



Comptes anuals i informe de gestió 2023 - Grup

 **SegurCaixa Adeslas**

Sumari

Informe d'Auditoria	3
Comptes anuals	7
Memòria consolidada corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023	21
Anexe I	207
Anexe II	213
Informe de Gestió	224

Informe d'Auditoria



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

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

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

Informe sobre els comptes anuals consolidats

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros (la Societat dominant) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte 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 finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten 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, els quals són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya, segons el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb el 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.

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

R. M. Madrid, hoja M-63.988, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número 50242 - NIF: B-79031290

1



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

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 rellevància 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 aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Qüestions clau de l'auditoria

Primera aplicació de la NIIF 17 "Contractes d'assegurança" i NIIF 9 "Instruments financers" l'1 de gener del 2023.

L'1 de gener del 2023 va entrar en vigor la NIIF 17 que substitueix la NIIF 4 "Contractes d'assegurança", si bé la data de transició ha estat l'1 de gener del 2022. En aquesta mateixa data el Grup ha deixat d'aplicar la exempció temporal de l'aplicació de la NIIF 9, que substitueix la NIC 39 "Instruments financers".

Atès que el Grup a través de les seves asseguradores desenvolupa l'activitat d'assegurances fonamentalment en els rams de salut, llar, interlocutòries i decessos, l'impacte de l'adopció de les normes esmentades és significativa en els comptes anuals consolidats.

La NIIF 17 modifica de manera substancial respecte a la NIIF 4 els models de valoració dels contractes d'assegurança i reassegurança, per la qual cosa la transició a la norma NIIF 17 requereix certs judicis i estimacions per part de la direcció;

- El Grup ha seleccionat el mètode de valor raonable en la valoració dels contractes d'assegurances en vigor a la data de transició, en funció de la informació disponible.
- Definició de les unitats de compte per agrupar les diferents tipologies de contractes d'assegurança.
- Definició del mètode de reconeixement i mesurament dels contractes d'assegurances, d'acord amb les seves característiques i el seu període de cobertura. Amb caràcter general, el Grup utilitza el model general (BBA per les sigles en anglès); i l'enfocament d'assignació de prima (PAA per les sigles en anglès).

Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria

Hem obtingut una entesa dels processos claus de negoci impactats per la primera aplicació de la NIIF 17 i NIIF 9.

Els nostres procediments sobre la transició a aquestes normes, en què han participat especialistes actuàrials i especialistes en sistemes d'informació i processos, s'han centrat en aspectes com:

- Avaluació de l'adhesió de les polítiques comptables adoptades amb la NIIF 17, especialment per a aquells aspectes de judici significatiu com ara:
- Enteniment de l'entorn de control intern relatiu al procés de generació d'informació financera sota NIIF 17 i NIIF 9.
- Selecció del mètode de transició aplicat sobre la base de la informació històrica disponible.
- Comprovació de l'homogeneïtat de les unitats de compte estimades per la direcció i el model de valoració seleccionat per a cadascuna de les unitats que apliquen el model general (BBA) i les que són elegibles per aplicar el criteri d'assignació de la prima (PAA).
- Comprovació de la metodologia i hipòtesis significatives utilitzades per als càlculs de fluxos d'efectiu contractuals (PVFC per les sigles en anglès), marge de servei contractual de contractes (CSM), component de pèrdua i l'ajust de risc no financer (RA per les sigles en anglès) a data de transició.

2

Informe d'Auditoria



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Qüestions clau de l'auditoria

- **Avaluació de l'onerositat dels contractes d'assegurança i reassegurança.** Per a aquells contractes no onerosos que utilitzen el model BBA es reflecteix el benefici futur com a marge de servei contractual (CSM per les sigles en anglès).

El Grup ha aplicat la NIIF 9 al mateix temps que la NIIF 17, i ha modificat la classificació i el desglossament dels actius i passius financers en els comptes anuals consolidats del Grup.

L'impacte de l'adopció de les normes esmentades és significatiu en el patrimoni i en el desglossament de la informació comptable, i és per això que ha suposat una qüestió clau a la nostra auditoria.

Veure nota 2.8 dels comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2023.

Valoració de passius per contractes d'assegurança

El Grup desenvolupa la seva activitat d'assegurances en els negocis de salut, llar, cotxes i decessos, principalment. En aquesta activitat, es genera una obligació de passius per contractes d'assegurança, la qual es presenta al balanç als epígrafs "Passius per a la cobertura restant" (729.042 milers d'euros) i "Passius per sinistres incorreguts" (1.057.352 milers d'euros).

En els passius per a la cobertura restant, el Grup procedeix al registre dels contractes d'assegurança d'acord amb dos models de mesurament dels tres establerts a la normativa aplicable que inclouen: el model general (BBA) per al negoci de decessos i l'enfocament d'assignació de primes (PAA) per a salut, llar, interlocutòries i resta de contractes d'assegurança.

El model aplicable a cada grup es determina en funció de les característiques dels contractes esmentats. El model de mesura BBA, en concret, incorpora components de cert judici i estimació per part de la direcció a l'hora de determinar el valor actual dels serveis futurs (PVFC) per les sigles en anglès, la determinació de l'ajust de risc no financer (RA) i el marge del servei contractual (CSM).

Mètode amb el que s'han tractat a l'auditoria

- **Anàlisi de la classificació i la presentació dels instruments financers d'acord amb els requeriments de NIIF 9.**

Així mateix, hem comprovat l'adequació de la informació desglossada als comptes anuals adjunts d'acord amb la normativa aplicable.

En els nostres procediments anteriors hem obtingut evidència d'auditoria adequada i suficient que suporta les estimacions i els enfocaments determinats per la direcció sobre aquesta qüestió.

Hem obtingut una entesa del procés d'estimació i registre dels passius per contractes d'assegurança, que ha inclòs una avaluació de l'entorn de control intern, incloent-hi els controls dels sistemes d'informació relacionats amb la valoració i el registre d'aquests passius.

Avaluació i comprovació en la transició de la consistència de les polítiques comptables adoptades amb la NIIF 17.

En concret, els procediments aplicats sobre els passius per cobertura restant, en què han participat especialistes actuàrials i especialistes en sistemes d'informació i processos, s'han centrat en aspectes com:

- Comprovació de la integritat, exactitud i conciliació de les dades utilitzades en els motors de càlcul dels passius esmentats al tancament de l'exercici.
- Comprovació del canvi del valor present dels fluxos futurs (PVFC) i de les hipòtesis per a una selecció d'unitats de compte i anàlisi dels canvis a l'exercici.



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Qüestions clau de l'auditoria

D'altra banda, per als passius per sinistres incorreguts, en el model de mesurament PAA, el Grup procedeix al registre comptable com el valor actual dels fluxos futurs esperats (PVFCF) de serveis passats, calculat com a valor actual de fluxos futurs més un ajustament per risc no financer (RA), amb taxes de descompte actuals.

La determinació del valor d'aquests passius per contractes d'assegurança inclou un alt component d'estimació i judici, incloent-hi metodologies de càlcul complexes i assumpcions/hipòtesis determinades per la direcció, com ara taxes de descomptes, hipòtesis de despeses, taxes de caigudes i hipòtesis biomètriques o ràtios de sinistralitat esperats, entre d'altres.

Per les consideracions anteriors, i les implicacions en la valoració dels passius per contractes d'assegurança, la complexitat i el judici de les estimacions considerem la valoració dels passius per contractes d'assegurança una qüestió clau d'auditoria.

Veure notes 3.13 i 5.8 de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023.

Mode en què s'han tractat a l'auditoria

- **Comprovació de la metodologia i la raonabilitat de l'ajust de risc (RA), i del marge de servei contractual (CSM) inicialment registrat per a les unitats de compte seleccionades.**
- **Comprovació de les taxes de descomptes utilitzades i la seva variació aplicada respecte a la "locked-in rate" a les unitats de comptes seleccionades.**

Pel que fa als nostres procediments sobre els passius per sinistres incorreguts, s'han centrat en aspectes com ara:

- **Comprovació de la integritat, exactitud i conciliació de les dades utilitzades en els motors de càlcul dels passius esmentats al tancament de l'exercici.**
- **Avaluació i contrast actuària del valor present dels fluxos futurs (PVFC) per a una mostra d'unitats de compte, incloent-hi l'ajust de risc no financer.**
- **Anàlisi de la suficiència dels passius per sinistres incorreguts.**

Així mateix, hem comprovat l'adequació de la informació desglossada als comptes anuals adjunts d'acord amb la normativa aplicable.

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

Combinació de negocis i avaluació del deteriorament dels actius intangibles

El Grup presenta al balanç consolidat a 31 de desembre de 2023 un import de 1.542.464 milers d'euros a l'epígraf d'immobilitzat intangible, dels quals 140.012 milers d'euros corresponen als fons de comerç activats, 890.909 milers d'euros a acords de distribució, 401.329 milers d'euros en concepte de la marca Adeslas i IMQ i 64.669 milers d'euros per carteres d'assegurats.

Pel que fa al registre de la combinació de negocis d'IMQ hem comprovat l'exercici d'assignació del preu efectuat per un expert de la direcció amb la involucració dels nostres experts en valoracions.

Hem comprovat que la definició de les unitats generadores d'efectiu i la determinació de les vides útils són apropiades considerant el marc d'informació financera aplicable.

Informe d'Auditoria



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Qüestions clau de l'auditoria

L'exercici 2023, s'ha registrat la combinació de negocis per la presa de control d'Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros i Grupo Igualmequisa (combinació de negocis d'IMQ), per import de 234.622 milers d'euros. Els fons de comerç i els altres actius intangibles es troben registrats a les unitats generadores d'efectiu definides per la direcció de la societat dominant, salut, resta de rams i IMQ.

El Grup estima anualment el valor recuperable dels actius esmentats i el compara amb el valor registrat en el balanç consolidat. Aquesta estimació incorpora un elevat grau de judici i estimació ja que es basa en assumpcions de la direcció de la societat dominant, com ara els plans de negoci, la taxa de descompte i la taxa de creixement o el mètode de royalty per al cas de la marca Adeslas, per això s'ha considerat una qüestió clau de l'auditoria.

Veure notes 3.1, 4.8 i 5.1 de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023.

Mode en què s'han tractat a l'auditoria

Entre els nostres procediments d'auditoria pel que fa a l'avaluació de deteriorament, hem avaluat l'entorn de control del Grup incloent-hi la identificació dels controls clau. Així mateix, hem comprovat que certs controls operen eficaçment.

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

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

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

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

Una altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2023, 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 allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera consolidat s'ha facilitat de la manera prevista a la normativa aplicable i, en cas contrari, informar-ne.
- 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 comptes esmentats, 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 aplicable. Si, basant-nos en la feina que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Sobre la base del treball realitzat, segons el que hem 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 el dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023 i el contingut i la presentació són conformes a la normativa que hi és aplicable.

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

Els administradors de la Societat dominant són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de manera 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, degut 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 continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable de empresa en funcionament excepte si els administradors esmentats tenen intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé no hi hagi una altra alternativa realista.

La comissió d'auditoria de la Societat dominant és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i de 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 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 grau de seguretat alt, 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.

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 als comptes anuals consolidats, degut 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·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies o l'elusió del control intern.

Informe d'Auditoria



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per 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, pels administradors de la Societat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si hi ha o no una incertesa material relacionada amb fets o condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, cal que cridem l'atenció al 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. Això no obstant, 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 d'una manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, la supervisió i la realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió de auditoria.

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 les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem al 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 per informar d'aquelles qüestions que puguin suposar raonablement 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 a l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

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



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

I Informe adicional per a la comissió d'auditoria de la societat dominant

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb allò que s'ha manifestat en el nostre informe adicional per a la comissió d'auditoria de la Societat dominant de data 28 de febrer de 2024.

Període de contractació

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

Serveis prestats

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

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

28 de febrer de 2024

Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros)

ACTIU	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
Efectiu i altres actius líquids equivalents	5.4.1	383.543	455.450
Inversions financeres	5.4.1	2.277.037	1.982.965
Valorades a valor raonable amb canvis a resultats		539.133	1.116.879
Valorades a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		1.605.271	866.086
Valorades a cost amortitzat		132.633	-
Altres crèdits	5.4.1	85.688	50.231
Derivats de cobertura	5.4.4	-	-
Actius per contractes d'assegurança	5.8	-	-
Actiu per a la cobertura restant		-	-
Actiu per sinistres incorreguts		-	-
Actius per contractes de reassegurança	5.8	131.161	147.696
Actiu per a la cobertura restant		17.878	18.485
Actiu per sinistres incorreguts		113.283	129.211
Immobilitzat material	5.2.1	325.168	149.475
Inversions immobiliàries	5.2.2	11.515	10.417
Immobilitzat intangible	5.1	1.542.464	1.361.500
Fons de comerç		140.012	119.867
Un altre actiu intangible		1.402.452	1.241.633
Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació	4.7	24.808	87.654
Actius fiscals		108.097	102.699
Actius per impost corrent		434	429
Actius per impost diferit	5.12	107.663	102.270

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta. 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 2023.

Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros)

cont.

ACTIU	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
Altres actius	5.6.1	35.181	22.342
Actius mantinguts per a la venda		2.134	-
Total actiu		4.926.796	4.370.429

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta. 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 2023.

Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(Expressats en milers d'euros)

PASSIUS	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
Passius financers mantinguts per negociar	5.5	87	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats		-	-
Dèbits i partides a pagar	5.5.1	905.086	725.970
Derivats de cobertura		-	-
Passius per contractes d'assegurances	5.8	1.786.394	1.659.115
Passiu per a la cobertura restant		729.042	659.040
Passiu per sinistres incorreguts		1.057.352	1.000.075
Passius per contractes de reassegurança	5.8	-	-
Passiu per a la cobertura restant		-	-
Passiu per sinistres incorreguts		-	-
Provisions no tècniques	5.9	80.888	72.874
Passius fiscals		227.091	165.925
Passius per impost corrent		16.085	20.107
Passius per impost diferit	5.12	211.006	145.818
Resta de passius	5.6.2	32.399	29.663
Interessos de tercers en fons consolidats		-	-
Total passiu		3.031.945	2.653.547

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta. 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 2023.

Comptes anuals

Balanços Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros)

cont.

PATRIMONI NET	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
Fons Propis	5.7	1.728.538	1.662.709
Capital o fons mutual		469.670	469.670
Prima d'emissió		-	-
Reserves		1.167.367	1.151.317
Altres aportacions de socis i mutualistes		-	-
Resultat de l'exercici atribuït a la societat dominant		490.233	318.628
(Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)		(337.041)	(276.906)
Altres instruments de patrimoni net		(61.691)	-
Un altre resultat global acumulat	5.7	87.740	54.173
Canvis en el valor raonable dels actius i passius per contractes d'assegurança i reassegurança		64.052	79.634
Canvis en el valor raonable dels instruments de deute		23.475	(26.079)
Diferències de conversió		-	-
Operacions de cobertura		177	-
Altres		36	618
Socis externs	4.6	78.573	-
Total patrimoni net		1.894.851	1.716.882
Total patrimoni net i passiu		4.926.796	4.370.429

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta. 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 2023.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022 (expressats en milers d'euros)

A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	5.10	4.485.257	4.087.291
Ingressos de contractes d'assegurances mesurats sota mètode general (BBA)		62.659	54.247
Ingressos de contractes d'assegurances mesurats sota l'enfocament simplificat (PAA)		4.422.598	4.033.044
Despeses del servei d'assegurança	5.10	(3.955.465)	(3.621.554)
Sinistres i despeses incorregudes		(3.480.523)	(3.134.017)
Ajustament als passius per sinistre incorreguts		31.860	18.265
Pèrdues i ajustaments de pèrdues en contractes onerosos		(1.015)	(1.221)
Amortització de les despeses d'adquisició	5.8.4	(505.787)	(504.581)
Despeses netes per contractes de reassegurança cedida	5.10	(86.018)	(75.108)
RESULTAT SERVEI D'ASSEGURANCES		443.774	390.629
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	5.8.8	(17.323)	4.412
Ingressos/despeses financeres dels contractes de reassegurança cedida	5.8.8	567	(5.146)
Altres ingressos		298.005	225.259
Altres ingressos tècnics		23.800	24.004
Altres ingressos - societats participades		274.205	201.255
Altres despeses		(236.435)	(169.988)
Altres despeses tècniques		632	4.758
Altres despeses - societats participades		(237.067)	(174.746)
RESULTAT DE L'ACTIVITAT ASSEGURADORA		488.588	445.166

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta. 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 2023.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros) cont.

A) COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDATS	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
Rendiment de les inversions	5.4.2	79.093	(48.145)
RESULTAT FINANCER DE LES INVERSIONS		79.093	(48.145)
Ingressos de serveis de gestió d'actius		-	-
Altres ingressos d'explotació		16.419	18.354
Altres despeses d'explotació	5.11	(25.829)	(8.650)
Participació en el resultat d'entitats comptabilitzades pel mètode de la participació	4.7	74.150	11.168
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		632.421	417.893
Impost de societats	5.12	(136.423)	(99.265)
RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS D'OPERACIONS CONTINUADES		495.998	318.628
Resultat operacions interrompudes		-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI		495.998	318.628
Atribuïble a participacions no dominants		5.765	-
Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant		490.233	318.628

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta. 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 2023.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022 (expressats en milers d'euros)

B) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		495.998	318.628
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 a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		66.072	(95.659)
Guany i pèrdues per valoració	5.4.3	67.384	(99.439)
Imports transferits al compte de resultats consolidat		(1.312)	3.780
Altres reclassificacions		-	-
2. Cobertures dels fluxos d'efectiu		236	-
Guany i pèrdues per valoració		236	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes		-	-
Altres reclassificacions		-	-
3. Ingressos (despeses) financeres per contractes d'assegurança	5.8.8	(24.504)	117.154
4. Ingressos (despeses) financeres per contractes de reassegurança	5.8.8	3.728	(10.975)
5. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros) cont.

B) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
6. Diferències de canvi i conversió		-	-
Guany i pèrdua per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
7. Correcció d'asimetries comptables		-	-
Guany i pèrdua per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
8. Actius mantinguts per a la venda		-	-
Guany i pèrdua per valoració		-	-
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
9. Guany/(pèrdua) actuarials per retribucions a llarg termini al personal		-	-
10. Entitats comptabilitzades pel mètode de la participació		(582)	(1.462)
Guany i pèrdua per valoració		(582)	(1.462)
Imports transferits al compte de resultats consolidat		-	-
Altres reclassificacions		-	-
11. Altres ingressos i despeses reconeguts		-	-
12. Impost sobre beneficis		(11.383)	(2.630)
Altres ingressos i despeses reconeguts consolidats		33.567	6.428
Total d'ingressos i despeses reconeguts consolidats		529.565	325.056

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Comptes anuals

Comptes de Resultats Consolidats Corresponents als Exercicis Anuals Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros) cont.

B) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT	Nota	A 31.12.2023	A 31.12.2022 (*)
Ingressos i despeses reconeguts consolidats atribuïbles a:			
Societat dominant		523.800	325.056
Participacions no dominants		5.765	-
		529.565	325.056

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Comptes anuals

Estats de Canvis en el Patrimoni Net Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022 (expressats en milers d'euros)

Atribuïble als accionistes de la societat											
	Nota	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	Altres instruments de patrimoni	Un altre resultat global acumulat	Socis externs	Total patrimoni net
Saldo 1 de gener de 2022 (*)		469.670	-	661.089	-	421.392	(2.549)	-	54.709	-	1.604.311
Ajustament per aplicació inicial de la NIIF 17 i NIIF 9 (net d'efecte fiscal)		-	-	68.073	-	-	-	-	(6.964)	-	61.109
Saldo inicial ajustat a 1 de gener de 2022 (*) Reexpressat		469.670	-	729.162	-	421.392	(2.549)	-	47.745	-	1.665.420
Resultat de l'exercici		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Un altre resultat Global		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultat global		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total ingressos i despeses reconeguts consolidats		-	-	-	-	318.628	-	-	6.428	-	325.056
Transaccions amb els propietaris en la seva qualitat de tals											
Ampliació de Capital i prima d'emissió		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net		-	-	669	-	-	-	-	-	-	669
(-) 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		-	-	-	-	(421.392)	-	-	-	-	(421.392)
Distribució de resultat 2021	5.7	-	-	421.486	-	-	2.549	-	-	-	424.035

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Comptes anuals

Estats de Canvis en el Patrimoni Net Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022 (expressats en milers d'euros)

cont.

Atribuïble als accionistes de la societat											
	Nota	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	Altres instruments de patrimoni	Un altre resultat global acumulat	Socis externs	Total patrimoni net
Dividends de l'exercici 2022	5.7	-	-	-	-	-	(276.906)	-	-	-	(276.906)
Saldo a 31 de desembre de 2022 (*)		469.670	-	1.151.317	-	318.628	(276.906)	-	54.173	-	1.716.882
Resultat de l'exercici		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Un altre resultat Global		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultat global		469.670	-	1.151.317	-	318.628	(276.906)	-	54.173	-	1.716.882
Total ingressos i despeses reconeguts consolidats		-	-	-	-	490.233	-	-	33.567	5.765	529.565
Transaccions amb els propietaris en la seva qualitat de tals											
Ampliació de Capital i prima d'emissió		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net	5.7	-	-	16.050	-	-	-	(61.691)	-	-	(45.641)
(-) Distribució de dividends o derrames actives		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	4.6	-	-	-	-	-	-	-	-	72.808	72.808
Adquisicions (vendes) de participacions de socis externs		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres operacions amb socis o mutualistes		-	-	-	-	(318.628)	-	-	-	-	(318.628)
Distribució de resultat 2022	5.7	-	-	-	-	-	276.906	-	-	-	276.906
Dividends de l'exercici 2023	5.7	-	-	-	-	-	(337.041)	-	-	-	(337.041)
Saldo a 31 de desembre de 2023		469.670	-	1.167.367	-	490.233	(337.041)	(61.691)	87.740	78.573	1.894.851

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022 (expressats en milers d'euros)

Fluxos d'efectiu d'activitats d'explotació	2023	2022 (*)
ACTIVITAT ASSEGURADORA	899.699	791.291
Cobraments per primes d'assegurança directa i coassegurança	4.704.237	4.216.962
Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança	(3.017.717)	(2.699.506)
Cobraments per sinistres reassegurança cedida	83.574	124.146
Pagaments de primes reassegurança cedida	(174.612)	(206.059)
Recobrament de prestacions	621	168
Pagaments de retribucions a mediadors	(366.145)	(349.294)
Altres cobraments d'explotació	6.273	26.248
Altres pagaments d'explotació	(336.532)	(321.374)
ALTRES ACTIVITATS D'EXPLORACIÓ	(457.254)	(352.813)
Cobraments d'altres activitats	304.426	204.638
Pagaments d'altres activitats	(624.300)	(449.713)
Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis	(137.380)	(107.738)
Efectiu net generat per les activitats d'explotació	442.445	438.478
Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió		
Ingressos per venda d'immobilitzat material	178	670
Adquisició d'immobilitzat material	(16.999)	(4.985)
Ingressos per venda d'inversions immobiliàries	794	828
Adquisició d'inversions immobiliàries	(8)	-
Adquisició d'actius intangibles	(28.148)	(677.607)

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros) cont.

Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió	2023	2022 (*)
Venda de l'immobilitzat intangible	34	-
Venda d'instruments financers	1.331.864	1.007.507
Adquisició d'instruments financers	(1.599.772)	(943.939)
Participació en empreses del grup i associades	(224.760)	-
Préstecs concedits a parts vinculades	-	-
Ingressos per cobrament de préstecs concedits a parts vinculades	-	-
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	121.859	-
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	(121.492)	-
Dividends cobrats	4.892	11.094
Interessos rebuts	35.515	16.792
Efectiu net utilitzat en les activitats d'inversió	(496.043)	(589.640)
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	(308.355)	-
Interessos pagats	(1.506)	-
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	205.165	-
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	(10.573)	-
Efectiu net utilitzat en activitats de finançament	(115.269)	-

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Comptes anuals

Estats de Fluxos d'Efectiu Consolidats Corresponents als Exercicis Acabats el 31 de Desembre de 2023 i 2022
(expressats en milers d'euros) cont.

	2023	2022 (*)
(Disminució) Augment net d'efectiu i equivalents	(168.867)	(151.162)
Efectiu i equivalents a l'efectiu a l'inici de l'exercici	455.450	606.612
Efectiu per canvis en el perímetre	96.960	-
Efectiu i equivalents a l'efectiu al tancament de l'exercici	383.543	455.450

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Les dades han estat reexpressades. Vegeu Nota 2.8 de la memòria adjunta.

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 2023.

Memòria consolidada exercici anual 2023

MEMÒRIA CONSOLIDADA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023

1. INFORMACIÓ GENERAL SOBRE EL GRUP

1.1. Societat Dominant

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

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

1.2. Objecte Social

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

A 31 de desembre de 2023, 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 operar en qualsevol altre

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

1.3. Estructura interna

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

SegurCaixa Adeslas efectua la comercialització dels seus productes a través de diversos canals. D'una banda, hi ha la xarxa de distribució de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank), la qual s'ha configurat com a operador de bancassegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, VidaCaixa) amb autorització per comercialitzar els productes d'assegurances de SegurCaixa Adeslas. També cal destacar la comercialització dels seus productes a través de la seva xarxa d'oficines i agents externs, així com a través d'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. Amb la incorporació al Grup d'Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros ("IMQ") i Grupo Igualmequisa, S.A. ("Grupo IMQ") (vegeu Nota 1.4) també es desenvolupen activitats com la prevenció de riscos

Memòria consolidada exercici anual 2023

laborals, gestió de residències de tercera edat i activitats hospitalàries.

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).

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

Memòria consolidada exercici anual 2023

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.

Amb data 10 de maig de 2018, el Grup va procedir a la venda de la seva participació a Igurco Gestión, 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.

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

Dins de les altes d'intangibles que es van produir en l'exercici 2022, s'hi va incorporar fonamentalment l'ampliació de l'acord d'agència subscrit amb CaixaBank, alhora que es va fer extensible l'acord de distribució original vigent des del 2011 a l'antiga xarxa de Bankia, per a la qual cosa va pactar una 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 Bankia per un import fix de 650 milions d'euros. Totes les comissions associades a aquest contracte d'agència es meriten i liquiden anualment (vegeu Nota 3.1.6).

Aquest acord va ser ratificat en la Junta General d'Accionistes de la Societat dominant en la seva sessió del dia 2 de març de 2022.

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.

El 26 de maig de 2022 es va subscriure un Acord Marc d'Inversió ("Acord Marc") entre Sociedad de Médicos del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. ("Sociedad de Médicos"), Grupo Igualmequisa, S.A. ("Grupo IMQ") i Grupo Iquimesa, S.L.U. ("Grupo Iquimesa"), entitat aquesta última íntegrament participada per SegurCaixa Adeslas, S.A., d'Assegurances i Reassegurances. L'Acord Marc estableix les condicions en què Grupo Iquimesa adquireix (i) un 5% del capital social d'Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A., de Seguros y Reaseguros ("IMQ") addicional al 45% del qual ja era propietària i (ii) totes les accions representatives del capital social de Grupo IMQ que siguin necessàries perquè la Sociedad de Médicos pugui adquirir i amortitzar les accions que els seus socis vulguin vendre en el moment inicial de l'execució o en posteriors finestres de liquiditat. L'execució de l'operació va ser aprovada mitjançant la resolució del Consell de la Comissió Nacional dels Mercats i la Competència (CNMC) amb data 8 de febrer de 2023 i la resolució per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions amb data 20 de febrer de 2023.

Un cop complertes les condicions suspensives a les quals estava sotmesa l'operació, amb data 22 de març de 2023 i en virtut del que indica l'Acord Marc, han tingut lloc les transaccions següents:

- Grupo Iquimesa ha comprat un 5% de participació de l'entitat IMQ, de manera que ha passat a posseir un 50% d'aquesta entitat. L'operació ha estat executada per un preu de 14.239 milers d'euros. La totalitat d'aquesta contraprestació ha estat desemborsada en efectiu.
- Grupo Iquimesa ha comprat un 75,68% de Grupo IMQ a Sociedad de Médicos, de manera que ha passat a ser l'accionista majoritari de Grupo IMQ. L'operació ha estat executada per un preu de 210.385 milers d'euros. La totalitat d'aquesta contraprestació ha estat desemborsada en efectiu.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Així mateix, Grupo Iquimesa i Sociedad de Médicos han signat un contracte d'opció de venda d'accions de Grupo IMQ, la qual es podrà executar d'una sola vegada o parcialment per Sociedad de Médicos, en els diferents exercicis en què es compleixi el tercer, cinquè aniversari de la data de signatura d'aquest contracte, i així successivament, cada dos anys, fins a l'exercici en què es compleixi el vint-i-cinquè aniversari de la signatura, així com l'exercici següent; el preu de la primera finestra es correspon amb el de la inversió inicial, mentre que en anys successius es calcularà segons el que fixa l'acord.

Després d'aquesta operació societària, amb data 22 de març de 2023, les entitats IMQ i Grupo IMQ van passar a formar part del grup mercantil i comptable al qual pertany la Societat dominant.

1.5. Resum estadístic de les queixes i reclamacions ateses

Les queixes i reclamacions resoltes al Grup durant l'exercici 2023, independentment de si la reclamació s'inicia durant l'any o en l'exercici anterior, han pujat a un total de 18.177 (16.497 a la Societat dominant el 2022).

Tipus de resolució	Exercici 2023
- Desestimades	8.490
- Estimades	7.222
- Grup SCA omet pronunciar-se	2.459
- No admeses a tràmit	6
Total	18.177

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 del Grup, 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 del Grup durant l'exercici 2023, 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 2.476 (796 a la Societat dominant el 2022):

Tipus de resolució	Exercici 2023
- Desestimades	942
- Estimades	716
- Grup SCA omet pronunciar-se	815
- No admeses a tràmit	3
Total	2.476

Així mateix, el Servei d'Atenció al Client del Grup ha tramitat els expedients de queixes i reclamacions que els assegurats del Grup han presentat davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, que el 2023 han pujat a 283 expedients (216 a la Societat dominant el 2022).

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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

- Acatament de les resolucions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions del Ministeri d'Economia, Comerç i Empresa.
- Motivació jurídica dels pronunciaments, exposant conclusions clares sobre la sol·licitud plantejada en la queixa o reclamació, basant-se en les clàusules contractuals, en la legislació d'assegurances i en les bones pràctiques i usos del sector assegurador.

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2023

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").
- Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en desenvolupament del Pla General de Comptabilitat i les seves normes complementàries.
- Resolucions del Comitè d'Interpretacions de Normes Internacionals d'Informació Financera (CINIIF).

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

- El Grup va optar per no reexpressar les combinacions de negoci que van tenir lloc abans de la data de transició, resultant de la seva aplicació que el fons de comerç en el balanç consolidat d'obertura conforme a les NIIF sigui el seu import en llibres en la data de transició, d'acord amb les normes aplicables anteriors (Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores), de manera que aquest import és el reexpressat per l'aplicació retroactiva, opció triada pel Grup en els seus comptes individuals, del RD 583/2017.
- Per tant, els saldos de fons de comerç que es van considerar per al balanç consolidat d'obertura són els fons de comerç reconeguts a 1 de gener de 2016, deduïda l'amortització corresponent a exercicis anteriors per aplicació del RD 602/2016. En conseqüència, el valor

considerat per l'entitat en el seu balanç consolidat d'obertura per als fons de comerç difereix del valor atorgat en el moment de dur a terme les combinacions de negoci.

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

2.2. Imatge fidel

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2023 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 2023 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 22 de febrer de 2024, 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 2022 van ser aprovats en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 18 d'abril de 2023.

Memòria consolidada exercici anual 2023

2.3. Normes, modificacions i interpretacions obligatòries per a tots els exercicis començats l'1 de gener de 2023

El Grup ha aplicat les següents normes i modificacions per primera vegada per al seu exercici anual que comença l'1 de gener de 2023:

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

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

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

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

Pel que fa a tots els contractes que no siguin onerosos, es reconeixerà un marge de benefici en el compte de resultats (denominat 'marge de servei contractual') al llarg del període en què l'entitat presta el servei. Això no obstant, si en el moment de reconeixement inicial el contracte fos oneros, l'entitat haurà de reconèixer la pèrdua en el compte de resultats immediatament.

- *NIIF 9 "Instruments financers"*.

La NIIF 9 comporta un nou enfocament de classificació i valoració dels actius financers que ve determinat pel model de negoci pel qual es gestionen els actius i les seves característiques de flux d'efectiu i preveu tres categories de classificació per a actius financers:

- 1) Valorats a cost amortitzat;
- 2) Valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global; i
- 3) Valorats a valor raonable amb canvis a resultats.

D'aquesta manera, un primer impacte és el de la desaparició de les categories existents a NIC 39 d'inversions valorades a cost amortitzat (categories de mantingudes fins al venciment i préstecs i partides a cobrar), valoració a valor raonable contra resultats (cartera de negociació) i, especialment, la cartera d'actius disponibles per a la venda, la valoració dels quals era a valor raonable contra patrimoni amb reciclatge a resultats en cas d'alienació o venda.

Per defecte, la norma estableix la classificació de valor raonable contra resultats i permet la inclusió en la classificació dels instruments financers d'una categoria de cost amortitzat o de valor raonable amb canvis en un altre resultat global sota un esquema de dues fases:

- El model de negoci: mantinguts per cobrar fluxos (cost amortitzat) o bé per cobrar fluxos i vendre (valor raonable contra patrimoni)
- Avaluació del flux d'efectiu contractual, conegut com el "Criteri de solament pagament de principal i interessos" (d'ara endavant, Test SPPI).

El propòsit del Test SPPI és determinar si d'acord amb les característiques contractuals de l'instrument, els seus fluxos de caixa representen només la devolució del seu principal i interessos, entesos bàsicament com la compensació pel valor temporal dels diners i el risc de crèdit del deutor.

- *Modificació de la NIIF 17 "Contractes d'assegurances: Aplicació inicial de NIIF 17 i NIIF 9 - Informació comparativa"*.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Es tracta de modificacions d'abast limitat als requeriments de transició de la NIIF 17 Contractes d'assegurança (no afecta cap altre requeriment de la norma). La NIIF 17 i la NIIF 9 Instruments financers tenen diferents requeriments de transició. La modificació ajuda les asseguradores a evitar desajustaments comptables que podrien sorgir en la informació comparativa entre els actius i passius financers per contractes d'assegurances en dur a terme la transició a NIIF 17 i NIIF 9 simultàniament.

El Grup aplica per primera vegada la NIIF 17 i NIIF 9 des de l'1 de gener de 2023, si bé la data de transició és l'1 de gener de 2022, per la qual cosa s'ha procedit a reexpressar els períodes comparatius. L'aplicació d'aquestes normes suposa modificacions significatives en la comptabilització dels contractes d'assegurança i reassegurança i en els instruments financers, respectivament (vegeu Nota 3 "Polítiques comptables").

La NIIF 9 és la norma que substitueix la NIC 39 i que té com a objectiu establir els principis per a la informació financera sobre actius i passius financers, de manera que es presenti informació útil i rellevant als usuaris dels estats financers per a l'avaluació dels imports, el calendari i la incertesa dels fluxos d'efectiu futurs de l'entitat. La NIIF 9 té un abast similar a la NIC 39, de manera que els instruments financers que es troben dins de l'abast de NIC 39 també ho estaran en el de NIIF 9.

L'impacte de l'adopció d'aquestes normes és significatiu, motiu pel qual s'ha considerat el que disposa la NIC 8 "Polítiques comptables, canvis en les estimacions comptables i errors" i l'esmena de l'IASB a la NIIF 17 sobre la informació comparativa en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 (vegeu Nota 2.8 "Comparació de la informació").

- *Modificació a la NIC 12 "Impostos diferits derivats d'actius i passius que resulten d'una única transacció".*

El Grup ha aplicat la modificació a la NIC 12 "Impostos diferits derivats d'actius i passius que resulten d'una única transacció", tal com s'indica en la Nota 2.3.

Aquesta modificació implica la no aplicació de l'exempció de la NIC 12 en el registre inicial d'un actiu/passiu quan la mateixa transacció origina diferències temporànies deduïbles i imposables equivalents. Concretament, depenent de la legislació tributària aplicable podrien sorgir diferències temporànies imposables i deduïbles equivalents en el reconeixement inicial d'un actiu i un passiu en una transacció que no és una combinació de negocis i no afecta el resultat comptable ni fiscal.

Per exemple, en aplicació de la NIIF 16, el registre comença de l'arrendament d'un passiu per les quotes de l'arrendament i d'un actiu pel dret d'ús. Amb la modificació de la NIC 12 es requereix, si escau, el registre dels corresponents actius i passius per impostos diferits. Quan els imports de l'actiu i el passiu per impostos diferits no siguin iguals, la diferència es registra en el compte de resultats.

Aquesta modificació s'aplica a les transaccions que es produeixen en o després del començament del primer període comparatiu presentat.

A més, a l'inici del primer període comparatiu presentat, la societat ha de registrar un actiu per impost diferit (sempre que sigui recuperable) i un passiu per impost diferit per a totes les diferències temporànies deduïbles i imposables associades amb:

- Actius per dret d'ús i passius per arrendament i,
- Passius per desmantellament, restauració i similars i els imports corresponents reconeguts com a part del cost de l'actiu relacionat.

L'impacte reconegut en el balanç consolidat del Grup és de 17.832 milers d'euros a 1 de gener de 2023 i 21.074 milers d'euros a 1 de gener de 2022, augmentant els actius i passius per impost diferit per aquests imports.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 NIC 1 "Desglossament de polítiques comptables".
Permet a les entitats identificar adequadament la informació sobre polítiques comptables materials que ha de ser desglossada en els estats financers.
- Modificació a la NIC 8 "Definició d'estimació comptable".
Modificacions i aclariments sobre què s'ha d'entendre com un canvi d'estimació comptable.
- Modificació a la NIC 12 "Reforma fiscal - Regles Model Pilar 2".
Aquesta modificació introdueix una exempció temporal al reconeixement d'impostos diferits de NIC 12 relacionats amb l'entrada en vigor del model impositiu de Pilar 2. Inclou també requeriments addicionals de desglossament.

L'aplicació d'aquestes modificacions no ha tingut un impacte significatiu en el Grup.

2.4. Normes, modificacions i interpretacions obligatòries per a tots els exercicis començats l'1 de gener de 2024

Normes, modificacions i interpretacions que encara no han entrat en vigor, però que es poden adoptar amb anticipació:

A 31 de desembre de 2023, no hi ha cap norma, modificació o interpretació d'aquesta categoria que sigui aplicable a la Societat dominant.

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

- Modificació a la NIIF 16 "Passius per arrendament en una venda amb arrendament posterior".

Aquesta modificació aclareix la comptabilitat posterior dels passius per arrendaments que sorgeixen en les transaccions de venda i arrendament posterior (sale & lease back).

- Modificació a la NIC 1 "Classificacions de passius com a corrents i no corrents, i aquells subjectes a covenants".

Clarificacions respecte a la presentació com a corrents o no corrents de passius i, en particular, aquells amb venciment condicionat al compliment de determinats compromisos financers.

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

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

- Modificació a la NIC 7 i NIIF 7 "Acords de finançament amb proveïdors".
- Modificació a la NIC 21 "Absència de convertibilitat".

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

2.6. Agrupació de partides

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

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 2022.

2.8. Comparació de la informació

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2023, que comprenen el balanç consolidat, els comptes de resultats consolidats, l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat i les notes de la memòria, es presenten de manera comparativa amb els comptes anuals consolidats de l'exercici precedent, reexpressats amb motiu de l'entrada en vigor de la NIIF 17 i 9, principalment.

2.8.1. Variacions en el perímetre de consolidació

Tal com es descriu en la Nota 1.4, amb data 22 de març de 2023 s'han incorporat al perímetre de consolidació IMQ i Grupo IMQ, per la qual cosa el compte de resultats consolidat a 31 de desembre de 2023 no és comparable al presentat per al període anterior. A 31 de desembre de 2023, la integració d'IMQ i Grupo IMQ ha suposat la incorporació de 202.003 i 38.348 milers d'euros d'ingressos per contractes d'assegurances i resultat brut, respectivament, en el compte de resultats consolidat.

2.8.2. Aplicació de la NIIF 17 i NIIF 9

Les xifres corresponents a l'exercici precedent finalitzat el 31 de desembre de 2022 incloses en els comptes anuals consolidats del 2023 han estat reexpressades sota la NIIF 17 i 9 i es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Tal com s'indica en aquesta mateixa nota, en l'apartat "Bases de presentació dels comptes anuals consolidats", el Grup ha aplicat la NIIF

17 i la NIIF 9 a partir de l'1 de gener de 2023, si bé la data de transició de la NIIF 17 és l'1 de gener de 2022.

Tot seguit, es resumeixen els criteris i judicis que el Grup ha aplicat en la transició a la NIIF 17 i primera aplicació de NIIF 9.

2.8.2.1. Enfocament de transició aplicat a la NIIF 17

A l'efecte de la determinació del valor associat als seus contractes d'assegurança emesos i reassegurança mantinguts abans de la data de transició, el Grup ha utilitzat l'enfocament de valor raonable per a la valoració del passiu per contractes d'assegurança de decessos, salut i diversos, atès que s'ha considerat que l'aplicació del mètode retrospectiu complet és impracticable com a conseqüència dels factors següents:

- i) Per als tancaments anteriors a l'entrada en vigor de Solvència II, no es disposa de la possibilitat de reconstruir, sota hipòtesis de la Millor Estimació, els fluxos futurs esperats, l'ajustament de risc, la taxa de descompte ni les unitats de cobertura. D'altra banda, per als tancaments posteriors a l'entrada en vigor de Solvència II, la informació dels fluxos esperats no es pot obtenir al nivell de granularitat exigida per la NIIF 17. Per això, no és possible obtenir el valor del passiu en cada tancament ni el moviment del marge de servei contractual.
- ii) Manca de disponibilitat de la informació de fluxos reals al nivell de granularitat exigida per la NIIF 17, per la qual cosa no seria possible la reconstrucció del compte de resultats ni la determinació d'ajustaments en el marge de servei contractual. Això impossibilita l'assignació de les primes, comissions i prestacions al nivell de granularitat requerida per la NIIF 17, cosa que impedeix obtenir el marge de servei contractual inicial.

2.8.2.2. Valoració dels passius per contractes d'assegurança i reassegurança en la data de transició

Per als productes de Salut, Diversos i Reassegurança, valorats sota

Memòria consolidada exercici anual 2023

l'Enfocament d'Assignació de Prima (o, el que és el mateix, "Premium Allocation Approach" o "PAA" per la seva terminologia en anglès), tractant-se de productes amb límits de contracte iguals o inferiors a l'any o elegibles d'acord amb els paràgrafs 53 (a) i 54 de la norma, es considera que la valoració en la data de transició de la provisió per a la cobertura restant és equivalent a la calculada amb l'anterior NIIF 4.

Per als productes de decessos valorats sota el Model General, el marge de servei contractual (o, el que és el mateix, el "Contractual Service Margin" o "CSM" per la seva terminologia en anglès) o el component de pèrdua continguts en el passiu per a la cobertura restant, han estat estimats com la diferència entre el valor raonable, d'acord amb els requisits de NIIF 13 "mesurament del valor raonable", i els fluxos d'efectiu derivats del compliment del grup de contractes a partir d'aquesta data determinats sota metodologia de NIIF 17.

El valor raonable d'un passiu per contracte d'assegurança és el preu que un participant del mercat estaria disposat a pagar per assumir l'obligació dels contractes en vigor en la data de transició. En absència d'operacions recents de mercat per a contractes semblants, el Grup ha determinat el valor raonable com la provisió registrada a NIIF 4 afegint les dotacions addicionals regulatòries pendents de registrar, seguint el que determina UNESPA.

El valor raonable del passiu per a la cobertura restant dels contractes del ram de Decessos obtingut sota principis de NIIF 13 estaria format per les provisions tècniques sota NIIF 4, afegint-hi els imports pendents de dotar derivats dels diferents règims transitoris.

Pel que fa al passiu per sinistres incorreguts valorats sota el Model General, com que no té benefici futur implícit (marge de servei contractual), es considera adequat efectuar-ne la valoració des de la data de l'última emissió o renovació, ja que l'import del passiu per sinistres incorreguts és independent en cada data de report i no té afectació en el marge de servei contractual.

2.8.2.3. Nivell d'agregació en transició

En la data de transició, el Grup ha inclòs els contractes d'assegurança i reassegurança anteriors a l'1 de gener de 2022 en grups de contractes emesos amb més d'un any de diferència, com a conseqüència del fet que no hi havia informació raonable i sustentable disponible per fer-ne la divisió en cohorts anuals.

2.8.2.4. Taxes de descompte en transició

La corba de descompte utilitzada per al reconeixement inicial d'un contracte s'elabora a partir de les taxes de descompte de tipus d'interès lliure de risc. Com a referència per determinar aquestes taxes de mercat lliure risc, el Grup utilitzarà els tipus d'interès €STER(OIS) de la zona euro.

