952.142	164.858	45.644	22.558	11.481	34.309	1.230.992
Deutes per operacions d'assegurança directa i coassegurança	107.659	-	-	-	-	-	107.659
Deutes per operacions de reassegurança	27.116	-	-	-	-	-	27.116
Total	1.107.132	173.126	54.038	31.031	19.952	551.244	1.936.523

Exercici 2019

Milers d'euros	Sortides d'efectiu estimades als anys						Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Posteriors	
Provisió d'assegurances de Decessos	16.881	13.724	13.628	13.516	13.386	477.527	548.661
Provisió per a prestacions	872.650	164.885	46.309	22.554	11.560	26.376	1.144.334
Deutes per operacions d'assegurança directa i coassegurança	77.071	-	-	-	-	-	77.071
Deutes per operacions de reassegurança	17.744	-	-	-	-	-	17.744
Total	984.346	178.609	59.937	36.070	24.946	503.902	1.787.810

Memòria consolidada exercici anual 2020

Tot seguit, es detalla l'evolució de la sinistralitat de l'assegurança directa i reassegurança acceptada, així com la provisió per a prestacions associada des de l'any d'ocurrència dels sinistres fins als tancaments de l'exercici 2020 i 2019 (en milers d'euros).

Any d'ocurrència dels sinistres - Sinistres pagats	Any d'ocurrència	2020									
		1 any després	2 anys després	3 anys després	4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2010 i anteriors	1.102.509	192.468	4.606	2.565	1.841	1.739	1.219	846	661	390	130
2011	1.020.070	194.135	3.695	2.079	2.549	1.477	1.672	384	180	206	
2012	1.204.924	194.657	6.549	5.954	7.007	4.293	749	591	(2.194)		
2013	1.254.118	237.320	13.549	8.366	4.878	2.852	1.020	606			
2014	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302	2.843				
2015	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997	7.410					
2016	1.637.727	383.658	26.289	18.843	10.636						
2017	1.749.347	417.145	39.233	18.102							
2018	1.854.828	425.455	36.495								
2019	1.929.508	440.600									
2020	1.872.986										

Memòria consolidada exercici anual 2020

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	2020										
	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2010 i anteriors	243.178	48.510	28.434	17.585	13.540	10.305	7.688	3.062	3.263	3.050	2.416
2011	216.847	30.797	18.245	15.964	14.554	6.641	2.524	1.390	1.039	896	
2012	250.734	39.760	18.171	25.459	14.574	6.312	6.190	2.907	1.946		
2013	241.787	30.292	49.268	26.340	14.485	12.035	6.578	5.009			
2014	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698	10.029				
2015	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964	21.010					
2016	594.117	226.071	102.024	76.925	57.382						
2017	523.149	230.913	126.061	83.207							
2018	515.441	238.841	164.672								
2019	522.530	202.897									
2020	549.705										

Memòria consolidada exercici anual 2020

Any d'ocurrència dels sinistres - Sinistres pagats	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	2019 4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2009 i anteriors	997.024	167.724	5.034	1.207	1.058	647	863	836	597	576	337
2010	934.785	187.434	3.399	1.507	1.193	876	383	249	85	52	
2011	1.020.070	194.135	3.695	2.079	2.549	1.477	1.672	384	180		
2012	1.204.924	194.657	6.549	5.954	7.007	4.293	749	591			
2013	1.254.118	237.320	13.549	8.366	4.878	2.852	1.020				
2014	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302					
2015	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997						
2016	1.637.727	383.658	26.289	18.843							
2017	1.749.347	417.145	39.233								
2018	1.854.828	425.455									
2019	1.929.508										

Memòria consolidada exercici anual 2020

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	2019 4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2009 i anteriors	181.019	31.170	22.548	13.414	7.875	5.523	5.570	5.727	1.821	2.164	2.274
2010	212.008	25.962	15.020	9.710	8.017	4.735	1.961	1.241	1.099	776	
2011	216.847	30.797	18.245	15.964	14.554	6.641	2.524	1.390	1.039		
2012	250.734	39.760	18.171	25.459	14.574	6.312	6.190	2.907			
2013	241.787	30.292	49.268	26.340	14.485	12.035	6.578				
2014	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698					
2015	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964						
2016	594.117	226.071	102.024	76.925							
2017	523.149	230.913	126.061								
2018	515.441	238.841									
2019	522.530										

Memòria consolidada exercici anual 2020

Risc de liquiditat derivat d'actius i passius financers

Els imports dels actius financers existents a 31 de desembre de 2020 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2020

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Anys posteriors	Sense venciment	
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	1.884.111	1.884.111
- Valors representatius de deute	115.202	7.271	7.754	17.455	15.647	282.540	-	445.869
- Derivats de negociació	912	-	-	-	-	-	-	912
- Derivats de cobertura (actiu)	416	-	-	-	-	-	-	416
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pagarés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits amb entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	854.834	-	-	-	-	-	-	854.834
- Crèdits per operacions de reassegurança	20.301	-	-	-	-	-	-	20.301
- Crèdits per operacions de coassegurança	1.474	-	-	-	-	-	-	1.474
- Resta de crèdits i AP	28.486	621	1.171	666	868	724	-	32.536
Total	1.021.626	7.892	8.925	18.212	16.515	283.264	1.884.111	3.240.454

Memòria consolidada exercici anual 2020

Els imports dels actius financers existents a 31 de desembre de 2019 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2019

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Anys posteriors	Sense venciment	
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	1.632.564	1.632.564
- Valors representatius de deute	12.877	7.611	7.630	8.085	17.869	269.417	-	323.489
- Derivats de negociació	-	-	-	-	-	-	-	-
- Derivats de cobertura (actiu)	3.610	-	-	-	-	-	-	3.610
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pagarés	199.993	-	-	-	-	-	-	199.993
- Dipòsits amb entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	630.010	-	-	-	-	-	-	630.010
- Crèdits per operacions de reassegurança	16.437	-	-	-	-	-	-	16.437
- Crèdits per operacions de coassegurança	1.387	-	-	-	-	-	-	1.387
- Resta de crèdits i AP	18.727	389	1.032	1.572	810	890	-	23.420
Total	883.042	8.000	8.662	9.657	18.679	270.307	1.632.564	2.830.911

Memòria consolidada exercici anual 2020

Els imports dels passius financers existents a 31 de desembre de 2020 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2020

Milers d'euros	Passius financers						Total
	2021	2022	2023	2024	2025	Anys posteriors	
- Passius financers mantinguts per negociar	74	-	-	-	-	-	74
- Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	6.090	-	-	-	-	-	6.090
- Deutes per operacions d'assegurança	106.259	-	-	-	-	-	106.259
- Deutes per operacions de reassegurança	27.116	-	-	-	-	-	27.116
- Deutes per operacions de coassegurança	1.400	-	-	-	-	-	1.400
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	18.511	16.872	13.705	12.884	12.226	26.928	101.126
- Altres deutes	543.159	-	-	-	-	-	543.159
Total	702.609	16.872	13.705	12.884	12.226	26.928	785.224

Els imports dels passius financers existents a 31 de desembre de 2019 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2019

Milers d'euros	Passius financers						Total
	2020	2021	2022	2023	2024	Anys posteriors	
- Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	6.049	-	-	-	-	-	6.049
- Deutes per operacions d'assegurança	76.059	-	-	-	-	-	76.059
- Deutes per operacions de reassegurança	17.744	-	-	-	-	-	17.744
- Deutes per operacions de coassegurança	1.012	-	-	-	-	-	1.012
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	14.782	14.448	13.477	10.793	10.378	47.620	111.498
- Altres deutes	380.563	-	-	-	-	-	380.563
Total	496.209	14.448	13.477	10.793	10.378	47.620	592.925

Memòria consolidada exercici anual 2020

En el negoci de Decessos es fa una gestió activa dels seus actius i passius a través de tècniques d'immunització financera per tal de garantir millor la cobertura de fluxos i estar protegits davant els moviments de tipus d'interès de mercat.

La durada modificada reflecteix la sensibilitat del valor dels actius davant moviments en els tipus d'interès i representa una aproximació de la variació percentual que experimentaria el valor dels actius i passius per cada punt percentual de variació dels tipus d'interès. Aquestes durades modificades del negoci de Decessos es mostren en el quadre següent:

Durada modificada	2020	2019
Actius	8,2	8,7
Passius	9,8	9,7

6.3.8. Risc de contrapart

El risc de contrapart recull el risc de crèdit que es genera com a conseqüència de l'exposició en crèdits per operacions de l'assegurança directa i la reassegurança.

El detall dels actius afectats pel risc de contrapart a 31 de desembre de 2020 i 2019, desglossat per categoria comptable, és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2020	2019
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	854.834	630.010
Crèdits per operacions de reassegurança	20.301	16.437
Crèdits per operacions de coassegurança	1.474	1.387
Altres crèdits	32.536	23.420
Total Crèdits operacions d'assegurança	909.146	671.255

La posició neta dels saldos de reassegurança cedida i retrocedida són els següents:

Reassegurança cedida i retrocedida	2020	2019
Provisió per a prestacions	151.520	151.805
Crèdits per operacions de reassegurança	20.301	16.437
Crèdits per operacions de reassegurança cedida i retrocedida	-	-
Deutes per operacions de reassegurança cedida i retrocedida	(27.116)	(17.744)
Total posició neta	144.705	150.498

Memòria consolidada exercici anual 2020

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers i tots els crèdits davant reasseguradors es mantenen amb entitats el ràting de les quals és de grau d'inversió.

6.4. Risc de Negoci

Els contractes d'assegurances generen riscos amb motiu de la seva subscripció i que provenen fonamentalment de la suficiència de la tarifa i del nivell de les provisions constituïdes que han de ser suficients per fer front a les indemnitzacions derivades de sinistres o obligacions assumides en els mateixos contractes.

6.4.1. Risc de subscripció

Els principals riscos als quals estan exposats els contractes d'assegurances de SegurCaixa Adeslas són els següents:

Assegurances No Vida i salut:

- Risc de Primes: es deu a les fluctuacions en el moment, freqüència i gravetat dels successos assegurats. Considera el risc que la provisió per a primes sigui insuficient per atendre els sinistres o que hagi de ser incrementada.
- Risc de Reserves (suficiència de provisions tècniques): deriva de les fluctuacions en el moment i quantia de la liquidació dels sinistres. En la Nota 5.8 s'aporta informació sobre l'evolució de les provisions tècniques.
- Risc de catàstrofe: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats derivades de les assegurances, a causa d'una notable incertesa en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o excepcionals.
- Risc de caiguda: atès que els beneficis esperats inclosos en les

primes futures dels contractes d'assegurança existents es reconeixen en els fons propis admissibles de les empreses d'assegurances i reassegurances, el mòdul de risc de subscripció de l'assegurança diferent de la de vida ha de tenir en compte el risc de caiguda connex als contractes d'assegurança i reassegurança.