A partir d'aquesta corba base de referència, Corba €STER, i en funció del negoci assegurador considerat, s'afegirà un diferencial addicional a la corba lliure de risc pel risc d'il·liquiditat dels actius (enfocament "bottom-up" per als negocis de salut, no vida i decessos prima periòdica), o s'afegirà un diferencial addicional com a diferència entre la corba dels actius de referència i el risc de crèdit o impagament d'aquests (enfocament "top-down" per al negoci de decessos prima única).

Per a la determinació metodològica del diferencial que cal ajustar a la corba lliure de risc, el Grup utilitzarà com a referència els actius financers en els quals inverteix la Societat dominant.

La taxa de reconeixement inicial ("locked-in rate") és equivalent a la corba obtinguda a 1 de gener de 2022, per la qual cosa no és procedent reconèixer a "Un altre resultat global" les diferències entre els tipus d'interès a la corba actual i els del reconeixement inicial.

Memòria consolidada exercici anual 2023

2.8.2.5. Activació d'altres despeses d'adquisició

Sota la NIIF 17 es preveu, com a opció de política comptable, un tractament de periodificació de les despeses d'adquisició incorregudes. Aquestes despeses d'adquisició estan constituïdes per comissions i altres despeses d'adquisició obtingudes a través de la distribució de despeses per destinació. Per això, de cara a elaborar el balanç de transició a 1 de gener de 2022, s'ha estimat l'import d'altres despeses d'adquisició a activar basat en la proporció de despeses d'adquisició pendents de consumir, equivalent a la proporció de despeses d'adquisició sobre la Provisió per a prima no consumida de NIIF 4 (PPNC).

2.8.2.6. Transició NIIF 9 - Canvis en la classificació d'actius financers

Respecte a l'adopció de la NIIF 9, el Grup ha estat aplicant 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 l'1 de gener de 2023.

El Grup ha adoptat la NIIF 9 i ha classificat els instruments financers en tres categories de valoració:

- A cost amortitzat.
- A valor raonable amb canvis en un altre resultat global.
- A valor raonable amb canvis a resultats.

En aplicació per primera vegada de la NIIF 9, els instruments financers s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs previstos de la NIIF 9. Particularment, un cop avaluades les característiques dels fluxos d'efectiu contractuals específicament definits per als actius financers i en funció del model de negoci, els saldos corresponents a 'Inversions financeres- actius financers disponibles per a la venda' s'han reclassificat als epígrafs 'Inversions financeres- valorades a

valor raonable amb canvis en un altre resultat global' o 'Inversions financeres- valorades a valor raonable amb canvis a resultats', mentre que els 'Préstecs i partides a cobrar' s'han reclassificat a l'epígraf 'Altres crèdits'.

El compliment del Test SPPI ("solely payments of principal and interest") és de caràcter obligatori per als grups d'Instruments Financers que estiguin classificats en la cartera de Cost Amortitzat, així com en la cartera de valor raonable amb canvis en un altre resultat global, llevat que es tractin d'instruments de patrimoni (per als quals hi ha una excepció per classificar-los en aquesta última categoria sense opció de reciclatge al compte de resultats).

Memòria consolidada exercici anual 2023

Tot seguit es mostra l'efecte del canvi normatiu de NIIF 9 a la data de transició 1 de gener de 2022:

ACTIU FINANCER	Valor NIC 39	Reclassificació	Deteriorament per Pèrdua Esperada (*)	Valor NIIF 9
Efectiu i altres mitjans líquids equivalents	606.612	-	-	606.612
Actius financers mantinguts per negociar	3.444	(3.444)	-	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a resultats	1.511.193	(1.511.193)	-	-
Instruments Híbrids Financers	-	-	-	-
Correcció d'assimetries comptables	-	-	-	-
Instruments gestionats segons estratègia del VR	1.511.193	(1.511.193)	-	-
Actius financers designats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats	-	1.901.871	-	1.901.871
Instruments de Patrimoni	-	1.862.681	-	1.862.681
Valors Representatius de deute	-	35.746	-	35.746
Altres inversions	-	3.444	-	3.444
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-	-	-
Instruments de Patrimoni	-	-	-	-
Valors Representatius de deute	-	-	-	-
Derivats	-	-	-	-
Instruments Híbrids	-	-	-	-
Altres inversions	-	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	687.981	(687.981)	-	-
Instruments de Patrimoni	353.214	(353.214)	-	-
Valors Representatius de deute	334.767	(334.767)	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

ACTIU FINANCER	Valor NIC 39	Reclassificació	Deteriorament per Pèrdua Esperada (*)	Valor NIIF 9
Actius financers a valor raonable amb canvis en Un Altre Resultat Global acumulat	-	300.747	(288)	300.459
Instruments de Patrimoni	-	1.726	-	1.726
Valors Representatius de deute	-	299.021	(288)	298.733
Altres inversions	-	-	-	-
Préstecs i partides a cobrar	-	-	-	-
Valors Representatius de deute	-	-	-	-
Altres inversions	-	-	-	-
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-	-
Valors Representatius de deute	-	-	-	-
Actius financers a cost amortitzat	-	-	-	-
Valors Representatius de deute	-	-	-	-
Altres inversions	-	-	-	-
Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió	-	-	-	-
TOTAL ACTIUS FINANCERS	2.809.230	-	(288)	2.808.942

(*) Aquestes xifres es presenten en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat" dins del balanç consolidat.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Un altre resultat global (Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global)

	Import en milers d'euros
Balanç de tancament sota NIC 39	52.055
Ajustament per pèrdua esperada en actius financers amb canvis en un altre resultat global (Valors representatius de deute)	288
Reclassificació pèrdua esperada en actius financers a cost amortitzat	-
Reclassificació d'instruments de patrimoni disponibles per a la venda a "Inversions a valor raonable amb canvis a resultats"	(8.997)
Impostos diferits amb relació a l'aplicació de NIIF 9	1.745
Balanç d'obertura sota NIIF 9	45.091

Reserves

	Import en milers d'euros
Balanç de tancament sota NIC 39	-
Efecte per reclassificació de carteres d'instruments de patrimoni	8.997
Reconeixement de la pèrdua esperada per a actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(288)
Reconeixement de la pèrdua esperada per a actius financers a cost amortitzat	-
Impostos diferits amb relació a l'aplicació de NIIF 9	(1.745)
Balanç d'obertura sota NIIF 9	6.964

2.8.3. Estats financers de transició consolidats i principals impactes

La consideració de data de transició de l'1 de gener de 2022 de la NIIF 17 i la NIIF 9 ha suposat canvis en la classificació i modificacions valoratives sobre determinades partides dels estats financers consolidats segons el detall següent (importos en milers d'euros):

Memòria consolidada exercici anual 2023

2.8.3.1. Balanç de transició consolidat a 1 de gener de 2022

ACTIU	1 de gener de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 1 de gener de 2022
Efectiu i altres actius líquids equivalents	606.612	-	-	606.612
Inversions financeres	-	2.202.618	-	2.202.618
Valorades a valor raonable amb canvis a resultats	-	1.903.597	-	1.903.597
Valorades a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	-	299.021	-	299.021
Valorades a cost amortitzat	-	-	-	-
Inversions financeres	3.345.522	(3.337.338)	(8.184)	-
Actius financers disponibles per a la venda	687.981	(687.981)	-	-
Inversions financeres a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	1.511.193	(1.511.193)	-	-
Actius financers mantinguts per negociar	3.444	(3.444)	-	-
Préstecs i partides a cobrar	1.142.904	(1.134.720)	(8.184)	-
Altres crèdits	-	45.834	-	45.834
Derivats de cobertura	-	-	-	-
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	173.375	(27.053)	(146.322)	-
Actius per contractes d'assegurança	-	-	-	-
Actiu per a la cobertura restant	-	-	-	-
Actiu per sinistres incorreguts	-	-	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

ACTIU	1 de gener de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 1 de gener de 2022
Actius per contractes de reassegurança	-	19.990	147.900	167.890
Actiu per a la cobertura restant	-	19.990	-	19.990
Actiu per sinistres incorreguts	-	-	147.900	147.900
Immobilitzat material	177.394	-	-	177.394
Inversions immobiliàries	11.101	-	-	11.101
Immobilitzat intangible	715.987	-	-	715.987
Fons de comerç	119.875	-	-	119.875
Un altre actiu intangible	596.112	-	-	596.112
Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació	88.146	-	-	88.146
Actius fiscals	89.692	-	72	89.764
Actius per impost corrent	424	-	-	424
Actius per impost diferit (*)	89.268	-	72	89.340
Altres actius	153.294	(134.627)	(2.029)	16.638
TOTAL ACTIU	5.361.123	(1.230.576)	(8.563)	4.121.984

(*) El saldo previ a la reexpressió recull l'impacte derivat de la modificació a la NIC 12 (vegeu Nota 2.3).

Memòria consolidada exercici anual 2023

PASSIU	1 de gener de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 1 de gener de 2022
Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-	-	-
Dèbits i partides a pagar	563.979	(99.947)	(1.842)	462.190
Provisions tècniques	2.979.405	(1.244.514)	(1.734.891)	-
Provisió per a primes no consumides	1.267.990	(1.244.514)	(23.476)	-
Provisió per a riscos en curs	1.932	-	(1.932)	-
Provisió d'assegurances de vida	-	-	-	-
Provisió per a prestacions	1.088.502	-	(1.088.502)	-
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-	-	-
Altres provisions tècniques	620.981	-	(620.981)	-
Derivats de cobertura	-	-	-	-
Passius per contractes d'assegurances	-	120.947	1.646.619	1.767.566
Passiu per a la cobertura restant	-	120.947	604.672	725.619
Passiu per sinistres incorreguts	-	-	1.041.947	1.041.947
Passius per contractes de reassegurança	-	-	-	-
Passiu per a la cobertura restant	-	-	-	-
Passiu per sinistres incorreguts	-	-	-	-
Provisions no tècniques	40.552	-	-	40.552
Passius fiscals	138.789	-	20.442	159.231
Passius per impost corrent	9.772	-	-	9.772
Passius per impost diferit (*)	129.017	-	20.442	149.459
Passius subordinats	-	-	-	-
Resta de passius	34.087	(7.062)	-	27.025
Interessos de tercers en fons consolidats	-	-	-	-
TOTAL PASSIU	3.756.812	(1.230.576)	(69.672)	2.456.564

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

PASSIU	1 de gener de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 1 de gener de 2022
Fons Propis	1.549.602	-	68.073	1.617.675
Capital o fons mutual	469.670	-	-	469.670
Prima d'emissió	-	-	-	-
Reserves	661.089	-	68.073	729.162
Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-	-	-
Resultat de l'exercici atribuït a la societat dominant	421.392	-	-	421.392
(Dividend a compte)	(2.549)	-	-	(2.549)
Un altre resultat global acumulat	54.709	-	(6.964)	47.745
Actius financers disponibles per a la venda	52.055	-	(52.055)	-
Canvis en el valor raonable dels actius i passius per contractes d'assegurança	-	-	-	-
Canvis en el valor raonable dels instruments de deute	-	-	45.091	45.091
Diferències de conversió	574	-	-	574
Operacions de cobertura	-	-	-	-
Altres	2.080	-	-	2.080
Socis externs	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	1.604.311	-	61.109	1.665.420
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	5.361.123	(1.230.576)	(8.563)	4.121.984

(*) El saldo previ a la reexpressió recull l'impacte derivat de la modificació a la NIC 12 (vegeu Nota 2.3).

Memòria consolidada exercici anual 2023

2.8.3.2. Balanç consolidat reexpressat a 31 de desembre de 2022

ACTIU	31 de desembre de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 31 de desembre de 2022
Efectiu i altres actius líquids equivalents	455.450	-	-	455.450
Inversions financeres	-	1.982.965	-	1.982.965
Valorades a valor raonable amb canvis a resultats	-	1.116.879	-	1.116.879
Valorades a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	-	866.086	-	866.086
Valorades a cost amortitzat	-	-	-	-
Inversions financeres	3.383.176	(3.366.340)	(16.836)	-
Actius financers disponibles per a la venda	1.074.844	(1.074.844)	-	-
Inversions financeres a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	905.010	(905.010)	-	-
Actius financers mantinguts per negociar	3.111	(3.111)	-	-
Préstecs i partides a cobrar	1.400.211	(1.383.375)	(16.836)	-
Altres crèdits	-	50.231	-	50.231
Derivats de cobertura	-	-	-	-
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques tècniques	151.491	(26.089)	(125.402)	-
Actius per contractes d'assegurança	-	-	-	-
Actiu per a la cobertura restant	-	-	-	-
Actiu per sinistres incorreguts	-	-	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

ACTIU	31 de desembre de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 31 de desembre de 2022
Actius per contractes de reassegurança	-	18.485	129.211	147.696
Actiu per a la cobertura restant	-	18.485	-	18.485
Actiu per sinistres incorreguts	-	-	129.211	129.211
Immobilitzat material	149.475	-	-	149.475
Inversions immobiliàries	10.417	-	-	10.417
Immobilitzat intangible	1.361.500	-	-	1.361.500
Fons de comerç	119.867	-	-	119.867
Un altre actiu intangible	1.241.633	-	-	1.241.633
Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació	87.654	-	-	87.654
Actius fiscals	105.419	-	(2.720)	102.699
Actius per impost corrent	429	-	-	429
Actius per impost diferit (*)	104.990	-	(2.720)	102.270
Altres actius	183.021	(158.797)	(1.882)	22.342
TOTAL ACTIU	5.887.603	(1.499.545)	(17.629)	4.370.429

(*) El saldo previ a la reexpressió recull l'impacte derivat de la modificació a la NIC 12 (vegeu Nota 2.3).

Memòria consolidada exercici anual 2023

PASSIU	31 de desembre de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 31 de desembre de 2022
Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-	-	-
Dèbits i partides a pagar	853.508	(126.008)	(1.530)	725.970
Provisions tècniques	3.121.126	(1.481.023)	(1.640.103)	-
Provisió per a primes no consumides	1.502.849	(1.481.023)	(21.826)	-
Provisió per a riscos en curs	-	-	-	-
Provisió d'assegurances de vida	-	-	-	-
Provisió per a prestacions	1.011.585	-	(1.011.585)	-
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-	-	-
Altres provisions tècniques	606.692	-	(606.692)	-
Derivats de cobertura	-	-	-	-
Passius per contractes d'assegurances	-	115.088	1.544.027	1.659.115
Passiu per a la cobertura restant	-	115.088	543.952	659.040
Passiu per sinistres incorreguts	-	-	1.000.075	1.000.075
Passius per contractes de reassegurança	-	-	-	-
Passiu per a la cobertura restant	-	-	-	-
Passiu per sinistres incorreguts	-	-	-	-
Provisions no tècniques	72.874	-	-	72.874
Passius fiscals	146.831	-	19.094	165.925
Passius per impost corrent	20.107	-	-	20.107
Passius per impost diferit (*)	126.724	-	19.094	145.818
Passius subordinats	-	-	-	-
Resta de passius	37.265	(7.602)	-	29.663
Interessos de tercers en fons consolidats	-	-	-	-
TOTAL PASSIU	4.231.604	(1.499.545)	(78.512)	2.653.547

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

PASSIU	31 de desembre de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 31 de desembre de 2022
Fons Propis	1.685.946	-	(23.237)	1.662.709
Capital o fons mutual	469.670	-	-	469.670
Prima d'emissió	-	-	-	-
Reserves	1.082.575	-	68.742	1.151.317
Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-	-	-
Resultat de l'exercici atribuït a la societat dominant	410.607	-	(91.979)	318.628
(Dividend a compte)	(276.906)	-	-	(276.906)
Un altre resultat global acumulat	(29.947)	-	84.120	54.173
Actius financers disponibles per a la venda	(31.263)	-	31.263	-
Canvis en el valor raonable dels actius i passius per contractes d'assegurança	-	-	79.634	79.634
Canvis en el valor raonable dels instruments de deute	-	-	(26.079)	(26.079)
Diferències de conversió	698	-	(698)	-
Operacions de cobertura	-	-	-	-
Altres	618	-	-	618
Socis externs	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	1.655.999	-	60.883	1.716.882
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	5.887.603	(1.499.545)	(17.629)	4.370.429

(*) El saldo previ a la reexpressió recull l'impacte derivat de la modificació a la NIC 12 (vegeu Nota 2.3).

Memòria consolidada exercici anual 2023

2.8.3.3. Compte de resultats consolidat reexpressat a 31 de desembre de 2022

COMPTE DE RESULTATS	31 de desembre de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 31 de desembre de 2022
Primes imputades a l'exercici, netes	3.993.251	(8.572)	(3.984.679)	-
Participació en beneficis de societats posades en equivalència	11.168	(11.168)	-	-
Ingressos de les inversions	124.786	-	(124.786)	-
Plusvàlues no realitzades en les inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	-	-	-
Altres ingressos tècnics	45.214	(45.214)	-	-
Altres ingressos no tècnics	219.610	(219.610)	-	-
Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança	(2.911.235)	2.827.772	83.463	-
Variació d'altres provisions tècniques, neta	14.289	-	(14.289)	-
Participació en beneficis i extorns	(99)	99	-	-
Despeses d'explotació netes	(614.680)	318.440	296.240	-
Participació en pèrdues de societats posades en equivalència	-	-	-	-
Despeses de les inversions	(159.227)	31.986	127.241	-
Minusvàlues no realitzades en les inversions per compte de prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc d'inversió	-	-	-	-
Altres despeses tècniques	733	(733)	-	-
Altres despeses no tècniques	(183.278)	183.278	-	-
Resultat del negoci assegurador	540.532	3.076.278	(3.616.810)	-
Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	-	8.572	4.078.719	4.087.291
Ingressos de contractes d'assegurances mesurades sota BBA/VFA	-	-	54.247	54.247
Ingressos d'assegurances (PAA) assegurança directa	-	8.572	4.024.472	4.033.044

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

COMPTE DE RESULTATS	31 de desembre de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 31 de desembre de 2022
Despeses del servei d'assegurança	-	(3.134.017)	(487.537)	(3.621.554)
Sinistres i despeses incorregudes	-	(3.134.017)	-	(3.134.017)
Ajustament als passius per sinistre incorreguts	-	-	18.265	18.265
Pèrdues i ajustaments de pèrdues en contractes onerosos	-	-	(1.221)	(1.221)
Amortització de les despeses d'adquisició	-	-	(504.581)	(504.581)
Despeses netes per contractes de reassegurança cedida	-	4.837	(79.945)	(75.108)
Resultat servei d'assegurances	-	(3.120.608)	3.511.237	390.629
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	-	-	4.412	4.412
Ingressos/despeses financeres dels contractes de reassegurança cedida	-	-	(5.146)	(5.146)
Altres ingressos	-	225.259	-	225.259
Altres Ingressos tècnics	-	24.004	-	24.004
Altres Ingressos - Societats Participades	-	201.255	-	201.255
Altres despeses	-	(169.988)	-	(169.988)
Altres despeses tècniques	-	4.758	-	4.758
Altres Despeses - Societats Participades	-	(174.746)	-	(174.746)
Resultat de l'activitat asseguradora	-	(3.065.337)	3.510.503	445.166
Rendiment de les inversions	-	(31.986)	(16.159)	(48.145)
Resultat financer de les inversions	-	(31.986)	(16.159)	(48.145)
Ingressos de serveis de gestió d'actius	-	-	-	-
Altres ingressos d'explotació	-	18.354	-	18.354
Altres despeses d'explotació	-	(8.477)	(173)	(8.650)
Participació en el resultat d'entitats comptabilitzades pel mètode de la participació	-	11.168	-	11.168
Resultat abans d'impostos	540.532	-	(122.639)	417.893

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

COMPTE DE RESULTATS	31 de desembre de 2022	Reclassificacions	Canvis en valoració	Saldos reexpressats a 31 de desembre de 2022
Impost de societats	(129.925)	-	30.660	(99.265)
Resultat després d'impostos d'operacions continuades	410.607	-	(91.979)	318.628
Resultat operacions interrompudes	-	-	-	-
Resultat de l'exercici	410.607	-	(91.979)	318.628
Atribuïble a Participacions No Dominants	-	-	-	-
Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant	410.607	-	(91.979)	318.628

2.8.3.4. Impacte patrimonial net en Fons Propis del Grup derivat de l'aplicació de la NIIF 17 i 9

En virtut del que s'ha exposat anteriorment, l'impacte en els Fons Propis del Grup derivat de l'aplicació de la NIIF 9 i la NIIF 17 és el següent:

	1 de gener 2022
Total Fons Propis d'acord amb NIIF 4 i NIC 39	1.549.602
Total import atribuït a la societat dominant	-
Impacte per canvis en instruments financers	8.709
Impacte per canvis en provisions per contractes d'assegurances	81.479
Impacte fiscal	(22.115)
Total impacte Fons Propis	68.073
Total Fons Propis d'acord amb NIIF 17 i NIIF 9	1.617.675

2.8.3.5. Principals impactes en la informació financera

Tot seguit, es presenta l'explicació dels principals canvis de la nova norma NIIF 17 en comparació amb la norma comptable anterior NIIF

4. En comparació amb la informació presentada sota NIIF 4, la NIIF 17 suposa un canvi en la presentació de les partides del balanç, però, fonamentalment, en el compte de resultats

1) Impactes en comparació amb la informació financera sota NIIF 4 i NIC 39

La NIIF 17 estableix principis per al reconeixement, la valoració, la presentació i la revelació de contractes d'assegurança i contractes de reassegurança. Cal destacar, entre d'altres, els canvis i impactes següents:

- En l'epígraf "Altres crèdits", s'hi agrupen els anteriorment denominats "Préstecs i partides a cobrar", a excepció principalment del fraccionament de primes pendents d'emetre i les primes pendents de cobrament, classificat a NIIF 4 en el subepígraf d'actiu "Crèdits per operacions d'assegurança directa", que a NIIF 17 es classifica en l'epígraf d'actiu "Actius per a la cobertura restant" o del passiu "Passius per a la cobertura restant" en funció del saldo de la provisió per a la cobertura restant (LRC) i de la provisió per sinistres incorreguts (LIC) de cadascun dels portafolis.
- Les comissions sobre primes pendents d'emetre es classificaven a NIIF 4 en debits i partides a pagar i a NIIF 17 s'inclouen dins de la provisió per a la cobertura restant (LRC).

Memòria consolidada exercici anual 2023

- La NIIF 17 introdueix els epígrafs "Actius per contractes d'assegurança" i "Passius per contracte de reassegurança" en el qual principalment es classifiquen els portafolis de contractes on els fluxos de primes i recobraments són superiors als fluxos de pagaments i despeses.
- La periodificació de comissions i despeses d'adquisició, classificada a NIIF 4 en l'epígraf "Altres actius", es classifica a NIIF 17 en l'epígraf d'actiu "Actius per a la cobertura restant" o del passiu "Passius per a la cobertura restant" en funció del saldo de la provisió per a la cobertura restant (LRC) i provisió per sinistres incorreguts (LIC) de cadascun dels portafolis.
- La NIIF 17 introdueix un model general (BBA) que mesura grups de contractes basats en les estimacions del valor present dels fluxos de caixa futurs (FCF), un ajustament de risc explícit per risc no financer i un marge de servei contractual (CSM). Per al càlcul del passiu per a la cobertura restant, s'utilitzen hipòtesis actualitzades en cada data de tancament. L'establiment del CSM és un dels factors rellevants que ocasiona l'augment en els passius per contractes d'assegurança en la transició, a més de la nova valoració dels fluxos d'efectiu derivats del compliment.

En el cas del model simplificat (PAA), la valoració dels actius i passius per a la cobertura restant és similar al tractament de la PPNC a NIIF4.

- En la valoració dels passius per sinistres incorreguts, es descompten els fluxos d'efectiu futurs (amb l'opció de no descomptar en cas que es liquidin en un any o menys a partir de la data en què els sinistres són incorreguts) i s'inclou un ajustament de risc explícit per risc no financer.
- L'impacte en Un Altre Resultat Global (d'ara endavant, OCI per les seves sigles en anglès) recull principalment dos components: i) Variacions de valor de la cartera d'inversions classificada a valor raonable amb canvis en un altre resultat global i, ii) Variacions de valor dels passius entre la taxa del reconeixement inicial (l'anomenada, en anglès, "locked-in rate") i la taxa actual, havent

optat per l'opció OCI per a tots els portafolis de contractes.

- Ingressos del servei d'assegurança: els ingressos per primes són reemplaçats pels canvis en el passiu per a la cobertura restant en el model BBA, en el qual es troba el reconeixement del marge de servei guanyat en els contractes d'assegurances (CSM). En el model PAA, l'ingrés del servei d'assegurança és semblant al concepte de prima imputada sota NIIF 4.
- Els components d'inversió ja no s'inclouen en els ingressos ni en les despeses del servei d'assegurança.
- Ingressos i despeses financeres d'assegurances i reassegurança cedida: recull l'efecte de l'interès acreditat en el valor present dels fluxos futurs associats, en l'ajustament de risc i en el CSM de les provisions per contractes d'assegurança i reassegurança cedida.

Adicionalment, pel que fa al balanç, els canvis anteriors suposen en termes de presentació, tant en actiu com en passiu, la substitució dels epígrafs actuals de "Participació de la reassegurança en les provisions tècniques" i "Provisions tècniques" per "Actius/passius per contractes de reassegurança mantinguts" i "Actius/passius per contractes d'assegurança emesos", respectivament.

Tal com s'indica en aquesta mateixa nota, en l'apartat "Bases de presentació dels comptes anuals consolidats" el Grup ha aplicat la NIIF 9 a partir de l'1 de gener de 2022, amb els impactes assenyalats a continuació:

- Els saldos classificats en l'epígraf "Préstecs i partides a cobrar" es reclassifiquen en l'epígraf "Inversions financeres valorades a cost amortitzat" i "Altres crèdits".
- Els saldos classificats en el capítol "Actius financers disponibles per a la venda" es reclassifiquen en l'epígraf "Inversions financeres valorades a valor raonable amb canvis en un altre resultat global", exceptuant determinats títols, principalment participacions en fons d'inversió i de capital risc, els quals es reclassifiquen en l'epígraf "Inversions financeres valorades a valor raonable amb canvis a

Memòria consolidada exercici anual 2023

resultats”.

- Com a conseqüència de la primera aplicació de la NIIF 9 no s'han produït recllassificacions de les categories de valor raonable a cost amortitzat.
- L'impacte pel deteriorament prospectiu d'aquells actius financers classificats en inversions a cost amortitzat i a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.
- L'efecte fiscal dels canvis de valoració indicats.
- Com a conseqüència de la recllassificació de determinats instruments de patrimoni d'“Actius financers disponibles per a la venda” a “Inversions financeres valorades a valor raonable amb canvi a resultats”, els ajustaments de valoració existents a 1 de gener de 2022, associats a aquestes posicions, es recllassifiquen de l'epígraf “Un altre resultat global acumulat” a l'apartat “Reserves” dels fons propis.
- Dins dels fons propis s'inclou una nova partida de reserves com a conseqüència de l'efecte de la primera aplicació tant de la NIIF4 com de la NIIF 9. Així mateix, el resultat de l'exercici 2022 es veu modificat per la seva reexpressió sota els principis de les noves normes comptables.
- Com a novetat, dins de l'Impost de societats, s'hi inclourà l'impacte fiscal derivat de la diferència de resultat existent entre el marc comptable de les societats individuals i el derivat de l'aplicació de les normes de valoració i registre de la normativa comptable consolidada, en particular, per aplicació de la NIIF 9 i NIIF 17.

2) Impactes en comparació amb Solvència II

Respecte a Solvència II, hi ha determinades sinergies pel que fa a les dades i inputs utilitzats i els processos duts a terme, atès el paral·lelisme conceptual existent en l'essència de totes dues normatives.

En aquest sentit, les principals similituds estan vinculades a la valoració dels passius per contractes d'assegurança i, concretament, a

l'ús d'estimacions de fluxos d'efectiu, ajustament de risc no financer i la utilització de taxes de descompte. Atès els segments on opera el Grup i la naturalesa dels seus contractes d'assegurança i reassegurança, la granularitat, el nivell d'agregació i els límits dels contractes segons la NIIF 17 són molt semblants als utilitzats sota Solvència II. Això no obstant, la quantificació de la taxa de descompte dels passius, així com la determinació de l'ajustament de risc sota NIIF 17, presenten diferències amb Solvència II.

Un aspecte diferencial clau entre NIIF 17 i Solvència II s'origina per l'obligació de càlcul i actualització del “marge de servei contractual (CSM)”, ja que Solvència II no té un concepte equivalent. Una altra de les diferències estaria vinculada amb un període de projecció de fluxos diferent, derivat de divergències en la determinació dels límits del contracte.

3) KPis o principals indicadors de seguiment del negoci

Pel que fa al negoci valorat sota PAA, les principals mesures alternatives de rendiment continuaran sent la ràtio combinada o la ràtio de sinistralitat, adaptada a NIIF 17, i la rendibilitat mesurada a partir del resultat generat per cada negoci/ram, per la qual cosa l'impacte sobre les principals mètriques per als usuaris de la informació financera no s'espera que sigui significatiu.

Respecte al negoci valorat sota el model BBA, una de les principals mesures, a més de la rendibilitat mesurada pel resultat de cada negoci, girarà al voltant del CSM (tant el volum generat específicament per a la nova producció com el creixement del CSM d'un període a un altre), ja que aquest reflecteix el valor generat pel negoci a futur. Per tant, aquesta mètrica de benefici pendent d'imputar (CSM), així com el canvi substancial en termes de valoració de les obligacions per contractes d'assegurança, preveuen un impacte significatiu en la interpretació del rendiment dels negocis valorats sota aquest model.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 realitzades per valorar determinats saldos i transaccions del període. Principalment, aquestes estimacions es refereixen a:

- Valoració dels actius i passius per contractes d'assegurança (vegeu Notes 3.13 i 5.8) i en concret:
 - o La identificació dels components d'inversió (Nota 3.13.2).
 - o La interpretació dels límits del contracte (Nota 3.13.3).
 - o El mètode d'assignació de les unitats de cobertura (Nota 3.13.4).
 - o Les assumpcions i hipòtesis incloses en el càlcul dels fluxos d'efectiu futurs, taxa de descompte i ajustament de risc per risc no financer (Nota 3.13.4). Vegeu anàlisi de sensibilitats per a les principals hipòtesis aplicades de les quals es deriven els principals impactes en la valoració sota NIIF, 17 en la Nota 6.8.
- L'avaluació de la impracticabilitat del mètode retroactiu complet en la transició a la NIIF 17 i les hipòtesis utilitzades en el càlcul sota la metodologia de valor raonable (Nota 2.8).
- La determinació de la classificació dels instruments financers (Vegeu Notes 3.7.1 i 5.4.1).
- L'avaluació del valor raonable, valor en ús i valor actual de determinats actius financers (vegeu Notes 3.7 i 5.4.3).
- La metodologia per a la determinació del risc de crèdit als efectes del deteriorament per pèrdua esperada per increments del risc creditici de determinats actius (Nota 3.7.3).
- La vida útil i deteriorament dels actius materials, inversions immobiliàries i intangibles (vegeu Notes 3.1, 3.2 i 3.3).
- El termini dels contractes d'arrendament i el tipus de descompte utilitzat en la valoració del passiu per arrendament (vegeu Notes 3.5.1 i 5.3.1).
- Prova de deteriorament del fons de comerç i actius intangibles de vida útil indefinida (vegeu Notes 3.1 i 5.1.1).
- Probabilitat d'ocurrència de determinades provisions/contingències (vegeu Notes 3.14 i 5.9).
- Recuperabilitat dels impostos diferits. Els impostos diferits d'actius es reconeixen en la mesura en què s'estimin guanys fiscals futurs (vegeu Notes 3.11 i 5.12).
- Compromisos amb empleats (vegeu Nota 3.15).
- Determinació del control de les entitats (vegeu Nota 4).

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.

Per als contractes de Decessos, la incertesa en l'estimació de les prestacions i els ingressos per primes sorgeixen principalment de la imprevisibilitat dels canvis a llarg termini en les taxes de mortalitat, la variabilitat en el comportament dels assegurats i les incerteses sobre les futures taxes d'inflació i el creixement de les despeses.

Per als contractes de Salut i No Vida, sorgeix incertesa en l'estimació de sinistres futurs principalment de la gravetat i freqüència i de les taxes d'inflació futures i el seu corresponent creixement de les seves despeses de gestió.

Memòria consolidada exercici anual 2023

2.10. Estat de fluxos d'efectiu

L'estat de fluxos d'efectiu es desglossa utilitzant el mètode directe previst en la normativa comptable:

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

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 continua sent adequada.

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.

3.1.1. 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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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, fins a l'exercici 2022 s'havien establert dues unitats generadores d'efectiu, distingint entre el negoci de Salut (d'ara endavant, UGE Salut) i la resta de negocis (d'ara endavant, UGE Resta).

Com a conseqüència de la presa de control d'IMQ i Grupo IMQ (vegeu Nota 1.4), el Grup ha incorporat un fons de comerç en el balanç consolidat. En aquest sentit, s'ha establert una nova unitat generadora d'efectiu (UGE IMQ), tal com s'indica en la Nota 5.1.

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

3.1.2. Aplicacions informàtiques

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

manteniment es registren amb càrrec al compte de resultats consolidat de l'exercici en què s'incorren.

Els costos de desenvolupament d'aplicacions informàtiques es reconeixen actius intangibles quan compleixin els criteris de reconeixement d'un actiu, i es registren i s'amortitzen des del moment en què l'actiu està preparat per al seu ús.

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

3.1.3. Concessions

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

3.1.4. Marca

Com a conseqüència de l'adquisició de Companyia d'Assegurances Adeslas, S.A. (d'ara endavant, "Adeslas"), el Grup va incorporar el valor de la marca "Adeslas" en el balanç consolidat, pel seu valor raonable en el moment d'adquisició. Aquest valor raonable va ser determinat a través del mètode de "royalties" amb el mètode de la taxa interna de rendibilitat d'un hipotètic llicenciatari. En el procés de valoració es va establir per a aquest intangible una vida útil indefinida, en considerar que no hi ha un límit previsible del període a llarg termini del qual s'espera que l'actiu generi entrades de flux d'efectiu per a l'empresa. La

Memòria consolidada exercici anual 2023

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.

Com a conseqüència de la presa de control d'IMQ i Grupo IMQ (vegeu Nota 1.4), el Grup ha incorporat el valor de la Marca IMQ en el balanç consolidat pel seu valor raonable en el moment d'adquisició (vegeu Nota 5.1).

3.1.5. Carteres d'assegurats

Les carteres d'assegurats es mostren pel seu cost històric net de la seva amortització, i aquest cost històric és el valor raonable d'aquestes carteres a la data d'adquisició. Tot seguit, es detallen les diferents carteres 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.

- *IMQ*

El Grup ha incorporat el valor raonable de la cartera d'assegurats d'IMQ en el moment de l'adquisició (vegeu Nota 1.4). Aquest valor raonable s'ha determinat a partir del descompte de dividends futurs.

S'ha estimat que la cartera d'assegurats s'amortitzarà en un període de 10 anys.

Pel que respecta al deteriorament de valor associat a les despeses d'adquisició activades pels contractes d'assegurança detallats en la Nota 3.13.4, el Grup duu a terme un test de deteriorament amb l'objectiu d'identificar possibles pèrdues per deteriorament. Aquest test consisteix en les anàlisis següents:

- Nivell 1: Comparació de les despeses d'adquisició activades o actives per fluxos d'efectiu d'adquisició a nivell d'unitat de compte, incloent-hi nou negoci i renovacions de la cartera adquirida, amb els fluxos nets esperats de cadascuna d'elles.
- Nivell 2: Comparació de les despeses d'adquisició activades o actives per fluxos d'efectiu d'adquisició a nivell de les renovacions futures de la cartera adquirida, excloent-ne el nou negoci amb els fluxos nets esperats d'aquestes renovacions futures.

Derivat de la combinació de negocis d'IMQ, el Grup ha reconegut en l'epígraf "Immobilitzat intangible" un total de 69.706 milers d'euros corresponents a despeses d'adquisició de la cartera d'assegurats que s'assignaran a mesura que es vagin produint les renovacions futures (vegeu Nota 1.4). D'acord amb l'avaluació efectuada en la combinació de negocis, aquestes despeses d'adquisició s'han assignat, de manera sistemàtica i racional, als grups de contractes en vigor procedents de la cartera d'IMQ i als grups de contractes que sorgeixen de renovacions en aquests grups de contractes en els propers 10 anys.

Al tancament de cada exercici, el Grup avalua la recuperabilitat de les despeses d'adquisició d'asseguraments activades si els fets i les circumstàncies indiquen que l'actiu es pot haver deteriorat (vegeu Nota 3.4). Si es determina l'existència d'una pèrdua per deteriorament del valor, s'ajusta l'import en llibres de l'actiu i es reconeix la pèrdua per deteriorament de valor en el resultat de l'exercici. Quan una pèrdua per deteriorament es reverteix de manera posterior, el valor en llibres s'incrementarà en la mesura

Memòria consolidada exercici anual 2023

que les condicions de deteriorament ja no existeixin o hagin millorat i sempre que l'import acumulat de la reversió de la pèrdua per deteriorament no excedeixi la pèrdua per deteriorament reconeguda per a l'actiu en anys anteriors.

- *Altres*

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

El preu pagat per l'entitat SegurCaixa Adeslas per l'adquisició va ser de 6.000 milers d'euros, determinat mitjançant el descompte dels drets adquirits pel negoci, a una taxa de descompte del 8%, que corresponia al cost del capital assignat a l'esmentat negoci. L'amortització d'aquest actiu es va realitzar linealment, basant-se en una vida útil de 6 anys. Al tancament dels exercicis 2023 i 2022, aquesta cartera d'assegurats es troba totalment amortitzada.

Els imports pendents d'amortització que el Grup manté activats se sotmeten, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 5.1.1).

3.1.6. Xarxes de mediació i acords de distribució

- *Xarxa de Mediació de Barclays*

Amb data 22 d'abril de 2015, i com a conseqüència de la formalització de l'addenda al contracte d'Agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit el 14 de juliol de 2011 amb CaixaBank, S.A. (vegeu Nota 1.4), el Grup va incorporar un actiu intangible, per un valor raonable de 47.000 milers d'euros, per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances

consistent en la cerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Barclays. Aquest actiu va ser assignat a l'UGE Resta.

La Direcció del Grup va estimar que la vida útil d'aquesta xarxa era 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 va estimar que la vida útil d'aquesta xarxa era 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 va estimar que la vida útil d'aquesta xarxa era 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 de Bankia*

Amb data 2 de març de 2022, i com a conseqüència de la

Memòria consolidada exercici anual 2023

formalització de l'acord de distribució a través de la xarxa de Bankia (vegeu Nota 1.4), el Grup va incorporar en el seu balanç un actiu intangible, pel seu valor raonable, per un import total de 650.000 milers d'euros, assignant un 23,95% a l'UGE Salut i un 76,05% a l'UGE Resta en funció de les primes imputades que va aportar l'antiga xarxa en l'exercici 2021 (vegeu Nota 5.1.1).

La Direcció del Grup va estimar que la vida útil de l'ampliació de l'acord de distribució era 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).

3.2. 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:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Anys de Vida Útil Estimada	2023
- Construccions (*)	5-70
- Instal·lacions tècniques	4-20
- Mobiliari i equips d'oficina	3-15
- Equips processament d'informació	3-8
- Altre immobilitzat material	2-15

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

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

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

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 aquests, que són:

Anys de Vida Útil Estimada	2023
- Construccions (*)	10-89

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

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

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

El valor residual i la vida útil dels actius es revisen, i ajusten, si cal, en

Memòria consolidada exercici anual 2023

la data de cada balanç consolidat.

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

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

3.4. Deteriorament del valor dels actius no financers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el transcurs de l'exercici 2023, fruit de la revaluació de les taxacions corresponents als immobles, es van registrar deterioraments i reversions de deteriorament associats a l'immobilitzat material per 85 milers d'euros i 279 milers d'euros, respectivament, i a les inversions

Memòria consolidada exercici anual 2023

immobiliàries per 37 milers d'euros i 62 milers d'euros, respectivament (vegeu Notes 5.2.1 i 5.2.2). En l'exercici 2022, fruit de la revaluació de les taxacions corresponents a 4 immobles registrats en l'epígraf "Inversions immobiliàries", es van registrar deterioraments i reversions de deteriorament associats a les inversions immobiliàries per un import de 7 milers d'euros i 4 milers d'euros, respectivament.

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 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 l'epígraf "Altres despeses" del compte de resultats consolidat.

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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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

- i) Pagaments d'arrendament fixos, menys els incentius d'arrendament;
- ii) pagaments d'arrendament variables que depenen d'un índex o taxa, inicialment mesurats utilitzant l'índex o taxa en la data d'inici;
- iii) l'import que s'espera que pagui l'arrendatari amb garanties de valor residual;
- iv) el preu d'exercici de les opcions de compra, si l'arrendatari està raonablement segur d'exercir les opcions; i
- v) 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 "Dèbits i partides a pagar" 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.
- 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 seva modificació no es comptabilitza com un arrendament separat, cas en el qual el passiu de l'arrendament es torna a mesurar descomptant els pagaments utilitzant una taxa de descompte revisada.

3.5.2. El Grup actua com a arrendador

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

Arrendament financer

En les operacions d'arrendament financer en les quals alguna societat del Grup actua com a arrendador, en el moment inicial d'aquestes operacions 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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 2023 i 2022, tots els contractes d'arrendament van ser classificats com a arrendament operatiu.

3.6. Combinacions de negocis

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

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

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

- 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 (vegeu Nota 4.7).

Memòria consolidada exercici anual 2023

3.7. 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.

3.7.1. Classificació i separació d'instruments financers

Per defecte, la NIIF 9 estableix la classificació de valor raonable contra resultats i permet la inclusió de la classificació dels instruments financers en una categoria de cost amortitzat o de valor raonable amb canvis en un altre resultat global sota un model de dues fases:

- El model de negoci: mantinguts per cobrar fluxos (cost amortitzat) o bé per cobrar fluxos i vendre (valor raonable contra patrimoni).
- Avaluació del flux d'efectiu contractual, conegut com el "Criteri de solament pagament de principal i interessos" (d'ara endavant, Test SPPI).

Els instruments financers es classifiquen segons el marc normatiu comptable aplicable que es basa en les variables següents: el model de negoci de l'entitat i les característiques dels fluxos d'efectiu contractual dels actius. El Grup classifica els seus actius financers en:

- Inversions financeres valorades a cost amortitzat: l'objectiu del seu model de negoci és mantenir l'actiu financer per tal de cobrar fluxos d'efectiu contractuals i, segons les condicions del contracte, es reben fluxos d'efectiu en dates específiques que constitueixen exclusivament pagaments del principal més interessos sobre aquest principal. Els interessos, el deteriorament i les diferències de canvi es registren a resultats. El cost amortitzat d'un instrument financer és l'import al qual inicialment va ser valorat un actiu financer o un passiu financer, menys els reemborsos de principal que s'hagin produït, més o menys, segons que correspongui, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys, mitjançant la utilització

del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reembors en el venciment i, per al cas dels actius financers, menys qualsevol reducció de valor per deteriorament que hagi estat reconeguda, ja sigui directament com una disminució de l'import de l'actiu o mitjançant un compte corrector del seu valor. El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala el valor en llibres d'un instrument financer amb els fluxos d'efectiu estimats al llarg de la vida esperada de l'instrument, a partir de les seves condicions contractuals i sense considerar les pèrdues per risc de crèdit futures; en el seu càlcul s'inclouran les comissions financeres que es carreguin per endavant en la concessió de finançament. En el balanç, el Grup presenta aquests actius a "Inversions financeres valorades a cost amortitzat" i "Altres crèdits" depenent de si la seva naturalesa està relacionada amb valors representatius de deute o resta de partides a pagar, respectivament. Principalment, inclou dipòsits en entitats de crèdit, crèdits per operacions de reassegurança i coassegurança i altres crèdits.

- Inversions financeres valorades a valor raonable amb canvis en un altre resultat global: el model de negoci té com a objectiu tant l'obtenció de fluxos d'efectiu contractuals com la seva venda i, segons les condicions del contracte, es reben fluxos d'efectiu en dates específiques que constitueixen exclusivament pagaments del principal més interessos sobre aquest principal. Els interessos, el deteriorament i les diferències de canvi es registren a resultats, com en el model de cost amortitzat. La resta de variacions de valor raonable es registren a partides de patrimoni i es podran reciclar a pèrdues i guanys en la seva venda. Principalment, inclou renda fixa.
- Inversions financeres valorades a valor raonable amb canvis a resultats: un actiu financer s'haurà de valorar al valor raonable amb canvis a resultats, llevat que es valori a cost amortitzat o a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.

Dins d'aquesta categoria s'inclourien, principalment, aquells instruments que no compleixen el test SPPI ("solely payments of principal and interest") i les participacions en fons d'inversió, ja que aquesta segona tipologia d'instruments no compleix la definició d'instruments de patrimoni d'acord amb la NIC 32 i, en conseqüència, no poden optar a valorar-se a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, i han de ser valorats a valor raonable amb canvis a resultats.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Tot seguit, es mostra el quadre corresponent a l'anàlisi del compliment del test SPPI en els actius de renda fixa del Grup a 31 de desembre de 2023. A aquest efecte, no es consideren les participacions en fons d'inversió, renda variable i instruments derivat.