- Risc de concentració del risc d'assegurances: SegurCaixa Adeslas ha dut a terme una política de diversificació dels riscos assegurats en els diferents rams d'assegurança (vegeu import de primes per ram recollit en la Nota 5.10). La Societat dominant disposa de mecanismes de control intern i procediments que li permeten detectar tot tipus de concentracions del risc assegurador.

Dins dels elements mitigadors del risc d'assegurança derivat de concentracions o acumulació de cobertures es fa servir la transferència de risc instrumentalitzada a través de contractes de reassegurança.

Assegurances Decessos:

Els principals riscos als quals estan exposats els contractes d'assegurances de decessos són els següents:

- Risc de Mortalitat: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les taxes de mortalitat, per a aquells casos en què un augment de la taxa de mortalitat generi un augment en el valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de vida.
- Risc de Caigudes: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell o la volatilitat de les taxes de discontinuïtat, cancel·lació, renovació i rescat de les pòlisses.

Memòria consolidada exercici anual 2020

- Risc de Despeses: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les despeses d'execució dels contractes.
- Risc Catastròfic: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa d'una notable incertesa en les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o extraordinaris.

L'exposició de risc assegurador en funció del volum de primes i provisions tècniques en els diferents rams es mostra en el quadre següent:

Rams	2020		2019	
	Primes	Provisions Tècniques	Primes	Provisions Tècniques
Autos	207.562	384.019	211.615	375.208
Multirisos	456.678	511.523	446.497	498.063
Salut	2.642.290	1.026.567	2.508.536	817.915
Decessos	100.381	614.932	121.220	584.024
Accidents	155.384	101.985	160.585	124.680
Altres	63.427	195.633	67.435	201.047
Total	3.625.722	2.834.659	3.515.888	2.600.837

6.4.2. Política de reassegurança

La mitigació del risc assegurador es duu a terme a través dels contractes de reassegurança. L'objectiu de la reassegurança és reforçar el nivell de transferència de risc. A través de la cessió a la reassegurança, es pretén donar suport a tots els rams en el seu desenvolupament, reduir els riscos i contribuir amb la funció financera de la reassegurança (dipòsits).

Dins de l'estratègia global d'optimització de la cessió a la reassegurança, els tractats que s'utilitzen són:

• Proporcional

SegurCaixa Adeslas, com a mecanisme de transferència de risc, disposa de contractes amb diferents modalitats:

- Quota part: La cessió al reassegurador és una proporció o percentatge de tots els riscos.
- Excedent: La cessió al reassegurador és també una proporció o percentatge, però no de tots els riscos, com passa en el quota-part, sinó només d'aquells que excedeixin un import predeterminat.

• No proporcional

Es donen en el negoci de No Vida i es caracteritzen perquè el repartiment de responsabilitats entre la cedent i el reassegurador s'efectua en base al sinistre i no a la suma assegurada, com passa en la reassegurança proporcional. El reassegurador rep un percentatge de les primes o de la prima original i no la proporció corresponent a la suma assegurada, com en la reassegurança proporcional.

- Excés de Pèrdua (XL). És la modalitat mitjançant la qual el reassegurador accepta pagar a la cedent tots els sinistres que superin un límit prèviament fixat (retenció) a canvi d'un percentatge del total de primes retingudes per la companyia cedent.
- Stop Loss (SL). Aquesta modalitat de reassegurança és especialment indicada per protegir els resultats finals de la cedent en un ram determinat, ja sigui per un augment de la freqüència o de la intensitat dels sinistres.

La política de reassegurança de SegurCaixa Adeslas es projecta, dins de la filosofia del control del risc, cap a l'adequada protecció davant desviacions inesperades de sinistralitat amb reasseguradors del primer nivell en qualitat creditícia i de servei, amb les millors condicions econòmiques que permeti el mercat.

Memòria consolidada exercici anual 2020

La selecció de reasseguradors se circumscriu, de moment, preferiblement als que operen en el mercat continental europeu, i s'avalua el seu nivell de qualitat per la solvència creditícia i prestigi en el mercat significat per la seva permanència i bon servei. Si es garanteixen les condicions òptimes del mercat es valora l'estabilitat en els quadres de les empreses líders en la indústria reasseguradora.

El procés de selecció, obert a tot el mercat en igualtat de condicions, permet la intermediació, sempre que aportin valor, en el disseny de les estructures de reassegurança i determinació de les retencions òptimes, o per l'anàlisi i valoració de l'eficiència de la reassegurança, atès el seu profund i continu coneixement del mercat i les seves alternatives.

Per a la prossecció d'aquestes finalitats es realitzen estudis periòdics d'optimització de la cobertura contractada per analitzar les diferents estructures de reassegurança i la seva adequació a la cartera real i el seu comportament, detenint-se en l'estudi de la relació freqüència/intensitat per determinar el percentatge de cessió del risc.

La reassegurança ha contribuït al desenvolupament equilibrat de nous negocis i productes, alhora que ha permès assumir noves iniciatives amb un control del risc mesurat i limitat.

Un altre dels punts en què es treballa és la promoció de la transferència de coneixement i informació rellevant per al negoci, promovent la innovació amb propostes concretes.

6.4.3. Risc operacional

El risc operacional es deriva de la possibilitat de patir pèrdues derivades d'errors en els processos, personal o sistemes. En aquest sentit, SegurCaixa Adeslas ha dut a terme una definició dels riscos operacionals més rellevants de manera alineada amb Solvència II:

- Clients, productes i pràctiques empresarials.
- Danys a actius materials.
- Incidències en el negoci i errors en sistemes.
- Fraus interns.
- Fraus externs.
- Execució, lliurament i gestió de processos.
- Relacions laborals i seguretat al lloc de treball.
- Normativa interna i externa.

El model de gestió del risc operacional queda plasmat fonamentalment en la Política de gestió del risc operacional.

L'11 de març de 2020, l'Organització Mundial de la Salut va elevar a nivell de pandèmia internacional la situació d'emergència de salut pública provocada pel Coronavirus SARS-2 (Covid-19). Així mateix, amb data 14 de març de 2020, el Govern espanyol va declarar l'Estat d'Alarma per a la gestió de la situació de crisi sanitària, a través del Reial Decret 463/2020 (l'"Estat d'Alarma"), que ha comportat determinades mesures limitadores de la llibertat de circulació de les persones i de contenció en l'àmbit de l'activitat de les empreses. Aquest Estat d'Alarma es va mantenir fins al 21 de juny de 2020. Posteriorment, amb data 9 d'octubre de 2020, el Govern espanyol va declarar un segon Estat d'Alarma a través del Reial Decret 900/2020, que finalitzarà el 9 de maig de 2021.

La complexitat dels mercats a causa de la seva globalització i les mesures extraordinàries de confinament i restriccions de la mobilitat adoptades per les diferents administracions per mitigar la crisi sanitària han provocat forts impactes econòmics i financers, amb efectes sense precedents en la història recent.

Memòria consolidada exercici anual 2020

Davant aquesta situació, els Administradors de la Societat dominant i el Grup al qual pertany han implementat un seguit d'accions i iniciatives centrades a:

- Protegir la salut de les persones i, especialment, els seus clients i empleats.
- Assegurar la continuïtat de les seves operacions.
- Ajuda social, sanitària i econòmica per contribuir a mitigar els impactes de la pandèmia.

En aquest sentit, des d'un primer moment i durant tot l'exercici 2020, s'han impulsat mesures excepcionals d'acompanyament als nostres clients, destinades principalment a proporcionar-los informació sobre Covid-19 i proporcionar atenció als assegurats, amb la finalitat d'atendre i donar cobertura a les seves necessitats en un entorn complex per la disminució dels dispositius assistencials. Addicionalment, en aquest entorn complex, també s'han implementat accions de retenció i fidelització dels nostres clients, així com diverses iniciatives orientades a mitigar tant l'impacte en la valoració dels seus actius com a fer front a totes les obligacions derivades dels seus compromisos, sempre dins del marc regulatori instaurat per les autoritats nacionals.

Malgrat la gravetat i la virulència de la crisi, la Societat dominant es troba en una posició sòlida per afrontar la situació. Això fa que, tot i que els potencials efectes de la crisi no es poden estimar de manera certa i malgrat un entorn d'incertesa com l'actual, la Societat dominant no ha vist compromesa l'aplicació del principi d'empresa en funcionament.

Els administradors de la Societat dominant i dels diversos negocis del Grup continuen supervisant de manera constant l'evolució de la situació amb l'objectiu d'afrontar amb èxit els posteriors impactes que es puguin produir.

6.4.4. Risc d'Entorn

SegurCaixa Adeslas té establerts controls per tal d'assegurar els riscos derivats de l'entorn a què s'enfronta la Companyia a mitjà termini. S'ha dut a terme una definició dels riscos d'entorn, diferenciant-los en dos grans grups:

- Riscos estratègics que van lligats a l'impacte actual i futur en els ingressos i el capital que podria sorgir de les decisions adverses de negocis, l'aplicació indeguda de les decisions, o la manca de capacitat de resposta als canvis de la indústria (canvis legislatius, canvis en la competència, evolució macroeconòmica, etc.).
- Riscos reputacionals, que recullen les conseqüències negatives de les accions, esdeveniments o situacions que podrien impactar negativament en la reputació d'una organització.

El model de gestió de risc d'entorn està plasmat fonamentalment en la Política de gestió de riscos de la Societat dominant.

6.4.5. Sensibilitats al risc

Sent tots els riscos importants per a la Societat dominant, des d'un punt de vista de gestió de riscos, a continuació es mostren els riscos de negoci més sensibles en termes d'impacte sobre els Fons propis:

Risc	Paràmetre	2020	2019
Risc de Negoci	Primes (-10%)	(51.552)	(48.750)
	Sinistralitat (+5%)	(96.328)	(97.759)

Memòria consolidada exercici anual 2020

7. ALTRA INFORMACIÓ

7.1. Informació sobre la plantilla

El nombre mitjà de persones ocupades pel Grup en l'exercici 2020 i 2019, distribuït per categories professionals, d'acord amb el conveni d'Assegurances, ha estat el següent:

Nivell	2020			2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Comitè de Direcció	8	1	9	8	1	9
Equip Directiu	40	8	48	38	8	46
Línia Intermèdia	123	55	178	125	54	179
Titulats i tècnics	440	500	940	432	475	907
Comercials	105	219	324	99	216	315
Personal administratiu	97	465	562	101	464	565
Personal de Clínica	654	3.389	4.043	692	3.448	4.140
Total	1.466	4.636	6.101	1.495	4.666	6.161

El nombre d'empleats a 31 de desembre de 2020 i 2019 no difereix significativament respecte al nombre mitjà de persones ocupades durant aquests exercicis.

El nombre mitjà de persones ocupades durant l'exercici 2020 i 2019 amb discapacitat més gran o igual al 33%, desglossat per categories, és el següent:

Nivell	2020	2019
Comitè de Direcció	-	-
Equip Directiu	-	-
Línia Intermèdia	2	2
Titulats i tècnics	15	13
Comercials	-	-
Personal administratiu	7	7
Personal de Clínica	26	24
Total	50	46

Memòria consolidada exercici anual 2020

7.2. Informació sobre honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2020 i 2019, els honoraris carregats relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor del Grup, Deloitte, S.L., o per una empresa vinculada a l'auditor per control, propietat comuna o gestió han estat els següents (en milers d'euros i sense IVA):

Descripció	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades	
	Exercici 2020	Exercici 2019
Serveis d'Auditoria	577	583
Altres serveis de Verificació	265	215
Total serveis d'Auditoria i Relacionats	842	798
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	-
Altres Serveis	-	-
Total Altres Serveis Professionals	-	-

7.3. Informació sobre el període mitjà de pagament

Tot seguit, es detalla la informació requerida per la Disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol (modificada a través de la Disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre), preparada d'acord amb la Resolució de l'ICAC de 29 de gener de 2016, sobre la informació que cal incorporar en la memòria dels comptes anuals en relació amb el període mitjà de pagament a proveïdors en operacions comercials:

	Exercici 2020	Exercici 2019
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	51,27	49,38
Ràtio d'operacions pagades	52,15	50,07
Ràtio d'operacions pendents de pagament	29,61	24,15
	Milers d'Euros	Milers d'Euros
Total de pagaments realitzats	274.431	283.553
Total pagaments pendents	8.964	7.523

D'acord amb la Resolució de l'ICAC, per al càlcul del període mitjà de pagament a proveïdors s'han tingut en compte les operacions comercials corresponents al lliurament de béns o prestacions de serveis meritades en l'exercici corresponent.

Es consideren proveïdors, a l'exclusiu efecte de donar la informació prevista en aquesta Resolució, els creditors comercials per deutes amb subministradors de béns o serveis, inclosos en la partida "Resta d'altres deutes" del passiu corrent del balanç consolidat.

S'entén per "Període mitjà de pagament a proveïdors" el termini que transcorre des del lliurament dels béns o la prestació dels serveis a càrrec del proveïdor i el pagament material de l'operació.

El termini màxim legal de pagament aplicable al Grup en l'exercici 2020 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, és de 30 dies, llevat d'existència de pacte de les parts, sense que en cap cas es pugui acordar un termini superior a 60 dies naturals.

Memòria consolidada exercici anual 2020

7.4. Informació sobre medi ambient

Es considera activitat mediambiental qualsevol operació el propòsit principal de la qual sigui la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient.

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

El Grup considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment. Per la seva activitat, el Grup no ha necessitat dur a terme inversions de caràcter mediambiental, ni ha incorregut en despeses d'aquesta naturalesa, per la qual cosa no s'ha aplicat cap deducció per inversió en el càlcul de l'Impost de Societats corresponent a l'exercici. Així mateix, no s'ha considerat necessari registrar provisió per a riscos i despeses de caràcter mediambiental, ja que s'ha considerat que no hi ha contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2017)	Valor d'última Taxació	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Torre Norte 1 - B	Barcelona	Llogat	961	1.022	61	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 52 2 E	Pontevedra	Llogat	95	91	(4)	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Romera, 45	Dos Hermanas	Lloguer/Venda	217	224	7	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 13-15-17	Tarragona	Llogat	7.651	5.998	(1.653)	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Cronista Sesse, 7 Garajes	Tarragona	Llogat	308	336	28	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 19 B	Tarragona	Llogat	342	332	(10)	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Cayetano Soler, 6	Badalona	Lloguer/Venda	161	164	3	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Linares Rivas, 4	la Corunya	Lloguer/Venda	736	779	43	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Clara Campoamor, 4	Alcazar S.Juan	Lloguer/Venda	399	399	-	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Ronda San Pablo, 34-36	Barcelona	Lloguer/Venda	332	293	(39)	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Avda.reyes Católicos, 10 E	Burgos	Lloguer/Venda	101	96	(5)	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Avda.reyes Católicos, 10 H	Burgos	Lloguer/Venda	99	94	(5)	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 2º G	Guipúscoa	Lloguer/Venda	324	293	(31)	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 Trastero	Guipúscoa	Lloguer/Venda	11	2	(9)	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
Voluntarios de Santiago, 5	Oscá	Lloguer/Venda	94	96	2	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
León y Castillo, 30	Las Palmas	Lloguer/Venda	152	177	25	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Avda 1º de Mayo	Puertollano	Lloguer/Venda	313	315	2	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Madrona, 1-1º b	Segòvia	Lloguer/Venda	117	118	1	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Rep. Argentina, 27-2º J	Sevilla	Lloguer/Venda	364	345	(19)	23-oct.-20	Grupo Tasvalor
General Pardiñas, 10	Santiago	Llogat	229	217	(11)	19-jul.-19	Grupo Tasvalor

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2017)	Valor d'última Taxació	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Lopez Pelaez, 19 P	Tarragona	Lloguer/Venda	157	158	1	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 19 S	Tarragona	Lloguer/Venda	157	158	1	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 19 T	Tarragona	Lloguer/Venda	157	158	1	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Espronceda, 25	Reus	Lloguer/Venda	102	119	17	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
José Grueso, 16	Tomelloso	Lloguer/Venda	324	324	-	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Esperanza, 3	Valdepeñas	Llogat	649	640	(9)	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
A) Total Inversions immobiliàries			14.552	12.948	(1.604)		

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2017)	Valor d'última Taxació	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Linares Rivas, 9	la Corunya	Propi	2.011	2.026	15	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Pablo Iglesias, 27	Alacant	Propi	1.686	1.687	1	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Padre Victoriano, 4	Àvila	Propi	160	162	2	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Riera de les Cassoles, 63	Barcelona	Propi	1.192	1.281	89	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte sotano -2	Barcelona	Propi	551	610	59	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte sotano -1	Barcelona	Propi	546	604	58	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte pl baja L 1	Barcelona	Propi	1.279	1.381	102	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte pl baja L 2	Barcelona	Propi	848	916	68	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 1 - A	Barcelona	Propi	1.282	1.385	103	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 2 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 2 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 2 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 3 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 3 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 3 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 4 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 4 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 4 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 5 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 5 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 5 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2017)	Valor d'última Taxació	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Torre Norte 6 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 6 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 6 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 7 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 7 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 7 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 8 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 8 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 8 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 9 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 9 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 9 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 10 - A	Barcelona	Propi	324	350	26	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 10 - B	Barcelona	Propi	372	402	30	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Torre Norte 10 - C	Barcelona	Propi	685	740	55	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Avda. Rochester, 1	Cadis	Propi	850	824	(26)	15-jul.-19	Grupo Tasvalor
Alfonso XI, 15	Cadis	Propi	223	197	(26)	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Poeta Guimerá, 7	Castelló	Propi	1.486	1.489	3	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Coronel Muñoz, 21	Granada	Propi	190	193	3	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Perojo, 8	Las Palmas	Propi	737	770	33	31-jul.-19	Grupo Tasvalor

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2017)	Valor d'última Taxació	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Gran Vía de San Marcos, 19	Lleó	Propi	384	391	7	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Vallcalent, 1- 2º	Lleida	Propi	457	468	11	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Príncipe, 21	Madrid	Propi	2.021	2.008	(13)	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Pº Colón, 1	Pontevedra	Propi	415	422	7	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Castelao, 6	Pontevedra	Propi	121	126	5	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Cronista Sesse, 7 Bajos	Tarragona	Propi	275	279	4	19-jul.-19	Grupo Tasvalor
Salvador Sastre, 10	València	Propi	964	982	18	15-jul.-19	Grupo Tasvalor
Avda. García Barbón, 20	Vigo	Propi	645	669	24	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
Pº Teruel, 38	Saragossa	Propi	662	667	5	31-jul.-19	Grupo Tasvalor
B) Total Immobilitzat material (terrenys i construccions)			31.414	32.965	1.551		
Totals (A + B)			45.966	45.913	(53)		

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació		Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
				2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Segurcaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Aseguradora	Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija	-	-	4.304.209	3.851.586	696.352	702.910	3.625.989	3.516.136	443.470	312.439
Adeslas Salud, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Consultori	Segurcaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	15.249	17.513	561	2.856	30.963	37.665	(2.295)	1.319
Adeslas Dental, S.A.U.	Joaquín Costa, 35 28002 Madrid	Dental	Segurcaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	83.300	118.543	49.112	73.094	140.957	198.170	(11.982)	12.871
Grupo Iquimesa, S.L.U.	Plaza América, 4 01005 Vitoria	Gestora	Segurcaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	77.196	89.471	75.643	87.921	-	-	6.594	9.372
General de Inversiones Alavesas, S.L.U. Sociedad en Liquidación	Plaza América, 4 01005 Vitoria	Inmobiliaria	Segurcaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	1.249	1.261	1.249	1.261	-	-	(11)	(10)
Agenciaixa, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Intermediació d'assegurances	Segurcaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	100%	100%	9.144	16.159	3.505	11.567	28.580	27.103	4.245	2.128

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses associades – Posada en equivalència

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació		Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
				2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Sociedad inmobiliaria del IMQ, S.A.	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Immobilària	Grupo Iquimesa S.L.U.	19,98%	19,98%	70.540	74.440	22.410	21.604	4.603	4.084	499	385
Grupo IMQ	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Asseguradora	Grupo Iquimesa S.L.U.	45,00%	45,00%	235.752	240.955	102.567	110.383	222.966	200.231	18.941	27.376
Sanatorio Medico Quirurgico Cristo Rey, S.A.	Paseo de la Estación, 40 - 23008 Jaén	Sanatori	SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	42,41%	41,19%	6.395	5.909	4.061	3.973	8.264	7.014	73	(146)
Grupo IMQ Asturias	Cl. Cabrales, 72 - Gijón (33201)	Asseguradora	SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	44,91%	44,91%	51.411	43.839	29.302	29.610	46.735	47.001	3.128	1.821
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	c/ Ballets Olaeta, 4 - Bilbao	Activitats Hospitalàries	Grupo Iquimesa, S.L.U.	19,72%	19,72%	45.529	41.950	33.775	31.980	65.855	58.320	(283)	(727)

Informe de Gestió

INFORME DE GESTIÓ CONSOLIDAT CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2020

OPERACIONS SOCIETÀRIES I ESTRUCTURA ACCIONARIAL

A 31 de desembre de 2020, SegurCaixa Adeslas és al capdavant d'un grup d'entitats dependents i, d'acord amb la legislació vigent i en virtut de l'article 43 bis del Codi de Comerç, fins a l'exercici 2016 s'havia acollit a la dispensa de formular comptes anuals consolidats amb motiu d'integrar-se en un grup de consolidació superior. La Societat, com a capdavantera del Grup, va decidir, de manera voluntària, formular per primera vegada comptes anuals consolidats per a l'exercici 2017, així com començar a aplicar, també de manera voluntària, la legislació de la Unió Europea sobre les normes internacionals d'informació financera adoptades (NIIF-UE). Aquests comptes anuals consolidats van ser els primers preparats d'acord amb les NIIF-UE, després d'establir-se com a data de transició l'1 de gener de 2016.