RESULTAT	Valor comptable	Valor raonable	
		Import	Variació
Passen el "test SPPI"	1.605.271	1.605.271	723.940
No passen el "test SPPI"	-	-	-
Total analitzat	1.605.271	1.605.271	723.940

La variació del període inclou tant la variació del valor raonable produïda en l'exercici com l'efecte de les possibles incorporacions/retirs i canvis en el perímetre dins del grup per al conjunt dels actius considerats en el quadre adjunt.

En l'anàlisi efectuada, el 100% d'aquests generarien fluxos únicament de principal i interessos i, d'aquests, el 99% disposaria d'una qualificació creditícia qualificada de grau d'inversió i, per tant, amb baix risc de crèdit. L'1% restant tindria una qualificació creditícia per sota del grau d'inversió o sense qualificació creditícia.

Cal destacar que, d'acord amb la NIC 32, els fons d'inversió no complirien la definició d'instrument de patrimoni i per les seves característiques no complirien el test SPPI, evitant la possibilitat de l'opció de classificació d'actiu financer a valor raonable amb canvis a resultat global i, en conseqüència, només podrien ser inclosos en la categoria de valor raonable contra resultats.

Adicionalment, el Grup ha considerat l'aplicació de les opcions de designació irrevocable en el reconeixement inicial:

- a) Un instrument de patrimoni, sempre que no es mantingui amb finalitats de negociació, es pot classificar a "Valor raonable

amb canvis en un altre resultat global" (patrimoni), però sense possibilitat de reciclar-se a pèrdues i guanys en la seva venda, i únicament es porten a resultats els dividendes.

- b) Un actiu financer també pot ser designat per valorar-se a "Valor raonable amb canvis a resultats" si així es redueix o s'elimina una asimetria comptable.

Els passius financers es classifiquen en les categories següents:

- Passius financers mantinguts per negociar: en aquesta categoria, el Grup hi inclou els passius financers que s'emeten amb el propòsit de readquirir-se a curt termini o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per obtenir guanys a curt termini, així com els passius financers que designa el Grup en el moment del reconeixement inicial per incloure'ls en aquesta categoria pel fet de resultar en una informació més rellevant. Els derivats també es classifiquen com a mantinguts per negociar, sempre que no siguin un contracte de garantia financera ni s'hagin designat com a instruments de cobertura.
- 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 al tancament de cada exercici, fruit d'aplicar la NIIF 16 (vegeu Nota 3.5.1).
- Derivats de cobertura (vegeu Nota 3.8.1).

3.7.2. Valoració dels instruments financers

El Grup estableix que, en el reconeixement inicial, es valorarà un actiu o un passiu financer pel seu valor raonable, afegint-hi o deduint-ne, en el cas d'un actiu o un passiu financer que no es comptabilitzi a valor raonable amb canvis a resultats, els costos de transacció que siguin directament atribuïbles a la seva adquisició o emissió. Les compres i vendes convencionals d'actius financers es reconeixen en la data de negociació, que és la data en què el grup es compromet a comprar o

Memòria consolidada exercici anual 2023

vendre l'actiu. Els actius financers es donen de baixa en els comptes quan expiren o se cedeixen els drets a rebre fluxos d'efectiu dels actius financers i el grup ha transferit substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat.

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

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

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

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

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

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

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

Després del reconeixement inicial, l'entitat valorarà un actiu financer: i) a cost amortitzat; ii) a valor raonable amb canvis en un altre resultat global; o iii) a valor raonable amb canvis a resultats.

Les partides a cobrar per operacions comercials que no tenen un component significatiu de finançament i els crèdits comercials i instruments de deute a curt termini que es valoren inicialment pel preu de la transacció o el seu principal, respectivament, es continuen valorant per aquest import menys la correcció de valor per deteriorament estimada, tal com es descriu en la Nota 3.7.3.

Els "Dèbits i partides a pagar" es valoren 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

Memòria consolidada exercici anual 2023

significatiu.

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

3.7.3. Deteriorament de valor dels actius financers

El Grup aplica els requeriments de deteriorament del valor establerts per la NIIF 9 als actius financers que es valoren al cost amortitzat i als que es valoren al valor raonable amb canvis en un altre resultat global. Quedarien fora de l'abast del model de deteriorament els instruments de deute sense risc apreciable i altres instruments com ara: garanties financeres, comptes a cobrar per arrendaments, comptes a cobrar per operacions comercials, compromisos de préstecs i actius contractuals.

Les pèrdues per deteriorament del període en els instruments de deute es reconeixen com una despesa en l'epígraf "Rendiment de les inversions" del compte de resultats. Les pèrdues per deteriorament en els instruments de deute a cost amortitzat es reconeixen contra un compte corrector de provisions que redueix l'import en llibres de l'actiu, mentre que les d'aquells a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es reconeixen contra l'epígraf "Un altre resultat global acumulat".

El model de deteriorament es realitza sobre la base de la "pèrdua esperada" (PE). La PE es basa en les pèrdues creditícies esperades associades a la probabilitat d'incompliment (default) en els propers dotze mesos, llevat que s'hagi produït un augment significatiu en el risc de crèdit des del reconeixement inicial, cas en el qual l'estimació considera la probabilitat d'incompliment durant la vida esperada de l'instrument financer (lifetime).

De cara a l'estimació del deteriorament, el Grup classifica els actius financers en les següents fases o 'stages'

- 'Stage 1' o fase 1: en el reconeixement inicial s'estima una provisió basada en pèrdues creditícies esperades en els propers 12 mesos o inferior (si el venciment de l'instrument és inferior als 12 mesos).
- 'Stage 2' o fase 2: quan un instrument experimenta un increment significatiu en el seu risc creditici, es registra una provisió per cobrir la pèrdua creditícia esperada al llarg de la vida esperada de l'instrument financer.
- 'Stage 3' o fase 3: quan un instrument experimenta una evidència objectiva de deteriorament, es reconeixen les pèrdues creditícies esperades al llarg de la vida esperada d'aquests instruments, amb una probabilitat de default del 100%. Addicionalment, es reconeixen els ingressos per interessos sobre el cost amortitzat del préstec net de deterioraments.

L'import de les cobertures per pèrdues per deteriorament es calcula en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial de l'operació, i de si s'ha produït o no un esdeveniment d'incompliment.

El Grup suposa que el risc de crèdit d'un instrument financer no ha augmentat de manera significativa des del reconeixement inicial si es determina que el risc de crèdit d'aquest instrument en la data d'informació és baix, és a dir, l'equivalent a un ràting creditici d'Investment grade'. El Grup identifica que el risc de crèdit és baix si es compleixen les condicions següents: (i) L'instrument financer té un risc baix d'incompliment; (ii) El prestatari té una capacitat forta de complir les seves obligacions de fluxos d'efectiu contractuals en un termini pròxim; i (iii) Els canvis adversos en les condicions econòmiques i de negoci a llarg termini poden reduir, però no necessàriament, la capacitat del prestatari per satisfer les seves obligacions de fluxos d'efectiu contractuals.

Memòria consolidada exercici anual 2023

El Grup ha definit una sèrie d'indicis que identifiquen els esdeveniments de default (Stage 3), tal com defineix l'apèndix A de la NIIF 9 i els increments significatius del risc (Stage 2) a nivell d'operació, per a tots els instruments financers valorats a cost amortitzat i a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, suposant que es reconegui la denominada com a pèrdua creditícia esperada en la vida de l'operació. Pel que correspon als indicis d'Increment Significatiu de Riscos, les alertes estan associades a: (i) baixades de ràtings d'agències de qualificació de la contrapartida, o baixades de ràting del país de la seu social de la contrapartida; (ii) augments en els spreads de crèdit (CDS); (iii) publicació de pèrdues; (iv) amenaça de risc sistèmic; (v) moviments de fusió, absorció o consolidació; (vi) canvis d'accionariat.

En el cas que a data d'anàlisi hagin desaparegut les raons que van determinar anteriorment "Increment Significatiu del Risc de Crèdit" o "Evidència Objectiva de Deteriorament", l'operació deixarà d'estar classificada a Stage 2 o Stage 3 i es reclassificarà a Stage 1 o Stage 2, segons correspongui. Les variacions en les provisions de deteriorament motivades per traspassos entre stages o etapes seran en tots els casos registrades contra el compte de resultats.

Els principals aspectes que cal considerar en l'estimació de la pèrdua esperada per part del Grup són:

- Probabilitat d'incompliment ("Probability of default" o PD, per les seves sigles en anglès) i la ràtio de pèrdua en cas d'incompliment ("Loss Given default" o LGD, per les seves sigles en anglès): necessitat de definir els paràmetres incorporant una visió "forward looking".
- Volum del deute o exposició en cas d'incompliment (EAD): necessitat de definir els factors de conversió de crèdit per a compromisos no disposats, així com assumpcions d'amortitzacions anticipades.
- Descompte de fluxos: consideració del tipus d'interès efectiu (TIE) o de la TIE ajustada per a aquells actius adquirits o originats com a

deteriorats (el que es coneix com a "Credit Impaired", en anglès).

El risc de crèdit per als instruments financers de deute classificats a cost amortitzat o a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, als quals és aplicable el model general, s'ha definit el procediment d'estimació de les pèrdues esperades creditícies amb una visió forward looking i mitjançant l'estimació de tres paràmetres de risc assenyalats en el paràgraf anterior:

- Les ràtios de pèrdua en cas d'incompliment es basen en la metodologia desenvolupada en la normativa Solvència II.
- Probabilitats d'incompliment estimades en base a la cotització de l'spread dels actius recollit trimestralment, als quals s'han aplicat els factors establerts pel regulador (EIOPA) per extreure el component spread de crèdit.
- Exposicions en cas d'incompliment basades en la projecció dels fluxos de caixa de l'instrument de deute i ajustada pel risc de crèdit estimat.

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 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.

3.7.5. Baixa de passius financers

El Grup dona de baixa un passiu financer o una part d'aquest quan ha complert l'obligació continguda en el passiu o bé està legalment

Memòria consolidada exercici anual 2023

dispensat de la responsabilitat fonamental continguda en el passiu, ja sigui en virtut d'un procés judicial o pel creditor.

La baixa d'un passiu financer implica el reconeixement en el compte de resultats per la diferència entre el valor en llibres del passiu financer i la contraprestació pagada, incloent-hi els costos de transacció atribuïbles, i es reconeix així mateix qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit.

3.8. 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.

3.8.1. 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 mantingui el Grup es classificaran en:

Cobertures de valor raonable

- Les pèrdues o guanys procedents de la valoració de l'instrument de cobertura al seu valor raonable, en el cas de derivats que siguin instruments de cobertura o el component de tipus de canvi d'una partida monetària en el cas d'instruments de cobertura que no siguin derivats, es reconeixen en el resultat de l'exercici en la mateixa partida del compte de resultats consolidat en la qual es registren els resultats de l'operació coberta.
- Les pèrdues o guanys de la partida coberta atribuïble al risc cobert es reconeixen mitjançant l'ajustament de valor comptable d'aquesta

amb contrapartida a resultats, independentment del fet que aquesta es registri a cost o es tracti d'actius financers qualificats com a actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global. Llevat que es prevegi que no es durà a terme la transacció, cas en el qual es reconeix en el compte de resultats consolidat de l'exercici.

Cobertures de flux d'efectiu

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

3.8.2 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 en el compte de resultats consolidat i s'inclouen a "Rendiment de les inversions".

3.9. 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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

3.10. Interessos i dividends

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

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

3.11. 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.

3.12. Ingressos i despeses

El Grup comptabilitza els ingressos i despeses d'acord amb el principi de meritació, és a dir, en funció del corrent real de béns i serveis que aquests representen, amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer que se'n deriva.

Tot seguit, es resumeixen els criteris més significatius utilitzats pel Grup per al reconeixement dels seus ingressos i despeses:

3.12.1 Ingressos de les activitats ordinàries de l'assegurança

A mesura que el Grup proporciona serveis d'assegurances per a un grup de contractes d'assegurances emesos, redueix la seva provisió per a la cobertura restant (LRC) i reconeix els ingressos per assegurances,

Memòria consolidada exercici anual 2023

que es valoren per l'import de la contraprestació a la qual el Grup espera tenir dret a canvi d'aquests serveis.

Per a grups de contractes d'assegurança mesurats sota el model general, els ingressos per assegurances consisteixen en la suma dels canvis en la provisió per a la cobertura restant a causa de:

- Els fluxos de despeses del servei d'assegurances incorregudes en el període mesurades als imports esperats al començament del període, excloent-ne: (i) imports assignats al component de pèrdua; (ii) imports que ajusten el CSM, principalment el component d'inversió, despeses d'adquisició d'assegurances o primes.
- El canvi en l'ajustament del risc per al risc no financer, excloent-ne els canvis relacionats amb el servei futur que ajusten el CSM i els imports assignats al component de pèrdua.
- L'import de CSM per als serveis prestats durant el període.
- Altres quantitats, com els ajustaments d'experiència per a rebuts de prima que es relacionen amb el servei actual o passat, si escau.

Els "Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances" també inclouen la porció de primes que es relacionen amb la recuperació de les despeses d'adquisició d'assegurances incloses en les "despeses del servei d'assegurances" en cada període. La recuperació dels fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances és igual a l'estimació actual del total esperat dels fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances ("Amortització de les despeses d'adquisició") en cada període sobre el qual s'informa i, per tant, l'impacte conjunt de tots dos és neutre. Totes dues quantitats es valoren de manera sistemàtica sobre la base del pas del temps.

En aplicar el model PAA, el Grup reconeix els ingressos per concepte d'assegurances per al període basant-se en el pas del temps assignant els ingressos per primes previstos, inclosos els ajustaments de l'experiència de les primes, a cada període de servei, llevat que hi hagi una divergència rellevant amb el patró esperat d'alliberament del risc durant el període de cobertura.

3.12.2. Despeses del servei d'assegurança

Les despeses del servei d'assegurances derivades d'un grup de contractes d'assegurances emesos comprenen:

- Canvis en la provisió per sinistres incorreguts (LIC) i despeses atribuïbles del període actual i de períodes anteriors, a exclusió del reembors dels components d'inversió.
- Amortització dels fluxos de caixa d'adquisició d'assegurances.
- Canvis en la provisió per cobertura restant (LRC) relacionats amb servei futur que no ajusten el CSM, perquè són canvis en els components de pèrdua de grups onerosos de contractes.
- Altres despeses del servei d'assegurances directament imputables incorregudes en el període.

3.12.3. Ingressos o despeses derivats dels contractes de reassegurança cedida

El Grup presenta els ingressos o despeses dels contractes de reassegurança cedida, a excepció dels ingressos o despeses financeres d'assegurances, com un sol import en el compte de resultats. Al seu torn, tal com es recull en els desglossaments als estats financers, els ingressos o despeses dels contractes de reassegurança cedida es divideixen en els dos imports següents:

- Ingressos per recuperacions de reassegurança.
- Despeses de la reassegurança.

El Grup presenta els fluxos d'efectiu que són contingents als sinistres, com a part de l'import recuperat de les reasseguradores. Les comissions de cessió que no depenen dels sinistres dels contractes subjacents es presenten com una deducció en les primes que cal pagar al reassegurador que després s'imputen a resultats.

Memòria consolidada exercici anual 2023

El Grup estableix un component de recuperació de pèrdues de la provisió per a la cobertura restant per a un grup de contractes de reassegurança cedida i que representa la recuperació de les pèrdues reconegudes en el reconeixement inicial d'un grup de contractes d'assegurança subjacents onerosos o per l'addició de contractes d'assegurança subjacents onerosos a un grup. Al tancament dels exercicis 2023 i 2022, no hi ha registrat cap import per component de recuperació de pèrdues.

3.12.4. Ingressos i despeses financeres per contractes d'assegurança emesos i contractes de reassegurança cedida mantinguts

Els ingressos i despeses financeres per contractes d'assegurança emesos i contractes de reassegurança cedida mantinguts consisteixen en els canvis en el valor en llibres del grup de contractes d'assegurança que sorgeixen de: (i) efecte i canvis en el valor temporal dels diners; (ii) efecte i canvis en el risc financer.

La valoració, en interacció entre NIIF 9 i NIIF 17, a través de la possibilitat d'aplicar "l'opció d'un altre resultat global" o "l'opció de compte de resultats", tant per als canvis de valor financer en les inversions com en les obligacions, té com a objectiu eliminar qualsevol volatilitat addicional del compte de resultats de manera transparent i consistent, alhora que es maximitza la comparabilitat. L'opció OCI permet desagregar els ingressos o despeses financeres per assegurances entre el compte de resultats i Un altre resultat global acumulat, per reduir les asimetries comptables, en comptes d'imputar-los només en el compte de resultats.

Els canvis en els passius per contractes d'assegurança i en els actius per contractes de reassegurança provocats per l'actualització dels tipus d'interès es registraran a Patrimoni Net, dins l'epígraf "Un altre resultat global acumulat".

3.12.5. Ingressos i despeses derivats de Societats Participades

Els epígrafs "Altres Ingressos - Societats Participades" i "Altres Despeses - Societats Participades" 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 - Societats Participades" s'inclouen, principalment, els ingressos per prestacions de serveis sanitaris, dentals i assistencials efectuats per les societats dependents en l'exercici de la seva activitat, 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 - Societats Participades" recull les despeses generals incorregudes per aquestes societats per produir els ingressos assenyalats, principalment despeses de personal, aprovisionaments, despeses d'exploració 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.

3.12.6. Criteris per a la reclassificació de les despeses per naturalesa

Les despeses per naturalesa són classificades en despeses atribuïbles o no atribuïbles a les carteres de contractes d'assegurança. D'acord amb la NIIF 17, les despeses es consideren atribuïbles si es poden assignar a un nivell de cartera, encara que no puguin ser directament atribuïbles a contractes individuals o grups de contractes d'assegurança. Els criteris seguits pel Grup per a la reclassificació de les despeses atribuïbles per naturalesa en despeses per activitats s'han basat en la identificació de tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i a assignar els recursos consumits. Quan

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 criteris 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 "Rendiment de les inversions" 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 passius asseguradors i fons propis disponibles, respectivament.

3.13. Actius i passius per contractes d'assegurança emesos

El Grup valora els seus passius i actius per contractes d'assegurança d'acord amb els mètodes de valoració establerts per NIIF 17. En concret, el Grup, prenent com a base les directrius tècniques d'agrupació i límits del contracte definides, valorarà el passiu o actiu per a la cobertura restant dels contractes d'assegurança i reassegurança de la manera següent:

Contractes d'Assegurances	Mètode de valoració
Salut i Diversos	Enfocament d'Assignació de Prima (PAA)
Decessos	Model general (BBA)

Els contractes relacionats amb Salut i diversos inclouen, principalment, productes d'assistència sanitària, autos, llar, multiriscos industrials, responsabilitat civil, tant amb període de cobertura anual o superior a l'any. Pel que fa als contractes amb període de cobertura superior a un any, s'ha avaluat l'elegibilitat d'aplicació del mètode PAA, conclouent la possibilitat d'aplicació d'aquest mètode simplificat. En el cas de Decessos, es diferencien principalment productes de prima única i prima periòdica.

Pel que respecta a l'actiu o passiu per sinistres incorreguts, el mètode de valoració és el BBA.

Tot seguit, s'expliquen les polítiques comptables aplicades pel Grup amb relació a la valoració dels actius i passius per contractes d'assegurança:

3.13.1. Definició i classificació de contractes d'assegurança emesos

El Grup avalua si els contractes compleixen la definició de contracte d'assegurança, és a dir, si s'accepta un risc d'assegurança significatiu d'una altra part, i s'acorda compensar el tenidor de la pòlissa d'assegurança si es produeix un succés futur incert que l'afecti de manera adversa.

El Grup utilitza el seu judici per avaluar, contracte a contracte a la data d'emissió del contracte, si un contracte transfereix un risc d'assegurança (és a dir, si existeix un escenari amb caràcter comercial en el qual el Grup té la possibilitat d'una pèrdua d'acord amb el valor present) i si el risc d'assegurança acceptat és significatiu.

El Grup ha avaluat que els contractes compleixen la definició de contracte d'assegurança i no ha identificat contractes que tinguin la forma jurídica d'un contracte d'assegurança, però no transfereixin un risc d'assegurança significatiu.

3.13.2. Segregació de components d'assegurança

Identificació de components diferents d'assegurança

El Grup avalua els seus productes per determinar si alguns d'aquests components són diferents d'assegurança i si cal separar-los i comptabilitzar-los aplicant altres Normes. El Grup no ha identificat

Memòria consolidada exercici anual 2023

components susceptibles de segregació, de manera que tots els components es comptabilitzen sota NIIF 17.

Identificació de components d'inversió no segregables

Considerant que el component d'inversió és "l'import que un contracte d'assegurança requereix que l'entitat reemborsi al tenidor en qualsevol circumstància, independentment de si l'esdeveniment assegurat ha succeït", s'ha determinat l'existència d'un component d'inversió no segregable per al negoci de Decessos a prima única. Per tant, aquest component d'inversió es comptabilitzarà sota NIIF 17, seguint els requisits de valoració i presentació en els estats financers consolidats.

3.13.3. Agrupació de contractes

El Grup avalua i classifica la seva cartera de contractes d'assegurança emesos (incloent-hi la reassegurança acceptada) i de la reassegurança cedida mantingut prenent en consideració els requisits d'agrupació i classificació establerts per la NIIF 17

• *Agregació de contractes*

El Grup defineix les unitats de compte a partir de la combinació de cartera, any d'emissió i rendibilitat, tal com es detalla a continuació.

El Grup identifica carteres agregant contractes d'assegurança que estan subjectes a riscos semblants i són gestionats de manera conjunta.

Per determinar les carteres del negoci de Salut, Diversos i Decessos, el Grup determina que hi ha riscos semblants en funció de les característiques de les garanties principals i complementàries del producte, incloent-hi els límits del contracte (i, per tant, el seu model de valoració). D'altra banda, s'identifica que la gestió és conjunta a partir de factors com ara estructura organitzativa, reporting, tarifació, gestió de sinistres, gestió de riscos, entre d'altres.

En el reconeixement inicial, el Grup segrega els contractes d'acord amb la seva emissió, és a dir, en cohorts anuals considerant l'any natural. Al seu torn, cada cartera es desglossa després en tres grups de contractes:

- i) contractes que són onerosos en el reconeixement inicial;
- ii) contractes que, en el seu reconeixement inicial, no tenen possibilitat significativa de convertir-se en onerosos posteriorment; i
- iii) els contractes restants en cartera.

En el cas del negoci mesurat sota Model General (o "BBA"), el Grup conclou que tots els contractes pertanyen al mateix grup de contractes a nivell individual o assegurat. Pel que fa als contractes comptabilitzats sota l'Enfocament d'Assignació de Prima (o "PAA"), en el reconeixement inicial, així com al llarg del període de cobertura dels contractes, el Grup determina que els contractes no són onerosos tret que hi hagi fets i circumstàncies que indiquin el contrari. El Grup avalua la probabilitat de canvis en els fets aplicables i circumstàncies per determinar si els contractes no onerosos en el reconeixement inicial pertanyen a un grup sense possibilitat significativa de convertir-se en onerosos posteriorment.

Es considera que un grup de contractes genera pèrdues en la mesura que els fluxos d'efectiu procedents del compliment superin l'import en llibres. En aquests casos es reconeix una pèrdua en el resultat de l'exercici i s'incrementa el passiu per la cobertura restant, que s'anirà amortitzant en el període de vigència.

• *Reconeixement i límits del contracte*

El Grup reconeix grups de contractes d'assegurança emesos a partir de la primera de les dates següents:

- a l'inici del període de cobertura del grup de contractes;
- la data de venciment del primer pagament del titular de la pòlissa (en absència de la data de venciment del contracte, això és

Memòria consolidada exercici anual 2023

- considerat quan es rep el primer pagament); i
- quan el Grup determina que un grup de contractes esdevé oneros.

El Grup inclou en la valoració d'un grup de contractes d'assegurança tots els fluxos d'efectiu futurs que s'espera que sorgeixin dins dels límits de cadascun dels contractes del grup. El Grup determina si els fluxos d'efectiu es troben dins dels límits del contracte quan sorgeixen drets i obligacions substantius que existeixen durant el període de report en el qual el Grup pot obligar el prenedor de la pòlissa a pagar les primes o el Grup té una obligació substantiva de proporcionar serveis a l'assegurat.

L'obligació substantiva de prestar serveis s'acaba quan:

- el Grup té la capacitat pràctica de reavaluar els riscos d'un assegurat en particular i, com a resultat, reavaluar la prima cobrada o el nivell de beneficis proporcionat per la prima per reflectir completament el nou nivell de risc; o
- el Grup té la capacitat pràctica de reavaluar la prima de la cartera per reflectir completament el risc de tots els assegurats i la fixació de primes del Grup no té en compte els riscos més enllà de la propera data de revaluació.

Els contractes d'assegurances adquirits en una combinació de negocis o en una transferència d'una cartera d'assegurats són reconeguts en la data d'adquisició.

3.13.4. Valoració dels contractes d'assegurança emesos

La valoració dels contractes d'assegurances es reflecteix principalment en la quantificació de dos elements:

- La provisió per a la cobertura restant representa l'obligació del Grup d'investigar i pagar sinistres vàlids en virtut dels contractes existents per a esdeveniments assegurats que encara no han

ocorregut i comprèn (a) els fluxos d'efectiu derivats del compliment relacionats amb serveis futurs i (b) el CSM.

- La provisió per sinistres incorreguts inclou la responsabilitat del Grup d'investigar i pagar sinistres vàlids per esdeveniments assegurats que ja han ocorregut, altres despeses d'assegurança incorregudes que sorgeixen del servei de cobertura anterior i inclou la reserva constituïda per sinistres incorreguts, però encara no declarats. La seva estimació actual comprèn els fluxos d'efectiu derivats del compliment relacionats amb els serveis passats assignats al grup a la data de presentació.

Per això, la NIIF 17, complint el seu propòsit d'homogeneïtzació de les pràctiques comptables d'assegurança a nivell internacional, preveu tres mètodes de valoració per als contractes d'assegurances que es desenvolupen a continuació:

1. Mètode general de valoració per blocs (d'ara endavant, BBA, per les seves sigles en anglès: "Building Block Approach"), que és el que s'aplica per defecte.
2. Model de valoració per a contractes sota l'Enfocament d'Assignació de Prima (d'ara endavant, PAA, per les seves sigles en anglès: "Premium Allocation Approach" o mètode simplificat), que suposa una simplificació del model general per al càlcul del passiu per cobertura restant.
3. Model de la comissió variable (d'ara endavant, VFA, per les seves sigles en anglès: "Variable Fee Approach"), que és una variant del model general de blocs per a aquells contractes en què el prenedor participa significativament del rendiment dels actius assignats a aquest producte (aquest model no és aplicat pel Grup).

En la valoració de cada grup de contractes dins de l'abast de la NIIF 17 s'inclouen tots els fluxos d'efectiu futurs dins dels límits de cada grup de contractes. L'obtenció d'aquests fluxos d'efectiu futurs es basa en estimacions ponderades per probabilitat. El Grup estima quins fluxos d'efectiu s'esperen i la probabilitat que es produeixin, en la data de mesurament. En formular aquestes expectatives, el Grup fa servir informació sobre esdeveniments passats, condicions actuals

Memòria consolidada exercici anual 2023

i previsions de condicions futures. L'estimació del Grup dels fluxos d'efectiu futurs és la mitjana d'un rang d'escenaris que reflecteixin tota la gamma de resultats possibles. Cada escenari especifica la quantitat, el moment i la probabilitat de fluxos d'efectiu. La mitjana ponderada per probabilitat dels fluxos d'efectiu futurs es calcula utilitzant un escenari determinista que representa la mitjana ponderada per probabilitat d'una varietat d'escenaris.

Quan les estimacions dels fluxos d'efectiu relacionats amb les despeses es determinen a nivell de cartera o superior, s'assignen a grups de contractes de manera sistemàtica, com el mètode de cost basat en activitats. El Grup ha determinat que aquest mètode dona com a resultat una assignació sistemàtica i racional. S'apliquen sistemàticament mètodes anàlegs per assignar les despeses d'una naturalesa semblant.

3.13.4.1. Mètode general de valoració per blocs (BBA)

En el cas del passiu per a la cobertura restant (o "LRC", per les sigles en anglès de "Liability for Remaining Coverage"), el Grup valora un grup de contractes en el reconeixement inicial com la suma dels fluxos d'efectiu derivats de compliment esperats dins del límit del contracte i el marge de servei contractual. El càlcul Best Estimate es duu a terme com la suma de fluxos d'efectiu derivats de compliment esperats dins del límit del contracte, descomptat a la taxa de descompte corresponent.

Aquest càlcul Best Estimate es realitza per a cada assegurat, per producte, i posteriorment s'agrupa en les diferents Unitats de Compte (o UoA, per les sigles en anglès de "Unit of Account"). Addicionalment, per a aquest càlcul s'apliquen hipòtesis basades en l'experiència, que es revisen anualment.

Cal indicar que el model general (BBA) és aplicable al negoci de decessos els límits del contracte dels quals superen l'any i que no tenen participació directa.

En el cas dels passius per sinistres incorreguts (o "LIC", per les sigles en anglès de "Liability for Incurred Claims") que es valora sota el model general, cal destacar que es compon de la reserva de sinistres incorreguts i declarats, la provisió IBNR i la provisió per a despeses internes de liquidació de sinistres.

Aquest passiu inclou els fluxos compromesos per les asseguradores del grup per gestionar i respondre davant els sinistres per esdeveniments assegurats que ja han ocorregut o dels que tot i haver ocorregut encara no han estat declarats.

El càlcul best estimate de la provisió per sinistres incorreguts s'efectua mitjançant el mètode estadístic determinista Chain Ladder i una granularitat de portafolis o garantia en funció del comportament i homogeneïtat de la sinistralitat. En funció de les característiques del portafolis o garantia, es faran servir triangles de pagaments o cost, sempre per any d'ocurrència.

Això no obstant, en determinats negocis i cobertures, podria ser necessari la incorporació d'imports no modelitzats que permetin obtenir una adequada valoració del Best Estimate. Aquests casos es podrien donar en situacions en què, o bé no hi hagi prou profunditat històrica que permeti disposar d'una sèrie temporal mínima requerida per aplicar mètodes estadístics amb prou solidesa (per exemple, per als sinistres d'Autos Corporals, etc.), o bé en negocis en què determinades liquidacions de sinistres puguin no estar inclosos en els triangles projectats corresponents a anys anteriors. En tots dos casos i per tal de mostrar la millor estimació possible, la provisió modelitzada es podrà completar per imports no modelitzats determinats sota criteris de judici expert. El Grup no ha modificat els mètodes aplicats per al càlcul dels sinistres incorreguts el 2023.

En el cas dels actius per sinistres incorreguts de reassegurança cedida, el cost cedit s'obté com la proporció de cessió neta sobre l'assegurança

Memòria consolidada exercici anual 2023

directa.

Fluxos d'efectiu dins dels límits del contracte

El Grup estima els fluxos d'efectiu futurs esperats per a un grup de contractes a nivell de cartera i després els assigna als grups d'aquesta cartera de manera sistemàtica i racional. L'ajustament de risc explícit per al risc no financer s'estima separatament de les altres estimacions.

Taxa de descompte

El Grup mesura el valor dels diners en el temps utilitzant taxes de descompte que reflecteixen les característiques de liquiditat dels contractes d'assegurança i les característiques dels fluxos d'efectiu, consistents amb els preus de mercat actuals i excloent-ne els factors que influeixen en els preus de mercat dels actius de referència però que no afecten els fluxos dels contractes d'assegurança.

Sota l'enfocament bottom-up, la taxa de descompte s'obté afegint a la corba lliure de risc una prima d'il·liquiditat constant calculada segons la metodologia de la "Volatility Adjustment" (VA) de Solvència II. Aquesta "Volatility Adjustment" és assimilable a la prima d'il·liquiditat i és consistent amb la durada i les característiques dels fluxos d'efectiu del passiu.

Sota l'enfocament top-down, l'entitat pot determinar les taxes de descompte sobre la base d'una corba de rendiment que reflecteixi les taxes de mercat actuals de la rendibilitat implícita en el mesurament del valor raonable d'una cartera de referència d'actius. Aquesta corba de rendiment s'ajustarà per eliminar qualsevol factor que no sigui rellevant per als contractes d'assegurança (principalment, s'elimina el risc de crèdit dels actius seguint la metodologia "Matching Adjustment" (MA) de Solvència II), però no es requereix que ajusti la corba de rendiment per diferències en les característiques de liquiditat dels contractes d'assegurança i la cartera de referència.

La metodologia aplicada en tots dos enfocaments per a la interpolació i extrapolació de les dades observades de mercat a partir de l'últim punt de liquiditat ("Last Liquid Point, LLP") serà el mètode de Smith-Wilson de manera anàloga a la normativa de Solvència II, i que convergeixen a l'Ultimate Forward Rate (UFR) publicat per EIOPA cada any.

Els ingressos i despeses financeres per assegurances consisteixen en canvis en el valor comptable del grup de contractes d'assegurança que sorgeixen de:

- L'efecte i els canvis en el valor temporal dels diners; i
- L'efecte i els canvis en el risc financer, excloent-ne aquells contractes amb característiques de participació directa.

L'opció comptable triada pel Grup per a la comptabilització dels canvis de la corba serà la d'OCI, reconeixent aquest impacte en l'epígraf "Un altre resultat global".

Memòria consolidada exercici anual 2023

Tot seguit, es recullen les corbes de descompte utilitzades a 31 de desembre de 2023 i 31 de desembre de 2022:

Exercici 2023

	Termini de la corba (en anys)							
	1	5	10	15	20	25	30	>30(*)
VA	3,63	2,59	2,71	2,85	2,83	2,74	2,66	2,98
MA	3,88	2,84	2,97	3,11	3,09	3,00	2,91	3,43

(*) *Calculat com la mitjana de la resta de tipus d'interès aplicats.*

Exercici 2022

	Termini de la corba (en anys)							
	1	5	10	15	20	25	30	>30(*)
VA	3,46	3,28	3,26	3,26	3,08	2,87	2,69	2,96
MA	3,81	3,63	3,61	3,60	3,42	3,21	3,03	3,47

(*) *Calculat com la mitjana de la resta de tipus d'interès aplicats.*

La corba MA s'aplica al negoci de Decessos Prima Única i la corba VA s'aplica a la resta del negoci.

Ajustament de risc per risc no financer

Per determinar l'ajustament de risc no financer, el Grup mesura la compensació que es requereix per suportar la incertesa pel que fa a l'import i el termini de liquidació dels fluxos d'efectiu que sorgeixin dels contractes d'assegurança, diferents del risc financer.

Per estimar l'ajustament de risc del passiu (actiu) per a la cobertura restant i per sinistres incorreguts, el Grup utilitza el mètode del Valor en Risc (Value at Risk o "VaR") per als seus negocis de Salut, No vida i Decessos.

Pel que fa al càlcul del Valor en Risc (Value at Risk o "VaR"), aquest es durà a terme amb un determinat interval de confiança, considerant

una probabilitat de pèrdua màxima, el calibratge del qual és diferent en funció dels negocis als quals s'aplica.

La norma NIIF 17 no defineix el nivell al qual cal determinar l'ajustament de risc per risc no financer, cosa que implica aplicar judici. L'Entitat duu a terme aquest càlcul per línia de negoci i, en el cas de negoci de no vida, s'aplica l'efecte de diversificació alineat amb els criteris de Solvència II.

Per determinar l'ajustament de risc, el Grup ha seguit una tècnica Value at Risk (VaR), a uns percentils del 80% per als negocis de Salut i Diversos, i del 85% per al negoci de decessos, alineat aquest últim criteri de Solvència considerant un any (81% aplicant-lo al llarg de la vida estimada dels contractes de decessos).

Memòria consolidada exercici anual 2023

La metodologia i hipòtesi de l'ajustament de risc no financer no s'han modificat el 2023.

Marge de servei contractual

Reconeixement inicial

El CSM és un component de l'import total d'un grup de contractes d'assegurances que representa el benefici no meritat que el Grup reconeixerà a mesura que presti serveis de contractes d'assegurança durant el període de cobertura per a la cartera de contractes d'assegurança existent a la data.

En el reconeixement inicial, el Grup mesura el CSM en una quantitat que, a menys que un grup de contractes d'assegurança sigui onerós, dona lloc al fet que no es reconeixin ingressos en resultats derivats de:

- Els fluxos d'efectiu esperats del període derivats del compliment del grup de contractes.
- L'import de qualsevol actiu donat de baixa pels fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances assignats al grup.
- Qualsevol altre actiu o passiu prèviament reconegut pels fluxos d'efectiu relacionats amb el grup.
- Qualsevol flux d'efectiu que ja hagi sorgit dels contractes a aquesta data.

Si un grup de contractes és onerós, el Grup reconeix una pèrdua en el reconeixement inicial. Això dona com a resultat que el valor comptable del passiu per al grup és igual als fluxos d'efectiu del compliment, i el CSM del grup és zero. Un component de pèrdua es reconeix per qualsevol pèrdua en el reconeixement inicial del grup de contractes d'assegurança.

Reconeixement posterior

En moments posteriors, els següents canvis en els fluxos d'efectiu derivats del compliment es consideren relacionats amb serveis futurs i ajusten el CSM:

- ajustaments d'experiència relacionats amb les primes rebudes i qualsevol flux d'efectiu relacionats en el període que es relacionen amb serveis futurs;
- el canvi en l'estimació del valor present dels fluxos d'efectiu futurs esperats en el passiu per cobertura restant mesurat a les taxes de descompte del reconeixement inicial;
- canvis en l'ajustament de risc per risc no financer relatiu a serveis futurs;
- les diferències entre l'import dels components d'inversió que s'esperava pagar en el període i els reals.

Els següents ajustaments no es relacionen amb el servei futur i, per tant, no ajusten el CSM:

- Canvis en els fluxos d'efectiu derivats del compliment per l'efecte del valor dels diners en el temps i l'efecte del risc financer i canvis d'aquests.
- Canvis en els fluxos d'efectiu de compliment relacionats amb el passiu per sinistres incorreguts.
- Ajustaments per experiència relacionats amb les despeses de serveis d'assegurances (excloent-ne els fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances).

Qualsevol augment addicional en els fluxos d'efectiu de compliment relacionats amb la cobertura futura es reconeix a resultats a mesura que es produeixen, alhora que augmenta el component de pèrdua del grup de contractes d'assegurança. Qualsevol disminució posterior en el compliment els fluxos d'efectiu derivats del compliment relacionats amb la cobertura futura no ajusten el CSM fins que el component de pèrdua del grup es reverteix completament a través de resultats.

Memòria consolidada exercici anual 2023

3.13.4.2. Model de valoració per a contractes sota l'Enfocament d'Assignació de Prima (PAA)

El passiu (actiu) per cobertura restant estarà format inicialment per:

- Les primes rebudes en el reconeixement inicial, que coincidiran amb les primes emeses menys el saldo pendent de cobrament dels prenedors de l'assegurança.
- Menys els fluxos d'efectiu per l'adquisició i component d'inversió (si n'hi ha).

Aquests components no són ajustats pel valor temporal dels diners, ja que els fluxos que s'han de rebre són inferiors a un any.

Amb relació als fluxos d'adquisició, el Grup ha optat per utilitzar un mètode sistemàtic d'imputació al llarg del període de cobertura de les pòlisses, que coincideix amb una anualitat.

El Grup aplica l'Enfocament d'Assignació de Prima, principalment, a: (i) aquells productes el període de cobertura dels quals és d'un any o menys, tal com passa majoritàriament en tots els negocis, a excepció de decessos, i (ii) excepcionalment, a aquells la valoració dels quals sota l'Enfocament d'Assignació de Prima (PAA) i el Model General (BBA) no difereix significativament i no s'espera una variabilitat significativa en els fluxos.

En el reconeixement inicial, el Grup mesura el passiu (actiu) per a la cobertura restant com l'import de primes cobrades. Cal indicar que s'ha optat per l'opció de política comptable d'amortització de les despeses d'adquisició d'acord amb la cobertura del contracte, en comptes de reconèixer aquestes despeses quan s'incorren.

Despeses d'adquisició

En els contractes valorats sota el mètode general (Building Block Approach o BBA), es considera que no és necessària una activació de despeses d'adquisició com a tal, atès que implícitament estarien

projectades en els fluxos de despeses, els quals s'han considerat en derivació d'hipòtesis. Per això, ja estaria recollida en la valoració del CSM implícitament.

En el cas del tractament de les despeses d'adquisició sota PAA, es permet que l'entitat opti per reconèixer aquestes despeses com una disminució de la provisió per a la cobertura restant (d'acord amb el paràgraf 55(a)(ii) de la norma) o com a despeses quan incorri en aquestes, sempre que el període de cobertura de cada contracte del grup en el reconeixement inicial no sigui superior a un any (paràgraf 59(a) de la norma). El Grup ha decidit seguir la primera opció i activar les despeses d'adquisició en comptes de reconèixer la despesa en el moment inicial.

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

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

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

Memòria consolidada exercici anual 2023

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.

3.13.4.3. Reconeixement dels ingressos

Carteres valorades sota el mètode general BBA

El Grup determina en el reconeixement inicial les unitats de cobertura de la cartera. Posteriorment, el Grup assigna el CSM de la cartera de contractes en base a les unitats de cobertura proporcionades en el període. El CSM és alliberat i reconegut com a ingrés a causa de la transferència de serveis en el període i aquest alliberament es realitza en funció de la imputació de les unitats de cobertura. Les unitats de cobertura s'han obtingut per al negoci de decessos, les quals han estat estimades com la projecció de la suma assegurada, ajustada per la durada mitjana de les pòlisses donada per la probabilitat de defunció i de caiguda.

Carteres valorades sota el mètode simplificat PAA

La provisió per a la cobertura restant valorada sota PAA és reduïda pels imports reconeguts com a ingressos per serveis facilitats en el període. La imputació dels canvis en el passiu per a la cobertura restant sota PAA a cada període es podria dur a terme:

- D'acord amb el pas del temps, o *prorrata temporis*.
- En funció de l'evolució del risc.

El Grup, per a aquest càlcul, aplica el que estableix el Reglament d'Ordenació i Supervisió per a Assegurances Privades en l'article 30, considerant el criteri de *prorrata temporis*.

3.13.5 Modificació i baixa dels contractes d'assegurança

El Grup dona de baixa els contractes originals i reconeix el contracte modificat com un nou contracte, si es modifiquen les condicions dels contractes d'assegurança i es compleixen les condicions següents:

- a) si els termes modificats s'han inclòs a l'inici del contracte i el Grup ha conclòs que el contracte modificat:
 - és fora de l'abast de la NIIF 17;
 - resultaria en un contracte d'assegurança diferent, com a conseqüència de la separació de components del contracte principal o marc;
 - resulta en uns límits de contractes diferents;
 - s'inclouria en un diferent grup de contractes.
- b) el contracte original complia la definició d'un contracte d'assegurança amb característiques de participació directa, però el contracte modificat ja no compleix aquesta definició;
- c) el contracte original es va comptabilitzar aplicant l'Enfocament d'Assignació de Prima, però el contracte modificat ja no compleix els criteris d'elegibilitat per aplicar l'Enfocament d'Assignació de Prima.

Si la modificació del contracte compleix alguna de les condicions, el Grup fa totes les valoracions aplicables en el reconeixement inicial, dona de baixa el contracte original i reconeix el nou contracte modificat com si fos emès per primera vegada.

Si la modificació del contracte no compleix alguna de les condicions, el Grup tracta l'efecte de la modificació com a canvis en les estimacions dels fluxos d'efectiu derivats del compliment.

3.13.6. Actius i passius de contractes de reassegurança mantinguda

El Grup valora els seus passius i actius per contractes de reassegurança mantinguts d'acord amb els mètodes de valoració establerts per NIIF 17. Concretament, el Grup, en base a les directrius tècniques d'agrupació i límits del contracte definides, valorarà els contractes de reassegurança mantinguda de la manera següent:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Contractes de Reassegurança Cedida	Mètode de valoració
Cedida	Enfocament d'Assignació de Prima (PAA)

Els contractes de reassegurança cedida o mantinguda són avaluats per separat dels contractes d'assegurança subjacents emesos. El Grup desagrega una cartera dels seus contractes de reassegurança en tres grups de contractes:

- i) aquells que en el reconeixement inicial tinguin un guany net;
- ii) aquells que en el reconeixement inicial tenen un cost net i no tenen possibilitat significativa d'obtenir un guany net posteriorment; i
- iii) resta de contractes.

El límit d'un contracte de reassegurança mantinguda inclou els fluxos d'efectiu resultants dels contractes subjacents coberts pel contracte de reassegurança. Això inclou els fluxos d'efectiu dels contractes d'assegurança que s'espera que en un futur siguin emesos pel Grup, si s'espera que aquests contractes s'emetin dins del límit del contracte de reassegurança mantinguda.

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. En el cas dels actius per sinistres incorreguts de reassegurança cedida, el cost cedit s'obté com la proporció de cessió neta sobre l'assegurança directa per a cadascuna de les diferents agrupacions i anyades.

3.14. Provisions no tècniques i contingències

Es consideren passius contingents aquelles possibles obligacions sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització

de les quals està condicionada al fet que tingui lloc o no un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat del Grup. Aquests passius contingents no són objecte de registre comptable i se'n presenta detall, si n'hi ha, en la memòria consolidada. Les provisions com ara litigis en curs, indemnitzacions o altres obligacions de quantia o moment d'ocurrència indeterminada es reconeixen quan el Grup té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat de successos passats; és probable que hagi de ser necessària una sortida de recursos per liquidar l'obligació; i l'import s'hagi estimat de manera fiable. No es reconeixen provisions per a pèrdues d'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 sorgeixen per l'actualització d'aquestes provisions es registren com una despesa financera a mesura que es va meritant. En el cas que el venciment dels passius sigui inferior a un any, es reconeixeran al valor nominal de l'obligació.

D'altra banda, la compensació que s'hagi de rebre d'un tercer en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no hi hagi dubtes que aquest reembors serà percebut, es registra com a actiu, excepte en el cas que existeixi un vincle legal pel qual s'hagi exterioritzat part del risc, i en virtut del qual 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.

3.15. 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 els conceptes següents:

Memòria consolidada exercici anual 2023

13.15.1. 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 de passius".

3.15.2. Retribucions a llarg termini

a) Plans d'aportació definida

En virtut del acuerdo suscrito entre la Sociedad dominante y los En virtud de l'acord subscrit entre la Societat dominant i els representants legals dels treballadors el 29 de setembre de 2022, la Societat dominant va assumir el manteniment i l'ampliació del compromís amb les persones treballadores de la plantilla amb una antiguitat superior a un mes, de dur a terme una aportació definitiva per a la contingència de jubilació consistent en un 3% del seu salari base al Pla de Pensions de SegurCaixa Adeslas. Aquesta aportació definida estava condicionada al fet que la persona treballadora efectués una aportació anual de l'1% del seu salari base. A partir del gener del 2019, aquestes aportacions van passar de manera automàtica a ser del 5% i el 2%. Igualment, l'elecció de tram correspon a l'empleat i anualment podrà canviar la seva elecció o bé optar per deixar en suspens el Pla.

En virtut de l'acord subscrit entre AgenCaixa i els representants legals dels treballadors l'1 de desembre de 2022, AgenCaixa va assumir el compromís amb els empleats de la plantilla amb una antiguitat superior a un mes, de dur a terme una aportació definitiva per a la contingència de jubilació consistent en un 3% del seu salari base al Pla de Pensions

d'AgenCaixa. Aquesta aportació definida estava condicionada al fet que l'empleat efectués una aportació anual de l'1% del seu salari base. A partir del gener del 2019, aquestes aportacions van passar de manera automàtica a ser del 5% i el 2%; igualment, l'elecció de tram correspon a l'empleat i anualment podrà canviar la seva elecció o bé optar per deixar en suspens el Pla.

A partir de l'1 de gener de 2023, les aportacions van passar a ser d'un 3% i un 1% d'aportació empresa i treballador, respectivament, o del 6% i el 2% també respectivament, a elecció de la persona treballadora.

Aquests plans tindran una durada indefinida i compensaran qualsevol sistema de previsió en matèria establerta pel conveni del sector.

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 2023 s'han aportat 3.303 milers d'euros com a aportacions ordinàries (2.170 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). Els Plans de Pensions es troben externalitzats, i VidaCaixa i Cecabank en són les entitats gestora i dipositària, respectivament.

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.

b) Plans de prestació definida

Els compromisos de plans de prestacions definides estableixen l'import de la prestació que rebrà l'empleat en el moment de la seva jubilació, normalment en funció d'un o més factors com l'edat, anys de servei i remuneració.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Aquests compromisos per pensions poden estar externalitzats amb una entitat externa a l'empresa o poden no estar externalitzats i estar materialitzats com un fons intern de la mateixa companyia.

El Grup reconeix en balanç una provisió respecte als plans de pensions de prestació definida per la diferència entre el valor actual de les retribucions compromeses i el valor raonable dels eventuais actius afectes als compromisos amb què es liquidaran les obligacions, minorat, si escau, per l'import dels costos per serveis passats encara no reconeguts.

Si de la diferència anterior en va sorgir un actiu, la seva valoració no pot superar el valor actual de les prestacions que poden retornar al Grup en forma de reemborsos directes o de menors contribucions futures, més, si escau, la part pendent d'imputar a resultats de costos per serveis passats. Qualsevol ajustament que el grup hagi de fer per aquest límit la valoració de l'actiu s'imputa directament a patrimoni net, i es reconeix com a reserves.

El valor actual de l'obligació es determina mitjançant mètodes actuals de càlcul i hipòtesis financeres i actuàries, no esbiaixades i compatibles entre si.

La variació en el càlcul del valor actual de les retribucions compromeses o, si escau, dels actius afectes, en la data de tancament, deguda a pèrdues i guanys actuàries es reconeix en l'exercici en què sorgeix, directament en el patrimoni net com a reserves. A aquest efecte, les pèrdues i guanys són exclusivament les variacions que sorgeixen de canvis en les hipòtesis actuàries o d'ajustaments per l'experiència.

Els costos per serveis passats es reconeixen immediatament en el compte de resultats consolidat, excepte quan es tracti de drets revocables, cas en el qual s'imputen al compte de resultats consolidat de manera lineal en el període que resta fins que els drets per serveis

passats són irrevocables. Tanmateix, si sorgeix un actiu, els drets revocables s'imputen al compte de resultats consolidat de manera immediata, llevat que sorgeixi una reducció en el valor actual de les prestacions que poden retornar al Grup en forma de reemborsos directes o de menors contribucions futures, cas en el qual s'imputa de manera immediata en el compte de resultats consolidat l'excés sobre aquesta reducció.

Compromisos de prestació definida No Externalitzats (Fons intern)

Al tancament de l'exercici 2023, IMQ disposa de compromisos de prestació definida no externalitzats corresponents al premi per antiguitat dels empleats, les condicions dels quals són les següents:

- Quan es compleixin 15 anys de permanència a IMQ s'abonaran 2,5 mensualitats, quan es compleixin 25 anys s'abonaran 3,5 mensualitats i quan es compleixin 35 anys s'abonaran 4 mensualitats.
- Aquestes mensualitats estaran integrades pels conceptes salarials de "salari base", "complement per experiència" i "complement econòmic voluntari" que siguin aplicables a cada treballador. Es percebrà la quantitat corresponent l'any en el qual es compleixin els anys de permanència corresponents.

Durant l'exercici 2023, IMQ ha realitzat aportacions a aquest compromís per un import de 119 milers d'euros, de manera que la provisió constituïda a 31 de desembre de 2023 puja a 930 milers d'euros, d'acord amb taules de mortalitat PER2020_INDIVIDUAL_1er Orden i utilitzant com a tipus d'interès un 0,44%.

Compromisos Externalitzats

En el conjunt de les societats del Grup IMQ, els compromisos per pensions per jubilació tant de prestació definida com d'aportació definida es troben externalitzats amb dues entitats asseguradores, a les quals se'ls abona periòdicament certs imports determinats mitjançant càlculs actuàries.

El 2023 el Grup IMQ ha dut a terme aportacions a aquestes pòlisses

Memòria consolidada exercici anual 2023

d'assegurança per un import de 220 milers d'euros, de manera que la provisió matemàtica constituïda a 31 de desembre de l'exercici 2023 puja a 4.762 milers d'euros (Nota 5.13.1).

Les principals bases tècniques utilitzades en el càlcul de les provisions matemàtiques per part de les entitats asseguradores durant l'exercici 2023 són les següents:

Entitat	Taules de mortalitat	Tipus d'interès
Kutxabank Seguros	PER2020_COLLer Orden	2,90%
Mapfre	PASEM H 2010	0,16%

3.15.3. 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.

Mesures sobre l'ocupació

En l'exercici 2022, amb l'objectiu de modernitzar les capacitats de la Societat dominant pel que fa a talent intern i alhora capturar eficiències derivades del Pla de Transformació Tecnològica que la Societat dominant està executant, es va posar en marxa un procés que busca propiciar:

- El canvi cultural que ha d'acompanyar qualsevol procés de transformació, permetent la sortida d'aquelles persones treballadores amb menys competències digitals/tecnològiques i més resistents al canvi.
- La incorporació de professionals amb capacitacions ajustades als requeriments dels nous mètodes i sistemes de treball; i
- Que la Societat ajusti el nombre de recursos a les noves necessitats.

En aquest sentit, el mes de setembre del 2022 es va presentar al Consell d'Administració de la Societat dominant una proposta de mesures sobre l'ocupació que va donar lloc a l'inici del procés establert en l'article 51 de l'Estatut dels Treballadors. Les parts legitimades van signar en conformitat un acord sobre les condicions de l'expedient de regulació i, posteriorment, es va aportar a l'Autoritat Laboral la documentació relativa a la finalització del període de consultes.

Les sortides derivades de l'expedient es produïrien en un termini de 3 anys i es permetrien adhesions en els exercicis 2023, 2024 i 2025, de manera que el nombre màxim d'empleats inicialment inclosos seria de 177.

Considerant diferents hipòtesis d'adhesió i sortida, la Societat dominant va constituir al tancament de l'exercici 2022 una provisió per fer front a aquesta reestructuració per un import de 34.993 milers d'euros, d'acord amb les taules de mortalitat PERMF2020 i utilitzant com a tipus de descompte de referència el bo espanyol.

Al tancament de l'exercici 2023 s'ha recalculat la provisió per fer front a l'esmentat pla, tenint en compte els empleats adherits el 2023 i actualitzant el tipus de descompte utilitzat. L'import d'aquesta provisió a 31 de desembre de 2023 puja a 31.956 milers d'euros.

En l'exercici 2023 s'han adherit a aquest pla 37 empleats, les prestacions dels quals s'han instrumentat a través de tres pòlisses d'Assegurança Col·lectiva d'Estalvi contractades amb VidaCaixa, de

Memòria consolidada exercici anual 2023

manera que l'import de la prima ha pujat a 5.010 milers d'euros. Aquest import es registra en l'epígraf "Altres actius" del balanç consolidat, el saldo del qual a 31 de desembre de 2023 puja a 4.817 milers d'euros.

3.15.4. 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 2023 i 2022 hi ha litigis d'àmbit laboral en les societats participades que inclouen indemnitzacions i es troben provisionades en l'epígraf "Provisions no tècniques".

3.16 Provisions per a pagaments per convenis de liquidació de sinistres

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

3.17. 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.

3.18. Transaccions en moneda estrangera

3.18.1. 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.

3.18.2. 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

Memòria consolidada exercici anual 2023

partides no monetàries, com ara instruments de patrimoni classificats com a actius financers disponibles per a la venda, s'inclouen en el patrimoni net.

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

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

3.19. 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.

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 per part del Grup les combinacions de negoci (vegeu Nota 4.8).

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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

La relació de societats dependents de SegurCaixa Adeslas a 31 de desembre de 2023, 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 2023, pendents d'aprovar pels seus respectius òrgans de govern), juntament amb la informació referida a l'exercici 2022, 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.

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, a menys 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'entitats comptabilitzades pel mètode de la participació" 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 2023, 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 2023, 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 2022, s'inclou com a Annex II.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 2023 s'han produït els canvis en el perímetre de consolidació indicats en la Nota 1.4. Durant l'exercici 2022 no es van posar de manifest canvis en el perímetre de consolidació.

A l'Annex II es troben detallades les societats que conformen el perímetre de consolidació a 31 de desembre dels exercicis 2023 i 2022.

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

L'efecte global sobre el patrimoni, la situació financera i els resultats del grup consolidable en els exercicis 2023 i 2022 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 (socis externs)

El detall de les participacions no dominants del Grup en l'exercici 2023, sense moviments el 2022, és el següent:

Societat	2023	
	Capital i reserves	Resultat
IMQ i societats dependents	19.946	2.675
Grupo IMQ i societats dependents	52.862	3.090
Total	72.808	5.765

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 a Un altre resultat global acumulat del patrimoni net del Grup a 31 de desembre de 2023 i 2022:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

Nom de l'entitat	Activitat Principal	% de participació directa	A 31 de desembre de 2023		
			Import en llibres	Resultats en societats posades en equivalència	Un altre resultat global acumulat
Sociedad Inmobiliaria del IMQ (*)	Inmobiliària	19,98%	-	55	-
Grupo IMQ Seguros (*)	Asseguradora	45,00%	-	72.848	-
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey	Sanatori	42,41%	2.165	(146)	-
Grupo IMQ Asturias	Asseguradora	44,91%	16.023	1.059	36
Grupo Clínica Vicente San Sebastián (*)	Activitats Hospitalàries	19,72%	-	74	-
Altres societats Grupo Igualmequisa (**)			6.620	260	-
Total			24.808	74.150	36

(*) Aportació d'aquestes societats pel mètode de la participació fins al 31 de març de 2023. A partir d'aquesta data, i després de la combinació de negocis, es consoliden per integració global.

(**) Vegeu Annex II.

Exercici 2022

Nom de l'entitat	Activitat Principal	% de participació directa	A 31 de desembre de 2022		
			Import en llibres	Resultats en societats posades en equivalència	Un altre resultat global acumulat
Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Inmobiliària	19,98%	4.875	198	-
Grupo IMQ	Asseguradora	45,00%	58.372	9.270	698
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey	Sanatori	42,41%	2.311	149	-
Grupo IMQ Asturias	Asseguradora	44,91%	15.611	2.090	(80)
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Activitats Hospitalàries	19,72%	6.485	(539)	-
Total			87.654	11.168	618

Memòria consolidada exercici anual 2023

A 31 de desembre de 2023, l'import de 72.848 milers d'euros inclosos a "Resultats en societats posades en equivalència" de Grupo IMQ Seguros inclou per un import de 71.081 milers d'euros l'efecte de la revaloració de la participació prèvia que hi tenia el Grup, derivat de la combinació de negocis descrita en la Nota 4.8.

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

A 2023 i 2022 no hi ha cap compromís o passiu contingent respecte a les entitats associades.

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.

Exercici 2023

Balanç resumit	A 31 de desembre de 2023	
	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Actius nets inicials a 31 de desembre de 2022	4.737	31.059
Benefici/(Pèrdua) de l'exercici	(320)	1.794
Altres ingressos i despeses reconeguts/ Ajustaments per canvis de valor	-	258
Altres variacions de reserves	(23)	563
Dividends pagats	-	(1.697)
Actius nets al tancament	4.394	31.977
Part del grup en %	42,41%	44,91%
Part del grup en milers d'euros	1.863	14.361
Plusvàlues	298	-
Altres	4	22
Fons de comerç	-	1.640
Import en llibres a 31 de desembre de 2023	2.165	16.023

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

Estat d'Ingressos i Despeses Reconeguts Resumit	A 31 de desembre de 2023	
	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Ingressos ordinaris	9.373	44.588
Benefici d'operacions continuades	(320)	1.794
Benefici d'operacions interrompudes	-	-
Benefici de l'exercici	(320)	1.794
Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-
Total resultat global	(320)	1.794
Dividends rebuts d'associadis i negocis conjunts	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Balanç resumit	A 31 de desembre de 2022				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ Seguros	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Actius nets inicials a 31 de desembre de 2021	23.281	124.937	35.618	4.391	29.310
Benefici/(Pèrdua) de l'exercici	915	20.913	(3.100)	312	2.904
Altres ingressos i despeses reconeguts / Ajustaments per canvis de valor	31	(2.954)	-	-	(309)
Altres variacions de reserves	86	(315)	375	34	1.743
Dividends pagats	-	(20.077)	-	-	(2.589)
Actius nets al tancament	24.313	122.504	32.893	4.737	31.059
Part del grup en %	19,98%	45,00%	19,72%	42,41%	44,91%
Part del grup en milers d'euros	4.856	55.127	6.485	2.011	13.952
Plusvàlues	-	189	-	298	-
Altres	19	(2.085)	-	2	19
Fons de comerç	-	5.141	-	-	1.640
Import en llibres a 31 de desembre de 2022	4.875	58.372	6.485	2.311	15.611

Estat d'Ingressos i Despeses Reconeguts Resumit	A 31 de desembre de 2022				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ Seguros	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Ingressos ordinaris	5.033	234.374	73.810	11.121	52.780
Benefici d'operacions continuades	915	20.913	(3.100)	312	2.904
Benefici d'operacions interrompudes	-	-	-	-	-
Benefici de l'exercici	915	20.913	(3.100)	312	2.904
Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-
Total resultat global	915	20.913	(3.100)	312	2.904
Dividends rebuts d'associades i negocis conjunts	-	-	-	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

4.8. Combinacions de negocis

El març del 2023, el Grup, a través de Grupo Iquimesa, entitat l'accionista únic de la qual és la Societat Dominant, ha completat l'operació descrita en la Nota 1.4 i ha obtingut el control de les societats que conformen IMQ i Grupo IMQ. Aquesta adquisició ha consolidat l'aliança que ja mantenia com a soci de referència d'IMQ, principal companyia asseguradora de salut al País Basc, i l'entrada en el negoci hospitalari, d'assistència sanitària, geriàtrica i de prevenció, en aquesta Comunitat Autònoma. A l'Annex II es troben detallades les societats incloses en el perímetre de consolidació en els exercicis 2023 i 2022, juntament amb els percentatges de participació, les seves dades patrimonials i resultats.

Tant les xifres d'IMQ com del Grup IMQ es corresponen amb magnituds consolidades d'elles i les seves dependents que s'indiquen a l'Annex II.

A la data de presa de control, el valor raonable dels actius i passius d'IMQ i Grupo IMQ, previ als ajustaments del perímetre, és el següent:

Memòria consolidada exercici anual 2023

ACTIU	IMQ	Grup IMQ	Total
Efectiu i altres actius líquids equivalents	45.693	51.267	96.960
Inversions financeres	150.409	4.163	154.572
Valorades a valor raonable amb canvis a resultats	128.616	3.504	132.120
Valorades a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	20.230	653	20.883
Valorades a cost amortitzat	1.563	6	1.569
Altres crèdits	10.810	8.819	19.629
Derivats de cobertura	-	643	643
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	-	-	-
Actius per contractes d'assegurança	-	-	-
Actiu per a la cobertura restant	-	-	-
Actiu per sinistres incorreguts	-	-	-
Actius per contractes de reassegurança	-	-	-
Actiu per a la cobertura restant	-	-	-
Actiu per sinistres incorreguts	-	-	-
Immobilitzat material	7.216	113.082	120.298
Inversions immobiliàries	-	-	-
Immobilitzat intangible	10.171	8.420	18.591
Fons de comerç	2.392	6.318	8.710
Un altre actiu intangible	7.779	2.102	9.881
Inversions comptabilitzades utilitzant el mètode de participació	2.240	7.832	10.072
Actius fiscals	1.958	8.068	10.026
Actius per impost corrent	-	-	-
Actius per impost diferit	1.958	8.068	10.026
Altres actius	942	3.636	4.578
TOTAL ACTIU	229.439	205.930	435.369

Memòria consolidada exercici anual 2023

PASSIU	IMQ	Grup IMQ	Total
Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	-	-	-
Dèbits i partides a pagar	4.867	57.560	62.427
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-	-
Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança	152	-	152
Deutes amb entitats de crèdit	145	27.215	27.360
Deutes amb les Administracions públiques	1.439	4.104	5.543
Resta d'altres deutes	3.131	26.241	29.372
Derivats de cobertura	-	-	-
Passius per contractes d'assegurances	75.799	-	75.799
Passiu per a la cobertura restant	20.714	-	20.714
Passiu per sinistres incorreguts	55.085	-	55.085
Passius per contractes de reassegurança	149	-	149
Passiu per a la cobertura restant	149	-	149
Passiu per sinistres incorreguts	-	-	-
Provisions no tècniques	2.325	2.253	4.578
Passius fiscals	6.240	1.796	8.036
Passius per impost corrent	3.740	105	3.845
Passius per impost diferit	2.500	1.691	4.191
Passius subordinats	-	-	-
Resta de passius	28	2.175	2.203
Interessos de tercers en fons consolidats	-	-	-
TOTAL PASSIU	89.408	63.784	153.192

Memòria consolidada exercici anual 2023

El Grup ha dut a terme un procés de Purchase Price Allocation (PPA) amb el suport d'un expert independent, per tal de determinar el valor raonable dels actius i passius d'IMQ i Grupo IMQ a la data d'adquisició. La normativa estableix el període d'un any durant el qual la valoració dels actius i passius adquirits no és definitiva, amb la qual cosa les valoracions efectuades són la millor estimació a la data d'elaboració dels presents comptes anuals consolidats, essent, en qualsevol cas, provisionals.

Com a conseqüència de la incorporació dels actius i passius abans esmentats, s'han reconegut un immobilitzat material, actius intangibles i fons de comerç, per un import de 47.342, 160.152 i 21.335 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 5.1), que han estat assignats a l'UGE IMQ (vegeu Nota 5). Aquest fons de comerç s'ha vist corregit per l'impacte del canvi normatiu a IFRS17 i 9 d'IMQ i Grupo IMQ, per un import de 1.190 milers d'euros, i n'ha resultat un fons de comerç de consolidació per 20.145 milers d'euros.

L'assignació atorgada a l'immobilitzat material es deriva de les plusvàlues d'immobles, equiparant-los al seu valor raonable.

Els actius intangibles reconeguts corresponen a la marca IMQ (90.446 milers d'euros) i cartera d'assegurats (69.706 milers d'euros).

El fons de comerç registrat representa aquells beneficis futurs derivats d'altres actius adquirits en la combinació de negocis i que no estan identificats individualment i reconeguts per separat. Sorgeix de l'excés del cost d'adquisició sobre el valor dels actius identificats adquirits, net dels passius assumits, considerant els efectes fiscals.

Els contractes d'assegurança que s'han adquirit com a part de la combinació de negocis es valoren d'acord amb Enfocament d'Assignació de Primes (mètode simplificat PAA).

El Grup ha determinat que el valor raonable dels contractes adquirits va ser de 75.799 milers d'euros a la data de la combinació de negocis.

El valor raonable dels actius financers s'ha determinat sobre la base del preu de mercat o cost amortitzat en funció de l'assignació de les carteres en les quals s'agrupen.

El Grup reconeix els socis minoritaris en les entitats adquirides IMQ i Grupo IMQ per un import de 16.446 milers d'euros.

Els imports de resultat pel negoci assegurador, resultat net de les inversions i resultat brut de les societats adquirides des de la data de la presa de control que s'inclouen en el compte de resultats consolidats de l'exercici 2023 són 25.265 milers d'euros, 6.075 milers d'euros i 38.348 milers d'euros, respectivament.

Els resultats que s'haurien generat en el cas que l'adquisició d'IMQ i Grupo IMQ s'hagués dut a terme l'1 de gener de 2023 en comptes del 31 de març de 2023, que és la data des de la qual es van reconèixer els efectes econòmics d'aquesta adquisició, no haurien estat significatius per a la Societat dominant.

En el moment de l'adquisició del negoci d'IMQ i Grupo IMQ no s'ha registrat cap passiu contingent.

Les despeses incorregudes en la transacció pugen a 829 milers d'euros i s'han registrat en el Compte de Resultats Consolidat.

En l'exercici 2022 no es va produir cap combinació de negocis.

L'efecte global sobre el patrimoni, la situació financera i els resultats del grup consolidable en els exercicis 2023 i 2022 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 2023

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 2023 i 2022 (en milers d'euros):

Exercici 2023

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Acord de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Cost									
Saldos a 31 de desembre 2022	375.646	754	236.629	310.883	252.697	890.909	6.686	4.059	2.078.263
Adiccions	-	-	20.107	-	-	-	65	77	20.249
Retirs	-	-	(4.290)	-	-	-	-	-	(4.290)
Incorporacions al perímetre	20.145	27	53.837	90.446	69.706	-	681	-	234.842
Traspàs	-	-	178	-	-	-	(32)	-	146
Saldos a 31 de desembre 2023	395.791	781	306.461	401.329	322.403	890.909	7.400	4.136	2.329.210
Amortització acumulada									
Saldos a 31 de desembre 2022	(255.771)	(213)	(199.315)	-	(251.417)	-	(6.529)	(3.507)	(716.752)
Adiccions	-	(26)	(22.309)	-	(6.317)	-	(161)	(548)	(29.361)
Retirs	-	-	4.041	-	-	-	-	-	4.041
Incorporacions al perímetre	-	(27)	(44.137)	-	-	-	(500)	-	(44.664)
Traspàs	(8)	-	-	-	-	-	-	-	(8)
Saldos a 31 de desembre 2023	(255.779)	(266)	(261.720)	-	(257.734)	-	(7.190)	(4.055)	(786.744)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

cont.

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Acord de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Deteriorament									
Saldos a 31 de desembre 2022	(8)	-	(3)	-	-	-	-	-	(11)
Adiccions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Incorporacions al perímetre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Saldos a 31 de desembre 2023	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Valors Nets									
Saldos a 31 de desembre 2022	119.867	541	37.311	310.883	1.280	890.909	157	552	1.361.500
Saldos a 31 de desembre 2023	140.012	515	44.739	401.329	64.669	890.909	210	81	1.542.464

Exercici 2022

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Acord de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Cost									
Saldos a 31 de desembre 2021	375.646	754	218.872	310.883	252.697	240.909	6.529	5.050	1.411.340
Adiccions	-	-	13.382	-	-	650.000	167	849	664.398
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	(66)	-	-	-	-	(1.840)	(1.906)
Traspàs	-	-	4.441	-	-	-	(10)	-	4.431
Saldos a 31 de desembre 2022	375.646	754	236.629	310.883	252.697	890.909	6.686	4.059	2.078.263

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

cont.

Concepte	Fons de comerç	Concessions	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Acord de distribució	Altres	Dret d'ús	Total
Amortització acumulada									
Saldos a 31 de desembre 2021	(255.771)	(187)	(178.671)	-	(250.327)	-	(6.529)	(3.866)	(695.351)
Adiccions	-	(26)	(20.685)	-	(1.090)	-	-	(1.481)	(23.282)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	44	-	-	-	-	1.840	1.884
Traspàs	-	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Saldos a 31 de desembre 2022	(255.771)	(213)	(199.315)	-	(251.417)	-	(6.529)	(3.507)	(716.752)
Deteriorament									
Saldos a 31 de desembre 2021	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Adiccions	(8)	-	(1)	-	-	-	-	-	(9)
Novacions/variacions de contractes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2022	(8)	-	(3)	-	-	-	-	-	(11)
Valors Nets									
Saldos a 31 de desembre 2021	119.875	567	40.199	310.883	2.370	240.909	-	1.184	715.987
Saldos a 31 de desembre 2022	119.867	541	37.311	310.883	1.280	890.909	157	552	1.361.500

Memòria consolidada exercici anual 2023

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.

Durant l'exercici 2023 s'ha registrat la presa de control d'IMQ i Grupo IMQ (vegeu Nota 3.1). Aquesta operació ha generat un fons de comerç de 20.145 milers d'euros que ha estat assignat a l'UGE d'IMQ. Addicionalment, també s'ha registrat el valor de la marca IMQ per 90.446 milers d'euros i la seva corresponent cartera d'assegurats per 69.706 milers d'euros.

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

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

Durant els exercicis 2023 i 2022 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 tres unitats generadores d'efectiu, distingint entre el negoci de Salut, la Resta de portafolis i IMQ.

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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

L'Acord de Distribució incorporat durant el 2022 corresponent a la xarxa de Bankia es va assignar a l'UGE Salut en un 23,95% i a l'UGE Resta en un 76,05%.

El fons de comerç, marca i cartera d'assegurats derivats de la presa de control d'IMQ i Grupo IMQ (vegeu Nota 3.1) s'han assignat a l'UGE IMQ.

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 Portafolis utilitzant projeccions a 5 anys afegint un valor terminal. Per a la determinació del valor de la marca s'ha fet servir el mètode de Royalties (net de l'efecte fiscal), mentre que per als Fons de Comerç i els Acords de Distribució s'ha utilitzat el mètode del descompte de dividends, un cop considerats els requeriments de solvència regulatoris.

Atès que la incorporació d'IMQ i Grupo IMQ (vegeu Nota 1.4) s'ha produït en l'exercici 2023, per a la realització del Test de deteriorament corresponent a l'UGE IMQ s'ha fet servir la valoració efectuada en el Purchase Price Allocation (vegeu Nota 4.8).

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:

	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
Operació IMQ	IMQ
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
Xarxa de Mediació Bankia	Salut/Resta
Cartera de clients IMQ	IMQ

A 31 de desembre de 2023 i 2022, els fons de comerç registrats en el balanç consolidat del Grup per un import total de 140.012 i 119.867 milers d'euros, respectivament, 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

Memòria consolidada exercici anual 2023

posar de manifest un fons de comerç adicional 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.

- *Fons de Comerç - UGE IMQ*

Durant l'exercici 2023, amb motiu de la presa de control d'IMQ i de l'adquisició del Grup IMQ, s'ha identificat un fons de comerç per un import de 20.145 milers d'euros, que ha estat assignat a l'UGE d'IMQ (vegeu Notes 1.4 i 4.8).

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

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 tres unitats generadores d'efectiu, distingint entre el negoci de Salut, IMQ i la resta de Portafolis.
- Les projeccions de fluxos de caixa es basen en les millors estimacions disponibles d'ingressos i despeses d'unitat generadora d'efectiu, utilitzant projeccions basades en els pressupostos i plans estratègics del grup, previsions sectorials, resultats passats i evolució del negoci i de desenvolupament del mercat, així com considerant els efectes derivats de l'evolució macroeconòmica.

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

Memòria consolidada exercici anual 2023

o previsions més recents, aprovades pels Administradors, són les següents: ingressos de les activitats ordinàries per assegurances, sinistres i despeses incorregudes, resultat financer i capital disponible.

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

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

- En tots els casos, a partir de l'últim any projectat s'ha considerat que la rendibilitat del negoci es manté estable. A partir d'aquest últim any projectat s'ha considerat un valor residual calculat de manera que serà equivalent al valor residual calculat com una renda perpètua creixent a una taxa anual de creixement (g) de l'1,70% (1,70% el 2022), 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 utilitzades en els tests de deteriorament realitzats són del 8,75% i el 8,96% a 31 de desembre de 2023 i 31 de desembre de 2022, respectivament.

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		Unitat Generadora d'Efectiu UGE Resta	
	2023	2022	2023	2022
Increment 100pb taxa descompte	-11,70%	-11,20%	-12,30%	-11,80%
Disminució 100pb taxa descompte	15,50%	14,70%	16,40%	15,50%
Increment 50pb. taxa creixement (g)	5,70%	5,40%	5,90%	5,70%
Disminució 50pb taxa creixement (g)	-4,90%	-4,70%	-5,10%	-5,00%

Memòria consolidada exercici anual 2023

Considerant les sensibilitats indicades en els escenaris anteriors i el seu impacte en el valor recuperable, no es posaria de manifest que l'import recuperable dels actius sigui inferior al valor en llibres al tancament dels exercicis 2023 i 2022. 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 2023 i 2022, 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 2023 i 2022:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

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 a 31 de desembre 2022	12.670	69.707	22.238	120.692	41.476	149	129.679	396.611
Adiccions	14.499	33.295	1.364	4.052	6.363	15.284	22.035	97.432
Retirs	-	(10)	(576)	(4.563)	(1.171)	(5)	(11.487)	(17.812)
Incorporacions al perímetre	22.464	74.529	60.784	34.245	11.245	5.327	12.071	220.665
Traspàs	1.814	2.387	(15.652)	878	111	(1.637)	-	(12.099)
Saldos a 31 de desembre 2023	51.447	179.908	68.158	155.304	58.025	19.658	152.298	684.797
Amortització acumulada								
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(38.917)	(12.789)	(96.286)	(36.098)	-	(58.905)	(242.995)
Adiccions	-	(5.395)	(3.035)	(8.501)	(2.870)	-	(17.478)	(37.279)
Retirs	-	10	565	4.168	1.165	-	11.436	17.344
Incorporacions al perímetre	-	(20.562)	(42.835)	(26.812)	(9.936)	-	-	(100.145)
Traspàs	-	(2.497)	10.218	-	-	-	-	7.721
Saldos a 31 de desembre 2023	-	(67.361)	(47.876)	(127.431)	(47.739)	-	(64.947)	(355.354)
Deteriorament								
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(3.057)	(393)	(685)	(6)	-	-	(4.141)
Adiccions	-	(296)	(44)	(115)	(4)	-	-	(459)
Retirs	-	356	47	143	1	-	-	547
Incorporacions al perímetre	-	(222)	-	-	-	-	-	(222)
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2023	-	(3.219)	(390)	(657)	(9)	-	-	(4.275)

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

Exercici 2023

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
Valors Nets								
Saldos a 31 de desembre 2022	12.670	27.733	9.056	23.721	5.372	149	70.774	149.475
Saldos a 31 de desembre 2023	51.447	109.328	19.892	27.216	10.276	19.658	87.351	325.168

Exercici 2022

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 a 31 de desembre 2021	12.670	69.304	22.282	120.980	38.616	6.544	127.527	397.923
Adiccions	-	146	49	2.361	2.559	567	3.219	8.901
Retirs	-	(657)	(199)	(3.112)	(355)	(1.554)	(1.067)	(6.944)
Traspàs	-	914	106	463	656	(5.408)	-	(3.269)
Saldos a 31 de desembre 2022	12.670	69.707	22.238	120.692	41.476	149	129.679	396.611
Amortització acumulada								
Saldos a 31 de desembre 2021	-	(35.799)	(12.161)	(90.295)	(34.752)	-	(44.418)	(217.425)
Adiccions	-	(3.472)	(768)	(8.609)	(1.735)	-	(15.507)	(30.091)
Retirs	-	258	142	2.618	352	-	1.020	4.390
Traspàs	-	96	(2)	-	37	-	-	131
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(38.917)	(12.789)	(96.286)	(36.098)	-	(58.905)	(242.995)

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

Exercici 2022

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
Deteriorament								
Saldos a 31 de desembre 2021	-	(2.520)	(168)	(410)	(6)	-	-	(3.104)
Adiccions	-	(998)	(225)	(275)	-	-	-	(1.498)
Retirs	-	461	-	-	-	-	-	461
Traspàs	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(3.057)	(393)	(685)	(6)	-	-	(4.141)
Valors Nets								
Saldos a 31 de desembre 2021	12.670	30.984	9.953	30.275	3.858	6.544	83.109	177.394
Saldos a 31 de desembre 2022	12.670	27.733	9.056	23.721	5.372	149	70.774	149.475

Les addicions registrades en el cost d'adquisició dels epígrafs de terrenys i construccions de l'exercici 2023 inclouen 14.499 milers d'euros i 32.843 milers d'euros, respectivament, corresponents al valor més alt dels immobles adquirits en la combinació de negocis (vegeu Nota 4.8).

A 31 de desembre de 2023, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 161.937 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 13.328 milers d'euros. Això implica un augment respecte al 31 de desembre de 2022 en les plusvàlues latents per un import de 6.418 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 i IMQ duen a terme taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys. Així mateix, tant les vides útils com els mètodes d'amortització utilitzats venen indicats en la Nota 3.2.

A l'Annex I es detallen els immobles propietat del Grup a 31 de desembre de 2023, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació com a immobilitzat material (ús propi) o inversió immobiliària (llogats o per vendre) i ubicació. Així mateix, s'indica l'últim valor de taxació, data de taxació i taxador, si és el cas, en compliment de la normativa aplicable.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Durant el transcurs dels exercicis 2023 i 2022, el Grup ha disposat de la plena titularitat sobre els béns de l'immobilitzat material.

A 31 de desembre de 2023 i de 2022 no hi ha ni hi havia compromisos d'adquisició o de venda d'immobilitzat material per un import significatiu, ni hi ha elements d'immobilitzat material en litigi o afectes a garantia davant tercers, excepte dos immobles afectes a garantia hipotecària (vegeu Nota 5.5.2 i Annex I).

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

Les pèrdues i reversions per deteriorament de valor de l'immobilitzat material durant els exercicis 2023 i 2022 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, per als immobles de les entitats asseguradores.

5.2.2. Inversions immobiliàries

Tot seguit, es mostra el detall i moviment de les partides incloses a Inversions immobiliàries en els exercicis 2023 i 2022:

Exercici 2023

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre 2022	7.792	6.051	13.843
Adiccions	-	-	-
Retirs	-	-	-
Traspassos	1.042	957	1.999
Incorporacions al perímetre	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2023	8.834	7.008	15.842
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(2.906)	(2.906)
Adiccions	-	(230)	(230)
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	(696)	(696)
Incorporacions al perímetre	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2023	-	(3.832)	(3.832)
Deteriorament			
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(520)	(520)
Adiccions	-	54	54
Retirs	-	(29)	(29)
Traspassos	-	-	-
Incorporacions al perímetre	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2023	-	(495)	(495)
Valors Nets			
Saldos a 31 de desembre 2022	7.792	2.625	10.417
Saldos a 31 de desembre 2023	8.834	2.681	11.515

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre 2021	8.329	6.670	14.999
Adiccions	-	-	-
Retirs	(537)	(619)	(1.156)
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2022	7.792	6.051	13.843
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre 2021	-	(3.371)	(3.371)
Adiccions	-	(80)	(80)
Retirs	-	545	545
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(2.906)	(2.906)
Deteriorament			
Saldos a 31 de desembre 2021	-	(527)	(527)
Adiccions	-	(3)	(3)
Retirs	-	10	10
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2022	-	(520)	(520)
Valors Nets			
Saldos a 31 de desembre 2021	8.329	2.772	11.101
Saldos a 31 de desembre 2022	7.792	2.625	10.417

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 2023, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries puja a 13.627 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 2.112 milers d'euros. Això implica un increment respecte al 31 de desembre de 2022 en les plusvàlues latents de 282 milers d'euros. D'acord amb la política comptable del Grup (vegeu Nota 3.3), aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 5.2.3. Seguint la normativa, la Societat dominant duu a terme taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys. Així mateix, tant les vides útils com els mètodes d'amortització utilitzats venen indicats en la Nota 3.3.

A l'Annex I es detallen els immobles propietat del Grup a 31 de desembre de 2023, 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, últim valor de taxació, data de taxació i taxador.

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

A 31 de desembre de 2023 i de 2022 no hi ha ni hi havia compromisos d'adquisició o de venda d'inversions immobiliàries per un import significatiu, ni hi ha inversions immobiliàries en litigi o afectes a garantia davant tercers.

Al tancament de l'exercici 2023 i 2022, no hi havia cap mena de restriccions per a la realització de noves inversions immobiliàries ni per al cobrament dels ingressos derivats d'aquestes, ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

Durant l'exercici 2023, el Grup no ha venut immobles. Durant l'exercici 2022, el Grup va vendre 2 immobles situats a Barcelona i Sevilla. El resultat positiu obtingut va pujar en total a 40 milers d'euros.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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

	Milers d'euros	
	2023	2022
Ingressos		
a) Per lloguers i altres conceptes	2.884	537
b) Reversió deteriorament	342	13
c) Guanys per alienacions	20	40
Total ingressos	3.246	590
Despeses		
a) Despeses operatives i altres conceptes	(1.054)	(98)
b) Dotació deteriorament	(247)	(7)
c) Pèrdues per alienacions	(113)	-
Total despeses	(1.414)	(105)
Resultat de les inversions immobiliàries	1.832	485

En l'exercici 2023, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat del Grup es registren en l'epígraf "Rendiment 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.

Valor raonable d'immobles	Milers d'euros	
	2023	2022
Ús propi	163.476	33.111
Immobles d'inversió	13.627	12.248
Total	177.103	45.359

L'increment del valor raonable dels immobles d'ús propi en l'exercici 2023 respecte a l'exercici 2022 es deu a la incorporació dels immobles provinents d'IMQ i Grupo IMQ (vegeu Nota 4.8).

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 2023

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 2023 i 31 de desembre de 2022 és el següent (en milers d'euros):

Dret d'ús	31.12.2023	31.12.2022
Locals comercials	68.891	63.302
Oficines	17.865	7.353
Prestació de serveis tecnològics	81	552
Rènting de cotxes i altres	595	119
Total	87.432	71.326

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)	31.12.2023	31.12.2022
Menys d'1 any	17.181	12.828
Entre 1 i 5 anys	50.089	39.672
Més de 5 anys	26.216	23.954
Total passiu per arrendament	93.486	76.454

Anàlisi de venciment - flux d'efectiu pels arrendaments (no descomptats)	31.12.2023	31.12.2022
Indefinits	911	224
Menys d'1 any	28.289	19.655
Entre 1 i 5 anys	81.857	62.661
Més de 5 anys	50.344	34.563
Total de fluxos d'efectiu pels arrendaments (no descomptats)	161.401	117.103

Durant el període acabat el 31 de desembre de 2023, l'import total de les sortides d'efectiu en relació amb contractes d'arrendament ha pujat a 34.521 milers d'euros (28.169 milers d'euros el 2022).

A 31 de desembre de 2023 i 2022, els imports reconeguts en el compte de resultats relacionats amb acords d'arrendament han estat els següents (en milers d'euros):

Memòria consolidada exercici anual 2023

	31.12.2023	31.12.2022
Dotació de l'amortització de l'immobilitzat		
Amortització dels drets d'ús (Notes 5.1 i 5.2.1)		
Locals comercials	13.575	12.548
Oficines	3.715	2.859
Prestació de serveis tecnològics	548	1.481
Rènting de cotxes i altres	187	100
Total	18.025	16.988
Despesa financera		
Despeses financeres per passius per arrendaments	4.259	3.107
Altres despeses d'explotació		
Despeses en relació amb contractes a curt termini	2.332	1.798
Despeses en relació amb contractes de baix valor	10	10
Despesa en relació amb pagaments d'arrendament variables no inclosos en la valoració de passius per arrendament	-	-
Total	2.342	1.808
Altres ingressos d'explotació		
Ingressos derivats del sotsarrendament d'actius per dret d'ús	186	180

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 2023, són els següents:

- Contracte d'arrendament d'un local d'oficines de 5.590 metres quadrats, situat al Paseo de la Castellana, 259 C de Madrid (Edifici Torre de Cristal), amb Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija. Aquest contracte, amb inici l'1 de gener de 2023, té una durada inicial de 5 anys, amb venciment el 2027, amb una pròrroga de 5 anys més, amb venciment el 2032. L'import de les quotes corresponent a l'exercici 2023 puja a 2.126 milers d'euros (1.912 milers d'euros per al 2022).
- Contracte d'arrendament de locals d'oficines de 3.849 metres quadrats, situats a la Ronda Universitat, 22 de Barcelona, amb Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija. Aquest contracte, amb inici l'1 de gener de 2023, té una durada inicial de 5 anys, amb venciment el 2027, amb una pròrroga de 5 anys més, amb venciment el 2032. L'import de les quotes corresponent a l'exercici 2023 puja a 1.189 milers d'euros (1.184 milers d'euros en l'exercici 2022).

5.3.2. Arrendaments quan el Grup és arrendador

A 31 de desembre de 2023 i 2022, 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	
	2023	2022
Quotes mínimes		
Menys d'1 any	3.691	857
Entre 1 i 5 anys	7.462	1.026
Més de 5 anys	4.447	-
Total	15.600	1.883

Memòria consolidada exercici anual 2023

La Societat dominant té 9 contractes d'arrendament i 1 contracte de sotsarrendament vigents a 31 de desembre de 2023 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 2.687 milers d'euros el 2023 i 1.038 milers d'euros el 2022.

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té o ha tingut la Societat dominant durant l'exercici 2023 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 2023 puja a 488 milers d'euros (460 milers d'euros en l'exercici 2022).
- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 1.248 metres quadrats, situat al carrer Pablo Iglesias, 27 d'Alacant. Aquest contracte té una durada inicial de 15 anys, amb renovacions anuals posteriorment. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2023 puja a 111 milers d'euros (105 milers d'euros en l'exercici 2022).

A 31 de desembre de 2023 i 2022, no s'han registrat ingressos per quotes contingents.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 2023 i 2022 són els que es descriuen en els quadres següents (en milers d'euros):

Exercici 2023

Epígraf (Milers d'euros)	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Inversions financeres a valor raonable amb canvis en resultats (*)	Inversions financeres a valor raonable amb canvis un altre resultat global	Inversions financeres a cost amortitzat	Altres crèdits	Total valor comptable
Instrumentos de patrimoni	-	520.893	-	-	-	520.893
Valors representatius de deute	-	17.574	1.605.271	-	-	1.622.845
Derivats	-	666	-	-	-	666
Instrumentos híbrids	-	-	-	-	-	-
Préstecs	-	-	-	19	-	19
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	132.614	-	132.614
Accionistes per desemborsos exigits	-	-	-	-	-	-
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	-	1	1
Crèdits per operacions de reassegurança i coassegurança	-	-	-	-	21.907	21.907
Resta de crèdits	-	-	-	-	63.779	63.779
Altres actius financers	-	-	-	-	-	-
Tresoreria i altres actius líquids equivalents	383.543	-	-	-	-	383.543
TOTAL	383.543	539.133	1.605.271	132.633	85.688	2.746.268

(*) Dels quals 508.678 milers d'euros corresponen a actius mantinguts per negociar i 30.455 a actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats.