La Societat dominant està integrada al Grup Mutua Madrileña Automovilista, la societat dominant del qual és Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija, amb domicili social a Paseo de la Castellana, núm. 33 de Madrid.

EVOLUCIÓ DE L'EXERCICI

L'exercici 2020 ha estat definit per l'impacte econòmic i social de la pandèmia Covid-19. En aquest entorn s'ha produït un alentiment del creixement del sector assegurances de no vida, on el mercat es va incrementar un 1,07%, enfront del 3,4% del 2019. En aquest marc, SegurCaixa Adeslas ha mantingut una evolució positiva al llarg de l'exercici i ha tornat a créixer per damunt del mercat, amb un increment de les primes meritades del +2,96% respecte al 2019, la qual cosa l'ha portat a assolir els 3.989 milions d'euros.

El principal canal de comercialització és el canal bancari, que representa el 70% de la nova producció de l'exercici a través de les oficines de CaixaBank. El 2020, l'estratègia comercial s'ha centrat en la

comercialització de la gamma MyBox, que permet en els rams d'auto, llar, comerç, decessos i salut contractes a tres anys de durada amb condicions més favorables per als nostres clients.

Respecte al Ram de Salut, el 2020 s'ha arribat a la xifra de 2.850 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del +6,24%. Aquest creixement ha consolidat la posició de lideratge en el sector, tant en el segment d'assegurats privats com de mutualitats de funcionaris, ja que s'ha aconseguit una quota de mercat d'un 30,4%. La cartera, al tancament de l'exercici, estava formada per 5.584.586 assegurats, la qual cosa suposa un creixement de 79.132 respecte a l'any anterior. En aquesta xifra no es computen els assegurats amb residència en províncies on la Societat opera mitjançant acords de reassegurança de prestació de serveis amb altres entitats. Aquests clients suposen, per si mateixos, una altra cartera de 145.005 assegurats.

Una de les principals conseqüències de la pandèmia ha estat la disminució de l'activitat prestacional dels pacients no covid, fet que ha situat la ràtio combinada en un 88,7%, 3,7 punts percentuals per sota de l'any anterior.

En el negoci de Multiriscos, el volum total de primes meritades va pujar als 527 milions d'euros i es va assolir una quota de mercat del 6,8%. El ram de Multiriscos de la Llar arriba als 413 milions d'euros en l'exercici, aproximadament el 80% del negoci d'aquest ram.

Pel que respecta al negoci d'Autos, s'ha obtingut un volum de primes de 223 milions d'euros, alhora que s'ha arribat a les 480.317 pòlisses en vigor al tancament de l'exercici. Les restriccions a la mobilitat derivades de la pandèmia han suposat una important caiguda de la sinistralitat, i s'ha assolit una ràtio combinada del 71,1%, la qual cosa ha suposat una millora de 16,9 punts percentuals respecte al 2019.

Informe de Gestió

Tot seguit es presenten, resumides, les dades referents a Primes meritades (assegurança directa més reassegurança acceptada) i la seva comparació amb l'exercici anterior (en milers d'euros):

	2020	2019	% Variació
Primes Assistència Sanitària	2.850.487	2.683.077	6,24%
Primes Multiriscos de la Llar	413.394	428.609	-3,55%
Primes Autos	223.377	236.937	-5,72%
Primes Decessos	101.438	124.472	-18,51%
Primes Accidents	144.935	145.195	-0,18%
Primes Altres Rams	255.041	255.676	-0,25%
Total Primes Meritades	3.988.672	3.873.966	2,96%

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de la Societat dominant ha arribat als 443.470 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment del 41,9% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre Primes Imputades del 12,23% (enfront del 8,89% del 2019). La rendibilitat asseguradora en termes de ràtio combinada s'ha situat en el 83,7% (87,2% el 2019).

Així mateix, cal assenyalar que en l'exercici 2020 ha continuat l'execució del Pla per emprendre la transformació tecnològica i operativa de la Companyia iniciat el 2018, que té com a objectiu millorar la qualitat del servei, l'experiència del client i augmentar la seva fidelització. Aquest Pla preveu inversions en el període 2018-2023 per sobre dels 120 milions d'euros.

Pel que fa a les societats dependents, cal indicar que en l'exercici 2020, derivat de la situació d'emergència de salut pública provocada per la Covid-19 i les posteriors declaracions de l'Estat d'Alarma, la xifra d'ingressos d'Adeslas Dental, S.A.U. va assolir l'import de 140,96 milions d'euros, amb una disminució respecte al 2019 de 57,21 milions d'euros,

la qual cosa suposa una reducció del 28,87% respecte a l'exercici anterior. La disminució s'ha produït tant en la facturació als assegurats de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances en concepte de franquícia de tractaments odontològics per assistència prestada, amb una disminució del 34,48%, com en el que es va facturar directament a SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, que ha experimentat una disminució d'un 7,71% respecte a l'exercici anterior. Aquesta disminució de la xifra d'ingressos es deu fonamentalment al cessament temporal de l'activitat que es va produir en part de la xarxa de clíniques dentals.

Per la seva banda, Adeslas Salut, S.A.U. ha experimentat una caiguda de la facturació del 17,8%, que correspon, pràcticament en la seva totalitat, al que es va facturar a SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances per l'assistència prestada als seus assegurats. Aquesta caiguda es justifica, principalment, per la pandèmia de la Covid-19 comentada, que va fer que totes les consultes i processos no urgents es posposessin, fet que es va traduir en una menor afluència de pacients i, per tant, d'activitat als centres mèdics.

AgenCaixa, S.A.U. centra la seva activitat en la comercialització dels productes de SegurCaixa Adeslas i de VidaCaixa. Durant aquest exercici s'ha continuat reforçant tant el portfolio de productes orientats als clients de valor com l'orientació comercial cap al Segment de Persones Jurídiques, alhora que s'ha produït un increment de la plantilla de la Societat fins a elevar la xifra de gestors d'assegurances a 232. El volum de primes de nova producció anualitzades ha arribat als 84,6 milions d'euros, incloent-hi vida i assegurances generals, la qual cosa representa un creixement del 15,5% respecte a l'any 2019.

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de Grup SegurCaixa Adeslas ha arribat als 435.926 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment del 12,75% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre Primes imputades del 12,02% (enfront de l'11,00% del 2019).

Informe de Gestió

Durant l'exercici 2020, d'altra banda, el Grup SegurCaixa Adeslas ha disposat d'una mitjana de 6.101 empleats.

Les operacions globals del Grup SegurCaixa Adeslas es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral"). El Grup considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment.

SOLVÈNCIA II

El Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014, la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015), juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015), constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del règim de Solvència II.

La normativa esmentada anteriorment preveu, entre altres aspectes, l'establiment des de l'1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, als efectes del denominat en aquesta normativa com a balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són substancialment diferents dels utilitzats per reflectir la posició financera i patrimonial del Grup en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat dominant.

L'objectiu principal perseguit per la regulació de Solvència II és protegir l'assegurat mitjançant una millora del control i del mesurament dels riscos de mercat, operacionals, de crèdit i de liquiditat als quals estan exposades les entitats asseguradores.

GESTIÓ DEL RISC

El Grup ha desenvolupat un Sistema de Gestió de riscos l'objectiu final del qual és garantir la seva solvència contribuint a la consecució dels objectius estratègics.

El Sistema de Gestió de riscos comprèn les estratègies i els processos i procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals, a nivell individual i agregat, està o podria estar exposada i les seves interdependències.

Els principals elements que conformen aquest Sistema de Gestió de riscos són:

- **Estratègia del Negoci:** l'Estratègia de Negoci es troba totalment alineada amb l'Estratègia de Riscos, alineada amb els objectius del negoci materialitzada a través dels límits de tolerància i propensió a cadascun dels riscos. Així mateix, vincula l'avaluació del risc i de la solvència amb l'assignació i gestió del capital.
- **Govern del Risc:** a través dels diferents òrgans, comissions i comitès de SegurCaixa Adeslas suportat per una gestió del risc basat en el model de les "Tres Línies de Defensa".
- **Procés de Gestió de Riscos:** a través dels processos d'identificació, mesurament, gestió, monitoratge i informació dels riscos a què està exposat el Grup.

Informe de Gestió

Pel que fa al sistema de gestió del risc financer, se centra a controlar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

El model de gestió del risc financer es recull en la Política d'inversions i en la Política de gestió del risc de liquiditat i concentració.

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

La gestió del risc financer es realitza amb caràcter general a través de dues metodologies:

- Per a la cartera d'inversions (que inclou totes les inversions menys la cartera de decessos, immobiliària i inversió en societats participades) es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95%.
- Per a la cartera de decessos es gestiona a través del model d'afectació de fluxos dels actius i els passius amb l'objectiu que les seves durades mitjanes siguin semblants, de manera que es mitigui el risc d'un possible mismatch entre els possibles sinistres i els fluxos d'actius en cartera i, per tant, estar protegit davant moviments de tipus d'interès.

Risc de crèdit: En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, la política establerta per la Societat s'ha basat en dos principis bàsics:

- Prudència: el risc de crèdit es determina pel menor de les tres principals agències de ràting (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en high yield han d'estar sempre identificades.

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

Actualment, la Societat manté una part rellevant de la seva cartera d'inversions (excloent-ne la cartera de decessos) en fons d'inversió, dels quals una part important són fons de renda fixa.