Les inversions financeres a valor raonable amb canvis a resultats s'han designat en la seva totalitat segons la indicació de la normativa.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Epígraf (Milers d'euros)	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Inversions financeres a valor raonable amb canvis en resultats (*)	Inversions financeres a valor raonable amb canvis un altre resultat global	Inversions financeres a cost amortitzat	Altres crèdits	Total valor comptable
Instrumentos de patrimoni	-	1.098.523	-	-	-	1.098.523
Valors representatius de deute	-	15.245	866.086	-	-	881.331
Derivats	-	3.111	-	-	-	3.111
Instrumentos híbrids	-	-	-	-	-	-
Préstecs	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Accionistes per desemborsos exigits	-	-	-	-	-	-
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	-	1	1
Crèdits per operacions de reassegurança i coassegurança	-	-	-	-	21.879	21.879
Resta de crèdits	-	-	-	-	28.350	28.350
Altres actius financers	-	-	-	-	-	-
Tresoreria i altres actius líquids equivalents	455.450	-	-	-	-	455.450
TOTAL	455.450	1.116.879	866.086	-	50.231	2.488.646

(*) La totalitat corresponen a actius mantinguts per negociar.

Les inversions financeres a valor raonable amb canvis a resultats s'han designat en la seva totalitat segons la indicació de la normativa.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 2023 i 2022 és la següent (en milers d'euros):

	2023	2022
Caixa	214	194
Bancs	383.329	455.256
Altres actius equivalents	-	-
Total	383.543	455.450

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interès de mercat. Els interessos meritats per comptes corrents durant l'exercici 2023 han suposat un ingrés net de 9.699 milers d'euros (85 milers d'euros de despesa neta el 2022).

Actius financers a valor raonable amb canvis a resultats

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros	
	2023	2022
Instruments de patrimoni:		
-Participacions en fons d'inversió	513.059	1.097.138
-Inversions financeres en capital cotitzades	-	-
-Inversions financeres en capital no cotitzades	7.834	1.385
Valors representatius de deute:		
-Valors de renda fixa	17.574	15.245
-Actius financers estructurats	-	-
-Titulitzacions d'actiu	-	-
Altres:		
-Derivats	666	3.111
Total	539.133	1.116.879

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 l'epígraf "Rendiment de les inversions" dels Comptes de Resultats Consolidats, respectivament.

La revaloració acumulada associada a aquests actius des del moment de la seva adquisició puja a 31 de desembre de 2023 a 8.153 milers d'euros d'ingrés (24.790 milers d'euros d'ingrés a 31 de desembre de 2022).

Actualment, el Grup manté el 71% (98% a 31 de desembre de 2022) dels actius d'aquesta categoria en fons d'inversió de renda fixa i en un 7% en fons d'infraestructura (3% a 31 de desembre de 2022).

Els valors de renda fixa d'aquest epígraf comprenen títols emesos en euros per governs europeus, els quals representen el 100% d'aquesta cartera.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros	
	2023	2022
Instrumentos de patrimoni:		
-Inversions financeres en capital cotitzades	-	-
-Inversions financeres en capital no cotitzades	-	-
Valors representatius de deute:		
-Valors de renda fixa	1.605.271	866.086
-Actius financers estructurats	-	-
-Titulitzacions d'actiu	-	-
Total	1.605.271	866.086

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 13.437 milers d'euros, i es troben registrats com a valor més gran de l'actiu que els ha generat, mentre que el 2022 l'import d'aquest concepte va ser de 7.664 milers d'euros.

Els valors de renda fixa (incloent-hi les carteres de decessos) comprenen majoritàriament títols emesos en euros per governs europeus, els quals representen el 66% d'aquesta cartera a 31 de desembre de 2023.

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

- El valor raonable de les inversions financeres en capital s'obté 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. El Grup no disposa d'actius d'aquesta tipologia classificats en l'esmentada categoria al tancament del 2023 i 2022.
- 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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Actius financers a cost amortitzat i altres crèdits

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

	Milers d'euros			
	Corrent	2023 No Corrent	Corrent	2022 No Corrent
Actius financers a cost amortitzat				
Préstecs	19	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	132.614	-	-	-
Altres crèdits				
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	-	1	-
Crèdits per operacions d'assegurança directa	1	-	1	-
Crèdits per operacions de reassegurança	18.810	-	20.601	-
Crèdits per operacions de coassegurança	3.097	-	1.278	-
Desemborsos exigits	-	-	-	-
Resta de crèdits	63.779	-	28.350	-
Total	218.321	-	50.231	-

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no hi ha préstecs concedits a entitats associades (vegeu Nota 5.14).

Memòria consolidada exercici anual 2023

Crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança, coassegurança i resta de crèdits

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, juntament amb la resta de crèdits, a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	2023	2022
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	1	1
- Mediadors:	1	1
Saldos pendents amb mediadors	1	1
(Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors)	-	-
Crèdits per operacions de reassegurança:	18.810	20.601
Saldo pendent amb reasseguradors	22.031	25.255
(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)	(3.221)	(4.654)
Crèdits per operacions de coassegurança:	3.097	1.278
Saldo pendent amb coasseguradors (Associades)	-	18
Saldo pendent amb coasseguradors (Altres)	3.097	1.260
(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)	-	-
Desemborsos exigits	-	-
Resta crèdits	63.779	28.350
Total	85.688	50.231

El detall de les partides que integren l'epígraf "Resta de crèdits" a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

	Milers d'euros	
	2023	2022
Crèdits al personal	4.477	2.927
Fiances i dipòsits	5.320	4.383
Crèdits amb Administracions Públiques	292	18
Crèdits diversos	52.995	20.201
Sinistres pendents de recobriment	743	822
Provisió per deteriorament de saldos deutors	(48)	(1)
Total resta de crèdits	63.779	28.350

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

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.4.2. Importos 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 2023 i 2022 són els següents:

	Inversions financeres a valor raonable amb canvis un altre resultat global	Inversions financeres a valor raonable amb canvis en resultats			2023	Efectius i altres actius líquids i equivalents	Derivats de cobertura	Empreses del grup i associades	Despeses de gestió	Total
		Mantinguts per negociar	Valorats obligatoriamente a valor raonable amb canvis en resultat	Opció de valor raonable	Inversions financeres a cost amortitzat					
Ingressos de les inversions financeres	43.767	-	82.277	-	2.915	9.255	-	2.759	5	140.978
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	43.660	-	1.903	-	2.915	9.255	-	2.759	5	60.497
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	107	-	80.374	-	-	-	-	-	-	80.481
d) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despeses de les inversions financeres	12.608	-	47.877	-	-	-	-	-	2.051	62.536
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	3.456	-	174	-	-	-	-	-	2.051	5.681
b) Deteriorament d'inversions financeres	2.059	-	-	-	-	-	-	-	-	2.059
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	7.093	-	47.703	-	-	-	-	-	-	54.796
Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat de les inversions financeres	31.159	-	34.400	-	2.915	9.255	-	2.759	(2.046)	78.442

Memòria consolidada exercici anual 2023

	Inversions financeres a valor raonable amb canvis un altre resultat global	Inversions financeres a valor raonable amb canvis en resultats			2022	Efectius i altres actius líquids i equivalents	Derivats de cobertura	Empreses del grup i associades	Despeses de gestió	Total
		Mantinguts per negociar	Valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultat	Opció de valor raonable	Inversions					
					financeres a cost amortitzat					
Ingressos de les inversions financeres	18.053	-	135.436	-	69	59	-	131	-	153.748
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	16.956	-	2.458	-	69	59	-	131	-	19.673
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	1.097	-	132.978	-	-	-	-	-	-	134.075
d) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despeses de les inversions financeres	11.172	-	187.287	-	-	-	-	-	2.307	200.766
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	3.504	-	-	-	-	-	-	-	2.307	5.811
b) Deteriorament d'inversions financeres	2.838	-	-	-	-	-	-	-	-	2.838
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	4.830	-	187.287	-	-	-	-	-	-	192.117
Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat de les inversions financeres	6.881	-	(51.851)	-	69	59	-	131	(2.307)	(47.018)

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.4.3. Valor raonable

a) Jerarquia de valor raonable

A 31 de desembre de 2023 i 2022, els actius financers del Grup valorats a valor raonable pertanyen, en la seva pràctica totalitat, al Nivell I.

Epígraf	2023			Total valor raonable
	Jerarquia de valoració			
	Nivell 1 (preus de mercat)	Nivell 2 (Estimacions basades en altres mètodes de mercat observables)	Nivell 3 (Estimacions no basades en altres mètodes de mercat observables)	
Instrumentos de patrimoni	481.369	38.142	1.382	520.893
Accions no cotitzades	802	-	1.382	2.184
Accions cotitzades	5.650	-	-	5.650
Fons d'inversió	474.917	38.142	-	513.059
Valors representatius de deute	1.622.845	-	-	1.622.845
Deute Públic	1.077.216	-	-	1.077.216
Deute Privat	545.629	-	-	545.629
Actius financers estructurats	-	-	-	-
Titulitzacions d'actius	-	-	-	-
Derivats	666	-	-	666
Instrumentos híbrids	-	-	-	-
Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió	-	-	-	-
Préstecs	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
Accionistes per desemborsos exigits	-	-	-	-
Altres crèdits	-	-	-	-
Altres actius financers	-	-	-	-
Tresoreria	-	-	-	-
TOTAL	2.104.880	38.142	1.382	2.144.404

Memòria consolidada exercici anual 2023

Epígraf	2022			
	Jerarquia de valoració			Total valor raonable
	Nivell 1 (preus de mercat)	Nivell 2 (Estimacions basades en altres mètodes de mercat observables)	Nivell 3 (Estimacions no basades en altres mètodes de mercat observables)	
Instrumentos de patrimoni	1.065.102	32.036	1.385	1.098.523
Accions no cotitzades	-	-	1.385	1.385
Accions cotitzades	-	-	-	-
Fons d'inversió	1.065.102	32.036	-	1.097.138
Valors representatius de deute	881.331	-	-	881.331
Deute Públic	645.777	-	-	645.777
Deute Privat	235.554	-	-	235.554
Actius financers estructurats	-	-	-	-
Titulitzacions d'actius	-	-	-	-
Derivats	3.111	-	-	3.111
Instrumentos híbrids	-	-	-	-
Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió	-	-	-	-
Préstecs	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
Accionistes per desemborsos exigits	-	-	-	-
Altres crèdits	-	-	-	-
Altres actius financers	-	-	-	-
Tresoreria	-	-	-	-
TOTAL	1.949.544	32.036	1.385	1.982.965

Memòria consolidada exercici anual 2023

b) Categories de valor raonable en funció dels inputs

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. En el cas de les inversions en infraestructures s'utilitza la valoració realitzada pels seus administradors.
- 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 a valor raonable tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les negociacions de mercats actius (nivell I) i, per tant, per determinar-ne el valor raonable s'utilitza el preu de cotització en un mercat organitzat, transparent i profund.

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

La Societat dominant manté a 31 de desembre de 2023 diverses participacions en fons d'infraestructures. Al tancament de l'exercici hi ha un compromís d'inversió que puja a 46.000 milers d'euros (38.000 milers d'euros al tancament de l'exercici anterior), dels quals han estat

desemborsats a 31 de desembre de 2023 un total de 34.978 milers d'euros (29.229 a 31 de desembre de 2022).

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 2023 i 2022 (en milers d'euros):

	Instruments de patrimoni
Saldo final a 1 de gener de 2022	1.726
Adquisicions	-
Alienacions/Recuperacions	(341)
Guany/(Pèrdua) reconeguts en altres ingressos i despeses reconeguts consolidats	-
Guany/(Pèrdua) reconeguts en reserves	-
Saldo final a 31 de desembre de 2022	1.385
Incorporacions al perímetre	
Adquisicions	-
Alienacions/Recuperacions	(3)
Guany/(Pèrdua) reconeguts en un altre resultat global consolidat	-
Guany/(Pèrdua) reconeguts en reserves	-
Saldo final a 31 de desembre de 2023	1.382

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han produït transferències entre els nivells II i III.

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.4.4. Derivats de cobertura d'actiu

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

A 31 de desembre de 2023 i de 2022, la Societat dominant no té registrats derivats de cobertura.

5.4.5. Derivats de negociació

A 31 de desembre de 2023, en l'epígraf "Actius financers valorats a valor raonable amb canvis a resultats" es troben registrats 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 666 milers d'euros (3.111 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). A 31 de desembre de 2023 i 2022, la totalitat d'aquestes posicions mantingudes per la Societat dominant tenien un venciment inferior a l'any.

Durant l'exercici 2023, 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 21.865 milers d'euros i una pèrdua neta de 26.928 milers d'euros (70.080 milers d'euros i 69.490 milers d'euros, respectivament, en l'exercici 2022), que es troben registrats en l'epígraf "Rendiment de les inversions" dels Comptes de Resultats Consolidats.

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.4.6 Pèrdua esperada per tipus d'actiu

Tot seguit, es mostra el detall de la pèrdua esperada dels exercicis 2023 i 2022 (en milers d'euros):

Exercici 2023

	2023				
	Valor cost	Pèrdua esperada			Valor comptable
		Fase 1	Fase 2	Fase 3	
Inversions financeres a valor raonable amb canvis un altre resultat global					
I. Valors representatius de deute	1.556.950	4.359	621	-	1.605.271
1. Deute públic	1.045.586	1.610	-	-	1.059.642
2. Deute privat	511.364	2.749	621	-	545.629
3. Actius financers estructurats	-	-	-	-	-
4. Titulitzacions d'actius	-	-	-	-	-
Inversions financeres a cost amortitzat	-	-	-	-	-
I. Valors representatius de deute	-	-	-	-	-
1. Deute públic	-	-	-	-	-
2. Deute privat	-	-	-	-	-
3. Actius financers estructurats	-	-	-	-	-
4. Titulitzacions d'actius	-	-	-	-	-
II. Altres Actius	-	-	-	-	-
Altres actius	-	-	-	-	-
TOTAL PÈRDUA ESPERADA	1.556.950	4.359	621	-	1.605.271

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

	2022				
	Valor cost	Pèrdua esperada			Valor comptable
		Fase 1	Fase 2	Fase 3	
Inversions financeres a valor raonable amb canvis un altre resultat global					
I. Valors representatius de deute	900.243	2.765	362	-	866.086
1. Deute públic	665.327	959	-	-	630.532
2. Deute privat	234.916	1.806	362	-	235.554
3. Actius financers estructurats	-	-	-	-	-
4. Titulitzacions d'actius	-	-	-	-	-
Inversions financeres a cost amortitzat	-	-	-	-	-
I. Valors representatius de deute	-	-	-	-	-
1. Deute públic	-	-	-	-	-
2. Deute privat	-	-	-	-	-
3. Actius financers estructurats	-	-	-	-	-
4. Titulitzacions d'actius	-	-	-	-	-
II. Préstecs	-	-	-	-	-
Altres actius	-	-	-	-	-
TOTAL PÈRDUA ESPERADA	900.243	2.765	362	-	866.086

La correcció de valor dels actius financers mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global puja a 4.980 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 (3.127 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). Aquesta provisió no redueix el valor en llibres d'aquestes inversions.

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.5. Passius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories dels passius financers a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el que es descriu en els quadres següents:

Exercici 2023

PASSIUS FINANCERS (milers d'euros)	Passius mantinguts per negociar	Dèbits i partides a pagar
Derivats	87	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	8.011
Deutes per operacions d'assegurança	-	24.287
Deutes per operacions de reassegurança	-	10.232
Deutes per operacions de coassegurança	-	839
Deutes amb entitats de crèdit	-	20.205
Deutes amb Administracions Públiques	-	34.221
Resta d'Altres deutes	-	807.291
Altres passius financers	-	-
Total	87	905.086

Exercici 2022

PASSIUS FINANCERS (milers d'euros)	Passius mantinguts per negociar	Dèbits i partides a pagar
Derivats	-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	6.958
Deutes per operacions d'assegurança	-	23.012
Deutes per operacions de reassegurança	-	12.948
Deutes per operacions de coassegurança	-	780
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Deutes amb Administracions Públiques	-	26.886
Resta d'Altres deutes	-	655.386
Altres passius financers	-	-
Total	-	725.970

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. Dèbits i partides a pagar

Dins l'epígraf "Dèbits i partides a pagar", hi queden incloses les partides següents a 31 de desembre de 2023 i 2022:

Concepte	Milers d'euros	
	2023	2022
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	8.011	6.958
Deutes per operacions d'assegurança:	24.287	23.012
- Deutes amb assegurats	631	240
- Deutes amb mediadors	574	669
- Deutes condicionats	23.082	22.103
Deutes per operacions de reassegurança	10.232	12.948
- Amb empreses vinculades	1.042	4.348
- Resta operacions reassegurança	9.190	8.600
Deutes per operacions de coassegurança	839	780
- Amb empreses vinculades	689	661
- Resta operacions coassegurança	150	119
Deutes amb entitats de crèdit (vegeu Nota 5.5.2)	20.205	-
Deutes amb Administracions Públiques	34.221	26.886
- Hisenda Pública creditora per IVA	782	234
- Hisenda Pública creditora (altres conceptes)	11.279	8.981
- Altres Entitats Públiques (Consorti, Impost sobre Primes i altres conceptes)	13.301	11.692
- Organismes de la Seguretat Social	8.859	5.979

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

Concepte	Milers d'euros	
	2023	2022
Resta d'Altres deutes	807.291	655.386
- Dividend pendent de pagament amb entitats vinculades (vegeu Nota 5.14)	336.375	274.055
- Comissions per comercialització de primes amb entitats vinculades	43.966	40.978
- Fiances rebudes	439	147
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	93.486	76.454
- Remuneracions pendents de pagament	41.309	38.726
- Altres	291.716	225.026
Total	905.086	725.970

L'apartat "Altres" inclou, principalment, pagaments diferits per un import de 148.550 milers d'euros (139.250 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). En aquest mateix apartat també s'inclouen les comissions de campanya per un import de 71.558 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 meritats a favor de CaixaBank (80.404 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

Les "Remuneracions pendents de pagament" inclouen, entre d'altres, "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	
	2023	2022
A 1 de gener	13.743	6.842
Incorporacions al perímetre	1.856	-
Dotacions	713	6.901
Aplicacions	-	-
Pagaments als empleats	(27)	-
A 31 de desembre	16.285	13.743

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

Tot seguit, s'adjunta el detall del deute financer que té contret el Grup amb entitats de crèdit a 31 de desembre de 2023:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Entitat	Banc	Milers d'euros	Data de concessió	Data de venciment	Tipus
Sociedad Inmobiliaria del I.M.Q. S.A. (*)	Kutxabank	1.852	06/10/2022	06/10/2037	Eur 12m+ renova 0,85%
	Caixabank	1.852	06/10/2022	06/10/2037	Eur 12m+ renova 0,85%
		3.704			
Igurco Gestión S.L.	Kutxabank	443	30/04/2020	30/04/2025	1,80%
	Sabadell	508	15/12/2020	15/12/2025	1,50%
	Deutsche Bank	617	04/12/2020	04/12/2026	Eur 12m + 1%
	Laboral Kutxa	1.188	06/11/2023	06/11/2030	Eur 6m + 0,83%
	Caixabank	988	06/11/2023	06/11/2030	Eur 6m + 0,80%
		3.744			
Igurco Centros Gerontològics S.L.	Kutxabank	2.166	12/03/2009	12/03/2029	Eur 3m + 1%
	Kutxabank	1.280	28/07/2014	28/07/2034	Eur 12m + 2,5%
	Santander	1.386	28/07/2014	28/07/2034	Eur 12m + 2,5%
	Laboral Kutxa	2.972	19/10/2007	19/10/2029	Eur 3m + 1,5%
	Caixabank	1.349	28/07/2014	28/07/2034	Eur 12m + 2,5%
	Sabadell	1.911	23/06/2014	20/07/2034	Eur 6m + 1,3%
		11.064			
Orúe XXI S.L.	Santander	943	06/04/2020	06/04/2025	1,25%
IMQ Servicios generales S.L. (*)	Sabadell	108	31/03/2019	31/12/2024	Eur 12m+1,95%
Avances Médicos S.A.	Kutxabank	2	02/06/2023	02/03/2024	Eur + 0,25%
	BBVA (BEI)	30	23/07/2015	23/07/2025	Eur + 0,5%
	BBVA	117	20/11/2019	20/11/2026	0,85%
	BBVA	415	03/06/2020	02/05/2028	1,50%
		564			
Teknia Gestión Servicios Médicos	Kutxabank	35	25/05/2020	25/05/2025	0,50%
	BBVA	43	29/04/2020	29/04/2025	1,75%
		78			
TOTAL		20.205			

(*) Els finançaments de Sociedad Inmobiliaria del IMQ, S.A. i IMQ Servicios Generales, S.L. tenen garantia hipotecària sobre la Clínica Zorrotzaurre i sobre el terra del local Zurriola, respectivament.

Memòria consolidada exercici anual 2023

A 31 de desembre de 2022 no hi havia deute contractat 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 2023 i 2022:

Descripció	Milers d'euros	
	2023	2022
Periodificacions	11.959	6.302
Resta d'actius	23.222	16.040
Total	35.181	22.342

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 2023 i 2022:

Descripció	Milers d'euros	
	2023	2022
Periodificacions	34	11
Altres passius	32.365	29.652
Total	32.399	29.663

5.7. Patrimoni Net atribuït als accionistes de la Societat dominant

a) Capital social i prima d'emissió

A 31 de desembre de 2023 i 2022, el capital social puja a un total de 469.670 milers d'euros, representat per 516.120.901 accions nominatives de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, totes de la mateixa classe, amb iguals drets polítics i econòmics, totalment subscrietes i desemborsades. Les accions de la Societat dominant no cotitzen a borsa.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, els accionistes de la Societat dominant són els següents:

	2023	2022
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 2023 i 2022 no manté saldo.

b) Reserves

El detall de cada classe de reserves a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

Memòria consolidada exercici anual 2023

	Milers d'euros	
	2023	2022
Reserva legal i estatutària	93.934	93.934
Reserves de societats consolidades	542.467	550.111
Reserves de societats associades	2.727	(8.419)
Altres reserves	528.239	515.691
Total	1.167.367	1.151.317

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 2023 i 2022, aquesta reserva es troba completament constituïda.

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 3.456 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 (9.112 milers d'euros a 31 de desembre de 2022) 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. Així mateix, també es recull la reserva resultant de l'impacte de primera aplicació de NIIF 17 i NIIF 9 a 31 de desembre de 2023 per un valor de 67.578 i 2.238 milers d'euros, respectivament (67.578 i 4.075 a 31 de desembre de 2022).

c) Altres aportacions de socis i mutualistes

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

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

A 31 de desembre de 2023 i 2022, aquest epígraf no manté saldo.

d) Altres instruments de patrimoni net

Com a conseqüència del contracte signat entre Grupo Iquimesa i Sociedad de Médicos amb relació a una opció de venda d'accions de Grupo IMQ (vegeu Nota 1.4), en aquest epígraf es reconeix la contrapartida de l'obligació sorgida per un import de 61.690 milers d'euros.

e) Un altre resultat global acumulat

Aquest epígraf recull les partides corresponents als canvis en la valoració dels instruments de deute que es mantenen classificats en la cartera d'"Actius a valor raonable amb canvis en un altre resultat global", els canvis en la valoració per risc financer dels contractes

Memòria consolidada exercici anual 2023

d'assegurança emesa i reassegurança cedida, així com les associades a les diferències de canvi per conversió dels saldos mantinguts en moneda estrangera de l'esmentada cartera, operacions de cobertura i altres ajustaments.

La composició d'Un altre resultat global acumulat per als exercicis a 31 de desembre de 2023 i 2022 és la següent:

Un altre resultat global acumulat	Milers d'euros	
	2023	2022
Canvis en el valor raonable dels actius i passius per contractes d'assegurança i reassegurança	64.052	79.634
Canvis en el valor raonable dels instruments de deute	23.475	(26.079)
Canvis de valoració per riscos financers de contractes d'assegurança emesos i reassegurança cedida	-	-
Diferències de conversió	-	-
Operacions de cobertura	177	-
Altres	36	618
Total	87.740	54.173

f) Distribució del resultat de la Societat dominant

El resultat generat per la Societat dominant del Grup durant l'exercici 2023 puja a 374.035 milers d'euros (318.907 milers d'euros en l'exercici 2022).

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

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanys	374.035
Total	374.035

Distribució	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	411
A romanent	36.994
A dividendes	336.630
Total	374.035

La distribució del benefici net de l'exercici 2022, que va ser aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat dominant el 18 d'abril de 2023, va ser la següent:

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanys	318.907
Total	318.907

Distribució	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	2.643
A reserves voluntàries	13.305
A dividendes	302.959
Total	318.907

Les dades de l'exercici 2022 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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

La xifra destinada a dividends a compte distribuïda en l'exercici 2022, per un import de 274.263 milers d'euros, figurava comptabilitzada en l'epígraf 'Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte' del Patrimoni Net del Balanç consolidat a 31 de desembre de 2022. Aquests dividends van ser acordats pel Consell d'Administració de la Societat dominant en la seva sessió del 15 de desembre de 2022, calculats segons el Balanç de la Societat dominant a 30 de novembre de 2022. Així mateix, en la Junta General Ordinària de la Societat dominant celebrada el 18 d'abril de 2023, es va aprovar el repartiment d'un dividend complementari corresponent al resultat de l'exercici 2022 per un import de 28.696 milers d'euros.

Tot seguit, es detallen els diferents imports acordats en concepte de dividends durant l'exercici 2023:

Òrgan de Govern	Data de l'acord	Tipus dividend	Milers d'euros
Junta General Ordinària	18 d'abril de 2023	Dividend complementari corresponent al resultat de l'exercici 2022.	28.696
Consell d'Administració	14 de desembre de 2023	A compte del resultat de l'exercici 2023 (període d'1 de gener de 2023 a 30 de novembre de 2023).	336.630

Memòria consolidada exercici anual 2023

La xifra destinada a dividends a compte acordada en el Consell d'Administració de la Societat dominant del 14 de desembre de 2023, amb càrrec als resultats de l'exercici 2023, compleix els requisits i les 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 novembre de 2023 (milers d'euros):

Actiu	30.11.2023	Passiu i Patrimoni Net	30.11.2023
Efectiu i altres actius líquids equivalents	262.222	Passius financers mantinguts per negociar	81
Actius mantinguts per negociar	505	Dèbits i partides a pagar	455.874
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	366.796	Provisions tècniques	3.517.941
Actius financers disponibles per a la venda	1.513.103	Provisions no tècniques	77.575
Préstecs i partides a cobrar	1.972.556	Passius fiscals	121.806
Derivats de cobertura	-	Resta de passius	7.382
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	143.491	Fons Propis (sense resultat de l'exercici)	1.028.084
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	44.284	Resultat de l'exercici	354.346
Immobilitzat intangible	576.392	Ajustaments per canvis de valor	(14.035)
Participacions en entitats del grup i associades	285.567		
Actius fiscals	160.263		
Altres actius	223.875		
Total Actiu	5.549.054	Total Passiu i Patrimoni Net	5.549.054

De la xifra destinada a dividends a compte en l'exercici 2023, es troba pendent de pagament a 31 de desembre de 2023 la totalitat de l'import aprovat, és a dir, 336.630 milers d'euros, inclosos en l'epígraf 'Dèbits i partides a pagar' del passiu.

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.8. Actius i passius per contractes d'assegurança i reassegurança

El detall dels actius i passius per contractes d'assegurança i reassegurança cedida, a 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022, es mostra a continuació:

Exercici 2023

Concepte	2023						Total
	Salut	Autos	Multiriscos	Accidents	Decessos	Altres	
Actius per contractes d'assegurança	-	-	-	-	-	-	-
Actius per a la cobertura restant	-	-	-	-	-	-	-
Actius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-	-
Actius per contractes de reassegurança mantinguts	260	14.374	25.857	591	-	90.079	131.161
Actius per a la cobertura restant	260	654	3.884	-	-	13.080	17.878
Actius per sinistres incorreguts	-	13.720	21.973	591	-	76.999	113.283
Passius per contractes d'assegurança	(491.764)	(233.528)	(191.899)	(45.901)	(671.148)	(152.154)	(1.786.394)
Passius per a la cobertura restant	64.550	(18.137)	(70.720)	(22.563)	(660.660)	(21.512)	(729.042)
Passius per sinistres incorreguts	(556.314)	(215.391)	(121.179)	(23.338)	(10.488)	(130.642)	(1.057.352)
Passius per contractes de reassegurança mantinguts	-	-	-	-	-	-	-
Passius per a la cobertura restant	-	-	-	-	-	-	-
Passius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Concepte	2022						Total
	Salut	Autos	Multiriscos	Accidents	Decessos	Altres	
Actius per contractes d'assegurança	-	-	-	-	-	-	-
Actius per a la cobertura restant	-	-	-	-	-	-	-
Actius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-	-
Actius per contractes de reassegurança mantinguts	303	12.148	32.308	555	-	102.382	147.696
Actius per a la cobertura restant	303	463	4.050	15	-	13.654	18.485
Actius per sinistres incorreguts	-	11.685	28.258	540	-	88.728	129.211
Passius per contractes d'assegurança	(420.707)	(132.962)	(237.892)	(47.679)	(641.174)	(178.701)	(1.659.115)
Passius per a la cobertura restant	93.545	(15.692)	(59.299)	(30.282)	(625.820)	(21.492)	(659.040)
Passius per sinistres incorreguts	(514.252)	(178.593)	(117.271)	(17.397)	(15.354)	(157.208)	(1.000.075)
Passius per contractes de reassegurança mantinguts	-	-	-	-	-	-	-
Passius per a la cobertura restant	-	-	-	-	-	-	-
Passius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-	-

En base als impactes en els costos de prestacions de Salut ocasionats per les tensions inflacionàries, s'ha generat una situació excepcional i transitòria amb efectes en determinats contractes en el negoci de Salut. Per això, s'han reforçat les hipòtesis de sinistralitat en el càlcul de la provisió per tal de donar cobertura a aquests aspectes que no es troben totalment recollits per la metodologia estàndard. A 31 de desembre de 2023, l'estimació d'aquest passiu quedaria per sota del 2% de la xifra inclosa en l'epígraf "Passius per contractes d'assegurances" del balanç consolidat.

d'assegurança emesos pel Grup i els contractes de reassegurança cedida;

5.8.1. Conciliació de la provisió per a la cobertura restant i de la provisió per sinistres incorreguts

Tot seguit es mostra la conciliació des dels saldos d'obertura fins als de tancament de la provisió per a la cobertura restant i la provisió per sinistres incorreguts dels exercicis 2023 i 2022 per als contractes

Memòria consolidada exercici anual 2023

a) Assegurança directa

Exercici 2023

Anàlisi per cobertura restant	Milers d'euros							
	Provisió cobertura restant							
	Excloent component de pèrdua						Component de pèrdua	Total
	Salut	Autos	Multiriscos	Accidents	Decessos	Altres		
Obertura d'actius	-	-	-	-	-	-	-	-
Obertura de passius	93.545	(15.692)	(59.299)	(30.282)	(624.822)	(21.492)	(998)	(659.040)
Saldo inicial net	93.545	(15.692)	(59.299)	(30.282)	(624.822)	(21.492)	(998)	(659.040)
Incorporacions al perímetre	(18.763)	-	-	-	-	(3.312)	-	(22.075)
Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	3.361.817	255.022	604.923	108.981	62.659	91.855	-	4.485.257
Despeses del servei d'assegurances	(268.172)	(34.629)	(152.076)	(24.632)	(3.581)	(22.697)	(1.015)	(506.802)
Sinistres i despeses incorregudes	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustament als passius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-	-	-
Pèrdues i ajustaments de pèrdues de contractes onerosos	-	-	-	-	-	-	(1.015)	(1.015)
Amortització de les despeses d'adquisició	(268.172)	(34.629)	(152.076)	(24.632)	(3.581)	(22.697)	-	(505.787)
Resultat del servei d'assegurança	3.093.645	220.393	452.847	84.349	59.078	69.158	(1.015)	3.978.455
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	-	-	-	-	(2.349)	-	(41)	(2.390)
Total canvis al compte de resultats	3.093.645	220.393	452.847	84.349	56.729	69.158	(1.056)	3.976.065
Component d'inversió	-	-	-	-	22.215	-	-	22.215
Altres canvis	-	-	-	-	(9.403)	-	(91)	(9.494)
Flux de caixa	(3.103.877)	(222.838)	(464.268)	(76.630)	(103.234)	(65.866)	-	(4.036.713)
Primes rebudes	(3.103.877)	(259.198)	(608.757)	(101.085)	(124.933)	(87.955)	-	(4.553.237)
Prestacions i altres despeses d'assegurança pagades	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurança	267.432	36.360	144.489	24.455	21.699	22.089	-	516.524
Saldo tancament net	64.550	(18.137)	(70.720)	(22.563)	(658.515)	(21.512)	(2.145)	(729.042)
Tancament d'actius	-	-	-	-	-	-	-	-
Tancament de passius	64.550	(18.137)	(70.720)	(22.563)	(658.515)	(21.512)	(2.145)	(729.042)
Saldo tancament net	64.550	(18.137)	(70.720)	(22.563)	(658.515)	(21.512)	(2.145)	(729.042)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

Anàlisi per sinistres incorreguts	Milers d'euros						
	Passius Sinistres Incorreguts						
	Contractes mesurats per PAA					Contractes no mesurats per PAA	Total
	Salut	Autos	Multiriscos	Accidents	Altres	Decessos	
Obertura d'actius	-	-	-	-	-	-	-
Obertura de passius	(514.252)	(178.593)	(117.271)	(17.397)	(157.208)	(15.354)	(1.000.075)
Saldo inicial net	(514.252)	(178.593)	(117.271)	(17.397)	(157.208)	(15.354)	(1.000.075)
Incorporacions al perímetre	(55.727)	-	-	-	-	-	(55.727)
Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	-	-	-	-	-	-	-
Despeses del servei d'assegurances	(2.760.393)	(218.840)	(368.094)	(36.586)	(25.204)	(51.936)	(3.461.053)
Sinistres i despeses incorregudes	(2.785.736)	(184.752)	(365.877)	(31.015)	(56.583)	(56.560)	(3.480.523)
Ajustament als passius per sinistres incorreguts	25.343	(34.088)	(2.217)	(5.571)	31.379	4.624	19.470
Pèrdues i ajustaments de pèrdues de contractes onerosos	-	-	-	-	-	-	-
Amortització de les despeses d'adquisició	-	-	-	-	-	-	-
Resultat del servei d'assegurança	(2.760.393)	(218.840)	(368.094)	(36.586)	(25.204)	(51.936)	(3.461.053)
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	(13.648)	(561)	(559)	(49)	(116)	-	(14.933)
Total canvis al compte de resultats	(2.774.041)	(219.401)	(368.653)	(36.635)	(25.320)	(51.936)	(3.475.986)
Component d'inversió	-	-	-	-	-	242	242
Altres canvis	(10.419)	(2.149)	(1.132)	(321)	(4.698)	-	(18.719)
Flux de caixa	2.798.125	184.752	365.877	31.015	56.584	56.560	3.492.913
Primes rebudes	-	-	-	-	-	-	-
Prestacions i altres despeses d'assegurança pagades	2.798.125	184.752	365.877	31.015	56.584	56.560	3.492.913
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurança	-	-	-	-	-	-	-
Saldo tancament net	(556.314)	(215.391)	(121.179)	(23.338)	(130.642)	(10.488)	(1.057.352)
Tancament d'actius	-	-	-	-	-	-	-
Tancament de passius	(556.314)	(215.391)	(121.179)	(23.338)	(130.642)	(10.488)	(1.057.352)
Saldo tancament net	(556.314)	(215.391)	(121.179)	(23.338)	(130.642)	(10.488)	(1.057.352)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Anàlisi per cobertura restant	Milers d'euros							
	Provisió cobertura restant							
	Excloent component de pèrdua						Component de pèrdua	Total
	Salut	Autos	Multiriscos	Accidents	Decessos	Altres	Decessos	
Obertura d'actius	-	-	-	-	-	-	-	-
Obertura de passius	91.455	(25.273)	(60.864)	(38.163)	(682.907)	(9.867)	-	(725.619)
Saldo inicial net	91.455	(25.273)	(60.864)	(38.163)	(682.907)	(9.867)	-	(725.619)
Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	3.038.219	215.667	539.485	127.197	54.247	112.476	-	4.087.291
Despeses del servei d'assegurances	(258.452)	(38.943)	(134.080)	(29.505)	(17.048)	(26.553)	(1.221)	(505.802)
Sinistres i despeses incorregudes	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustament als passius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-	-	-
Pèrdues i ajustaments de pèrdues de contractes onerosos	-	-	-	-	-	-	(1.221)	(1.221)
Amortització de les despeses d'adquisició	(258.452)	(38.943)	(134.080)	(29.505)	(17.048)	(26.553)	-	(504.581)
Resultat del servei d'assegurança	2.779.767	176.724	405.405	97.692	37.199	85.923	(1.221)	3.581.489
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	-	-	-	-	2.204	-	(12)	2.192
Total canvis al compte de resultats	2.779.767	176.724	405.405	97.692	39.403	85.923	(1.233)	3.583.681
Component d'inversió	-	-	-	-	24.197	-	91	24.288
Altres canvis	-	-	-	-	77.949	-	235	78.184
Flux de caixa	(2.777.677)	(167.143)	(403.840)	(89.811)	(83.464)	(97.548)	(91)	(3.619.574)
Primes rebudes	(3.035.162)	(214.969)	(534.023)	(116.941)	(112.509)	(124.144)	-	(4.137.748)
Prestacions i altres despeses d'assegurança pagades	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurança	257.485	47.826	130.183	27.130	29.045	26.596	(91)	518.174
Saldo tancament net	93.545	(15.692)	(59.299)	(30.282)	(624.822)	(21.492)	(998)	(659.040)
Tancament d'actius	-	-	-	-	-	-	-	-
Tancament de passius	93.545	(15.692)	(59.299)	(30.282)	(624.822)	(21.492)	(998)	(659.040)
Saldo tancament net	93.545	(15.692)	(59.299)	(30.282)	(624.822)	(21.492)	(998)	(659.040)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Anàlisi per sinistres incorreguts	Milers d'euros						
	Passius Sinistres Incorreguts						
	Contractes mesurats per PAA					Contractes no mesurats per PAA	Total
	Salut	Autos	Multiriscos	Accidents	Altres		
Obertura d'actius	-	-	-	-	-	-	-
Obertura de passius	(519.439)	(182.222)	(140.840)	(25.412)	(159.874)	(14.160)	(1.041.947)
Saldo inicial net	(519.439)	(182.222)	(140.840)	(25.412)	(159.874)	(14.160)	(1.041.947)
Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	-	-	-	-	-	-	-
Despeses del servei d'assegurances	(2.495.032)	(163.298)	(308.929)	(29.245)	(74.334)	(44.914)	(3.115.752)
Sinistres i despeses incorregudes	(2.488.976)	(157.724)	(328.793)	(36.148)	(62.308)	(60.068)	(3.134.017)
Ajustament als passius per sinistres incorreguts	(6.056)	(5.574)	19.864	6.903	(12.026)	15.154	18.265
Pèrdues i ajustaments de pèrdues de contractes onerosos	-	-	-	-	-	-	-
Amortització de les despeses d'adquisició	-	-	-	-	-	-	-
Resultat del servei d'assegurança	(2.495.032)	(163.298)	(308.929)	(29.245)	(74.334)	(44.914)	(3.115.752)
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	1.044	433	298	64	381	-	2.220
Total canvis al compte de resultats	(2.493.988)	(162.865)	(308.631)	(29.181)	(73.953)	(44.914)	(3.113.532)
Component d'inversió	-	-	-	-	-	(16.348)	(16.348)
Altres canvis	10.200	8.769	3.407	1.048	14.312	-	37.736
Flux de caixa	2.488.975	157.725	328.793	36.148	62.307	60.068	3.134.016
Primes rebudes	-	-	-	-	-	-	-
Prestacions i altres despeses d'assegurança pagades	2.488.975	157.725	328.793	36.148	62.307	60.068	3.134.016
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurança	-	-	-	-	-	-	-
Saldo tancament net	(514.252)	(178.593)	(117.271)	(17.397)	(157.208)	(15.354)	(1.000.075)
Tancament d'actius	-	-	-	-	-	-	-
Tancament de passius	(514.252)	(178.593)	(117.271)	(17.397)	(157.208)	(15.354)	(1.000.075)
Saldo tancament net	(514.252)	(178.593)	(117.271)	(17.397)	(157.208)	(15.354)	(1.000.075)

Memòria consolidada exercici anual 2023

b) Reassegurança cedida

Exercici 2023

Anàlisi per cobertura restant i sinistres incorreguts	Milers d'euros			
	Provisió cobertura restant		Provisió sinistres incorreguts contractes mesurats sota PAA	Total
	Excloent component de recuperació de pèrdua	Component de recuperació de pèrdua		
Obertura d'actius de reassegurança	18.485	-	129.211	147.696
Obertura de passius de reassegurança	-	-	-	-
Saldo inicial net	18.485	-	129.211	147.696
Incorporacions al perímetre	-	-	-	-
Ingressos per recuperacions de reassegurança	23.899	-	20.108	44.007
Despeses incorregudes directament atribuïbles	-	-	-	-
Sinistres recuperats	-	-	40.481	40.481
Ajustament provisió sinistres incorreguts	-	-	(20.373)	(20.373)
Canvis del servei futur - Canvis en els FCF que no ajusten el CSM per al grup de contractes subjacent	-	-	-	-
Efecte dels canvis en el risc d'incompliment dels reasseguradors	-	-	-	-
Amortització dels fluxos d'efectiu d'adquisició de reassegurances	23.899	-	-	23.899
Despeses de reassegurança	(131.455)	-	-	(131.455)
Resultat del servei de reassegurança	(107.556)	-	20.108	(87.448)
Ingressos/despeses financeres dels contractes de reassegurança cedida	-	-	681	681
Total canvis al compte de resultats i Un altre resultat global acumulat	(107.556)	-	20.789	(86.767)
Component d'inversió	-	-	-	-
Altres canvis	-	-	3.728	3.728

Memòria consolidada exercici anual 2023

Anàlisi per cobertura restant i sinistres incorreguts	Milers d'euros			
	Provisió cobertura restant		Provisió sinistres incorreguts contractes mesurats sota PAA	Total
	Excloent component de recuperació de pèrdua	Component de recuperació de pèrdua		
Flux de caixa	106.949	-	(40.445)	66.504
Primes pagades netes de comissions cedides i altres despeses directament atribuïbles pagades	130.535	-	-	130.535
Recuperacions de reassegurança	-	-	(40.481)	(40.481)
Fluxos d'efectiu d'adquisició de reassegurança	(23.586)	-	36	(23.550)
Saldo Tancament net	17.878	-	113.283	131.161
Tancament d'actius	17.878	-	113.283	131.161
Tancament de passius	-	-	-	-
Saldo tancament	17.878	-	113.283	131.161

Exercici 2022

Anàlisi per cobertura restant i sinistres incorreguts	Milers d'euros			
	Provisió cobertura restant		Provisió sinistres incorreguts contractes mesurats sota PAA	Total
	Excloent component de recuperació de pèrdua	Component de recuperació de pèrdua		
Obertura d'actius de reassegurança	19.990	-	147.900	167.890
Obertura de passius de reassegurança	-	-	-	-
Saldo inicial net	19.990	-	147.900	167.890
Ingressos per recuperacions de reassegurança	-	-	64.635	64.635
Despeses incorregudes directament atribuïbles	-	-	-	-
Sinistres recuperats	-	-	67.661	67.661

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

Anàlisi per cobertura restant i sinistres incorreguts	Milers d'euros			
	Provisió cobertura restant		Provisió sinistres incorreguts contractes mesurats sota PAA	Total
	Excloent component de recuperació de pèrdua	Component de recuperació de pèrdua		
Ajustament provisió sinistres incorreguts	-	-	(3.026)	(3.026)
Canvis del servei futur - Canvis en els FCF que no ajusten el CSM per al grup de contractes subjacent	-	-	-	-
Efecte dels canvis en el risc d'incompliment dels reasseguradors	-	-	-	-
Amortització dels fluxos d'efectiu d'adquisició de reassegurances	-	-	-	-
Despeses de reassegurança	(144.636)	-	-	(144.636)
Resultat del servei de reassegurança	(144.636)	-	64.635	(80.001)
Ingressos/despeses financeres dels contractes de reassegurança cedida	-	-	(5.145)	(5.145)
Total canvis al compte de resultats i Un altre resultat global acumulat	(144.636)	-	59.490	(85.146)
Component d'inversió	-	-	-	-
Altres canvis	-	-	(10.518)	(10.518)
Flux de caixa	143.131	-	(67.661)	75.470
Primes pagades netes de comissions cedides i altres despeses directament atribuïbles pagades	163.749	-	-	163.749
Recuperacions de reassegurança	-	-	(67.661)	(67.661)
Fluxos d'efectiu d'adquisició de reassegurança	(20.618)	-	-	(20.618)
Saldo Tancament net	18.485	-	129.211	147.696
Tancament d'actius	18.485	-	129.211	147.696
Tancament de passius	-	-	-	-
Saldo tancament	18.485	-	129.211	147.696

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.8.2. Anàlisi del moviment per component de valoració

Pel que fa als contractes mesurats sota el model general (negoci de Decessos), es mostra a continuació la conciliació des dels saldos d'obertura fins als de tancament, desglossat per component, per als contractes d'assegurança emesos dels exercicis 2023 i 2022:

a) Assegurança directa

Exercici 2023

Imports reconeguts en assegurança directa	Milers d'euros					Total
	Estimació del valor actual dels fluxos de caixa futurs	Ajustament de risc	CSM			
			Contractes per valor raonable	Contractes sota enfocament modificat	Altres contractes i nous contractes	
<i>Anàlisi per component de valoració - Contractes d'assegurança mesurats sota BBA</i>						
Obertura d'actius	-	-	-	-	-	-
Obertura de passius	(21.358)	(97.563)	(467.393)	-	(39.506)	(625.820)
Saldo inicial net	(21.358)	(97.563)	(467.393)	-	(39.506)	(625.820)
Incorporacions al perímetre	-	-	-	-	-	-
Canvis en l'estat de resultats	-	-	-	-	-	-
Canvis relacionats amb els serveis futurs	28.807	(5.254)	14.524	-	(39.123)	(1.046)
Canvis en les estimacions que ajusten el CSM	(19.111)	2.613	14.524	-	1.998	24
Canvis en les estimacions que resulten en pèrdues i recuperacions per les pèrdues en contractes onerosos	(1.015)	-	-	-	-	(1.015)
Reconeixement inicial contractes	48.933	(7.867)	-	-	(41.121)	(55)
Canvis relacionats amb els serveis actuals	(44.878)	4.505	67.383	-	53.904	80.913
CSM reconegut pels serveis prestats	-	-	16.319	-	2.933	19.252
Canvis en l'ajustament de risc reconeguts per al risc vençut	-	4.505	-	-	-	4.505

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

Imports reconeguts en assegurança directa	Milers d'euros					Total
	Estimació del valor actual dels fluxos de caixa futurs	Ajustament de risc	CSM			
			Contractes per valor raonable	Contractes sota enfocament modificat	Altres contractes i nous contractes	
Ajustaments per experiència	(44.878)	-	51.063	-	50.971	57.156
Canvis relacionats amb els serveis passats	-	-	-	-	-	-
Ajustaments a passius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-
Resultat del servei d'assegurança	(16.071)	(749)	81.906	-	14.781	79.867
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	(250)	(375)	(228)		(1.537)	(2.390)
Total canvis en l'estat de resultats	(16.321)	(1.124)	81.678	-	13.245	77.477
Altres canvis	(2.526)	(6.557)	-	-	-	(9.083)
Fluxos de caixa	3.576	-	(55.866)	-	(50.944)	(103.234)
Primes rebudes	(5)	-	(67.587)	-	(57.341)	(124.933)
Prestacions i altres despeses d'assegurança pagades	-	-	-	-	-	-
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurança	3.581	-	11.721	-	6.397	21.699
Saldo tancament net	(36.629)	(105.244)	(441.581)	-	(77.206)	(660.660)
Tancament d'actius	-	-	-	-	-	-
Tancament de passius	(36.629)	(105.244)	(441.581)	-	(77.206)	(660.660)
Saldo tancament net	(36.629)	(105.244)	(441.581)	-	(77.206)	(660.660)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Imports reconeguts en assegurança directa	Milers d'euros					Total
	Estimació del valor actual dels fluxos de caixa futurs	Ajustament de risc	CSM			
			Contractes per valor raonable	Contractes sota enfocament modificat	Altres contractes i nous contractes	
<i>Anàlisi per component de valoració - Contractes d'assegurança mesurats sota BBA</i>						
Obertura d'actius	-	-	-	-	-	-
Obertura de passius	(74.107)	(108.300)	(500.500)	-	-	(682.907)
Saldo inicial net	(74.107)	(108.300)	(500.500)	-	-	(682.907)
Canvis en l'estat de resultats						
Canvis relacionats amb els serveis futurs	54.815	(36.586)	19.552	-	(40.669)	(2.888)
Canvis en les estimacions que ajusten el CSM	5.207	(29.188)	19.552	-	2.715	(1.714)
Canvis en les estimacions que resulten en pèrdues i recuperacions per les pèrdues en contractes onerosos	(1.221)	-	-	-	-	(1.221)
Reconeixement inicial contractes	50.829	(7.398)	-	-	(43.384)	47
Canvis relacionats amb els serveis actuals	(53.956)	2.923	12.364	-	1.318	(37.351)
CSM reconegut pels serveis prestats	-	-	18.118	-	1.386	19.504
Canvis en l'ajustament de risc reconeguts per al risc vençut	-	2.923	-	-	-	2.923
Ajustaments per experiència	(53.956)	-	(5.754)	-	(68)	(59.778)
Canvis relacionats amb els serveis passats	-	-	-	-	-	-
Ajustaments a passius per sinistres incorreguts	-	-	-	-	-	-
Resultat del servei d'assegurança	-	-	-	-	-	-
Ingressos/despeses financeres per contractes d'assegurances emesos	854	302	1.191	-	(155)	2.192
Total canvis en l'estat de resultats	-	-	-	-	-	-
Altres canvis	35.752	44.098	-	-	-	79.850
Fluxos de caixa	15.284	-	-	-	-	15.284
Primes rebudes	(53)	-	-	-	-	(53)

Memòria consolidada exercici anual 2023

cont.