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

Risc de liquiditat: Les inversions financeres estan realitzades gairebé en la seva totalitat en títols cotitzats en mercats organitzats que permetrien la seva realització en el cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat. Així mateix, a fi d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, la Societat disposa de la tresoreria que mostra en el seu Balanç.

Risc de mercat: Com s'ha indicat anteriorment, la gestió del risc de mercat es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95%. La base històrica per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels últims tres anys.

Tant la tresoreria com el deute financer del Grup estan exposats al risc de tipus d'interès, el qual podria tenir un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. En aquest sentit, el Grup efectua periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i dels diferencials de mercat.

Informe de Gestió

Pel que fa al risc operacional, el Grup ha dut a terme una definició dels riscos operacionals més rellevants en les categories que s'enumeren a continuació:

- a.** Clients, productes i pràctiques empresarials
- b.** Danys a actius materials
- c.** Incidències i errors en els sistemes
- d.** Fraud intern
- e.** Fraud extern
- f.** Execució, lliurament i gestió de processos
- g.** Relacions laborals i seguretat al lloc de treball
- h.** Normativa interna i externa

El model de gestió del risc operacional queda plasmat fonamentalment en la política corresponent.

L'11 de març de 2020, l'Organització Mundial de la Salut va elevar a nivell de pandèmia internacional la situació d'emergència de salut pública provocada pel Coronavirus SARS-2 (Covid-19). Així mateix, amb data 14 de març de 2020, el Govern espanyol va declarar l'Estat d'Alarma per a la gestió de la situació de crisi sanitària, a través del Reial Decret 463/2020 (l'"Estat d'Alarma"), que ha comportat determinades mesures limitadores de la llibertat de circulació de les persones i de contenció en l'àmbit de l'activitat de les empreses. Aquest Estat d'Alarma es va mantenir fins al 21 de juny de 2020. Posteriorment, amb data 9 d'octubre de 2020, el Govern espanyol va declarar un segon Estat d'Alarma a través del Reial Decret 900/2020, que finalitzarà el 9 de maig de 2021.

La complexitat dels mercats a causa de la seva globalització i les mesures extraordinàries de confinament i restriccions de la mobilitat adoptades per les diferents administracions per mitigar la crisi

sanitària han provocat forts impactes econòmics i financers, amb efectes sense precedents en la història recent.

Davant aquesta situació, els Administradors de la Societat i el Grup al qual pertany han implementat un seguit d'accions i iniciatives centrades a:

- Protegir la salut de les persones i, especialment, els seus clients i empleats.
- Assegurar la continuïtat de les seves operacions.
- Ajuda social, sanitària i econòmica per contribuir a mitigar els impactes de la pandèmia.

En aquest sentit, des d'un primer moment i durant tot l'exercici 2020, s'han impulsat mesures de treball i atenció a distància, així com diverses iniciatives orientades a mitigar tant l'impacte en la valoració dels seus actius com a fer front a totes les obligacions derivades dels seus compromisos, sempre dins del marc regulatori instaurat per les autoritats nacionals.

Malgrat la gravetat i la virulència de la crisi, l'entitat es troba en una posició sòlida per afrontar la situació. Això fa que, tot i que els potencials efectes de la crisi no es poden estimar de manera certa i malgrat un entorn d'incertesa com l'actual, l'entitat no ha vist compromesa l'aplicació del principi d'empresa en funcionament.

Els administradors de l'entitat i dels diversos negocis del Grup continuen supervisant de manera constant l'evolució de la situació amb l'objectiu d'afrontar amb èxit els posteriors impactes que es puguin produir.

D'altra banda, cal indicar que, amb data 8 de setembre de 2020, el Grup va activar el seu pla de contingència després d'haver identificat un accés indegut als seus sistemes informàtics (Ransomware), alhora

Informe de Gestió

que va comunicar a les autoritats legals oportunes, proveïdors i clients aquesta situació. Com a part d'aquest pla, des del primer moment es van desplegar totes les mesures i protocols previstos a aquest efecte en el referit pla de contingència, incloent-hi l'aïllament dels sistemes impactats. En base als treballs executats pel Grup relatius a aquest incident, es va confirmar que aquest forat de ciberseguretat no va suposar cap impacte en els sistemes d'informació financera ni impactes financers significatius per al Grup.

ALTRES ASPECTES

Complint el que indica la reforma de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, de Societats de Capital, s'informa que el termini mitjà de pagament a proveïdors, tenint en compte les condicions de pagament generals de la Societat, puja a 51 dies per a l'exercici 2020.

En matèria d'informació no financera, s'ha pres en consideració la publicació de la Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de Comerç, el text refós de la Llei de Societats de Capital aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat (procedent del Reial Decret-Llei 18/2017, de 24 de novembre). Aquesta publicació suposa la transposició de la normativa europea prevista en la Directiva 2014/95/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 22 d'octubre de 2014, per la qual s'imposa l'obligació de la divulgació d'informació no financera i sobre diversitat per part de determinades entitats i grups que prèviament s'establí a Espanya mitjançant el Reial Decret-Llei 18/2017, de 24 de novembre. En aquest sentit, la informació no financera corresponent al Grup SegurCaixa Adeslas s'inclou en l'Informe de Gestió Consolidat del Grup Mutua Madrileña, que es trobarà disponible en els Comptes Anuals Consolidats del Grup Mutua Madrileña corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2020 i que seran dipositats al Registre Mercantil de Madrid.

Durant l'exercici 2020, el Grup no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.

Atesa la naturalesa de l'activitat del Grup SegurCaixa Adeslas, un dels seus principals riscos deriva de la prestació assistencial, que queda cobert per pòlisses de responsabilitat civil.

Les societats dependents compleixen la legislació de caràcter mediambiental sense necessitat d'incórrer en despeses significatives per fer-ho. A 31 de desembre de 2020, algunes d'aquestes societats tenen concedides certificacions en qualitat 9001/2015 i en medi ambient ISO 14001/2015.

Amb posterioritat al tancament de l'exercici 2020, i fins a la data de formulació, no s'han produït fets que requereixin un esment específic o que tinguin un efecte significatiu en els comptes anuals de l'exercici.

Informe de Gestió

Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF)

SISTEMES INTERNS DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS EN RELACIÓ AMB EL PROCÉS D'EMISSIÓ DE LA INFORMACIÓ FINANCERA (SCIIF)

Descrigui els mecanismes que componen els sistemes de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera (SCIIF) de la seva entitat.

1. ENTORN DE CONTROL DE L'ENTITAT

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, d'almenys:

1.1. Quins òrgans i/o funcions són els responsables de: (i) l'existència i manteniment d'un SCIIF adequat i efectiu; (ii) la implantació d'aquest sistema, i (iii) la seva supervisió.

En els Reglaments i Polítiques establertes per SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, la Societat) sobre el SCIIF, es troben identificats els diversos òrgans i funcions que defineixen els responsables sobre:

(i) El Reglament del Consell d'Administració de la Societat, així com la Política sobre el Sistema de Control Intern de la Informació Financera (d'ara endavant, SCIIF) del Grup, identifiquen el Consell d'Administració com a últim responsable de l'adequat establiment, manteniment i millora contínua del control intern, incloent-hi el de la informació financera.

Per dur a terme aquesta funció i de conformitat amb el que disposa la Llei de Societats de Capital (article 529 quaterdecies) i la Guia Tècnica de la CNMV de 2010, el Consell d'Administració recolza en la Comissió d'Auditoria. Aquesta Comissió neix amb la finalitat d'ordenar i facilitar la feina del Consell d'Administració i és, per tant, un òrgan intern de govern, amb facultats consultives, d'informació, supervisió, assessorament i proposta.

(ii) SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, i societats dependents (d'ara endavant, el Grup) disposa d'un sistema de gestió del SCIIF basat en unes línies de responsabilitat i autoritat que es detalla en els següents apartats (vegeu apartat 1.2).

La Societat disposa d'una Unitat de Control Intern de la Informació Financera (d'ara endavant, Unitat de CIIF), ubicada a la Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal, encarregada que les pràctiques i els processos desenvolupats pel Grup per elaborar la informació financera garanteixin la fiabilitat d'aquesta i la conformitat amb la normativa aplicable. Igualment, aquesta Unitat supervisa els mecanismes de control establerts per garantir la fiabilitat i adequació de la informació no financera elaborada pel Grup.

(iii) La Comissió d'Auditoria realitza la supervisió del SCIIF. Aquesta Comissió té assignada la responsabilitat de supervisar l'adequació de les polítiques i procediments de control implantats, l'elaboració i integritat de la informació financera, a través del correcte disseny del SCIIF, així com el compliment dels requisits normatius. Així mateix, supervisa l'adequada definició del perímetre de consolidació i l'aplicació dels principis comptables.

Per tant, la Comissió d'Auditoria supervisa els processos d'avaluació contínua de les activitats de control de la informació financera, a través del seguiment de les activitats de la Unitat CIIF, dels plans d'acció de les eventuais deficiències, si n'hi ha, considerant la materialitat en els estats financers de cada àrea afectada. Addicionalment, la Comissió té, entre les seves funcions, donar conformitat a la informació publicada en els Comptes anuals consolidats en relació amb el SCIIF. La Comissió d'Auditoria es basa en treballs que puguin dur a terme la Direcció d'Àrea d'Auditoria Interna de la Societat dominant, auditors externs i altres experts.

Informe de Gestió

Per la seva banda, el Comitè de Riscos efectua un seguiment trimestral del procés de revisió i supervisió del SCIIF. Igualment, supervisa la informació que s'ha de revelar en l'Informe de Gestió Consolidat.

1.2 Si hi ha, especialment pel que fa al procés d'elaboració de la informació financera, els elements següents:

- **Departaments i/o mecanismes encarregats: (i) del disseny i revisió de l'estructura organitzativa; (ii) de definir clarament les línies de responsabilitat i autoritat, amb una distribució adequada de tasques i funcions, i (iii) del fet que hi hagi procediments suficients per difondre-ho correctament a l'entitat.**

Tal com estableix el Reglament del Consell d'Administració, el mateix Consell assumeix de manera efectiva les facultats de supervisió, direcció, control i representació del Grup i estableix com a nucli de la seva missió l'aprovació de l'estratègia del Grup i l'organització necessària per posar-la en pràctica, així com la supervisió i el control del compliment dels objectius per part de la Direcció.

La Direcció d'Organització i Recursos Humans de la Societat dominant és la responsable de mantenir i informar a la intranet, accessible a tots els empleats, de l'estructura organitzativa, així com del Manual d'Organització que inclou la Descripció de Funcions de Càrrec que detallen les responsabilitats, tasques i funcions de cada càrrec dins l'organització.