Imports reconeguts en assegurança directa	Milers d'euros					Total
	Estimació del valor actual dels fluxos de caixa futurs	Ajustament de risc	CSM			
			Contractes per valor raonable	Contractes sota enfocament modificat	Altres contractes i nous contractes	
Prestacions i altres despeses d'assegurança pagades	-	-	-	-	-	-
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurança	15.337	-	-	-	-	15.337
Saldo tancament net	(21.358)	(97.563)	(467.393)	-	(39.506)	(625.820)
Tancament d'actius	-	-	-	-	-	-
Tancament de passius	(21.358)	(97.563)	(467.393)	-	(39.506)	(625.820)
Saldo tancament net	(21.358)	(97.563)	(467.393)	-	(39.506)	(625.820)

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.8.3. Imports reconeguts en la transició

Pel que fa als contractes mesurats sota l'enfocament general (Decessos), es mostra a continuació el detall dels ingressos d'assegurança i el moviment del marge de servei contractual desglossat per enfocament de transició per als exercicis 2023 i 2022:

Exercici 2023

Concepte	Milers d'euros			Total
	Nous contractes i contractes sota l'enfocament retrospectiu complet en transició	Contractes sota l'enfocament retrospectiu modificat en transició	Contractes sota l'enfocament de valor raonable en transició	
Contractes d'assegurança emesos				
Ingressos d'assegurances				
CSM a l'inici del període	(39.506)	-	(467.393)	(506.899)
Incorporacions al perímetre	-	-	-	-
Canvis relacionats amb el servei futur	(39.123)	-	14.523	(24.600)
Canvis en les estimacions que ajusten el CSM	1.998	-	14.523	16.521
CSM de contractes inicialment reconeguts en el període	(41.121)	-	-	(41.121)
Canvis relacionats amb el servei actual	1.423	-	11.289	12.712
CSM reconegut a resultats pels serveis prestats	2.933	-	16.319	19.252
Despeses financeres de contractes d'assegurança emesos (interessos sobre CSM)	(1.537)	-	(228)	(1.765)
Ajustament d'experiència	27	-	(4.802)	(4.775)
CSM al final del període	(77.206)	-	(441.581)	(518.787)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Concepte	Milers d'euros			Total
	Nous contractes i contractes sota l'enfocament retrospectiu complet en transició	Contractes sota l'enfocament retrospectiu modificat en transició	Contractes sota l'enfocament de valor raonable en transició	
Contractes d'assegurança emesos				
Ingressos d'assegurances				
CSM a l'inici del període	-	-	(500.500)	(500.500)
Canvis relacionats amb el servei futur	(40.669)	-	19.552	(21.117)
Canvis en les estimacions que ajusten el CSM	2.715	-	19.552	22.267
CSM de contractes inicialment reconeguts en el període	(43.384)	-	-	(43.384)
Canvis relacionats amb el servei actual	1.163	-	13.555	14.718
CSM reconegut a resultats pels serveis prestats	1.386	-	18.118	19.504
Despeses financeres de contractes d'assegurança emesos (interessos sobre CSM)	(155)	-	1.191	1.036
Ajustament d'experiència	(68)	-	(5.754)	(5.822)
CSM al final del període	(39.506)	-	(467.393)	(506.899)

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.8.4. Anàlisi del moviment de despeses d'adquisició d'assegurances activades

La taula següent mostra la conciliació des de l'obertura fins al saldo de tancament dels actius per als fluxos de caixa d'adquisició d'assegurances:

Milers d'euros	2023	2022
Saldo inicial	114.898	113.209
Incorporacions al perímetre	-	-
Addició per nous contractes	498.405	506.270
Import donat de baixa durant el període a causa de l'assignació del grup de contractes	(505.787)	(504.581)
Pèrdues per deteriorament	-	-
Reversió de pèrdues per deteriorament	-	-
Saldo final	107.516	114.898

S'han estimat els possibles canvis al tancament de l'exercici en la taxa de renovació futura o taxa esperada de caiguda de les pòlisses, considerada una de les principals hipòtesis de l'anàlisi de deteriorament desenvolupada d'acord amb la Nota 3.4 per a les despeses d'adquisició d'assegurances activades, alhora que es mantenen constants la resta de les hipòtesis.

5.8.5. Reconeixement esperat de despeses d'adquisició d'assegurances activades en períodes futurs

El quadre següent mostra el temps esperat de baixa als comptes de les despeses d'adquisició d'assegurances activades i incloses en la valoració del grup de contractes d'assegurança al qual seran assignades:

Milers d'euros	2023	2022
1 any	95.665	108.635
2 anys	8.465	4.474
3 anys	3.386	1.790
4 anys	-	-
Més de 5 anys	-	-
Total	107.516	114.899

5.8.6. Reconeixement esperat del marge de servei contractual

En el quadre següent es mostra una anàlisi del reconeixement esperat del marge de servei contractual restant al final del període en el compte de resultats:

Milers d'euros	2023	2022
1 any	20.906	19.625
2 anys	19.914	18.754
3 anys	19.133	18.050
4 anys	18.398	17.378
Més de 5 anys	440.435	433.091
Total	518.786	506.898

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.8.7. Conciliació del reconeixement inicial de contractes

En el quadre següent s'ofereix una anàlisi dels contractes d'assegurança emesos sota el mètode general reconeguts inicialment en el període per als exercicis 2023 i 2022:

Exercici 2023

Contractes d'assegurança	Milers d'euros		
	Contractes Onerosos	Contractes emesos Contractes No Onerosos	Total
Contractes d'assegurança emesos			
Estimacions del valor actual dels fluxos de sortida futurs	(10.497)	(111.903)	(122.400)
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'una assegurança	(2.154)	(27.045)	(29.199)
Sinistres i altres despeses directament atribuïbles	(8.343)	(84.858)	(93.201)
Estimacions del valor actual dels fluxos d'entrada futurs	10.469	159.828	170.297
Estimacions del valor actual dels fluxos d'entrada futurs	10.469	159.828	170.297
Ajustament del risc per al risc no financer	(1.113)	(6.804)	(7.917)
CSM	-	(41.121)	(41.121)
Increment de la provisió pels contractes reconeguts en el període	(1.141)	-	(1.141)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Contractes d'assegurança	Milers d'euros		
	Contractes Onerosos	Contractes No Onerosos	Total
Contractes d'assegurança emesos			
Estimacions del valor actual dels fluxos de sortida futurs	(10.251)	(150.196)	(160.447)
Fluxos d'efectiu d'adquisició d'una assegurança	(2.025)	(112.543)	(114.568)
Sinistres i altres despeses directament atribuïbles	(8.226)	(37.653)	(45.879)
Estimacions del valor actual dels fluxos d'entrada futurs	10.156	199.886	210.042
Estimacions del valor actual dels fluxos d'entrada futurs	10.156	199.886	210.042
Ajustament del risc per al risc no financer	(1.005)	(6.379)	(7.384)
CSM	-	(43.311)	(43.311)
Increment de la provisió pels contractes reconeguts en el període	(1.100)	-	(1.100)

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.8.8. Ingressos i despeses financeres

Tot seguit, es presenta la relació entre els ingressos o despeses financeres d'assegurances i reassegurances:

Milers d'euros	2023			2022		
	BBA	PAA	Total	BBA	PAA	Total
Resultats financers nets per contractes d'assegurances						
Despeses i ingressos financers per contractes d'assegurança registrats en el compte de resultats	(2.390)	(14.933)	(17.323)	2.192	2.220	4.412
Interès acreditat	(2.390)	(14.933)	(17.323)	2.192	2.220	4.412
Efecte de les variacions en les taxes d'interès i altres hipòtesis financeres	-	-	-	-	-	-
Efecte dels canvis en les estimacions actuals i en les taxes d'ajustament de CSM respecte a les taxes utilitzades en el reconeixement inicial	-	-	-	-	-	-
Diferències en tipus de canvi	-	-	-	-	-	-
Despeses i ingressos financers per contractes de reassegurança registrats en el compte de resultats	-	567	567	-	(5.146)	(5.146)
Interès acreditat	-	567	567	-	(675)	(675)
Efecte dels canvis en les estimacions actuals i en les taxes d'ajustament de CSM respecte a les taxes utilitzades en el reconeixement inicial	-	-	-	-	-	-
Efecte de les variacions en les taxes d'interès i altres hipòtesis financeres	-	-	-	-	(4.471)	(4.471)
Diferències en tipus de canvi	-	-	-	-	-	-
Despeses financeres per contractes d'assegurança emesos registrades en un altre resultat global	(5.779)	(18.725)	(24.504)	79.418	37.736	117.154
Despeses financeres per contractes de reassegurança registrades en un altre resultat global	-	3.728	3.728	-	(10.975)	(10.975)
Ingressos financers de les inversions afectes a contractes d'assegurança registrats en el compte de resultats	20.063	51.641	71.704	6.087	(40.319)	(34.232)

Memòria consolidada exercici anual 2023

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, Pla de mesures sobre l'ocupació (vegeu Notes 3.15.2 i 3.16) i altres provisions de caràcter no tècnic.

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 malaltia i assistència sanitària. Els moviments produïts en les provisions reconegudes en el balanç consolidat en els exercicis 2023 i 2022 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 2022	8	10.424	30.120	40.552
Addicions	34.993	4.757	9.148	48.898
Retirs	-	(7.834)	(8.742)	(16.576)
Saldos a 31 de desembre de 2022	35.001	7.347	30.526	72.874
Addicions	505	10.468	6.316	17.289
Retirs	(3.064)	(7.347)	(3.432)	(13.843)
Incorporacions al perímetre	2.452	-	2.116	4.568
Saldos a 31 de desembre de 2023	34.894	10.468	35.526	80.888

Memòria consolidada exercici anual 2023

La provisió per a pensions i obligacions similars per un import de 34.993 milers d'euros va ser constituïda per la Societat dominant el 2022 per fer front al Pla de mesures sobre l'ocupació (vegeu Notes 3.15.3 i 5.13.1), considerant diferents hipòtesis d'adhesió i sortida. Aquesta provisió ha estat actualitzada a 31 de desembre de 2023 tenint en compte l'evolució de determinades hipòtesis i el coneixement real de les adhesions produïdes el 2023.

En l'apartat "Provisió per a pensions i obligacions similars", IMQ i Grupo IMQ tenen contret un compromís de pagament de prestació definida no externalitzat, per al cas de jubilació, defunció o causa similar. A 31 de desembre de 2023, el Grup té un import provisionat per aquest concepte que puja a 2.930 milers d'euros.

Milers d'euros	Provisió per retribucions a llarg termini al personal
Saldos a 31 de desembre de 2022	-
Adiccions	505
Retirs	(27)
Incorporacions al perímetre	2.452
Saldos a 31 de desembre de 2023	2.930

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 21.964 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 (12.074 milers d'euros el 2022).

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.10. Ingressos i despeses de l'activitat asseguradora

Els ingressos i despeses de l'activitat asseguradora en cadascuna de les línies de negoci en què opera el Grup són els següents:

Exercici 2023

	Salut	Autos	Multirriscos	Accidents	Decessos	Altres	Total
A) Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	3.361.817	255.021	604.923	108.982	62.659	91.855	4.485.257
Contractes valorats sota BBA	-	-	-	-	62.569	-	62.659
1. Imports relatius als canvis en passius per a la cobertura restant	-	-	-	-	59.354	-	59.354
1.1. CSM reconegut pels serveis prestats	-	-	-	-	19.252	-	19.252
1.2. Canvi en l'ajustament de risc per al risc no financer	-	-	-	-	4.505	-	4.505
1.3. Despeses de serveis d'assegurances i sinistres ocorreguts esperats	-	-	-	-	35.597	-	35.597
2. Recuperació de les despeses d'adquisició assignades al període	-	-	-	-	3.305	-	3.305
Contractes valorats sota PAA	3.361.817	255.021	604.923	108.982	-	91.855	4.422.598
1. Primes assignades al període	3.361.817	255.021	604.923	108.982	-	91.855	4.422.598
B) Despeses del servei d'assegurança	(3.016.305)	(252.250)	(520.337)	(61.218)	(56.532)	(48.823)	(3.955.465)
1. Sinistres i despeses incorregudes	(2.785.735)	(184.753)	(365.877)	(31.014)	(56.560)	(56.584)	(3.480.523)
2. Ajustament als passius per sinistre incorreguts	37.602	(32.868)	(2.384)	(5.572)	4.624	(30.458)	31.860
3. Pèrdues i ajustaments de pèrdues en contractes onerosos	-	-	-	-	(1.015)	-	(1.015)
4. Amortització de les despeses d'adquisició	(268.172)	(34.629)	(152.076)	(24.632)	(3.581)	(22.697)	(505.787)
C) Despeses netes per contractes de reassegurança cedida	(61.959)	41	(17.898)	(1.629)	(1.267)	(3.306)	(86.018)
1. Ingressos per recuperacions de reassegurança	(5.923)	3.075	4.098	(1.577)	-	17.317	20.144
2. Despeses de reassegurança	(56.036)	(3.034)	(21.996)	(3.206)	(1.267)	(20.623)	(106.162)
D) Resultat del servei d'assegurança (A+B+C)	283.553	2.812	66.688	46.135	4.860	39.726	443.774
1. Despeses i ingressos financers per contractes d'assegurances emesos	(13.648)	(561)	(560)	(49)	(2.390)	(115)	(17.323)
2. Despeses i ingressos financers dels contractes de reassegurança emesos	(114)	(31)	4	(11)	-	719	567
3. Altres ingressos	291.040	68	1.620	40	-	5.237	298.005
4. Altres despeses	(237.067)	632	-	-	-	-	(236.435)
E) Resultat de l'activitat asseguradora	323.764	2.920	67.752	46.115	2.470	45.567	488.588
F) Rendiment de les inversions	22.075	7.052	14.919	2.932	20.063	4.663	71.704

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

	Salut	Autos	Multirisques	Accidents	Decessos	Altres	Total
A) Ingressos de les activitats ordinàries per assegurances	3.038.219	215.667	539.485	127.197	54.247	112.476	4.087.291
Contractes valorats sota BBA	-	-	-	-	54.247	-	54.247
1. Imports relatius als canvis en passius per a la cobertura restant	-	-	-	-	52.625	-	52.625
1.1. CSM reconegut pels serveis prestats	-	-	-	-	19.504	-	19.504
1.2. Canvi en l'ajustament de risc per al risc no financer	-	-	-	-	2.923	-	2.923
1.3. Despeses de serveis d'assegurances i sinistres ocorreguts esperats	-	-	-	-	30.198	-	30.198
2. Recuperació de les despeses d'adquisició assignades al període	-	-	-	-	1.622	-	1.622
Contractes valorats sota PAA	3.038.219	215.667	539.485	127.197	-	112.476	4.033.044
1. Primes assignades al període	3.038.219	215.667	539.485	127.197	-	112.476	4.033.044
B) Despeses del servei d'assegurança	(2.753.484)	(202.241)	(443.008)	(58.749)	(63.184)	(100.888)	(3.621.554)
1. Sinistres i despeses incorregudes	(2.488.976)	(157.724)	(328.793)	(36.148)	(60.068)	(62.308)	(3.134.017)
2. Ajustament als passius per sinistre incorreguts	(6.056)	(5.574)	19.865	6.903	15.154	(12.027)	18.265
3. Pèrdues i ajustaments de pèrdues en contractes onerosos	-	-	-	-	(1.221)	-	(1.221)
4. Amortització de les despeses d'adquisició	(258.452)	(38.943)	(134.080)	(29.504)	(17.049)	(26.553)	(504.581)
C) Despeses netes per contractes de reassegurança cedida	(85.614)	3.226	(23.446)	(3.397)	(1.351)	35.474	(75.108)
1. Ingressos per recuperacions de reassegurança	1.340	5.496	7.421	(816)	-	51.195	64.636
2. Despeses de reassegurança	(86.954)	(2.270)	(30.867)	(2.581)	(1.351)	(15.721)	(139.744)
D) Resultat del servei d'assegurança (A+B+C)	199.121	16.652	73.031	65.051	(10.288)	47.062	390.629
1. Despeses i ingressos financers per contractes d'assegurances emesos	1.044	433	298	64	2.192	381	4.412
2. Despeses i ingressos financers dels contractes de reassegurança emesos	-	(513)	(646)	(81)	-	(3.906)	(5.146)
3. Altres ingressos	218.204	56	1.591	40	-	5.368	225.259
4. Altres despeses	(174.746)	4.758	-	-	-	-	(169.988)
E) Resultat de l'activitat asseguradora	243.623	21.386	74.274	65.074	(8.096)	48.905	445.166
F) Rendiment de les inversions	(20.705)	(6.100)	(8.335)	(680)	6.087	(4.499)	(34.232)

Memòria consolidada exercici anual 2023

5.11. Despeses d'exploació per naturalesa i activitat

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

Despeses d'exploació per activitat (*)	Milers d'euros	
	2023	2022
Imputables a les prestacions	240.079	176.815
D'adquisició	505.787	504.581
D'administració	108.789	109.704
Imputables a les inversions	1.860	1.447
Altres despeses tècniques	48.259	39.391
Altres despeses d'exploació	2.566	853
Altres despeses - Societats Participades	259.815	175.034
Total	1.167.155	1.007.825

(*) S'hi inclouen la totalitat de despeses d'exploació meritades en l'exercici 2023

Despeses d'exploació per naturalesa (*)	Milers d'euros	
	2023	2022
Comissions	335.689	343.883
Despeses de personal	239.134	167.952
Tributs	628	580
Dotació a les amortitzacions	41.002	31.903
Altres despeses de gestió	302.746	302.592
Altres despeses no tècniques – activitat asseguradora	259.815	175.034
Total	1.179.014	1.021.944

(*) S'hi inclouen la totalitat de despeses d'exploació incorregudes en l'exercici 2023

Les despeses imputables a les prestacions i inversions, despeses d'administració, i altres despeses tècniques s'inclouen en els epígrafs del compte de resultats consolidat "Sinistres i despeses incorregudes" i "Altres despeses tècniques".

Les despeses d'adquisició s'inclouen en l'epígraf del compte de resultats consolidat "Amortització de les despeses d'adquisició".

Dins l'epígraf "Altres despeses" de l'activitat asseguradora, s'hi inclouen principalment les despeses de personal, els aprovisionaments i altres despeses d'exploació associades a les entitats dependents l'objecte social de les quals es considera prolongació de l'activitat asseguradora (vegeu Nota 3.12).

5.12. Situació Fiscal

a) Règim de consolidació fiscal

La Societat dominant tributa sota el règim especial de consolidació fiscal previst en la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost sobre Societats, juntament amb les societats següents: Adeslas Dental, S.A.U., Adeslas Salut, S.A.U. i AgenCaixa, S.A.U. El tipus impositiu aplicable és el 25%.

Adicionalment, dins del consolidat mercantil s'integra el grup fiscal 09/19/BSC, del qual la societat Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros és l'entitat dominant. El tipus impositiu aplicable és el 24%.

També s'integra el grup fiscal 028/23/BSC, que amb efectes a partir de l'1 de gener de 2023 té Grupo Igualmequisa, S.A. com a societat dominant. El tipus impositiu aplicable és el 24%.

L'impost sobre societats es calcula a partir del resultat comptable de cada societat, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat

Memòria consolidada exercici anual 2023

generalment acceptats, els quals no han de coincidir necessàriament amb el resultat fiscal corresponent, entès aquest com la base imposable de l'impost.

b) Despesa per impost sobre Societats

	Milers d'euros	
	2023	2022
Impost corrent:		
Impost corrent sobre el benefici de l'exercici	153.225	140.166
Ajustaments a l'impost corrent d'exercicis anteriors	209	(463)
Total despesa per impost corrent	153.434	139.703
Impost sobre els guanys diferit		
Disminució (increment) en actius i passius per impostos diferits per canvis de valoració de la NIIF 17 i 9	(11.378)	(30.660)
Disminució (increment) en actius i passius per impostos diferits	(5.633)	(9.778)
Total despesa/(benefici) per impostos diferits	(17.011)	(40.438)
Total despesa per impost	136.423	99.265
La despesa per impost sobre els guanys és atribuïble a:		
Benefici de les activitats que continuen	136.423	99.265
Benefici de les activitats interrompudes	-	-

c) Conciliació 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	
	2023	2022
Benefici abans de despesa per impost	632.421	417.893
Impost al tipus impositiu a SegurCaixa Adeslas del 25%	158.105	104.473
Efecte impositiu d'imports que no són deduïbles (imposables) en el càlcul del benefici fiscal:		
Despeses no deduïbles	234	153
Amortització d'intangibles	(1.656)	(124)
Exempció dividendes	(181)	(2.449)
Ajustaments de consolidació	(18.971)	(162)
Diverses partides	3.399	(162)
Subtotal	140.930	101.729
Diferència en tipus impositius forals	(598)	(89)
Ajustaments a l'impost corrent d'exercicis anteriors	(726)	(1.438)
Crèdit fiscal recerca i desenvolupament	(614)	-
Deduccions registrades en el compte de resultats	(2.435)	-
Pèrdues fiscals no reconegudes prèviament utilitzades per reduir despesa per impost diferit	(134)	(937)
Despesa per impost sobre els guanys	136.423	99.265

Memòria consolidada exercici anual 2023

El desglossament de les deduccions registrades en el compte de resultats consolidat per als exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Deduccions registrades	Milers d'euros	
	2023	2022
R+D+I	2.252	885
Donatius	182	43
Actius fixos nous i creació d'ocupació	686	-
Altres	190	9
Total deduccions	3.310	937

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 2023 i 2022 és la següent:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

Milers d'euros	Compte de resultats consolidat		2023		Reserves		Total
	Augment	Disminució	Ingressos i depeses patrimoni net		Augment	Disminució	
	Augment	Disminució	Augment	Disminució	Augment	Disminució	
Saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	495.998	-	-	-	-	-	495.998
Impost sobre beneficis	136.423	-	-	-	-	-	136.423
Diferències permanents	13.742	(79.429)	-	-	-	-	(65.687)
Diferències temporànies							
- Amb origen en l'exercici	123.899	(25.736)	-	-	-	-	98.163
- Amb origen en exercicis anteriors	5.655	(153.713)	-	-	-	-	(148.058)
Compensació de bases imposables negatives	-	(125)	-	-	-	-	(125)
Base imposable (resultat fiscal)	775.717	(259.003)	-	-	-	-	516.714

Exercici 2022

Milers d'euros	Compte de resultats consolidat		2022		Reserves		Total
	Augment	Disminució	Ingressos i depeses patrimoni net		Augment	Disminució	
	Augment	Disminució	Augment	Disminució	Augment	Disminució	
Saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	318.628	-	-	-	-	-	318.628
Impost sobre beneficis	99.265	-	-	-	-	-	99.265
Diferències permanents	10.970	(22.374)	-	-	-	-	(11.404)
Diferències temporànies							
- Amb origen en l'exercici	220.785	(2.944)	-	-	-	-	217.841
- Amb origen en exercicis anteriors	-	(137.257)	-	-	-	-	(137.257)
Compensació de bases imposables negatives	-	-	-	-	-	-	-
Base imposable (resultat fiscal)	649.648	(162.575)	-	-	-	-	487.073

Memòria consolidada exercici anual 2023

La liquidació de l'impost sobre societats dels exercicis 2023 i 2022 és la següent:

	Milers d'euros	
	2023	2022
Benefici després d'impostos	495.998	318.628
Ajustaments fiscals al resultat comptable	-	-
Diferències Permanents (inclou IB)	82.114	118.521
Diferències Temporànies	(61.273)	49.924
Compensació bases imposables negatives	(125)	-
Base Imposable	516.714	487.073
Tipus de Gravamen	25%	25%
Quota íntegra	129.179	121.768
Deduccions	(2.624)	(1.127)
Deduccions pendents d'aplicació	-	-
Quota líquida	126.554	120.641
Pagaments a compte	(113.296)	(99.083)
Retencions	(4.212)	(2.135)
Quota diferencial	9.046	19.423

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

Naturalesa	Milers d'euros	
	2023	2022
Despeses no deduïbles	935	613
Dividends	(569)	(10.159)
Amortització de fons de comerç no deduïble	166	174
Altres ingressos no tributables	(1.884)	-
Resultat revaloració participació prèvia	(71.081)	(712)
Ajustaments de consolidació	6.061	(1.321)
Total diferència permanent	(66.372)	(11.405)

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

Concepte	Milers d'euros	
	2023	2022
Despesa per impost corrent	153.225	140.166
Despesa per impost diferit	(16.076)	(39.463)
Ajustaments negatius de l'IS	(726)	(1.438)
Ajustaments positius de l'IS	-	-
Total	136.423	99.265

Memòria consolidada exercici anual 2023

d) Actius i passius per impostos diferits

El resum dels impostos diferits registrats en els exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2023	2022
Actius per impostos diferits:		
- Diferències temporànies	100.617	101.922
- Crèdits bases imposables negatives	-	-
- Altres crèdits fiscals	7.046	348
Passius per impostos diferits:		
- Diferències temporànies	210.305	145.818
- Ajustaments de consolidació	701	-
Impostos diferits nets	(103.343)	(43.548)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Un detall del moviment durant els exercicis 2023 i 2022 dels impostos diferits d'actiu i passiu, sense tenir en compte la compensació de saldos, seria com segueix (en milers d'euros):

Exercici 2023

ACTIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2023 Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Incorporacions al perímetre	Total
Compromisos diversos amb el personal	264	(343)	-	2.528	2.449
Actius per operacions corporatives (Fons de comerç, Marques, acords...)	49.426	2.831	-	-	52.257
Diferències en amortitzacions	2.034	(989)	-	-	1.045
Altres despeses no deduïbles	-	-	-	-	-
Provisió per a responsabilitats	1.042	1.259	-	-	2.301
Provisió per a riscos i despeses	102	(56)	-	-	46
Provisió per a primes pendents	4.339	920	-	-	5.259
Contractes d'arrendament	18.670	(718)	-	-	17.952
Deteriorament d'immobilitzat	1.064	34	-	-	1.098
Deteriorament d'accions	-	153	-	154	307
Bases imposables negatives	-	16	-	40	56
Deduccions pendents d'aplicació	380	(291)	-	6.973	7.062
Cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	11.829	-	(7.914)	308	4.223
Provisions deterioraments de crèdits comercials	121	(40)	-	56	137
Altres	12.998	473	-	-	13.471
Total	102.269	3.249	(7.914)	10.059	107.663

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

PASSIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2023		Total
			Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Incorporacions al perímetre	
Reserva d'estabilització	2.278	(1.414)	-	-	2.278
Llibertat d'amortització	-	-	-	154	154
Deteriorament	-	-	-	43	43
Cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	3.561	-	(6.999)	1.916	12.476
Amortització fiscal del Fons de Comerç	98.231	21.594	-	849	120.674
Altres	873	4	(87)	287	1.077
Contractes d'arrendament	17.832	(718)	-	-	17.114
Canvis de valorització NIIF 17/9	20.007	(11.380)	(2.347)	(452)	5.828
Ajustament de consolidació	3.036	78	92	49.570	52.776
Ajustaments de consolidació cartera	-	-	-	-	-
Total	145.818	8.164	4.657	52.367	211.006

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

ACTIU	Saldo inicial	Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	2022 Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Incorporacions al perímetre	Total
Compromisos diversos amb el personal	414	(150)	-	-	264
Actius per operacions corporatives (Fons de comerç, Marques, acords...)	54.246	(4.820)	-	-	49.426
Diferències en amortitzacions	2.893	(859)	-	-	2.034
Altres despeses no deduïbles	-	-	-	-	-
Provisió per a responsabilitats	1.081	(39)	-	-	1.042
Provisió per a riscos i despeses	160	(58)	-	-	102
Provisió per a primes pendents	4.869	(530)	-	-	4.339
Contractes d'arrendament	21.787	(3.117)	-	-	18.670
Deteriorament d'immobilitzat	804	260	-	-	1.064
Bases imposables negatives	-	-	-	-	-
Deduccions pendents d'aplicació	557	(177)	-	-	380
Cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	165	-	11.664	-	11.829
Provisions deterioraments de crèdits comercials	36	85	-	-	121
Altres	2.327	10.671	-	-	12.998
Total	89.339	1.266	11.664	-	102.269

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

PASSIU	Saldo inicial	2022		Total
		Càrrec/(abonament) al compte de resultats consolidat	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	
Reserva d'estabilització	1.617	661	-	2.278
Cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	17.653	(913)	(13.179)	3.561
Amortització fiscal del Fons de Comerç	84.764	13.467	-	98.231
Altres	873	-	-	873
Contractes d'arrendament	21.074	(3.242)	-	17.832
Canvis de valorització NIIF 17/9	20.442	(30.660)	30.225	20.007
Ajustament de consolidació	3.036	-	-	3.036
Ajustaments de consolidació cartera	-	-	-	-
Total	149.459	(20.687)	17.046	145.818

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 siguin aplicables, excepte per a les societats del Grup residents al Territori Històric d'Àlaba, que prescriuen als cinc anys, d'acord amb la normativa foral.

Durant l'exercici 2023 s'han desenvolupat actuacions de comprovació i investigació iniciades en l'exercici anterior a la seu del Grup d'IVA del qual SegurCaixa Adeslas és societat dependent, i afecten únicament aquesta última, pels períodes de setembre del 2017 a desembre del 2021. El resultat de la inspecció ha finalitzat amb la signatura de l'acta

per part de la societat dominant del Grup d'IVA, en disconformitat amb les conclusions obtingudes per l'Agència Tributària. El resultat de la inspecció suposa un import a pagar per la Societat dominant de 197 milers d'euros, a més de 25 milers d'euros corresponents a interessos de demora.

f) Impost sobre el valor afegit

En l'àmbit d'aquest impost, la Societat dominant i determinades entitats del Grup apliquen des de l'1 de gener de 2012 el Règim Especial de Grup d'Entitats pel fet d'estar incloses en el Grup d'IVA encapçalat per Mutua Madrileña. Addicionalment, a 31 de desembre de 2023 hi ha un altre grup d'IVA que tributa sota Normativa Foral, la societat dominant del qual és Grupo Igualmequisa, S.A.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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	
	2023	2022
Sous, salaris i assimilats	228.880	213.310
Càrregues socials		
- Assegurances socials	61.309	53.052
- Retribucions a llarg termini	3.303	2.170
- Altres càrregues socials	5.972	4.980
- Altres retribucions	(2.741)	34.993
Total	296.723	308.569

La línia de "Sous, salaris i assimilats" conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 921 milers d'euros el 2023, mentre que el 2022 contenia 568 milers d'euros per aquest concepte.

En el concepte de "Retribucions a llarg termini", s'hi inclouen les aportacions (220 milers d'euros) corresponents als compromisos assumits per IMQ i Grupo IMQ que es detallen en les Notes 3.15.2 i 5.9.1, i la provisió matemàtica puja a un import de 4.762 milers d'euros.

Aquestes aportacions es troben registrades en els epígrafs d'"Altres despeses d'Explotació" per la part professional i laboral, respectivament.

El concepte d'"Altres retribucions" conté la dotació realitzada al

tancament de l'exercici per fer front al Pla de mesures sobre l'ocupació aprovat per la Societat dominant (vegeu Notes 3.15.3 i 5.9.1).

D'altra banda, IMQ té externalitzats els compromisos per pensions amb dues companyies asseguradores, alienes al grup, a les quals abona periòdicament certs imports determinats mitjançant càlculs actuàrials periòdics.

A més, IMQ Seguros, en la seva condició de Soci Protector, ha meritat, com en exercicis anteriors, una aportació a l'entitat Montepío del Iguatorio EPSV de Empleo, la qual es distribueix a 31 de desembre de 2023 a l'efecte de la seva classificació com segueix:

Milers d'euros	2023
Part Professional	1.091
Part Laboral	238
Total	1.329

5.14. Transaccions amb parts vinculades

El detall de les transaccions efectuades pel Grup amb parts vinculades en els exercicis 2023 i 2022 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 2023

Exercici 2023

Milers d'euros	2023			Total
	Grup Mutua Madrileña	Grup CaixaBank	Associades	
Ingressos				
Altres Ingressos explotació	104	45	-	149
Dividends	-	-	762	762
Serveis de comercialització	-	45.440	-	45.440
Ingressos Inversions	-	5.800	-	5.800
Interessos de crèdits	-	-	-	-
Ingressos de les activitats ordinàries d'assegurances	4.699	49.129	13	53.841
Reassegurança cedida	-	-	(25.565)	(25.565)
	4.803	100.414	(24.790)	80.427
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	262.487	-	262.487
Lloguer	4.620	-	-	4.620
Sinistres i compres	26.328	7.989	3.095	37.412
Despeses Inversions	661	2.139	-	2.800
Serveis exteriors	1.273	5.939	-	7.212
	32.882	278.554	3.095	314.531

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Milers d'euros	2022			Total
	Grup Mutua Madrileña	Grup CaixaBank	Associades	
Ingressos				
Altres Ingressos explotació	103	43	-	146
Dividends	-	-	1.163	1.163
Serveis de comercialització	-	40.332	-	40.332
Ingressos Inversions	-	37	-	37
Interessos de crèdits	-	-	-	-
Ingressos de les activitats ordinàries d'assegurances	4.188	49.886	(4.529)	49.545
Reassegurança cedida	-	-	(68.983)	(68.983)
	4.291	90.298	(72.349)	22.240
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	270.414	-	270.414
Lloguer	4.595	-	-	4.595
Sinistres i compres	21.554	9.472	2.827	33.853
Despeses Inversions	177	2.471	-	2.648
Serveis exteriors	1.285	6.453	-	7.738
	27.611	288.810	2.827	319.248

En l'epígraf "Sinistres i compres" s'hi inclou, el 2023, la facturació d'Autoclub Mutua, S.L.U. per un import de 16.058 milers d'euros (11.407 milers d'euros el 2022) i les prestacions amb la societat Servicios Médicos Auxiliares, S.A. per un import de 10.274 milers d'euros (10.147 milers d'euros el 2022).

Memòria consolidada exercici anual 2023

Els saldos amb empreses vinculades reflectits en el balanç consolidat a 31 de desembre de 2023 i 2022 són els següents:

Exercici 2023

Milers d'euros	2023			Total
	Grup Mutua Madrileña	Grup CaixaBank	Associades	
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	-	-
Crèdits operacions de reassegurança	-	1.532	-	1.532
Deutors diversos	533	3.766	-	4.299
Fiances	458	10	-	468
Interessos a cobrar compte corrent	-	861	-	861
	991	6.169	-	7.160
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança				
Deutes operacions de reassegurança	-	-	1.727	1.727
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	43.966	-	43.966
Dividends	168.315	168.060	-	336.375
Altres	591	71.781	-	72.372
	168.906	283.807	1.727	454.440

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Milers d'euros	2022			Total
	Grup Mutua Madrileña	Grup CaixaBank	Associades	
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	18	18
Crèdits operacions de reassegurança	-	2	2	4
Deutors diversos	641	643	-	1.284
Fiances	458	10	-	468
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	1.099	655	20	1.774
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	661	661
Deutes operacions de reassegurança	-	-	4.348	4.348
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	40.978	-	40.978
Dividends	137.132	136.923	-	274.055
Altres	1.404	80.556	-	81.960
	138.536	258.457	5.009	402.002

En l'epígraf "Altres" s'inclouen, principalment, les comissions de campanya per un import de 71.558 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 meritats a favor de CaixaBank (80.404 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

Durant l'exercici 2023 i el 2022 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 2023

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 2023 va pujar a 743 i 3.835 milers d'euros, respectivament (737 i 3.677 milers d'euros en l'exercici 2022). L'Alta Direcció de la Societat dominant està formada al tancament de l'exercici per 11 persones (11 persones el 2022).

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 2023 han suposat 410 milers d'euros a favor de l'Alta Direcció, de les quals 352 milers d'euros han estat en concepte de primes d'estalvi i 58 milers d'euros en concepte de primes de risc (323 milers d'euros per primes d'estalvi i 75 milers d'euros per primes de risc el 2022), 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 2022).

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 2023 van pujar a 123 milers d'euros (165 milers d'euros el 2022).

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022 no hi havia avançaments o crèdits concedits per la Societat dominant als seus Administradors, ni s'havien assumit amb aquests compromisos per garanties o avals.

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

Pel que fa al deure d'evitar situacions de conflicte amb l'interès de la Societat dominant, durant l'exercici 2023 els membres del Consell d'Administració han complert les obligacions previstes en l'article 229 de la Llei de Societats de Capital. Els consellers i les persones vinculades a ells (d'acord amb l'article 231 de l'esmentada Llei) que hagin pogut incórrer en alguna situació de potencial conflicte d'interès, directe o indirecte, ho han comunicat al Consell d'Administració, de conformitat amb el que disposa aquest article. En aquest mateix apartat es descriuen aquestes situacions.

Tot això, sense perjudici de les transaccions de la Societat dominant amb les seves parts vinculades reflectides en la memòria o, si escau, dels acords relacionats amb qüestions retributives o de nomenament de càrrecs.

Des de l'entrada en vigor de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es va modificar la Llei de Societats de Capital, quan en les sessions del Consell d'Administració s'han tractat assumptes on l'interès de la Societat dominant hauria pogut entrar en conflicte amb el de l'entitat accionista d'aquella que va proposar a la Junta General la designació de determinats membres del Consell, o el de societats del seu mateix grup, aquests membres del Consell s'han abstingut de participar en la deliberació i votació efectuada per la resta de Consellers, en els termes previstos en l'article 37 dels Estatuts Socials de la Societat dominant, modificat com a conseqüència de l'entrada en vigor de l'esmentada Llei.

Es fa constar que, en la sessió del Consell d'Administració de la Societat dominant celebrada el 15 de febrer de 2023, 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. Es va informar la Comissió d'Auditoria i el Consell d'Administració de

Memòria consolidada exercici anual 2023

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. En relació amb això, es deixa constància que es va informar, en la sessió del 16 de març de 2023 del Consell d'Administració, del cessament de les circumstàncies que motivaven la situació de potencial conflicte en la contractació de serveis amb l'esmentada companyia i la resta de societats integrants del seu grup empresarial.

D'altra banda, en la sessió del Consell d'Administració de la Societat dominant celebrada el 16 de març de 2023, es va registrar una situació de potencial conflicte d'interessos que afectava el Sr. Javier de Busturia Rodríguez-Escudero, amb relació a l'operació de adquisició de participacions en el capital social d'Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros i de Grupo Igualmequisa, S.A. i de tots els actes, documents i/o contractes associats a aquesta operació. El Sr. De Busturia havia informat el Consell d'Administració de les circumstàncies concurrents en sessions prèvies, i es va abstenir de participar en la deliberació i votació d'aquest acord.

5.15. Fets posteriors

En el període transcorregut amb posterioritat al 31 de desembre de 2023 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu que requereixi un esment específic ni que tingui un efecte significatiu en els comptes anuals.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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 prospectiva de riscos i de solvència.
- Sistema de Control Intern amb processos i procediments orientats a la consecució dels objectius i capaços de proporcionar una seguretat raonable, no absoluta, a l'òrgan d'administració i a la direcció de la companyia.
- Les funcions fonamentals requerides per la normativa de Solvència II (Funció de gestió de riscos, Funció actuarial, Funció de verificació del compliment i Funció d'auditoria interna).

6.2. Objectius del sistema de gestió de riscos

Com a principi general, el Grup ha desenvolupat el Sistema de Gestió de Riscos, l'objectiu final del qual és garantir la seva solvència contribuint a la consecució dels objectius estratègics. Aquest sistema té en compte la proporcionalitat sobre la base de la naturalesa, volum i complexitat de les seves operacions, així com la diversitat de canals de distribució que utilitza, la diversitat de riscos que cobreix, incloent-hi tant riscos massa com grans riscos, i la varietat de rams d'assegurança en què opera SegurCaixa Adeslas.

D'acord amb la normativa, SCA estableix un Sistema de Gestió de Riscos amb les característiques següents:

1. Comprèn les estratègies, els processos i els procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals estigui exposada.
2. Ser eficaç i estar degudament integrat en l'estructura organitzativa i en el procés de presa de decisions.

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

1. Primera Línia de Defensa: es troba en les àrees de negoci i suport i són les propietàries dels processos les activitats dels quals es veuen exposades als riscos. La primera línia, per això, és la responsable d'identificar, avaluar i gestionar el risc, dissenyant i executant els controls necessaris per mitigar-los i mantenir-los dins dels nivells d'apetència pel risc i/o límits establerts. Igualment són responsables de mantenir una adequada documentació i registre dels processos, dels controls i de l'execució d'aquests i d'informar la Direcció i les Funcions clau sobre qualsevol esdeveniment o canvi significatiu que es produeixi amb impacte en els sistemes de control intern i de riscos.

Memòria consolidada exercici anual 2023

2. Segona Línia de Defensa (Control i Seguiment): monitoritza i dona suport a les àrees operatives en la gestió dels riscos aportant experiència, eines i suport per assegurar que els riscos i els controls es gestionen de manera eficient i mantenir-los dins dels nivells d'apetència pel risc i/o límits establerts fomentant una sòlida cultura de riscos en tota l'organització i faciliten eines i judici expert en aquelles matèries rellevants sobre els riscos. Les funcions clau de Gestió de Riscos, Verificació del Compliment Normatiu i Actuarial conformen la segona línia de defensa.
3. La Tercera línia de defensa (Auditoria Interna): s'encarrega de la comprovació de l'adequació i eficàcia del sistema de control intern i d'altres elements del sistema de govern.

La Direcció de Control de Riscos, com a responsable de la Funció de Gestió de Riscos, és l'encarregada de vetllar per l'adequada implementació del Sistema de Gestió de Riscos de la Societat impulsant una cultura de gestió de riscos desenvolupant les tasques encomanades en la Política del Sistema de Gestió de Riscos.

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

- Els riscos financers: són aquells que es deriven de l'evolució negativa dels actius financers. Comprèn els riscos de mercat (tipus d'interès, renda variable, divisa, spread/diferencial, concentració, immobles i ALM), liquiditat, crèdit o contrapart i finançament i solvència.
- Els riscos asseguradors (subscripció): és el risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos derivats de l'activitat asseguradora, a causa de la inadequació de les hipòtesis de tarifació i constitució de provisions. Es diferencien, segons la tipologia del risc subscrit, en Salut, No Vida i Decessos.
- Els riscos no financers (operacionals): recull aquells riscos que es deriven de pèrdues per inadequació o la disfunció de processos interns, del personal o dels sistemes, o de successos externs. Es desglossa en riscos operacionals (riscos operatius, frau, gestió de la dada, continuïtat de negoci i fiscal i informació financera i no

financera), riscos tecnològics, riscos d'externalització de serveis, risc de compliment i riscos de gestió sanitària.

- Els riscos de model de negoci, que són els riscos derivats de decisions de la companyia, com el creixement inorgànic, l'estructura o l'estratègia definida, i de les companyies que formen part del Grup i la seva interacció i integració en aquest i amb la matriu. I que es desglossen en riscos estratègics i riscos d'aliança de socis estratègics.
- Els riscos de sostenibilitat (ASG): riscos ambientals, socials i de governança.
- Els riscos macro/entorn, entre els quals hi ha el risc país, el risc de taxa d'inflació i altres riscos macro.

Addicionalment, la Societat dominant identifica certs riscos emergents resultants d'una exposició incrementada o susceptibilitat de fer-ho davant un factor desconegut fins ara, o bé associat a un increment de l'exposició davant un perill ja identificat.

La Política de gestió de riscos de la Societat dominant estableix el marc general i proporciona un esquema estructurat de responsabilitats i competències, de directrius i procediments, i els deures d'informació al respecte. Aquesta política és considerada una política marc que es complementa amb una sèrie més àmplia de polítiques.

Addicionalment, d'acord amb la nostra activitat, SegurCaixa Adeslas ha assumit com a pràctica habitual, amb una periodicitat mínima anual, una avaluació interna prospectiva dels riscos i la solvència a curt i mitjà termini que comporta la revisió de les necessitats globals de solvència tenint en compte el perfil de risc, els límits de tolerància de risc aprovats i l'estratègia comercial.

Memòria consolidada exercici anual 2023

6.3. Risc financer

Les activitats de SegurCaixa Adeslas estan exposades a diversos riscos financers: risc de mercat (incloent-hi risc de preu de la renda variable, risc de tipus d'interès, risc de spread/diferencial, risc de concentració, risc d'immobles i risc de divisa), risc de contrapart, risc de liquiditat i risc de solvència. El sistema de gestió del risc financer se centra a monitoritzar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

El model de gestió del risc financer queda recollit en la Política d'inversions, en la Política de gestió del risc de liquiditat i concentració i en la política de gestió d'actius i passius.

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

La gestió d'aquests riscos es realitza amb caràcter general a través de les metodologies següents:

1. Per a la cartera gestionada pel Model de Gestió de Pèrdua Limitada es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95% amb l'objectiu de no superar una pèrdua màxima anual del 4%. La base històrica per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels últims tres anys.
2. Per a la cartera de renda fixa directa, l'objectiu és mantenir un equilibri entre rendibilitat i risc, de manera que es redueixi la

volatilitat en el compte de resultats i es garanteixi una contribució sistemàtica de rendiments. Aquestes inversions tenen vocació de permanència fins al venciment, exigint-li requeriments de rendibilitat, durada i composició.

3. Per a la cartera de decessos a prima única (que té la finalitat de dur a terme una gestió d'inversions adequada a les característiques de les pòlisses comercialitzades en el ram de decessos de Prima Única per la Companyia, de manera que es doni cobertura als fluxos previstos per al pagament de prestacions, rescats i despeses, així com a l'interès tècnic afecte a la provisió matemàtica per poder fer front tant als pagaments abans esmentats com al tipus d'interès tècnic), es gestiona a través del model d'afectació de fluxos dels actius i els passius amb l'objectiu que les seves durades mitjanes siguin semblants, de manera que d'una banda hi hagi una congruència entre aquests fluxos i de l'altra hi hagi una protecció davant l'efecte econòmic derivat dels moviments de tipus d'interès.
4. Per a la cartera de decessos a prima periòdica es gestiona amb la finalitat de garantir una rendibilitat en termes monetaris superior a l'interès acreditat del passiu, de manera que amb el pas del temps es generi un excedent que s'aprofiti com a marge de seguretat per a la gestió del mateix negoci.
5. Per a la cartera d'infraestructures, que persegueix una diversificació de les inversions a SCA, s'exigeixen una sèrie de criteris generals d'inversió per als actius considerats en aquesta cartera.

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

6.3.1. Risc de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès és aquell que mesura la sensibilitat davant les variacions en l'estructura temporal dels tipus d'interès o la seva volatilitat.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Els actius financers exposats a risc de tipus d'interès són la renda fixa directa, així com la posseïda indirectament a través de fons d'inversió.

En el quadre següent es mostra el nivell d'exposició al risc de tipus d'interès dels actius financers:

Inversions exposades al risc de tipus d'interès	Milers d'euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Renda Fixa directa	1.618.830	881.331
Fons d'inversió de Renda Fixa	389.473	909.498
Fons d'inversió mixtos	2.023	-
Total	2.010.326	1.790.829

El Grup duu a terme anualment anàlisis de sensibilitat al risc de tipus d'interès al qual està exposat (renda fixa directa), la qual cosa suposa que la cartera de Renda Fixa directa variï 1.097 milers d'euros per cada 0,01% (1pb) de moviment en tipus d'interès, import que suposa un impacte en el patrimoni net.

D'altra banda, hi ha exposició al risc de tipus d'interès associat als actius i passius per contractes d'assegurança i reassegurança, els quals són descomptats a tipus d'interès de mercat. Tot seguit, es mostra l'impacte a Patrimoni Net derivat d'aplicar una variació de +/- 30pb de la corba de mercat a 31 de desembre de 2023 i 2022. Aquest impacte sorgeix pel criteri aplicat pel Grup amb relació a registrar en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat" les variacions dels actius i passius per contractes d'assegurança i reassegurança derivats dels canvis en els tipus d'interès:

	Impacte en Patrimoni Net		
	Hipòtesis	2023 Import	2022 Import
Corba de descompte	0,3%	11.879	10.762
	-0,3%	(13.597)	(12.144)

6.3.2. Risc de renda variable

El risc de renda variable és aquell que es materialitza davant les variacions en el seu valor de mercat de les accions i els fons d'inversió.

El Grup té exposició al risc de preu dels títols de capital a causa de les inversions valorades a valor raonable en el balanç consolidat. Per gestionar el risc de preu originat per inversions en títols de capital, el Grup estructura la seva cartera d'acord amb els límits estipulats. Indirectament, i a través dels fons d'inversió en els quals inverteix, té exposició a actius invertits principalment en mercats europeus i americans (EUA).

Inversions exposades al risc de preu d'accions	Milers d'euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Renda variable	5.734	-
Fons d'inversió de renda fixa	30.746	59.594
Fons d'inversió de renda variable	2.023	-
Fons d'inversió alternatius i infraestructures	91.203	128.046
Total	129.706	187.640

La Societat dominant efectua anualment anàlisis de sensibilitat al risc de la renda variable a la qual està exposada, la qual cosa suposa que la cartera de Renda Variable directa variï 5.611 milers d'euros per cada 5% de moviment en preu, sense impacte a patrimoni net.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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.

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 2023

Saldo mantinguts en:	Contravalor en milers d'euros		
	Instrumentos financieros – Cartera amb canvis en resultats	Instrumentos financieros – Cartera amb canvis en un altre resultat global	Efectiu i altres actius líquids equivalents
Dòlars USA	104	3.792	3.250
Iens japonesos	-	-	19
Corones Sueques	-	-	23
Francs Suïssos	-	-	302
Lliures Esterlines	-	-	31
Corones Daneses	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	3
Total	104	3.792	3.643

Memòria consolidada exercici anual 2023

A 31 de desembre de 2022

Saldos mantinguts en:	Contravalor en milers d'euros		
	Instruments financers – Cartera amb canvis en resultats	Instruments financers – Cartera amb canvis en un altre resultat global	Efectiu i altres actius líquids equivalents
Dòlars USA	374	10.485	24.867
Iens japonesos	-	-	142
Corones Sueques	-	-	23
Francs Suïssos	-	-	5.192
Lliures Esterlines	-	-	30
Corones Daneses	-	-	15
Corones Noruegues	-	-	3
Total	374	10.485	30.272

6.3.3.1. Risc de spread

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, o l'impagament per part de l'emissor dels actius.

En relació amb el risc de spread associat als instruments financers, la política establerta pel Grup s'ha basat en dos principis bàsics:

- Prudència: per determinar el risc de crèdit subjacent, si es disposa de 2 ràntings, es tindrà en compte el més petit dels dos, però si se'n tenen més de dos, s'agafarà el pitjor ràting de les dues millors agències de qualificació creditícia registrades o certificades segons Reglament 1060/2009 (External Credit Assessment Institutions, "ECAI").
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors, sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, el Grup manté el 22% (60% el 2022) de la seva cartera d'inversions (excloent-ne la cartera d'inversions associada al portafolis de decessos) en fons d'inversió, dels quals el 78% (55% el 2022) són fons de renda fixa.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Qualitat creditícia dels actius financers

La qualitat creditícia sobre la base del ràting dels actius financers subjectes al risc de crèdit a 31 de desembre de 2023 i 2022 és la següent:

Concepte	2023	2022
Inversions financeres a valor raonable amb canvis a resultats	17.574	15.245
AAA	-	-
AA	-	-
A	-	-
BBB	17.574	15.245
BB	-	-
B	-	-
CCC	-	-
Sense qualificació	-	-
Inversions financeres a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	1.605.271	866.086
AAA	143.453	71.730
AA	9.083	6.566
A	153.730	86.130
BBB	1.277.489	612.903
BB	20.414	84.619
B	117	4.138
C	-	-
Sense qualificació	985	-
Total	1.622.845	881.331

6.3.4 Risc de concentració

Increment dels impactes d'un risc com a conseqüència d'una concentració més gran en un emissor i/o instrument financer.

Respecte als riscos de concentració i liquiditat, SegurCaixa Adeslas disposa d'una política de concentració i liquiditat, que suposa el marc de referència per a l'actuació en aquest àmbit.

Els objectius bàsics en relació amb el risc de concentració és disposar d'una cartera suficientment diversificada. En aquest sentit, actualment la principal concentració de risc de la cartera d'inversions es troba en comptes corrents i dipòsits en entitats financeres. 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 2023 i 2022 és el següent:

Emisor	Milers d'euros	
	31.12.2023	31.12.2022
CaixaBank	312.247	239.411
Banc Santander	112.588	-
Total	424.835	239.411

Memòria consolidada exercici anual 2023

Adicionalment, el detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2023 i 2022, desglossat per categoria comptable i zona d'emissió/liquidació dels actius, és el següent (en milers d'euros):

Exercici 2023

País	Valors Representatius de deute	Al 31 de desembre de 2023		
		Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Àustria	4.192	-	-	-
Bèlgica	8.988	116	-	-
Canadà	-	-	-	-
Guernsey	3.908	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-
França	78.768	6.090	-	-
Alemanya	227.637	305	-	-
Irlanda	98.227	886	-	-
Itàlia	291.100	-	-	-
Japó	-	-	-	-
Luxemburg	10.601	30.197	-	-
Països Baixos	16.300	108	-	-
Noruega	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
Espanya	752.035	478.794	666	-
Singapur	1.540	-	-	-
Suècia	-	-	-	-
Suïssa	11.379	-	-	-
Regne Unit	58.154	-	-	-
Estats Units	60.016	4.204	-	-
Europa - Altres	-	193	-	-
Total	1.622.845	520.893	666	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

País	Valors Representatius de deute	Al 31 de desembre de 2022		
		Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Àustria	1.797	-	-	-
Bèlgica	2.407	-	-	-
Canadà	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-
Finlàndia	-	-	-	-
França	42.612	4.249	-	-
Alemanya	92.347	-	2.589	-
Irlanda	37.214	-	-	-
Itàlia	202.238	-	-	-
Japó	-	-	-	-
Luxemburg	7.861	43.506	-	-
Països Baixos	1.603	-	-	-
Noruega	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
Espanya	433.555	1.037.968	198	-
Singapur	538	-	-	-
Suècia	-	-	-	-
Suïssa	4843	-	-	-
Regne Unit	25.709	3.669	-	-
Estats Units	28.607	9.131	324	-
Total	881.331	1.098.523	3.111	-

Així mateix, el detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2023 i 2022, desglossat per categoria comptable i sector d'activitat, és el següent (en milers d'euros):

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

Sector	Valors representatius de deute	Al 31 de desembre de 2023		
		Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Agricultura, Ramaderia i Pesca	7.109	-	-	-
Indústries Extractives	122.923	77	-	-
Indústria Manufacturera	44.231	-	-	-
Subministrament d'Energia, Electricitat, Petrol i Gas	9.483	1.239	-	-
Subministrament d'aigua, activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació	7.447	-	-	-
Construcció	9.333	-	-	-
Comerç i Reparació de Vehicles	20.774	414	-	-
Transport i Emmagatzematge	6.623	94	-	-
Hostaleria	33.664	116	-	-
Informació i Comunicacions	228.813	490.841	325	-
Activitats financeres i d'assegurances	47.156	27.609	341	-
Activitats immobiliàries	1.426	-	-	-
Activitats professionals, científiques i tècniques	905.613	200	-	-
Administració Pública i Defensa; Seguretat Social	28.907	-	-	-
Activitats Sanitàries i de Serveis Socials	149.343	303	-	-
Organismes Extraterritorials	-	-	-	-
Activitats Administratives i Serveis auxiliars	-	-	-	-
Total	1.622.845	520.893	666	-

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2022

Sector	Al 31 de desembre de 2022			
	Valors representatius de deute	Instruments de patrimoni	Derivats de negociació	Derivats de cobertura (actiu)
Agricultura, Ramaderia i Pesca	-	-	-	-
Indústries Extractives	1.372	-	-	-
Indústria Manufacturera	66.064	-	-	-
Subministrament d'Energia, Electricitat, Petrol i Gas	28.627	-	-	-
Construcció	2.024	-	-	-
Comerç i Reparació de Vehicles	3.384	-	-	-
Transport i Emmagatzematge	1.758	-	-	-
Hostaleria	2.155	-	-	-
Informació i Comunicacions	23.885	-	-	-
Activitats financeres i d'assegurances	93.272	1.098.063	3.111	-
Activitats immobiliàries	11.739	-	-	-
Activitats professionals, científiques i tècniques	428	-	-	-
Administració Pública i Defensa; Seguretat Social	603.340	-	-	-
Activitats Sanitàries i de Serveis Socials	845	226	-	-
Organismes Extraterritorials	42.438	-	-	-
Activitats Administratives i Serveis auxiliars	-	234	-	-
Total	881.331	1.098.523	3.111	-

6.3.5. Risc d'immobles

El risc de preus immobiliaris mesura la sensibilitat davant les variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de la propietat immobiliària.

Memòria consolidada exercici anual 2023

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	
	31.12.2023	31.12.2022
Inversions Immobiliàries	11.515	10.417
Immobles ús propi	145.543	25.823
Total	157.058	36.240

6.3.6. 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 comptabilitat i tresoreria de la Societat Dominant 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.
- Les inversions financeres estan realitzades, gairebé en la seva totalitat, en actius cotitzats en mercats organitzats que permetrien la seva realització en el cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Risc de liquiditat derivat d'actius i passius financers

Els imports dels actius financers existents a 31 de desembre de 2023 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2023

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							Sense venciment	Total
	2024	2025	2026	2027	2028	Anys Posteriors			
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	520.893	520.893	
- Valors representatius de deute	62.571	27.060	192.592	216.676	187.109	936.837	-	1.622.845	
- Derivats de negociació	487	58	49	36	12	24	-	666	
- Derivats de cobertura (actiu)	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Préstecs	19	-	-	-	-	-	-	19	
- Dipòsits amb entitats de crèdit	132.614	-	-	-	-	-	-	132.614	
- Resta de crèdits	57.452	1.213	971	1.414	1.080	23.558	-	85.688	
Total	253.143	28.331	193.612	218.126	188.201	960.419	520.893	2.362.725	

Memòria consolidada exercici anual 2023

Els imports dels actius financers existents a 31 de desembre de 2022 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2022

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Anys Posteriors	Sense venciment	
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	1.098.523	1.098.523
- Valors representatius de deute	60.016	24.341	21.445	99.101	134.258	542.170	-	881.331
- Derivats de negociació	3.111	-	-	-	-	-	-	3.111
- Derivats de cobertura (actiu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
- Préstecs	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dipòsits amb entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resta de crèdits	47.865	297	484	656	1.049	743	-	50.351
Total	110.992	24.638	21.929	99.757	135.307	542.170	1.098.523	2.033.316

Els imports dels passius financers existents a 31 de desembre de 2023 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2023

Milers d'euros	Passius financers						Total
	2024	2025	2026	2027	2028	Anys Posteriors	
- Passius financers mantinguts per negociar	87	-	-	-	-	-	87
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	17.181	15.469	14.856	12.129	7.635	26.216	93.486
- Altres deutes	811.600	-	-	-	-	-	811.600
Total	828.868	15.469	14.856	12.129	7.635	26.216	905.173

Memòria consolidada exercici anual 2023

Els imports dels passius financers existents a 31 de desembre de 2022 amb un venciment determinat o determinable, classificats per any de venciment, són els següents:

Exercici 2022

Milers d'euros	Passius financers						Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Anys Posteriors	
- Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-	-	-	-
- Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	12.854	10.933	10.639	9.886	8.214	23.928	76.454
- Altres deutes	649.516	-	-	-	-	-	649.516
Total	662.370	10.933	10.639	9.886	8.214	23.928	725.970

En relació amb els passius per arrendament, els fluxos d'efectiu contractuals no descomptats són els següents:

Exercici 2023

Milers d'euros	Passius financers					Total	
	2024	2025	2026	2027	2028		Anys Posteriors
Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	28.289	24.372	22.314	20.796	14.375	51.526	161.402

Exercici 2022

Milers d'euros	Passius financers					Total	
	2023	2024	2025	2026	2027		Anys Posteriors
Passiu per arrendament (vegeu Nota 5.3.1)	19.655	16.161	14.873	14.212	12.845	39.357	117.103

Memòria consolidada exercici anual 2023

En el negoci de Decessos de prima única 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 de prima única es mostren en el quadre següent:

Duració modificada	2023	2022
Actius	8,4	8,0
Passius	8,7	8,4

6.3.7. Risc de contrapart

Risc de crèdit o de contrapart: és el risc de pèrdua o de modificació adversa de la situació financera resultant de fluctuacions en la solvència dels emissors de valors, les contraparts i qualssevol deutors al qual estan exposades les entitats del grup, en forma de risc d'incompliment de la contrapart, risc de diferencial o concentració de risc de mercat.

El risc de contrapart recull el risc de crèdit que es genera com a conseqüència de l'exposició en crèdits fonamentalment relacionats amb operacions de l'assegurança directa i la reassegurança i els comptes corrents.

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

Els saldos de reassegurança es mantenen, d'acord amb els termes de la Política de reassegurança de la Societat dominant, amb entitats reasseguradores amb una alta qualificació creditícia.

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

El detall dels actius afectats pel risc de contrapart a 31 de desembre de 2023 i 2022, desglossat per categoria comptable, és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	2023	2022
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	1	1
Crèdits per operacions de reassegurança	18.810	20.600
Crèdits per operacions de coassegurança	3.097	1.278
Resta de crèdits	63.779	28.351
Total posició neta	85.688	50.231

Memòria consolidada exercici anual 2023

La posició neta dels saldos de reassegurança cedida i retrocedida són els següents:

Reassegurança cedida i retrocedida	Milers d'euros	
	2023	2022
Actius per sinistres incorreguts	113.283	129.211
Crèdits per operacions de reassegurança	18.810	20.600
Crèdits per operacions de reassegurança cedida i retrocedida	-	-
Deutes per operacions de reassegurança cedida i retrocedida	(10.232)	(12.948)
Total posició neta	121.861	136.863

6.3.8. Risc de finançament i solvència

El risc de solvència es deriva del fet que el Grup no disposi del capital suficient, en quantitat o qualitat, per complir els seus objectius interns de negoci, requisits regulatoris, o expectatives del mercat.

El risc de finançament es deriva de potencials fonts estables de finançament a llarg termini, la qual cosa es tradueix en el risc actual o prospectiu que no pugui complir les seves obligacions financeres, com els pagaments i les necessitats de garantia, ja que vencen a mitjà o llarg termini.

6.4. Risc assegurador

Els contractes d'assegurances generen riscos que provenen de la política de subscripció i de tarifació en la mesura que ha de garantir la suficiència de primes, així com 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 del Grup són els següents:

Assegurances No Vida i Salut:

- Risc de Primes: risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats derivades de les assegurances, a causa de fluctuacions en relació amb el moment de l'ocurrència, la freqüència i la gravetat dels successos assegurats.
- Risc de Reserves (suficiència de provisions per sinistres produïts i derivats dels contractes d'assegurança): risc de pèrdua o de modificació adversa del valor de les responsabilitats derivades de les assegurances, a causa del moment i de l'import de la liquidació de sinistres. En aquesta nota s'aporta informació sobre l'evolució de les provisions per sinistres incorreguts.
- 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 pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances, a causa de variacions en el nivell o la volatilitat de les taxes de discontinuïtat, cancel·lació, renovació.

Els fluxos de caixa derivats de passius de contractes d'assegurança i reassegurança es mostren en el quadre següent:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Exercici 2023

31 de desembre 2023	Valor comptable	Fluxos de caixa			Efecte de descompte
		<1 any (milers d'euros)	1-5 any (milers d'euros)	>5 any (milers d'euros)	
Actius contracte de reassegurança	111.513	33.401	72.047	15.007	(8.942)
Passius contractes d'assegurança - BBA	(47.148)	(8.216)	(10.249)	(268.283)	239.600
Passius contractes d'assegurança - PAA	(1.017.648)	(753.072)	(275.383)	(24.955)	35.762
Passius contracte de reassegurança	-	-	-	-	-
Total	(953.283)	(727.887)	(213.585)	(278.585)	266.420

Exercici 2022

31 de desembre 2022	Valor comptable	Fluxos de caixa			Efecte de descompte
		<1 any (milers d'euros)	1-5 any (milers d'euros)	>5 any (milers d'euros)	
Actius contracte de reassegurança	126.017	41.937	87.930	11.986	(15.836)
Passius contractes d'assegurança - BBA	(36.851)	(16.088)	(8.822)	(228.028)	216.087
Passius contractes d'assegurança - PAA	(959.363)	(621.934)	(357.081)	(19.765)	39.417
Passius contracte de reassegurança	-	-	-	-	-
Total	(870.197)	(596.085)	(277.973)	(235.807)	239.668

Memòria consolidada exercici anual 2023

L'exposició de risc assegurador en funció del volum de primes en els diferents rams es mostra en el quadre següent:

Exercici 2023

Milers d'euros	2023			Total
	Assegurança directa	Reassegurança Acceptada	Reassegurança Cedida	
No Vida				
Salut	3.380.898	53.726	(95.391)	3.339.233
Autos	255.022	-	(3.034)	251.988
Multiriscos	604.923	-	(26.414)	578.509
Accidents	98.524	10.458	(3.210)	105.772
Altres	91.846	9	(40.006)	51.849
Total	4.431.213	64.193	(168.055)	4.327.351

Exercici 2022

Milers d'euros	2022			Total
	Assegurança directa	Reassegurança Acceptada	Reassegurança Cedida	
No Vida				
Salut	3.039.452	15.788	(89.606)	2.965.634
Autos	215.544	-	(2.270)	213.274
Multiriscos	539.399	-	(24.837)	514.562
Accidents	114.146	12.683	(2.589)	124.240
Altres	96.023	8	(43.506)	52.525
Total	4.004.564	28.479	(162.808)	3.870.235

La Societat dominant disposa de mecanismes de control intern i procediments que li permeten detectar tota mena 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, 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 decessos.
- **Risc de Longevitat:** 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 descens de la taxa de mortalitat generi un augment en el valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de decessos.
- **Risc de Caigudes:** risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell o la volatilitat de les taxes de discontinuïtat, cancel·lació, renovació i rescat de les pòlisses.
- **Risc de Despeses:** risc de pèrdua o de modificació adversa del valor dels compromisos contrets en virtut de les assegurances de Decessos, a causa de variacions en el nivell, la tendència o la volatilitat de les despeses d'execució dels contractes d'assegurança o reassegurança.
- **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 tarificació i constitució de provisions corresponents a successos extrems o extraordinaris.

Memòria consolidada exercici anual 2023

L'exposició de risc assegurador en funció del volum de primes en el ram de Decessos es mostra en el quadre següent:

Exercici 2023

Milers d'euros	2023			Total
	Assegurança directa	Reassegurança Acceptada	Reassegurança Cedida	
No Vida				
Decessos	136.041	-	(1.853)	134.188

Exercici 2022

Milers d'euros	2022			Total
	Assegurança directa	Reassegurança Acceptada	Reassegurança Cedida	
No Vida				
Decessos	124.922	-	(1.906)	123.016

L'exposició de risc assegurador en funció dels actius i passius per contractes d'assegurances en les diferents línies de negoci es mostra en el quadre següent:

	2023		2022	
	Actius per contractes d'assegurances	Passius per contractes d'assegurances	Actius per contractes d'assegurances	Passius per contractes d'assegurances
Salut	-	491.764	-	420.707
Autos	-	233.528	-	132.962
Multirisques	-	191.899	-	237.892
Accidents	-	45.901	-	47.679
Decessos	-	671.148	-	641.174
Altres	-	152.154	-	178.701
Total	-	1.786.394	-	1.659.115

Tot seguit, es detalla l'evolució de la sinistralitat de l'assegurança directa i reassegurança acceptada (excloent-ne decessos), així com la provisió per sinistres incorreguts associada des de l'any d'ocurrència dels sinistres fins als tancaments de l'exercici 2023 i 2022 (en milers d'euros).

Memòria consolidada exercici anual 2023

Any d'ocurrència dels sinistres - Sinistres Pagats	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	2023						
					4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2012 i anteriors	5.251.537	977.514	30.826	18.744	16.509	9.926	4.253	2.495	(162)	1.677	874
2013	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302	2.843	1.916	834	1.137	
2014	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997	7.410	5.172	5.270	962		
2015	1.637.727	383.658	26.289	18.843	10.636	13.195	6.934	4.441			
2016	1.749.347	417.145	39.233	18.102	17.106	12.158	8.379				
2017	1.854.828	425.455	36.495	25.002	15.991	12.134					
2018	2.058.713	454.785	37.411	15.664	10.375						
2019	1.992.381	475.001	36.726	17.737							
2020	2.304.887	423.884	28.558								
2021	2.482.022	447.847									
2022	2.681.610										

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	2023						
					4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2012 i anteriors	1.081.214	140.600	111.053	84.078	56.827	35.246	21.348	14.738	7.805	5.328	7.009
2013	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698	10.029	7.587	5.374	3.841	
2014	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964	21.010	13.937	9.022	5.783		
2015	594.117	226.071	102.023	76.925	57.382	34.960	19.572	11.751			
2016	523.149	230.917	126.061	83.207	56.363	34.925	23.208				
2017	515.440	238.841	164.672	76.465	47.564	38.300					
2018	694.359	224.331	114.305	54.495	39.567						
2019	709.571	212.623	90.984	58.178							
2020	628.699	194.579	73.973								
2021	624.361	167.313									
2022	665.694										

Memòria consolidada exercici anual 2023

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	Passiu per sinistres incorreguts brut de reassegurança sense efecte de descompte
2014 i anteriors	(2.911)
2015	(6.966)
2016	(13.325)
2017	(24.480)
2018	(39.473)
2019	(38.798)
2020	(50.409)
2021	(56.451)
2022	(89.027)
2023	(731.570)
Total cost best estimate	(1.053.410)
Efecte descompte	35.762
Efecte de l'ajustament del risc per riscos no financers	(29.216)
Passiu per sinistres incorreguts brut de reassegurança	(1.046.864)

Memòria consolidada exercici anual 2023

Any d'ocurrència dels sinistres - Sinistres Pagats	Any d'ocurrència	1 any després	2 anys després	3 anys després	2022						
					4 anys després	5 anys després	6 anys després	7 anys després	8 anys després	9 anys després	Més de 9 anys
2011 i anteriors	4.752.432	896.255	20.009	11.308	11.860	7.191	3.319	2.004	-1.442	1.040	916
2012	1.254.118	237.320	13.549	8.366	4.878	2.852	1.020	606	1.338	649	
2013	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302	2.843	1.916	834		
2014	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997	7.410	5.172	5.270			
2015	1.637.727	383.658	26.289	18.843	10.636	13.195	6.934				
2016	1.749.347	417.145	39.233	18.102	17.106	12.158					
2017	1.854.828	425.455	36.495	25.002	15.991						
2018	1.929.508	440.600	36.982	15.603							
2019	1.872.986	459.644	36.489								
2020	2.172.321	409.460									
2021	2.354.852										

Memòria consolidada exercici anual 2023

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	2022										
	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
2011 i anteriors	982.512	119.809	68.620	63.287	45.306	25.889	14.770	10.551	5.860	3.953	8.315
2012	241.787	30.292	49.268	26.340	14.485	12.034	6.578	5.009	2.708	1.840	
2013	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698	10.029	7.587	5.374		
2014	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964	21.010	13.937	9.022			
2015	594.117	226.071	102.023	76.925	57.382	34.960	19.572				
2016	523.149	230.917	126.061	83.207	56.363	34.925					
2017	515.440	238.841	164.672	76.465	47.564						
2018	522.530	202.897	113.166	54.274							
2019	549.705	191.178	90.432								
2020	450.201	171.971									
2021	447.548										

Memòria consolidada exercici anual 2023

Any d'ocurrència dels sinistres - Provisions	Passiu per sinistres incorreguts brut de reassegurança sense efecte de descompte
2013 i anteriors	(2.129)
2014	(2.940)
2015	(10.287)
2016	(21.847)
2017	(38.741)
2018	(46.161)
2019	(51.163)
2020	(67.193)
2021	(89.911)
2022	(664.261)
Total cost best estimate	(994.633)
Efecte descompte	35.270
Efecte de l'ajustament del risc per riscos no financers	(25.358)
Passiu per sinistres incorreguts brut de reassegurança	(984.721)

6.4.2. Política de reassegurança

La mitigació del risc assegurador es duu a terme, fonamentalment, 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 sobre la base del sinistre i no de 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. Hi ha diferents modalitats de contractes no 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.

Memòria consolidada exercici anual 2023

- Stop Loss (SL). Aquesta modalitat de reassegurança és especialment indicada per protegir els resultats finals de la cedent en un ram determinat, ja sigui per un augment de la freqüència o de la intensitat dels sinistres.

La política de reassegurança de SegurCaixa Adeslas es projecta, dins de la filosofia del control del risc, cap a l'adequada protecció davant desviacions inesperades de sinistralitat amb reasseguradors del primer nivell en qualitat creditícia i de servei, amb les millors condicions econòmiques que permeti el mercat.

La selecció de reasseguradors se circumscriu, de moment, preferiblement als que operen en el mercat continental europeu, i s'avalua el seu nivell de qualitat per la solvència creditícia i prestigi en el mercat significat per la seva permanència i bon servei. Si es garanteixen les condicions òptimes del mercat es valora l'estabilitat en els quadres de les empreses líders en la indústria reasseguradora.

El procés de selecció, obert a tot el mercat en igualtat de condicions, permet la intermediació, sempre que aportin valor, en el disseny de les estructures de reassegurança i determinació de les retencions òptimes, o per l'anàlisi i valoració de l'eficiència de la reassegurança, atès el seu profund i continu coneixement del mercat i les seves alternatives.

Per a la prossecució d'aquestes finalitats es realitzen estudis periòdics d'optimització de la cobertura contractada per analitzar les diferents estructures de reassegurança i la seva adequació a la cartera real i el seu comportament, detenint-se en l'estudi de la relació freqüència/intensitat per determinar el percentatge de cessió del risc.

La reassegurança ha contribuït al desenvolupament equilibrat de nous negocis i productes, alhora que ha permès assumir noves iniciatives amb un control del risc mesurat i limitat.

Un altre dels punts en els quals es treballa és la promoció de la transferència de coneixement i informació rellevant per al negoci, promovent la innovació amb propostes concretes.

Risc de crèdit de contractes de reassegurança cedida

Tots els reasseguradors externs al Grup tenen un ràting A o superior en l'escala d'agències de qualificació creditícia registrades o certificades segons el Reglament 1060/2009 (External Credit Assessment Institutions, ECAI). El 73% de les primes es retrocedeixen a reasseguradors amb un nivell de ràting A o superior.

6.5. Risc operacional

El risc operacional s'engloba en la categoria de Riscos No Financers. El risc operacional es defineix com a risc de pèrdua derivat de la inadequació o la disfunció de processos interns, del personal o dels sistemes, o de successos externs. Aquest risc inclou el risc de compliment normatiu, que és el risc d'incórrer en sancions legals o regulatòries, o en pèrdues econòmiques significatives, o en danys reputacionals com a resultat de l'incompliment de lleis, normatives i disposicions administratives aplicables a l'activitat de la Companyia.

La categoria de Riscos No Financers (operacionals) es desglossa en riscos operacionals (riscos operatius, frau, gestió de la dada, continuïtat de negoci i fiscal i informació financera i no financera), riscos tecnològics, riscos d'externalització de serveis, risc de compliment i riscos de gestió sanitària.

SegurCaixa Adeslas té processos documentats d'identificació, documentació i valoració de riscos i controls, que s'estructuraran en diverses fases per dur a terme la gestió del risc operacional. El model de gestió de risc operacional se sustenta principalment en els components següents:

Memòria consolidada exercici anual 2023

1. Procés d'identificació i autoavaluació de riscos i controls.
2. Procés de captura d'esdeveniments de pèrdua derivats de risc operacional.
3. Anàlisi d'escenaris de risc operacional.
4. Seguiment d'indicadors de risc operacional.

El model de gestió del risc operacional queda plasmat fonamentalment en la Política de gestió del risc operacional i es desenvolupa en les polítiques d'externalització, continuïtat de negoci, prevenció de riscos penals, control intern de la informació financera, compliment fiscal en el marc del sistema de govern i la política de gestió i control tecnològic i la política de seguretat de la informació.

6.6. Risc de sostenibilitat

SegurCaixa Adeslas monitoritza els riscos de sostenibilitat (Ambientals, Socials i de Governança, ASG o ESG per les sigles en anglès) en el marc del seu sistema de gestió de riscos, governat per les polítiques aprovades pel Consell d'Administració de la Societat dominant, que són actualitzades amb caràcter anual.

Els riscos ambientals, socials i de governança (d'ara endavant, "riscos ASG") es recullen actualment dins de la gestió de riscos de la Companyia. Aquests són analitzats i avaluats per poder prevenir que en cas de materialitzar-se impactin en el negoci.

Els riscos ASG estan identificats en la categoria de riscos Sostenibilitat en la taxonomia de riscos aprovada per la Companyia:

- **Ambientals:** Poden sorgir a conseqüència d'esdeveniments climàtics, geològics i de canvis en l'equilibri dels ecosistemes o a conseqüència d'una acció humana, que afectin el medi ambient.
- **Socials:** Les implicacions que es derivin dels canvis o noves exigències que afectin, o tinguin un impacte potencial en l'entorn humà ("stakeholders") i en les obligacions de compliment que es puguin derivar cap a ells. Recullen la possibilitat que s'incompleixi algun dret fonamental, a qualsevol edat i en qualsevol àmbit social,

que pugui generar o aguditzar l'exclusió de col·lectius.

- **Governança:** Les conseqüències sobrevingudes en la Gestió de la companyia, en els seus Òrgans de Direcció i en el control i la qualitat de la informació com a conseqüència dels riscos derivats d'aquesta gestió. Recullen la possibilitat que s'incompleixin les responsabilitats assignades entre parts interessades en el govern empresarial, no alineat amb els objectius estratègics i expectatives generades de la resta de grups d'interès a llarg termini.

Durant l'exercici 2023, s'han dut a terme diferents activitats orientades a la integració dels riscos ASG dins del Sistema de Gestió de Riscos de la Societat dominant. En aquest sentit, cal destacar les accions següents:

- Desenvolupament d'un mapa de riscos ASG basat en un model de mesurament de riscos qualitatiu, mesurament de l'exposició al risc i identificació dels mecanismes de control.
- Monitorització d'indicadors ASG dins del seguiment del Marc d'Apetència al Risc.
- Desenvolupament d'escenaris de canvi climàtic a l'ORSA.
 1. Un escenari de risc de canvi climàtic on l'augment de la temperatura global supera els 2° C, en el qual no s'apliquen polítiques per reduir emissions de CO2, per la qual cosa s'esperen riscos físics més grans. L'efecte sobre la ràtio de Solvència de la Societat dominant s'estima en una disminució de 14 punts percentuals d'aquesta.
 2. Un escenari on l'augment de la temperatura global és inferior a 2° C, en el qual les polítiques de reducció d'emissions de CO2 s'apliquen de manera desordenada, la qual cosa repercuteix en un increment dels riscos de transició. L'efecte sobre la ràtio de Solvència de la Societat dominant s'estima en una disminució de 17 punts percentuals d'aquesta.

Memòria consolidada exercici anual 2023

Paral·lelament, per donar resposta a les tendències en matèria de sostenibilitat, la Societat dominant incorpora en el seu Pla Estratègic 2024-2026 diferents iniciatives encaminades a impulsar la sostenibilitat de la Societat dominant, entre les quals hi ha iniciatives lligades a l'àrea de riscos en les quals actualment ja s'està treballant. Addicionalment, entre les iniciatives del pla en matèria de sostenibilitat es pretén avançar en la implementació de pràctiques i polítiques de govern corporatiu responsables que promoguin l'ètica empresarial, la transparència i la inclusió de la sostenibilitat en la presa de decisions.

Cal destacar que la Companyia no opera en sectors especialment afectats pel risc de canvi climàtic, seguint les expectatives regulatòries, en el marc de l'autoavaluació anual de riscos i solvència, s'analitza la materialitat i el potencial impacte en el balanç tant dels riscos físics com els de transició.

Addicionalment, els gestors de la seva cartera d'inversions són els encarregats d'establir una metodologia d'integració de criteris ASG que garanteixi que, a més dels riscos financers tradicionals, s'analitzin i es tinguin en compte els riscos de sostenibilitat que poden afectar els actius en els quals es vol invertir.

Finalment, SegurCaixa Adeslas disposa de mesures orientades a impulsar el benestar dels seus empleats i proporciona un entorn de treball que fomenti el desenvolupament professional, la diversitat, la igualtat, el respecte i la seguretat, i afavoreixi la conciliació de la vida personal i professional.

6.7. Altres riscos globals o d'entorn

Els principals riscos als quals està exposat el Grup i que no estan inclosos en els apartats anteriors són: els riscos del model de negoci (inclou els riscos estratègics i risc d'aliances socis estratègics), els riscos de macro/entorn i els riscos emergents i el risc de contagi.

SegurCaixa Adeslas estableix els procediments següents:

- Analitza els riscos estratègics en el procés d'elaboració del pla estratègic, identificant els principals riscos als quals estarà exposada SegurCaixa Adeslas durant el període del pla als quals se'ls fa seguiment.
- Duu a terme un seguiment de les publicacions de les principals institucions respecte a la informació relativa a riscos rellevants i riscos emergents, com ara: World Economic Forum (WEF), Risk Barometer d'Allianz, Global CEO Survey (PWC) Swiss Re, CRO Forum, Sonar Swiss, Re Gartner etc., identificant aquells riscos rellevants i emergents que puguin tenir més afectació en l'estratègia de la companyia.

El model de gestió d'aquests riscos està plasmat fonamentalment en la Política de gestió de riscos de la Societat dominant.

6.8. Principals hipòtesis i sensibilitats al risc tècnic

Les principals hipòtesis durant els períodes 2023 i 2022 per al càlcul del passiu per a la cobertura restant de l'assegurança de decessos es recullen a continuació:

- Hipòtesi de mortalitat: El Grup deriva les hipòtesis de mortalitat a partir de les taules de mortalitat PASEM2020_Decessos_2ndo.orden per sexe d'acord amb la legislació espanyola vigent.
- Hipòtesi de caiguda: El Grup deriva la hipòtesi de caiguda en funció de l'antiguitat de l'assegurat i estableix un vector de caiguda en funció de la tipologia de producte. Les taxes derivades són les següents:

Memòria consolidada exercici anual 2023

Modalitats de productes	Antiguitat de l'assegurat en anys		
	D'1 a 2 anys	De 3 a 5 anys	Més de 5 anys
Prima única	0,85%	0,40%	0,40%
Prima periòdica	22,00%	8,54%	3,84%

- Hipòtesi de revaloració de capitals: El Grup deriva la hipòtesi de revaloració de capitals d'acord amb les actualitzacions de capitals aplicades en les últimes renovacions i considerant les perspectives de la renovació següent. Aquesta hipòtesi s'aplica als productes de prima periòdica assignant un 2% per a tots els productes, excepte per al producte Temporal Anual Renovable (TAR), en què s'aplica un 1%.
- Hipòtesi de despesa: el Grup es basa en els nivells de despesa actuals i estableix un import fix de despeses per assegurat equivalent a 6,5 euros anuals, ajustats per l'efecte esperat de la inflació del 2% anual.

Les principals hipòtesis per al càlcul del passiu per sinistres incorreguts de Salut i diversos són les que s'exposen a continuació:

- Hipòtesi de sinistralitat: El cost best estimate dels sinistres incorreguts es basa en l'experiència d'anys anteriors.
- Hipòtesi de despesa: el grup es basa en els nivells de despesa actuals, ajustats per l'efecte esperat de la inflació,

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 sobre la base dels canvis en les variables de risc d'assegurances:

Memòria consolidada exercici anual 2023

	Hipòtesis	Impacte a resultats				Impacte a CSM			
		2023		2022		2023		2022	
		Import	Percentatge	Import	Percentatge	Import	Percentatge	Import	Percentatge
Variació en sinistralitat (net de reassegurança) (*)	5%	(54.428)	-5,80%	(44.237)	-5,06%				
	-5%	39.673	4,23%	44.015	5,04%				
Taxa de mortalitat (**)	5%	22	1,23%	(44)	-2,70%	(11.470)	-2,21%	(28.872)	-5,70%
	-5%	13	0,76%	(10)	-0,61%	11.528	2,22%	30.265	5,97%
Taxa de caiguda (**)	-10%	(16)	-0,93%	(34)	-2,09%	7.586	1,46%	6.704	1,32%
Revalorització del capital (**)	5%	(12)	-0,67%	6	0,38%	3.599	0,69%	10.090	1,99%
	-5%	12	0,71%	(5)	-0,33%	(3.480)	-0,67%	(9.728)	-1,92%

(*)Afecta els negocis de Salut i diversos.

(**)Afecta el negoci de Decessos.

6.9. Solvència II

El Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014, la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015), juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015), constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del règim de Solvència II.