En la Política SCIIF del Grup s'estableixen les línies de responsabilitat i autoritat en el procés d'elaboració de la informació financera. La preparació, anàlisi i comunicació de la informació financera i de gestió, tant d'ús intern com per al subministrament als organismes reguladors, és responsabilitat de la Sotsdirecció General Economicofinancera i

Control de Gestió. La Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal és la responsable d'establir mecanismes de vigilància i monitoratge per a la mitigació de riscos.

- **Codi ètic, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (indicant-hi si hi ha esments específics al registre d'operacions i elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions.**

El codi ètic de la Societat, aprovat pel Consell d'Administració, té com a objectiu definir i comunicar els valors, principis i pautes de conducta que han de regir el comportament de tots els empleats en el desenvolupament de la seva activitat professional i les seves relacions amb altres empleats, professionals externs, clients, accionistes, proveïdors i competidors. A més, en el cas de serveis externalitzats, el Grup vetlla perquè les terceres empreses que assumeixin la prestació dels serveis disposin, al seu torn, del seu Codi Ètic corresponent.

Els valors centrals que constitueixen la identitat del Grup són els següents:

(i) Qualitat: assegurar la satisfacció del client actuant amb eficiència i excel·lència en l'acompliment professional.

(ii) Confiança: complir els compromisos adquirits actuant amb transparència, honestedat i respecte.

(iii) Proximitat: ser accessibles i propers a les persones compartint i col·laborant des de l'escolta activa i l'empatia.

(iv) Dinamisme: buscar el lideratge de manera proactiva, amb iniciativa, des de la innovació i promovent la millora contínua.

Informe de Gestió

En el Codi Ètic s'especifica expressament que aquest és objecte de les adequades accions de comunicació, difusió i formació per garantir que tots els empleats el coneguin, el comprenguin i l'apliquin. S'identifica com a responsable l'equip Directiu, encarregat d'impulsar les pautes de conducta que es detallen en el codi per tal que tots els empleats el coneguin, el comprenguin i l'apliquin. Així mateix, s'especifica que aquells empleats que liderin equips tenen el ferm compromís de vetllar perquè les persones al seu càrrec tinguin accés, coneguin, entenguin i compleixin el Codi Ètic.

El Codi ètic es troba publicat tant a la pàgina web corporativa de la Societat dominant com a la intranet. Així mateix, es realitzen les adequades accions de comunicació, difusió i formació per garantir que tots els empleats el coneguin, el comprenguin i l'apliquin.

A les noves incorporacions se'ls imparteix un programa de formació que inclou, entre altres matèries, el Codi Ètic. En el moment en què finalitza, se'ls facilita un document que signen per donar conformitat a la recepció d'aquesta formació.

Finalment, l'incompliment de les obligacions recollides en el Codi Ètic pot donar lloc a l'aplicació de sancions d'acord amb el règim sancionador establert en el Conveni Col·lectiu Sectorial i en la legislació laboral. Tal com recull la Política de Verificació del Compliment, l'òrgan responsable d'analitzar els incompliments i de promoure accions correctores i sancions és el Comitè de Compliment Normatiu.

Els empleats poden plantejar consultes referents al Codi ètic tant al seu superior jeràrquic com a la bústia de correu electrònic habilitada a aquest efecte, en la qual es resoldran, de manera confidencial per l'Àrea de Recursos Humans, els dubtes i consultes tramesos pels empleats.

• Canal de denúncies, que permeti la comunicació a la comissió d'auditoria d'irregularitats de caràcter financer i comptable, a més d'eventuals incompliments del codi ètic i activitats irregulars dins l'organització. Si és de caràcter confidencial i si permet realitzar comunicacions anònimes respectant els drets del denunciador i del denunciat, se n'ha d'informar.

Hi ha un Canal de Denúncies implementat sobre una plataforma digital confidencial dispostat pel Grup a l'efecte de poder ser utilitzat pels seus empleats i amb qualsevol tercer amb qui es relacioni i poder comunicar potencials pràctiques i/o comportaments contraris a la legalitat vigent, a la normativa interna de la Societat i als principis bàsics que transmet el seu Codi Ètic. Totes les comunicacions rebudes a través d'aquest canal són ateses amb la més estricta confidencialitat per un tercer independent, garantint la confidencialitat del denunciador i els drets de les persones investigades. Sota aquest principi de salvaguarda de la identitat dels denunciadors i denunciats, no s'admeten a tràmit pel Canal de Denúncies del grup les denúncies anònimes.

La recepció de les denúncies ha estat confiada a un tercer independent que, d'acord amb el contingut de la denúncia i la informació addicional obtinguda, es pronunciarà sobre si se'n dedueix acte o conducta contrària a la normativa aplicable a la Societat o la seva consideració com una consulta no tramitable pel Canal de Denúncies. Aquest informe es remetrà al Departament al qual, per raó de la matèria, correspongui la investigació. La Política de Prevenció de Riscos Penals estableix les funcions del Comitè de Compliment Normatiu, entre les quals, adoptar i implementar els processos i procediments necessaris per gestionar la informació sobre possibles incompliments del Sistema de Prevenció de Riscos Penals, entre els quals es troba el canal de denúncies.

La funció de Compliment Normatiu informarà la Comissió d'Auditoria de la Societat sobre les notificacions rebudes en aquest canal que puguin afectar el Sistema de Prevenció de Riscos Penals o suposin un

Informe de Gestió

incompliment de la legalitat, així com de la seva resolució.

- **Programes de formació i actualització periòdica per al personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera, així com en l'avaluació del SCIIF, que cobreixin almenys normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.**

El Grup considera fonamental l'actualització contínua del coneixement de tot el personal, especialment d'aquelles persones, òrgans i funcions responsables de la generació de la Informació Financera.

Al llarg de tot l'exercici 2020, el Grup ha proporcionat 70.525,20 hores de formació a un total de 5.128 empleats. Aquestes hores lectives s'han generat sobre matèries de diversa índole, que han estat seleccionades per la seva rellevància tant per al Grup com per als seus empleats.

En el marc del SCIIF, els responsables de l'àrea financera, en col·laboració amb el Departament de Recursos Humans de la Societat, avalua les necessitats de formació i actualització del personal d'aquesta àrea, com a conseqüència de les novetats en matèria legal, fiscal i/o comptable que sorgeixen al llarg de l'exercici. Cal destacar la nova normativa comptable aplicable a les entitats asseguradores, NIIF 17.

En aquest sentit, durant l'exercici 2020, el personal d'aquestes àrees ha realitzat formació per un total de 244 hores i 30 assistències. Sobre el total d'aquestes hores lectives, destaca la formació relacionada amb normes comptables, especialment NIIF 17, nova normativa d'assegurances (IDD) i gestió de riscos, amb un total de 95,5 hores lectives.

En l'exercici 2020, la Unitat CIIF ha impartit un total de 117 hores de formació a 78 persones del Grup amb relació a procediments i sistemes de control en general i, amb més profunditat, sobre la gestió d'un adequat entorn de control i supervisió en l'àmbit de la informació financera.

2. AVALUACIÓ DE RISCOS DE LA INFORMACIÓ FINANCERA

Informi, almenys, de:

2.1. Quines són les principals característiques del procés d'identificació de riscos, incloent-hi els d'error o frau, pel que fa a:

- **Si el procés existeix i està documentat.**

El Grup segueix l'estructura establerta per la metodologia COSO per a la definició d'un adequat sistema de control intern enfocat al desenvolupament dels requeriments que el procés de reporting de la Informació financera té al Grup.

De cara a l'avaluació de riscos de la informació financera i amb l'objectiu de disposar dels processos que poden impactar en la fiabilitat de la informació financera, i els riscos que se'n deriven, el Grup disposa de procediments que permeten:

- Identificar els processos crítics del risc de la informació financera considerant l'operativa de les societats del grup, les àrees, els processos implementats, la importància de les estimacions en l'elaboració de la informació i de les dates en què la informació ha d'estar disponible.
- Valorar la importància relativa dels riscos i el seu possible impacte, tenint en compte aquests riscos en funció del seu dimensionament, impacte en la informació financera clau i la probabilitat d'ocurrència.
- Un procés continu de revisió de documentació i formalització de les activitats, els riscos en què es pot incórrer i controls necessaris per mitigar-los.

Per la seva banda, la funció d'Auditoria Interna té un plantejament basat en el risc a l'hora de decidir les seves prioritats i depèn funcionalment

Informe de Gestió

de la Comissió d'Auditoria, que supervisa l'eficàcia del control intern de determinades societats del grup i els sistemes de gestió de riscos, així com la discussió amb l'auditor de comptes de les possibles debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament del treball d'auditoria.

- **Si el procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions), si s'actualitza i amb quina freqüència.**

L'abast del procés de revisió de la informació financera en el Grup incorpora tots els processos que generen informació financera rellevant. Tal com estableix la Política SCIIF del Grup, s'entén per informació financera el contingut dels comptes anuals, ja siguin individuals o consolidats, sota normativa local o Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), que inclouen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, així com la informació de naturalesa comptable continguda en l'informe de gestió. Addicionalment, s'hi inclou qualsevol informació emesa de caràcter públic i la informació no financera reportada als accionistes per a la seva integració en la informació consolidada.

La Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal supervisa que les pràctiques i els processos desenvolupats al Grup per elaborar la informació financera garanteixen la fiabilitat d'aquesta i la seva conformitat amb la normativa aplicable. Concretament, avalua que la informació financera compleix els següents objectius o assercions financeres:

(i) Les transaccions, fets i altres esdeveniments recollits per la informació financera efectivament existeixen i s'han registrat en el moment adequat "existència i ocurrència".

(ii) La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, fets i altres esdeveniments en els quals el Grup és part afectada "integritat".

(iii) Les transaccions, fets i altres esdeveniments es registren i es valoren de conformitat amb la normativa aplicable "valoració".

(iv) Les transaccions, fets i altres esdeveniments es classifiquen, es presenten i es revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable "presentació, desglossament i comparabilitat".

(v) La informació financera reflecteix, a la data corresponent, els drets i obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable "drets i obligacions".

El Procés de Certificació Interna Ascendent permet la identificació dels riscos en els processos d'elaboració d'informació financera, així com l'avaluació i supervisió interna de l'efectivitat dels controls implantats de manera ascendent en la jerarquia de la Societat.

Aquest procés, eina essencial del SCIIF del Grup, segueix de manera general les etapes següents:

(i) Trimestralment, i sempre que es generi o s'emeti informació financera rellevant al mercat o a un organisme regulador, es procedirà a realitzar un procés de supervisió de control i emissió de la certificació ascendent del correcte funcionament dels controls.