La normativa esmentada anteriorment preveu, entre altres aspectes, l'establiment des de l'1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, als efectes del denominat en aquesta normativa com a balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són substancialment diferents dels utilitzats per reflectir la posició financera i patrimonial de la Societat en els seus comptes anuals

adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat dominant.

L'objectiu principal perseguit per la regulació de Solvència II és protegir l'assegurat mitjançant una millora del control i del mesurament dels riscos als quals estan exposades les entitats asseguradores a través de tres pilars o principis:

- Pilar I: Requeriments quantitius que tenen com a objectiu establir el capital de solvència obligatori a través de la determinació prèvia d'un "balanç econòmic" enfocat al risc i valorat a valors de mercat.
- Pilar II: Requeriments qualitius amb exigències en matèria de governança de les entitats (processos de supervisió) que afecten l'organització i direcció de les entitats obligades a afrontar processos d'identificació, mesurament i gestió activa del risc, així com l'avaluació prospectiva dels riscos i del capital de solvència.

Memòria consolidada exercici anual 2023

- Pilar III: Requeriments de transparència que desenvolupa la comunicació de la informació que necessiten, d'una banda, el supervisor (DGAFP) i, de l'altra, el mercat, i l'objectiu dels quals és afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i estabilitat financera.

La Societat dominant estima que la ràtio de Solvència, calculada al tancament de l'exercici 2023, se situarà per sobre de l'apetència al risc establerta.

Memòria consolidada exercici anual 2023

7. ALTRA INFORMACIÓ

7.1. Informació sobre la plantilla

El nombre mitjà de persones ocupades pel Grup en l'exercici 2023 i 2022, distribuït per categories professionals, d'acord amb el conveni d'Assegurances, ha estat el següent:

Nivell	2023			2022		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Comitè de Direcció	6	3	9	7	2	9
Equip Directiu	71	35	106	45	13	58
Línia Intermèdia	143	83	226	126	61	187
Titulats i tècnics	598	889	1.487	442	579	1.021
Comercials	123	260	383	97	223	320
Personal administratiu	184	844	1.028	87	480	567
Personal de Clínica	879	4.648	5.527	599	3.422	4.021
Total	2.004	6.762	8.766	1.403	4.780	6.183

El nombre d'empleats a 31 de desembre de 2023 i 2022 no difereix significativament respecte al nombre mitjà de persones ocupades durant aquests exercicis.

El nombre mitjà de persones ocupades durant l'exercici 2023 i 2022 amb discapacitat més gran o igual al 33%, desglossat per categories, és el següent:

Nivell	2023	2022
Línia Intermèdia	5	3
Titulats i tècnics	21	16
Comercials	1	-
Personal administratiu	25	11
Personal de Clínica	40	31
Total	92	61

Memòria consolidada exercici anual 2023

7.2 .Informació sobre honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2023 i 2022, els honoraris carregats relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor del Grup, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., o a qualsevol empresa pertanyent a la mateixa xarxa, d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, han estat els següents (en milers d'euros i sense IVA):

Descripció	Honoraris	
	2023	2022
Serveis d'auditoria	1.047	681
Serveis diferents de l'auditoria	231	219
Serveis exigits per la normativa aplicable	159	153
Altres serveis de verificació	72	66
Serveis fiscals	-	-
Altres serveis prestats per la xarxa de l'auditor	-	-
Total serveis professionals	1.278	900

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 2023	Exercici 2022
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	39,92	39,08
Ràtio d'operacions pagades	40,07	40,05
Ràtio d'operacions pendents de pagament	38,16	31,62
	Milers d'euros	Milers d'euros
Total de pagaments realitzats	423.750	380.745
Total pagaments pendents	12.321	12.489

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.

Adicionalment, de conformitat amb la Llei 18/2022, de 28 de setembre, de creació i creixement d'empresa, a continuació s'informa del volum monetari i el nombre de factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat i el percentatge que suposen sobre el nombre total de factures i sobre el total monetari dels pagaments a proveïdors:

Memòria consolidada exercici anual 2023

	Exercici 2023		Exercici 2022	
	Milers d'euros	Percentatge	Milers d'euros	Percentatge
Factures pagades en un període inferior al legal	399.325	82,07%	286.249	75,18%
Resta de factures pagades	87.261	17,93%%	94.496	24,82%
Total pagaments efectuats	486.586	100%	380.745	100%

	Exercici 2023		Exercici 2022	
	Nombre factures	Percentatge	Nombre factures	Percentatge
Factures pagades en un període inferior al legal	101.305	70,76%	64.068	63,78%
Resta de factures pagades	41.860	29,24%	36.389	36,22%
Total pagaments efectuats	143.165	100%	100.457	100%

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 2023, 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.

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2023)	Data última taxació	Societat de Taxació
Linares Rivas, 4	La Corunya	Lloguer/Venda	762	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Clara Campoamor, 4	Alcázar S.Juan	Lloguer/Venda	385	12-Jul-23	Grupo Tasvalor
Gaietà Soler, 6	Badalona	Lloguer/Venda	165	7-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 1 - B	Barcelona	Llogat	1.040	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Rierra de les Cassoles, 63	Barcelona	Llogat	1.310	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Avda.Reyes Católicos, 10 E	Burgos	Lloguer/Venda	88	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Avda.Reyes Católicos, 10 H	Burgos	Lloguer/Venda	83	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Alfonso XI, 15	Cadis	Propi	192	6-Sep-23	Grupo Tasvalor
Romera, 45	Dos Hermanas	Lloguer/Venda	215	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 2º G	Guipúscoa	Lloguer/Venda	304	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 Traster	Guipúscoa	Lloguer/Venda	2	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Voluntarios de Santiago, 5	Oscá	Lloguer/Venda	89	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
León y Castillo, 30	Las Palmas	Lloguer/Venda	153	6-Sep-23	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 52 2 E	Pontevedra	Llogat	95	7-Sep-23	Grupo Tasvalor
Avda Primero de Mayo	Puertollano	Lloguer/Venda	295	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Espronceda, 25	Reus	Lloguer/Venda	121	7-Sep-23	Grupo Tasvalor
General Pardiñas. 10	Santiago	Llogat	225	7-Sep-23	Grupo Tasvalor
Madrona, 1-1º b	Segòvia	Lloguer/Venda	116	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7 Garatges	Tarragona	Llogat	333	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
López Peláez, 13-15-17	Tarragona	Llogat	6.004	12-Sep-23	Grupo Tasvalor

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2023)	Data última taxació	Societat de Taxació
López Peláez, 19 B	Tarragona	Llogat	301	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 P	Tarragona	Lloguer/Venda	147	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 S	Tarragona	Lloguer/Venda	147	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 T	Tarragona	Lloguer/Venda	147	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
José Grueso, 16	Tomelloso	Lloguer/Venda	303	7-Sep-23	Grupo Tasvalor
Esperanza, 3	Valdepeñas	Llogat	605	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
A) Total Inversions immobiliàries			13.627		

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2023)	Data última taxació	Societat de Taxació
Linares Rivas, 9	La Corunya	Propi	1.979	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Murueta, 1	Abadiño	Propi	160	23-Feb-17	Inmobiliaria Amboto
Pablo Iglesias, 27	Alacant	Propi	1.718	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
San Miguel Dudea	Amorebieta-Etxano	Propi	12.393	7-Jul-20	Tinsa
Gorribidea, 2	Amorebieta-Etxano	Propi	18.037	28-Jun-20	Tinsa
Padre Victoriano, 4	Àvila	Propi	170	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord soterrani -2	Barcelona	Propi	608	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord soterrani -1	Barcelona	Propi	602	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl baixa L 1	Barcelona	Propi	1.411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl baixa L 2	Barcelona	Propi	936	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 1 - A	Barcelona	Propi	1.414	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2023)	Data última taxació	Societat de Taxació
Torre Nord 5 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - A	Barcelona	Propi	358	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - B	Barcelona	Propi	411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - C	Barcelona	Propi	755	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Máximo Aguirre, 18	Bilbao	Propi	10.748	23-May-23	Tecnitasa
Ballets Olaeta, 4 (*)	Bilbao	Propi	76.877	5-Ago-22	Krata

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació (2023)	Data última taxació	Societat de Taxació
Rafaela Ybarra, 25	Bilbao	Propi	994	30-May-23	Tecnitasa
Rafaela Ybarra, 25 Pàrquing	Bilbao	Propi	69	30-May-23	Tecnitasa
Manuel Allende, 19	Bilbao	Propi	395	25-Abr-23	Tinsa
Maestro Mendiri, 2	Bilbao	Propi	7.500	11-En-23	Valtecsa
Avda. Rochester, 1	Cadis	Propi	793	7-Sep-23	Grupo Tasvalor
Poeta Guimerá, 7	Castelló	Propi	1.411	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Gobela, 1	Getxo	Propi	156	17-May-23	Tecnitasa
Coronel Muñoz, 21	Granada	Propi	180	6-Sep-23	Grupo Tasvalor
Perojo, 8	Las Palmas	Propi	752	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Gran Vía de San Marcos, 19	Lleó	Propi	376	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Vallcalent, 1- 2º	Lleida	Propi	473	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Príncipe, 21	Madrid	Propi	2.223	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Tamarindos I	Màlaga	Propi	116	9-Jun-23	Tecnitasa
Pº Colón, 1	Pontevedra	Propi	425	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Castelao, 6	Pontevedra	Propi	116	8-Sep-23	Grupo Tasvalor
Gran Vía, 3 (*)	Sant Sebastiá	Propi	2.464	3-Mar-23	Tecnitasa
Cronista Sessé, 7 Baixos	Tarragona	Propi	265	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Salvador Sastre, 10	València	Propi	980	11-Sep-23	Grupo Tasvalor
Avda. García Barbón, 20	Vigo	Propi	681	7-Sep-23	Grupo Tasvalor
Plaza Amàrica, 3-5	Vitòria	Propi	123	15-May-23	Tecnitasa
Pº Teruel, 38	Saragossa	Propi	676	7-Sep-23	Grupo Tasvalor

Annex I: Detall dels Immobles Propietat del Grup

En milers d'euros

Immoble	Localitat	Ús	Valor de taxació (2023)
B) Total Immobilitzat material (terrenys i construccions)			161.937
Ctra. Asua a Erletxes. P.Ind. Torrelarragoiti, parcel·la 2F nº 7	Zamudio, Vizcaya	Propi	883
Carrer Fray Juan de Zumarraga. Grupo San Ignacio 2	Durango, Vizcaya	Propi	203
Ribera de Axpe, 28. Planta baixa i entresolat	Erandio, Vizcaya	Propi	216
Manuel Allende 19 bis 1 dept. 4	Bilbao	Propi	237
C) Altres Immobles classificats com a immobilitzat material			1.539
Totals (A + B + C)			177.103

(*) Aquests immobles estan subjectes a garanties hipotecàries (vegeu nota 5.5.2)

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació directa		Percentatge de participació indirecta		Percentatge de participació total	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Adeslas Salut, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Consultori	Segurcaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	100%	100%	-	-	100%	100%
Adeslas Dental, S.A.U.	Joaquín Costa, 35-28002 Madrid	Dental	Segurcaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	100%	100%	-	-	100%	100%
Grupo Iquimesa, S.L.U.	Plaza América, 4-01005 Vitoria	Gestora	Segurcaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	100%	100%	-	-	100%	100%
AgenCaixa, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Intermediació d'assegurances	Segurcaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	100%	100%	-	-	100%	100%
Sociedad Inmobiliaria del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. (*)	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Immòbiliaria	Grupo Iquimesa/Grupo Igualmequisa			81,13%	19,98%	81,13%	19,98%
Grupo IMQ (Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros) (*)	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Asseguradora	Grupo Iquimesa/Grupo Igualmequisa			87,84%	45%	87,84%	45%
Zorrozaurreko Mediku Kontsultategia, S.L.	Bilbao	Gestió de serveis de consultes externes	CVSS			80,85%		80,85%	
Unidad de Medicina de Urgencias IMQ, S.L.	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris d'urgència	CVSS			80,85%		80,85%	

(*) Aquestes societats s'integraven en el Grup en l'exercici 2022 a través del mètode de posada en equivalència, en el període en curs, després de la incorporació del Grup IMQ, aquestes, han estat consolidades en el perímetre del Grup a través d'integració global.

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global (continuació)

En milers d'euros

Denominació social	Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Adeslas Salut, S.A.U.	15.170	15.082	1.650	1.221	39.677	38.557	428	863
Adeslas Dental, S.A.U.	106.303	116.347	58.242	70.972	207.653	202.958	17.148	14.950
Grupo Iquimesa, S.L.U.	333.266	96.559	324.375	95.016	30.241	9.035	29.468	8.967
AgenCaixa, S.A.U.	22.100	22.393	16.040	14.643	45.458	40.351	12.535	7.254
Sociedad Inmobiliaria del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. (*)	74.630	73.827	25.624	24.313	5.724	5.033	1.216	915
Grupo IMQ (Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros) (*)	199.099	194.995	120.941	120.626	263.724	255.746	31.543	24.101
Zorrozaurreko Mediku Kontsultategia, S.L.	1.856	-	1.626	-	2.227	-	139	-
Unidad de Medicina de Urgencias IMQ, S.L.	562	-	63	-	4.912	-	1	-

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació directa		Percentatge de participació indirecta		Percentatge de participació total	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Traumatología DAM, S.L.	Bilbao	Prestació de serveis de rehabilitació	CVSS/ S.Servicios Clínicos			80,61%		80,61%	
Promoción de la Salud, S.L.	Bilbao	Arrendament immobles	Avances Médicos S.A.			66,86%		66,86%	
Orúe XXI S.L.	Amorebieta	Gestió de residències per a la 3 ^a edat	Igurco Gestión			68,12%		68,12%	
Medical Prevenir SPA, S.L.	Bilbao	Serveis de prevenció	D. de Prevención			64,76%		64,76%	
Instituto Oncológico IMQ Bilbao S.L.	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris	CVSS			80,85%		80,85%	
Inst.Urológico de Tecnología Avanzada-INSUTEK, S.L.	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris	S.Serv. Clínicos			60,55%		60,55%	
Instituto de Medicina Integral de Bilbao, S.L.	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris	CVSS/ S.Servicios Clínicos			79,30%		79,30%	
Sociedad de Servicios Generales IMQ, S.L.	Bilbao	Prenedora de participacions	G.Igualmequisa			75,68%		75,68%	
Sociedad de Servicios Clínicos IMQ, S.L.	Bilbao	Prenedora de participacions	G.Igualmequisa			75,68%		75,68%	
IMQ Anatomía Patológica, S.L.	Bilbao	Anàlisis clíniques	S. Serv. Clínicos			75,68%		75,68%	
Igurco Servicios Sociosanitarios, S.L.	Bilbao	Assistència, promoció i assistència de la tercera edat	Igurco Gestión			68,12%		68,12%	

(*) Aquestes societats s'integraven en el Grup en l'exercici 2022 a través del mètode de posada en equivalència, en el període en curs, després de la incorporació del Grup IMQ, aquestes, han estat consolidades en el perímetre del Grup a través d'integració global.

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global (continuació)

En milers d'euros

Denominació social	Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Traumatología DAM, S.L.	847	-	562	-	2.332	-	94	-
Promoción de la Salud, S.L.	29	-	29	-	22	-	1	-
Orúe XXI S.L.	7.673	-	6.543	-	654	-	142	-
Medical Prevenir SPA, S.L.	2.848	-	393	-	4.586	-	301	-
Instituto Oncológico IMQ Bilbao S.L.	291	-	238	-	672	-	14	-
Inst.Urológico de Tecnología Avanzada-INSUTEK, S.L.	2.038	-	1.641	-	2.841	-	196	-
Instituto de Medicina Integral de Bilbao, S.L.	300	-	178	-	2.224	-	1	-
Sociedad de Servicios Generales IMQ, S.L.	4.611	-	4.276	-	166	-	226	-
Sociedad de Servicios Clínicos IMQ, S.L.	8.876	-	8.446	-	1.271	-	787	-
IMQ Anatomía Patológica, S.L.	2.301	-	2.102	-	1.612	-	217	-
Igurco Servicios Sociosanitarios, S.L.	1.658	-	336	-	4.531	-	326	-

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global (continuació)

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació directa		Percentatge de participació indirecta		Percentatge de participació total	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Igurco Residencias Socio-Sanitarias S.L.	Bilbao	Assistència, promoció i assistència de la tercera edat	Igurco Gestión			68,12%		68,12%	
Igurco Gestión S.L.	Bilbao	Gestió de centres assistencials	G.Igualmequisa			68,12%		68,12%	
Igurco Centros Gerontológicos S.L.	Bilbao	Assistència, promoció i assistència de la tercera edat	Igurco Gestión			68,12%		68,12%	
Igurco Araba, S.L.	Vitòria	Assistència, promoció i assistència de la tercera edat	Igurco Gestión			68,12%		68,12%	

En milers d'euros

Denominació social	Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Igurco Residencias Socio-Sanitarias S.L.	2.586	-	616	-	10.632	-	192	-
Igurco Gestión S.L.	30.261	-	22.581	-	2.264	-	1.527	-
Igurco Centros Gerontológicos S.L.	26.777	-	13.273	-	13.249	-	1.820	-
Igurco Araba, S.L.	975	-	(366)	-	2.289	-	5	-

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació directa		Percentatge de participació indirecta		Percentatge de participació total	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Igualatorio Médico Quirúrgico Prevención, S.L	Bilbao	Serveis de prevenció	D. de Prevención			64,76%		64,76%	
Hemobesa S.L.	Bilbao	Arrendament immobles	S.Serv. Clínicos			56,81%		56,81%	
Grupo Igualmequisa S.A.	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris	Grupo Iquimesa			75,68%		75,68%	
Division de Prevencion IMQ, S.L	Bilbao	Titularitat de centres i empreses de serveis	G.Igualmequisa			64,76%		64,76%	
CVSS Radiología Clínica, S.A.	Bilbao	Presatació de serveis sanitaris	S. Servicios Clínicos/ CVSS			53,20%		53,20%	
Avances Médicos S.A.	Bilbao	Assistència de salut i benestar físic i mental	S.S Generales			66,86%		66,86%	
Grupo CVSS (*)	c/ Ballets Olaeta, 4 - Bilbao	Activitats Hospitalàries	Grupo Iquimesa/Grupo Igualmequisa			80,85%	21,71%	80,85%	21,71%
IMQ Analíticas, S.L.	Bilbao	Anàlisis clíniques	CVSS/ G. Igualmequisa			79,02%		79,02%	
Teknia Gestión Servicios Médicos, S.L.	C/ Juan de la Cruz, 5, Irún	Activitats de medicina general	IMQ Seguros			87,84%		87,84%	
Sociedad de Promoción del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A.	C/ Máximo Aguirre, 18-bis, Bilbao	Promoció o fomentos d'empresas	IMQ Seguros			87,84%		87,84%	
Igualatorio Médico Quirurgico Dental S.A.	C/ Máximo Aguirre, 18-bis, Bilbao	Assistència Sanitària Dental	IMQ Seguros			87,84%		87,84%	

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global (continuació)

En milers d'euros

Denominació social	Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Igualatorio Médico Quirúrgico Prevención, S.L.	13.726	-	10.015	-	24.333	-	2.345	-
Hemobesa S.L.	1.161	-	852	-	2.223	-	312	-
Grupo Igualmequisa S.A.	122.056	-	119.467	-	1.289	-	33.736	-
Division de Prevencion IMQ, S.L.	5.146	-	5.145	-	1.840	-	1.791	-
CVSS Radiología Clínica, S.A.	3.974	-	3.486	-	4.736	-	230	-
Avances Médicos S.A.	2.286	-	1.144	-	5.563	-	89	-
Grupo CVSS (*)	34.320	45.122	27.487	33.188	65.264	73.810	(757)	(3.100)
IMQ Analíticas, S.L.	4.355	-	3.162	-	11.062	-	1.418	-
Teknia Gestión Servicios Médicos, S.L.	366	-	(53)	-	1.749	-	(26)	-
Sociedad de Promoción del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A.	41.378	-	41.295	-	948	-	729	-
Igualatorio Médico Quirúrgico Dental S.A.	1.234	-	1.005	-	2.197	-	300	-

(*) Aquestes societats s'integraven en el Grup en l'exercici 2022 a través del mètode de posada en equivalència, en el període en curs, després de la incorporació del Grup IMQ, aquestes, han estat consolidades en el perímetre del Grup a través d'integració global.

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació directa		Percentatge de participació indirecta		Percentatge de participació total	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Igualatorio Médico Quirurgico Dental Bizkaia S.L.	C/ Máximo Aguirre, 18-bis, Bilbao	Assistència Sanitària Dental	IMQ Seguros			75,05%		75,05%	
Consultorios Médicos del IMQ Bizkaia. S.L.	C/ Máximo Aguirre, 18-bis, Bilbao	Explotació, gestió i assessorament de clíniques, consultoris i altres centres mèdics	IMQ Seguros			87,84%		87,84%	
Centro Médico Zurriola, S.L.	C/ Gran Via, 3, Donosti	Gestió, administració i explotació de serveis assistencials, sanitaris i socials	IMQ Seguros			87,84%		87,84%	
Centro de Rehabilitación y Medicina Deportiva Bilbao, S.L.U.	C/ Máximo Aguirre, 18-bis, Bilbao	Prestació de serveis de rehabilitació i medicina esportiva	IMQ Seguros			87,84%		87,84%	
Auxiliar de Servicios Médicos, S.A.	C/ Máximo Aguirre, 18-bis, Bilbao	Prestació de serveis mèdics assistencials	IMQ Seguros			87,84%		87,84%	
HospIDOM, S.L	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris	CVSS			50,94%		50,94%	
CAT XXI, S.L.	C/ Colón de Larreategui, 26, 3ºD	Serveis auxiliars	IMQ Seguros			52,71%		52,71%	

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses del Grup – Integració global (continuació)

En milers d'euros

Denominació social	Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Igualatorio Médico Quirurgico Dental Bizkaia S.L.	3.032	-	1.362	-	5.793	-	223	-
Consultorios Médicos del IMQ Bizkaia. S.L.	1.014	-	401	-	1.745	-	42	-
Centro Médico Zurriola, S.L.	1.603	-	1.056	-	3.643	-	212	-
Centro de Rehabilitación y Medicina Deportiva Bilbao, S.L.U.	845	-	102	-	2.634	-	89	-
Auxiliar de Servicios Médicos, S.A.	1.483	-	1.054	-	4.072	-	265	-
HospIDOM, S.L	75	-	31	-	310	-	(17)	-
CAT XXI, S.L.	290	-	171	-	1.489	-	124	-

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses associades – Posada en equivalència

En milers d'euros

Denominació social	Domicili	Activitat	Titular	Percentatge de participació directa		Percentatge de participació indirecta		Percentatge de participació total	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
Sanatorio Medico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	Paseo de la Estación, 40 - 23008 Jaén	Sanatori	SegurCaixa Adeslas	42,41%	42,41%	-	-	42,41%	42,41%
Grupo IMQ Asturias	Cl. Cabrales, 72 - Gijón (33201)	Asseguradora	SegurCaixa Adeslas	44,91%	44,91%	-	-	44,91%	44,91%
Resonancia Magnetica Bilbao, S.A.	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris	CVSS R.C, S.A.			39,85%		39,85%	
Gestlab 98, S.L.	Bilbao	Presatació de serveis sanitaris	S.S Generales			37,92%		37,92%	
Mediorametric, S.L.	Bilbao	Prestació de serveis sanitaris	CVSS R.C, S.A.			27,13%		27,13%	
Interven. CardioVascular Hemodinámica Vizcaya, S.L.	Bilbao	Presatació de serveis sanitaris	S.Serv. Clínicos			21,19%		21,19%	
Centro Scanner de Vizcaya, S.A.	Bilbao	Arrendament immobles	S.Serv. Clínicos			24,32%		24,32%	
Alhondiga residencia IV, S.L.	Bilbao	Promoció immobiliària	G.Igualmequisa			37,84%		37,84%	

Annex II: Perímetre de Consolidació

Empreses associades – Posada en equivalència

En milers d'euros

Denominació social	Actius		Patrimoni net		Ingressos		Resultat	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Sanatorio Medico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	7.099	7.704	4.394	4.737	9.373	11.121	(320)	312
Grupo IMQ Asturias	43.520	52.002	31.977	31.059	40.615	52.780	1.794	2.904
Resonancia Magnetica Bilbao, S.A.	2.264	-	1.678	-	1.644	-	67	-
Gestlab 98, S.L.	303	-	165	-	1.075	-	69	-
Mediorametric, S.L.	92	-	86	-	77	-	5	-
Interven. CardioVascular Hemodinámica Vizcaya, S.L.	4.078	-	2.444	-	8.026	-	377	-
Centro Scanner de Vizcaya, S.A.	3.436	-	3.189	-	1.676	-	801	-
Alhondiga residencia IV, S.L.	16.355	-	6.150	-	-	-	(99)	-

Informe de Gestió

INFORME DE GESTIÓ CONSOLIDAT CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023

OPERACIONS SOCIETÀRIES I ESTRUCTURA ACCIONARIAL

A 31 de desembre de 2023, SegurCaixa Adeslas és capdavantera d'un grup d'entitats dependents i, d'acord amb la legislació vigent i en virtut de l'article 43 bis del Codi de Comerç, fins a l'exercici 2016 s'havia acollit a la dispensa de formular comptes anuals consolidats amb motiu d'integrar-se en un grup de consolidació superior. La Societat dominant, com a capdavantera del Grup, va decidir, de manera voluntària, formular per primera vegada comptes anuals consolidats per a l'exercici 2017, així com començar a aplicar, també de manera voluntària, la legislació de la Unió Europea sobre les normes internacionals d'informació financera adoptades (NIIF-UE). Aquests comptes anuals consolidats van ser els primers preparats d'acord amb les NIIF-UE, després d'establir-se com a data de transició l'1 de gener de 2016.

La Societat dominant està integrada en el Grup Mutua Madrileña Automovilista, la societat dominant del qual és Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija, amb domicili social a Paseo de la Castellana, núm. 33 de Madrid.

El 26 de maig de 2022 es va subscriure un Acord Marc d'Inversió entre Sociedad de Médicos del Iguatorialio Médico Quirúrgico, S.A. ("Sociedad de Médicos"), Grupo Igualmequisa, S.A. ("Grupo IMQ") i Grupo Iquimesa, S.L.U. ("Grupo Iquimesa"), entitat aquesta última íntegrament participada per SegurCaixa Adeslas. En virtut d'aquest Acord Marc d'Inversió, amb data 22 de març de 2023, Grupo Iquimesa va adquirir un 5% de participació de l'entitat Iguatorialio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros ("IMQ Seguros"), passant a posseir un 50% d'aquesta entitat, i un 75,68% de Grupo IMQ, passant a ser-ne l'accionista majoritari.

Després d'aquesta operació societària, amb data 22 de març de 2023, les entitats IMQ Seguros i Grupo IMQ van passar a formar part del grup mercantil i comptable al qual pertany la Societat dominant.

EVOLUCIÓ DE L'EXERCICI

En l'exercici 2023, en un context de pressió sobre els costos i contracció dels marges sectorials, el sector de les assegurances de no vida ha crescut per damunt del 6,8%, enfront del 5,2% del 2022. La Societat dominant presenta un creixement de primes meritades del +6,6%, en línia amb el mercat, i ha assolit els 4.670 milions d'euros en l'exercici, de manera que es consolida com un projecte de creixement rendible.

El principal canal de comercialització és el canal bancari, que representa una part substancial de la nova producció de l'exercici. L'estratègia comercial ha continuat centrada en la comercialització de la gamma MyBox, que permet en els rams de Salut, Llar, Auto i Comerç contractes a tres anys de durada amb condicions més favorables per als nostres clients.

Respecte al ram de Salut, la Societat dominant ha arribat en l'exercici 2023 a la xifra de 3.315 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del +4,9%. 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 29,6%. La cartera, al tancament de l'exercici, estava formada per 6.069.559 assegurats, la qual cosa suposa un creixement de 224.383 respecte a l'any anterior. En aquesta xifra no es computen els assegurats amb residència en províncies on SegurCaixa Adeslas opera mitjançant acords de reassegurança de prestació de serveis amb altres entitats. Aquests clients suposen, per si mateixos, una altra cartera de 139.778 assegurats. El 2023 ha continuat creixent la penetració de les assegurances de salut, que ja supera el 25% de la població, en un context d'increment de la utilització de la sanitat privada.

En el negoci de Multirisc, el volum total de primes meritades va pujar als 648 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del +3,4%, i es va assolir una quota de mercat del 7,1%, en línia amb l'exercici 2022. En el ram de Multiriscos de la Llar, que suposa

Informe de Gestió

aproximadament el 85% del negoci d'aquest ram, s'arriba als 547 milions d'euros en l'exercici, de manera que consolida la posició com a segona asseguradora del mercat.

Pel que fa al negoci d'Autos, s'ha obtingut un volum de primes de 383 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del +51,9%, i s'han assolit les 750.613 pòlisses en vigor al tancament de l'exercici, xifra que suposa un creixement de 187.557 pòlisses respecte al 2022. Aquest fort creixement es basa en el potencial de creixement de la base de clients de CaixaBank i s'ha instrumentalitzat a través de la comercialització del producte MyBox Auto.

El ram de Decessos, amb un increment interanual del 9,1%, ha tingut un volum de primes de 135 milions d'euros, mentre que a Accidents i Altres rams s'ha arribat a la xifra de 292 milions d'euros.

Tot seguit es presenten, resumides, les dades referents a Primes meritedes de la Societat dominant (assegurança directa més reassegurança acceptada) i la seva comparació amb l'exercici anterior (en milers d'euros):

	2023	2022	% Variació
Primes Assistència Sanitària	3.315.104	3.159.563	4,92%
Primes Multiriscos de la Llar	546.528	533.569	2,43%
Primes Autos	382.560	251.907	51,87%
Primes Decessos	134.502	123.300	9,09%
Primes Accidents	103.138	116.495	-11,47%
Primes Altres Rams	188.382	197.794	-4,76%
Total Primes Meritades	4.670.214	4.382.628	6,56%

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de la Societat dominant ha arribat als 374.035 milers d'euros, la qual cosa suposa un

increment del 17,28% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre Primes Imputades del 8,77% (enfront del 7,99% de l'exercici anterior). Pel que fa a la rendibilitat asseguradora en termes de ràtio combinada, s'ha situat en el 90,9%.

Així mateix, cal assenyalar que durant l'exercici 2023 ha continuat l'execució del Pla per emprendre la transformació tecnològica de la Societat dominant 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.

SegurCaixa Adeslas monitoritza els riscos de sostenibilitat (Ambientals, Socials i de Governança, ASG o ESG per les sigles en anglès) en el marc del seu sistema de gestió de riscos, governat per les polítiques aprovades pel Consell d'Administració de la Societat dominant, que són actualitzades amb caràcter anual.

Els riscos ambientals, socials i de governança es recullen actualment dins de la gestió de riscos de la Societat dominant. Aquests són analitzats i avaluats per poder prevenir que en cas de materialitzar-se impactin en el negoci.

Durant l'exercici 2023, s'han dut a terme diferents activitats orientades a la integració dels riscos ASG dins del Sistema de Gestió de Riscos de la Societat Dominant. En aquest sentit, cal destacar les accions següents:

- Desenvolupament d'un mapa de riscos ASG basat en un model de mesurament de riscos qualitatiu, mesurament de l'exposició al risc i identificació dels mecanismes de control.
- Monitorització d'indicadors ASG dins del seguiment del Marc d'Apetència al Risc.
- Desenvolupament d'escenaris de canvi climàtic a l'ORSA.

Informe de Gestió

Pel que fa a les societats dependents, la xifra d'ingressos d'Adeslas Dental, S.A.U. va assolir l'import de 208 milions d'euros, amb un increment en aquests respecte al 2022 de 4,7 milions d'euros, la qual cosa suposa un augment del 2,31%. L'increment respecte al 2022 s'ha produït tant en la facturació de franquícia de tractaments odontològics per assistència, prestada aquesta fonamentalment als assegurats de SegurCaixa Adeslas (representa el 78,12% del total) amb un augment de l'1,1%, així com en el que es va facturar directament a SegurCaixa Adeslas, que ha experimentat un increment d'un 6,9% respecte a l'exercici anterior.

Adeslas Salut, S.A.U. ha experimentat un increment de la facturació del 2,9% en comparació amb la dada de l'exercici 2022, derivat principalment de l'augment del preu mitjà de l'activitat facturada, bàsicament, pel canvi de tipologia d'activitat. Aquest creixement correspon, pràcticament en la seva totalitat, al que es va facturar a SegurCaixa Adeslas per l'assistència prestada als seus assegurats.

AgenCaixa, S.A.U. centra la seva activitat en la comercialització dels productes de SegurCaixa Adeslas i de VidaCaixa. Durant aquest exercici, l'entitat s'ha focalitzat principalment en la integració tant de carteres com de nous empleats procedents de les Store Pimes en l'ecosistema de Banca d'Empresa de CaixaBank. El volum de primes comercials de nova producció ha arribat als 174 milions d'euros, la qual cosa representa un increment de producció sobre l'exercici anterior de més d'un 30,8%.

Respecte a Grupo Iquimesa, S.L., la seva característica de societat hòlding la fa perceptora dels dividends repartits per societat participades; l'augment dels resultats de l'any 2023 ve motivat per l'increment del dividend percebut durant aquest exercici per la participació més gran a Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. i per l'adquisició de Grupo Igualmequisa, S.A. La fita més significativa de

l'exercici ha estat la presa de control per part de la Societat dominant d'aquestes dues societats.

En data 18 de setembre de 2023, a fi d'adequar el lloc en què es troba el centre de la seva efectiva gestió administrativa i la direcció dels seus negocis, el Soci Únic de Grupo Iquimesa decideix traslladar el domicili social de la societat dins del territori nacional, a Bilbao, carrer Máximo Aguirre, número 18 bis, 2n.

En data 1 d'abril de 2023, el Soci Únic va prendre la decisió d'augmentar el capital social de Grupo Iquimesa, S.L., fins llavors fixat en 7.552 milers d'euros, fins a la xifra de 10.000 milers d'euros, és a dir, augmentant-lo en 2.448 milers d'euros, mitjançant la creació de 122.420 participacions socials de 20 euros de valor nominal cadascuna, numerades de la 377.581 a la 500.000, totes dues inclusivament. L'augment de capital social es va dur a terme mitjançant compensació de crèdits i les noves participacions socials resultants de l'augment de capital social es van emetre amb una prima d'assumpció per un import de 1.613,14 euros per participació social.

Per la seva banda, Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros és l'entitat dominant d'un subgrup de societats dedicades al sector assegurador. Aquesta societat està autoritzada per operar en els rams d'assistència sanitària, decessos, malaltia, accidents i dependència, i la seva principal activitat és la prestació d'assegurances d'assistència sanitària. Addicionalment, el grup encapçalat per Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros disposa de deu clíniques dentals, nou centres policonsultoris i set centres de rehabilitació, així com una societat de promoció d'empreses. L'activitat empresarial d'aquest subgrup es desenvolupa íntegrament a les tres províncies de la Comunitat Autònoma del País Basc.

Informe de Gestió

Tot seguit, es detallen les dades referents a Primes meritades per aquesta societat.

	2023	2022	% Variació
Primes Assistència Sanitària	266.680	258.371	3,22%
Primes Decessos	1.159	1.133	2,30%
Primes Malaltia	489	553	-11,60%
Primes Accidents	381	406	-6,27%
Primes Assistència	230	216	6,48%
Primes Dependència	4	3	33,33%
Total Primes Meritades	268.943	260.682	3,17%

Grupo Igualmequisa, S.A. es configura com la capdavantera d'un grup empresarial amb diversos subgrups d'activitat. Aquestes activitats comprenen la clínica, a través de diverses societats com la societat Clínica Vicente San Sebastián, S.A., que gestiona la Clínica IMQ Zorrotzaurre a Biscaia; l'activitat de serveis clínics, amb Sociedad de Servicios Clínicos del IMQ, S.L.U. com a entitat més significativa; la gestió de centres de dia i residències per prestar serveis d'assistència a persones de la tercera edat; la prevenció en riscos laborals, i la prestació de serveis psiquiàtrics i psicològics i altres serveis generals, com la construcció i promoció immobiliària.

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de Grup SegurCaixa Adeslas ha arribat als 495.998 milers d'euros (318.628 milers d'euros en l'exercici 2022), la qual cosa suposa un increment del 55,70% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre els ingressos de les activitats ordinàries per assegurances de l'11,06% (enfront del 7,80% del 2022).

Durant l'exercici 2023, d'altra banda, el Grup SegurCaixa Adeslas ha disposat d'una mitjana de 8.766 empleats.

Les operacions globals de SegurCaixa Adeslas i les seves dependents 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.

Informe de Gestió

GESTIÓ DEL RISC

El Grup ha desenvolupat un Sistema de Gestió de Riscos (SGR) l'objectiu final del qual és garantir la seva solvència contribuint a la consecució dels objectius estratègics.

El Sistema de Gestió de riscos comprèn les estratègies i els processos i procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals, a nivell individual i agregat, està o podria estar exposada i les seves interdependències.

Els principals elements que conformen aquest Sistema de Gestió de riscos són:

- **Estratègia del Negoci:** l'Estratègia de Negoci es troba totalment alineada amb l'Estratègia de Riscos i es materialitza a través dels límits de tolerància i apetència a cadascun dels riscos.
- **Govern del Risc:** a través dels diferents òrgans, comissions i comitès de SegurCaixa Adeslas, suportat per una gestió del risc basada en el model de les "Tres Línies de Defensa".
- **Procés de Gestió de Riscos:** a través dels processos d'identificació, mesurament, gestió, monitorització i informació dels riscos als quals està exposat el Grup.

El model de control i gestió de riscos de la Societat dominant s'articula a través del marc d'apetència al risc, que és el conjunt d'instruments de control que aquesta té articulada. Aquest marc d'apetència al risc incorpora el sistema de govern, les declaracions d'apetència al risc (que incorpora la preferència de la Societat, les alertes i els límits), els sistemes d'informació i els processos de definició, comunicació i monitorització d'aquest marc.

Sota aquests elements, fomenta una cultura comuna dels riscos dins de la Societat dominant amb l'objectiu d'assegurar l'eficiència del seu SGR.

Finalment, la Societat dominant, per a la gestió general de l'SGR, té dues polítiques fonamentals: la política de gestió de riscos, que estableix el sistema de govern, els processos que cal dur a terme i el model de monitorització, i la Política d'Avaluació prospectiva de riscos, que estableix els procediments que cal efectuar per avaluar, com a mínim anualment, tant la identificació i avaluació dels riscos com la seva possible evolució futura.

Riscos financers: Pel que fa al sistema de gestió del risc financer, se centra a monitoritzar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

La gestió d'aquests riscos es realitza amb caràcter general a través de les metodologies següents:

- Per a la cartera gestionada pel Model de Gestió de Pèrdua Limitada es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95% amb l'objectiu de no superar una pèrdua màxima anual del 4%. La base històrica per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels últims tres anys.
- Per a la cartera de renda fixa directa, l'objectiu és mantenir un equilibri entre rendibilitat i risc, de manera que es redueixi la volatilitat en el compte de resultats i es garanteixi una contribució sistemàtica de rendiments. Aquestes inversions tenen vocació de permanència fins al venciment, exigint-li requeriments de rendibilitat, durada i composició.

Informe de Gestió

- Per a la cartera de decessos a prima única, que té la finalitat de dur a terme una gestió d'inversions adequada a les característiques de les pòlisses comercialitzades en el ram de decessos de Prima Única per la Companyia (de manera que es doni cobertura als fluxos previstos per al pagament de prestacions, rescats i despeses, així com a l'interès tècnic afecte a la provisió matemàtica per poder fer front tant als pagaments abans esmentats com al tipus d'interès tècnic), es gestiona a través del model d'afectació de fluxos dels actius i els passius amb l'objectiu que les seves durades mitjanes siguin semblants, de manera que d'una banda hi hagi una congruència entre aquests fluxos i de l'altra hi hagi una protecció davant l'efecte econòmic derivat dels moviments de tipus d'interès.
- Per a la cartera de decessos a prima periòdica es gestionen amb la finalitat de garantir una rendibilitat en termes monetaris superior a l'interès acreditat del passiu, de manera que amb el pas del temps es generi un excedent que s'aprofiti com a marge de seguretat per a la gestió del mateix negoci.
- Per a la cartera d'infraestructures, que persegueix una diversificació de les inversions a SCA, s'exigeixen una sèrie de criteris generals d'inversió per als actius considerats en aquesta cartera.

La gestió de totes les inversions indicades al paràgraf anterior, així com de la liquiditat, es realitza d'acord amb els requeriments i límits establerts en tres polítiques: Política d'inversions, Política de gestió del risc de liquiditat i concentració i Política de gestió d'actius i passius.

Aquestes polítiques s'emmarquen dins d'una gestió prudent de les inversions, en què es requereix l'aprovació per part dels Òrgans de Govern de les inversions que tenen un risc més gran, es fomenta la diversificació i es limiten els instruments que posseeixen un risc més elevat.

Sobre la base d'aquestes polítiques, 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 i control de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers. Respecte als saldos a cobrar davant entitats reasseguradores, d'acord amb els termes de la Política de reassegurança de la Societat dominant, els contractes de reassegurança se subscriuen amb entitats amb una elevada qualificació creditícia.

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

Una gestió prudent del risc de liquiditat implica el manteniment d'efectiu, valors negociables i la disponibilitat de finançament mitjançant un import suficient de facilitats de crèdit compromeses, i tenir capacitat per liquidar posicions de mercat. El departament de comptabilitat i tresoreria té com a objectiu mantenir liquiditat suficient per fer front als seus compromisos.

Risc assegurador: Els contractes d'assegurances generen riscos que provenen de la política de subscripció i de tarifació en la mesura que ha de garantir la suficiència de primes, així com del nivell de les provisions constituïdes que han de ser suficients per fer front a les indemnitzacions derivades de sinistres o obligacions assumides en els mateixos contractes.

El model de gestió del risc assegurador està plasmat en la Política de subscripció i constitució de reserves i en la Política de reassegurança i altres tècniques de mitigació de riscos.

Informe de Gestió

Risc operacional: El risc operacional s'engloba en la categoria de Riscos No Financers. El risc operacional es defineix com a risc de pèrdues derivades de la inadequació o la disfunció de processos interns, del personal o dels sistemes, o de successos externs. Aquest risc inclou el risc de compliment normatiu, que és el risc d'incórrer en sancions legals o regulatòries, o en pèrdues econòmiques significatives, o en danys reputacionals com a resultat de l'incompliment de lleis, normatives i disposicions administratives aplicables a l'activitat del Grup.

El model de gestió del risc operacional queda plasmat fonamentalment en la Política de gestió del risc operacional i es desenvolupa en les polítiques de control intern, externalització, continuïtat de negoci, prevenció de riscos penals, control intern de la informació financera, compliment fiscal en el marc del sistema de govern, la política de gestió i control tecnològic i la política de seguretat de la informació.

Riscos de sostenibilitat: Els riscos ambientals, socials i de governança (ASG o ESG per les sigles en anglès) es recullen actualment dins de la gestió de riscos de la Societat dominant, i aquests són analitzats i avaluats per poder prevenir que en cas de materialitzar-se impactin en el negoci.

La Societat dominant monitoritza els riscos de sostenibilitat en el marc del seu sistema de gestió de riscos, governat per les polítiques aprovades pel Consell d'Administració, que són actualitzades amb caràcter anual.

Altres riscos globals o d'entorn: Els principals riscos als quals està exposat el Grup i que no estan inclosos en els apartats anteriors són: els riscos del model de negoci (inclou els riscos estratègics i risc d'aliances socis estratègics), els riscos de macro/entorn i els riscos emergents.

El model de gestió d'aquests riscos està plasmat fonamentalment en la Política de gestió de riscos de la Societat dominant.

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 40 dies per a l'exercici 2023.

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 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 2023 i que seran dipositats al Registre Mercantil de Madrid.

Durant l'exercici 2023, el Grup no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.

Informe de Gestió

Atesa la naturalesa de les activitats del Grup SegurCaixa Adeslas, un dels seus principals riscos ve derivat de la prestació assistencial, que queda cobert per pòlisses de responsabilitat civil.

Les societats dependents compleixen la legislació de caràcter mediambiental sense necessitat d'incórrer en despeses significatives per fer-ho. A 31 de desembre de 2023, algunes d'aquestes societats tenen concedides certificacions en qualitat 9001/2015 i en medi ambient ISO 14001/2015.

Altres

Amb data 12 de febrer de 2024, SegurCaixa Adeslas, com a accionista únic d'Adeslas Salut, S.A.U., va prendre la decisió d'aportar a aquesta societat un import de 29.700 milers d'euros destinats a finançar les despeses i inversions que es puguin generar amb motiu del reforçament estratègic de la seva xarxa de centres mèdics assistencials previst per al període 2024-2026.

En el període transcorregut amb posterioritat al 31 de desembre de 2023 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu addicional a l'esmentat anteriorment que requereixi un esment específic ni que tingui un efecte significatiu en els comptes anuals.

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