(ii) S'executarà un procés de certificació i revisió ascendent per part dels Caps de departaments i Directius de la Societat fins a arribar a la Unitat CIIF, que revisarà el procés íntegrament.

(iii) La Unitat CIIF enviarà un informe a la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió amb el resultat de l'execució i

Informe de Gestió

supervisió dels controls. Aquest informe es reporta al Comitè de Riscos i a la Comissió d'Auditoria de la Societat dominant.

(iv) Anualment, el Sotsdirector General Economicofinancer i Control de Gestió de la Societat emetrà una certificació a la Comissió d'Auditoria i al Comitè de Riscos de l'adequat funcionament del sistema de control intern de la informació financera.

En l'exercici 2020, la Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal ha assumit la implantació del Sistema de Control Intern de la Informació No Financera (SCIINF), identificant els riscos propis d'aquesta informació i definint els controls mitigadors d'aquests riscos. El resultat de l'execució i supervisió d'aquests controls es comunica a la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió i a la Comissió d'Auditoria.

- **L'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, tenint en compte, entre altres aspectes, la possible existència d'estructures societàries complexes, entitats instrumentals o de propòsit especial.**

El Grup disposa d'un procediment de Consolidació i reporting específic, amb una sèrie de controls, integrats en el Procés de Certificació Ascendent, que permeten verificar periòdicament l'adequada identificació del perímetre de consolidació. L'Àrea Economicofinancera és la responsable de la correcta definició del perímetre de consolidació i disposa d'un procediment pel qual s'hi detecten les modificacions.

Aquest procés és supervisat per la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió de la Societat en la Certificació Ascendent indicada en el punt anterior. Addicionalment, les eines de consolidació tenen una sèrie de controls automàtics també integrats en el procés de certificació.

- **Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, fiscals, reputacionals, mediambientals, etc.) en la mesura que afectin els estats financers.**

El Grup considera les diferents tipologies de riscos que es poden presentar no solament del tipus operacional i de negoci, normatiu o financer, sinó també tecnològic, per disposar d'un entorn de control complet en l'elaboració de la informació financera i no financera.

Per mitigar el risc tecnològic, la Societat ha definit un Pla de Continuitat de Negoci, aprovat i publicat a la intranet per a coneixement general de tots els empleats. En l'exercici 2020, la Societat ha activat els seus protocols de contingència com a conseqüència de les restriccions imposades als desplaçaments i a l'activitat presencial per mitigar els riscos derivats de la Covid-19 i pel fet d'haver patit un atac ransomware sobre els seus sistemes informàtics, tot plegat amb l'objectiu de mantenir un adequat nivell de servei als seus assegurats, així com els compromisos amb els seus empleats, col·laboradors i proveïdors.

El Grup disposa d'un mapa de riscos que preveu altres tipologies i és responsabilitat de la Direcció de Control de Riscos. Aquesta Direcció disposa d'eines i metodologies pròpies amb les quals desenvolupa la detecció i mitigació global dels riscos.

Els responsables dels principals riscos vetllen perquè aquesta identificació sigui conforme a l'estructura de riscos definida i a la realitat de la Societat.

- **Quin òrgan de govern de l'entitat supervisa el procés.**

La Comissió d'Auditoria és l'òrgan responsable de la supervisió del correcte funcionament del SCIIF. Per dur a terme aquesta tasca, es basa en la funció d'Auditoria Interna, que es troba en la Tercera Línia de Defensa en l'entorn de control del SCIIF del Grup.

Informe de Gestió

La Funció d'Auditoria Interna de la Societat inclou la comprovació de l'adequació i eficàcia del sistema de control intern i d'altres elements del sistema de govern de la Societat. En compliment d'un pla anual d'actuació, dona suport a la Comissió d'Auditoria a l'hora d'avaluar l'eficàcia del SCIIF del Grup i l'informa periòdicament de les debilitats detectades durant l'execució de la seva tasca i del calendari assignat a les mesures proposades per corregir-les.

3. ACTIVITATS DE CONTROL

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, si disposa almenys de:

3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció del SCIIF, que es publicaran en els mercats de valors, indicant-ne els responsables, així com de documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (incloent-hi els relatius a risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, incloent-hi el procediment de tancament comptable i la revisió específica dels judicis, estimacions, valoracions i projeccions rellevants.

Com s'ha indicat anteriorment, el Grup té una eina pròpia del SCIIF: el Procés de Certificació Interna Ascendent. Aquesta eina es basa en la revisió periòdica de la informació rellevant per al mercat i/o el regulador, prèvia al report. El procés es realitza de manera trimestral segons l'esquema següent:

- (i) La informació és inicialment validada pel responsable que la genera, certificant el correcte funcionament dels controls establerts i documentant les evidències de la seva execució en el procés d'obtenció d'aquesta informació.
- (ii) La cadena de supervisió de l'execució de controls continua passant per nivells de responsabilitat fins a arribar a la Unitat de CIIF.

(iii) Aquesta Unitat duu a terme una revisió íntegra del procés d'execució i supervisió dels controls. Així mateix, envia trimestralment un informe a la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió.

(iv) Aquest informe es reporta tant al Comitè de Riscos com a la Comissió d'Auditoria.

La informació es genera inicialment en les àrees de negoci per a tots els rams en què opera la Societat dominant (Salut, Multiriscos, Auto, Accidents, Decessos, Grans Empreses), que inclou els fluxos d'activitats de subscripció, gestió d'operacions i gestió de rebuts i prestacions. A la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió es prepara la informació financera que posteriorment serà revisada pels responsables corresponents i reportada a la Comissió d'Auditoria.

Els procediments de tancament comptable de les societats participades (Adeslas Dental, AgenCaixa i Adeslas Salut) estan igualment documentats en detall i segueixen el mateix procediment de validacions que el descrit per a la Societat. En l'exercici 2020 s'ha implantat el SCIIF a Adeslas Salut.

Tal com s'ha explicat en l'apartat 2.1, el Grup disposa d'un procediment específic de Consolidació i Reporting que permet verificar periòdicament la raonabilitat de la informació emesa.

Anualment, el Sotsdirector General Economicofinancer i Control de Gestió emet una certificació al Comitè de Riscos i a la Comissió d'Auditoria de l'adequat funcionament del sistema de control intern de la informació financera del Grup.

La Política del SCIIF del Grup reconeix la importància que pot tenir en la informació financera la realització de judicis, estimacions i utilització de projeccions, subjectes en més o menys mesura a incertesa, o a l'elecció de determinades polítiques i hipòtesis comptables. Per donar una major transparència en la presa d'aquestes decisions, la Direcció

Informe de Gestió

d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal ha actualitzat el Manual de Judicis i Estimacions, que detalla les principals partides dels estats financers susceptibles de judici o estimació. S'han implantat els controls corresponents que permetin supervisar els criteris utilitzats i mitigar els riscos que hi pugui haver en la seva aplicació. De la mateixa manera, la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió ha elaborat, dins del marc del SCIIF, inspirat en els principis i bones pràctiques, el Manual de Polítiques Comptables del Grup, que inclou els criteris de classificació comptable utilitzats en l'elaboració de la informació financera. L'actualització es duu a terme com a mínim un cop l'any o quan es produeixin desenvolupaments normatius que obliguin a modificar les estimacions o davant canvis de les polítiques comptables definides.

Aquests manuals són supervisats pel Sotsdirector General Economicofinancer i Control de Gestió i presentats en la Comissió d'Auditoria.

Trimestralment s'informa la Comissió d'Auditoria sobre les estimacions, projeccions, judicis i hipòtesis rellevants utilitzats en el procés d'obtenció d'informació financera i sobre si han sofert modificacions respecte al trimestre anterior, detallant-les.

3.2. Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre d'altres, sobre seguretat d'accés, control i operació de canvis, continuïtat operativa i segregació de funcions) en què es basin els processos rellevants de l'entitat en relació amb l'elaboració i publicació de la informació financera.

La Societat disposa d'unes polítiques, procediments i manuals de seguretat de la informació publicats a la intranet per garantir la seguretat en els accessos i fiabilitat de la informació en tots els seus aspectes (accés a la informació, control de canvis, continuïtat en les operacions i protecció de dades).

Per aplicar aquestes polítiques i procediments hi ha un Comitè de Seguretat les funcions principals del qual són donar suport a la implantació i el desenvolupament de les mesures de seguretat, així com avaluar-ne l'eficàcia, alhora que promou les accions que s'estimin oportunes per tal d'aconseguir la implantació i efectivitat de la Política de Seguretat.

Adicionalment, en compliment de la Política de Continuitat de Negoci, hi ha un Sistema de Gestió de la Continuitat de Negoci que preveu els plans d'actuació, protocols i procediments que garanteixen la disponibilitat dels sistemes d'informació en cas d'incidents.

Per la seva banda, en l'àmbit del SCIIF, el Manual sobre el Procés de Gestió d'Usuaris de la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió, descriu la gestió d'usuaris que tenen accés a les aplicacions informàtiques i als fitxers en xarxa que intervenen en el tancament comptable del Grup i en la preparació de la informació financera. Estableix els mecanismes de control que garanteixen la seguretat d'accés i el control sobre els canvis de tota la informació necessària per a l'elaboració de la informació comptable.

Per elaborar els estats financers individuals i consolidats del Grup, s'utilitza informació emesa per l'Àrea Economicofinancera i l'Àrea de Control de Gestió, mitjançant documentació obtinguda de les aplicacions informàtiques i de fitxers específics.

Anualment es revisen els usuaris que tenen accés a cadascuna d'aquestes aplicacions i fitxers, amb l'objectiu de comprovar que aquest es correspon amb la funció exercida dins l'àrea/departament.

Finalment, en el Manual de Procediments de Control Intern de la Societat, s'hi incorpora un procediment de comunicació de les incidències de control intern, en línia amb el contingut de la Política de

Informe de Gestió

Control Intern aprovada pel Consell d'Administració, que estableix la responsabilitat de les unitats de negoci de comunicar a les unitats de control i supervisió sobre les modificacions, deficiències significatives o incompliments que hagin pogut patir o detectar, facilitant ple accés a les persones, documents, sistemes i dades que siguin necessaris. Aquest manual sobre Procediments de Control Intern identifica que tots els membres de l'organització exerceixen alguna funció dins del Sistema de Control Intern, per la qual cosa és aplicat a totes les àrees, departaments, funcions i òrgans existents.

3.3. Polítiques i procediments de control intern destinats a supervisar la gestió de les activitats subcontractades a tercers, així com d'aquells aspectes d'avaluació, càlcul o valoració encomanats a experts independents, que puguin afectar de manera material els estats financers.

La Societat disposa de la Política d'Externalització, revisada per la Direcció d'Àrea d'Organització i aprovada pel Consell d'Administració, on estableix la normativa que regula l'externalització, les funcions i responsables afectats per aquesta política, així com els controls realitzats sobre el procés.

La Directiva de Solvència II determina que les entitats asseguradores i reasseguradores poden externalitzar les seves funcions i activitats sempre que no en surti perjudicat el Sistema de Govern, no augmenti el risc operacional, no afecti negativament els serveis oferts als prenedors i beneficiaris, ni malmeti la capacitat de revisió de les autoritats de supervisió.

La Societat ha tingut en compte tota la normativa referent als serveis externalitzats i, per això, determina tant l'enfocament com les línies generals que cal seguir per fer efectiva l'externalització, si n'hi ha, des de l'inici fins al final del contracte amb el proveïdor. Es concreten, per tant, els aspectes següents:

- (i) Establir el model de govern del procés d'externalització d'activitats crítiques.
- (ii) Establir els criteris per determinar si una funció o activitat externalitzada és crítica.
- (iii) Delimitar el mètode de selecció d'un proveïdor de qualitat adequada, i la periodicitat amb què s'avaluaran el seu acompliment, resultats, monitoratge i control d'aquest.
- (iv) Determinar el contingut que cal incloure en els contractes que se subscriuguin amb els proveïdors, tenint en compte els requisits legals establerts.
- (v) Establir el procés d'elaboració dels plans de contingència, incloses les condicions de finalització o rescissió del contracte, en cas de funcions o activitats externalitzades crítiques.

En la política s'estableixen les principals funcions i responsabilitats dels principals actors com el Consell d'Administració, Comissió d'Auditoria, Comitè de Direcció, Comitè de Riscos, Direcció d'Àrea d'Organització, Direcció de Control de Riscos, Assessoria Jurídica, Direcció de Tecnologies de la Informació de la Societat dominant, Compliment Normatiu, Oficina de Privacitat i Unitats de Negoci.

Cal esmentar finalment que el Grup no disposa de funcions fonamentals externalitzades. Qualsevol funció d'aquest tipus que es vulgui externalitzar, a més de ser aprovada pel Consell d'Administració, haurà de desenvolupar els requeriments mínims necessaris per assegurar el compliment dels objectius definits en la política d'aquesta funció fonamental.

Informe de Gestió

4. . INFORMACIÓ I COMUNICACIÓ

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, si disposa almenys de:

4.1. Una funció específica encarregada de definir, mantenir actualitzades les polítiques comptables (àrea o departament de polítiques comptables) i resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, mantenint una comunicació fluida amb els responsables de les operacions dins l'organització, així com un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats a través de les quals opera l'entitat.

La Direcció d'Àrea Economicofinancera és la responsable de definir i mantenir el Manual de Polítiques Comptables del Grup. Igualment, és la responsable de resoldre els dubtes i/o conflictes derivats de la seva interpretació, així com de la seva actualització en cas de modificacions normatives.

Les novetats en matèria comptable es comuniquen als departaments o àrees afectats per tal que adaptin el registre de les operacions a allò que indica el Manual i en compliment de les normes. Almenys un cop l'any, es duu a terme una revisió del Manual per verificar que el seu contingut és conforme a tota la normativa vigent que sigui aplicable.

4.2. Mecanismes de captura i preparació de la informació financera amb formats homogenis, d'aplicació i utilització per totes les unitats de l'entitat o del grup, que facin de suport dels estats financers principals i les notes, així com la informació que es detalli sobre el SCIIF.

El Grup disposa de les següents aplicacions informàtiques, que són utilitzades i serveixen de suport per generar la Informació Financera:

(i) NAVISION: Solució de Gestió empresarial integrada que fa de suport de l'activitat de comptabilitat de les entitats participades.

(ii) SAP: Sistema informàtic per a l'administració empresarial, on es registra la comptabilitat sota criteris de normativa local.

(iii) HFM: Aplicació de consolidació compartida amb l'accionista majoritari. Fa de suport de l'activitat de càrrega i procés complet de consolidació dels Estats Financers del Grup. En aquesta aplicació s'homogeneïzen els estats financers de les diferents entitats del grup i s'introdueixen els ajustaments necessaris de conversió de normativa local espanyola a Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF).

(iv) SAP BPC: Sistema informàtic de pressupostació per a la realització de pressupostos, planificació, previsió i control pressupostari.

L'elaboració dels estats financers consolidats és un procés responsabilitat de l'Àrea Economicofinancera, l'objectiu fonamental del qual és l'emissió del balanç i compte de resultats consolidats del Grup per tal de reportar-lo als accionistes. Hi ha una altra informació consolidada que es reporta segons el període d'elaboració dels estats financers i les necessitats d'informació dels accionistes (documentació per al regulador, SCR i comptes anuals).

Periòdicament, a través de les diverses aplicacions indicades anteriorment i mitjançant els controls de revisió de la informació de tancament, es verifica que tota la informació financera té formats homogenis per tal que sigui aplicable per totes les àrees de la Societat i totes les entitats que pertanyen al Grup.

Informe de Gestió

5. SUPERVISIÓ DEL FUNCIONAMENT DEL SISTEMA

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, almenys de:

5.1. Les activitats de supervisió del SCIIF dutes a terme per la comissió d'auditoria, així com si l'entitat té una funció d'auditoria interna que tingui entre les seves competències la de suport a la comissió en la seva tasca de supervisió del sistema de control intern, incloent-hi el SCIIF. Així mateix, cal informar de l'abast de l'avaluació del SCIIF duta a terme en l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar l'avaluació comunica els seus resultats, si l'entitat disposa d'un pla d'acció que detalli les eventuais mesures correctores, i si s'ha considerat el seu impacte en la informació financera.

Les activitats de supervisió desenvolupades per la Comissió d'Auditoria en relació amb el SCIIF s'han descrit en el punt 1.1. anterior.

La Política d'Auditoria Interna estableix les principals competències i responsabilitats d'aquesta Funció, així com les directrius i procediments que regeixen el seu acompliment i els deures d'informació, i la seva funció principal és la de comprovar l'eficàcia del sistema de control intern i d'altres elements del sistema de govern del Grup.

Les activitats d'Auditoria Interna comprenen, entre d'altres:

(i) L'elaboració d'un Pla d'Auditoria basat en una anàlisi de riscos que consideri totes les activitats i el sistema de govern de l'Entitat. Aquest Pla és aprovat per la Comissió d'Auditoria, i posteriorment es notifica al Consell d'Administració.

(ii) L'execució dels treballs inclosos en el Pla d'Auditoria.

(iii) L'emissió dels informes d'auditoria i la comunicació a la Direcció i a la Comissió d'Auditoria de les conclusions i recomanacions derivades dels treballs d'auditoria realitzats.

(iv) El seguiment del grau d'implantació de les recomanacions i dels plans d'acció posats en marxa per aconseguir-les, i informar d'aquest seguiment en la Comissió d'Auditoria.

En relació amb el Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera del Grup, la Funció d'Auditoria Interna dona suport a la Comissió d'Auditoria en les seves tasques de supervisió d'aquest sistema.

L'abast del treball efectuat en aquesta matèria inclou aspectes com ara l'avaluació de determinats aspectes relacionats amb l'entorn de control sobre la informació financera al Grup, la revisió del disseny i funcionament d'una mostra d'activitats de control, el seguiment del procés de certificació interna ascendent de l'elaboració de la informació financera que es duu a terme des de la Sotsdirecció Economicofinancera i Control de Gestió o el seguiment de la implantació de les recomanacions.

Les conclusions d'aquest treball són comunicades a la Comissió d'Auditoria, juntament amb les recomanacions observades, els plans d'acció acordats amb les àrees responsables i les dates d'implantació d'aquests plans.

La Direcció d'Àrea de Control Financer i Govern Fiscal informa trimestralment el Comitè de Riscos i la Comissió d'Auditoria del resultat del procés de certificació interna ascendent de la informació financera i dels punts següents, si es produeixen:

(i) Principals modificacions que s'hagin pogut produir en el perímetre del sistema de control intern de la informació financera.

Informe de Gestió

(ii) Resum de les principals incidències detectades en el procés d'avaluació i el detall dels plans d'acció que s'hagi considerat convenient realitzar.

(iii) Seguiment dels plans d'acció establerts.

5.2. Si disposa d'un procediment de discussió mitjançant el qual l'auditor de comptes (d'acord amb el que estableixen les NTA), la funció d'auditoria interna i altres experts puguin comunicar a l'alta direcció i a la comissió d'auditoria o als administradors de l'entitat les debilitats significatives de control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hagin estat encomanats. Així mateix, cal informar de si disposa d'un pla d'acció que intenti corregir o mitigar les debilitats observades.

Com s'indica en el punt 1.1., per desenvolupar les seves funcions, la Comissió d'Auditoria es basa en Auditoria Interna, en els auditors externs i en altres professionals i personal.

En l'apartat anterior 5.1. s'ha esmentat la informació que Auditoria interna presenta a la Comissió d'Auditoria en relació amb la revisió que realitza sobre el SCIIF del Grup.

Per la seva banda, els auditors externs mantenen comunicació constant amb la Sotsdirecció General Economicofinancera i Control de Gestió i amb la Comissió d'Auditoria. Amb aquesta última, es mantenen almenys tres reunions anuals per planificar la feina de l'exercici en curs, assenyalar el resultat de les seves revisions i finalment per traslladar

les recomanacions com a resultat de la seva feina, incloent-hi les detectades en l'àmbit de control intern i SCIIF del Grup.

En funció de les recomanacions rebudes, la Societat dominant elabora un pla d'acció amb l'objectiu de mitigar o corregir les debilitats observades. Anualment, l'estat d'implantació de les recomanacions reportades per auditoria interna i auditors externs es reporta a la Comissió d'Auditoria.

6. ALTRA INFORMACIÓ RELLEVANT

No hi ha cap altra informació rellevant que calgui assenyalar.

7. INFORME DE L'AUDITOR EXTERN

Informi de:

7.1. Si la informació del SCIIF remesa als mercats ha estat sotmesa a revisió per part de l'auditor extern, cas en el qual l'entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com a annex. En cas contrari, hauria d'informar dels seus motius.

La informació sobre el SCIIF del Grup inclosa en aquest document serà revisada per part de l'auditor extern. L'informe dut a terme per l'auditor extern serà incorporat a la resta de documentació per al seu posterior enviament i/o publicació.

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