



Previsora
A G R O - I N D U S T R I A L

INFORME ANUAL

EJERCICIO 2011

Asamblea General Ordinaria de Asociados
12 de junio de 2012

1. ORGANO DE GOBIERNO

2. CUENTAS ANUALES

- Balance
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de ingresos y gastos reconocidos
- Estado de cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de flujos de efectivo
- Memoria

3. INFORME DE AUDITORIA

4. INFORME DE LA COMISION DE CONTROL

- **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Presidente

D. Fermín Banús Sala

Vicepresidente

D. Juan Soler Mahiques (Fallecido el 30-09-2011)

Secretario

D. Jordi Carulla Felices

Vicesecretario

D. Juan Carlos León

Tesorero

D. Florenci Bosch Soler

Vocal

D^a Imma Vergés

Director General

D. Lluís Cañabate Ripollés

1. Organismo de gobierno

2. Cuentas anuales

Balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010

ACTIVO	Notas de la memoria	2011	2010
A-1) Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Nota 9	94.069,83	63.070,38
A-4) Activos financieros disponibles para la venta	Nota 9	112.586,15	461.726,75
I. Instrumentos de patrimonio		29.246,23	37.068,53
III. Valores representativos de deuda		20.538,05	347.607,92
III. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		62.801,87	77.050,30
A-5) Préstamos y partidas a cobrar	Nota 9	50.892,82	59.669,21
II. Préstamos			
3. Préstamos a otras partes vinculadas	Nota 15		
V. Créditos por operaciones de seguro directo			
1. Tomadores de seguro		15.582,71	42.931,31
2. Mediadores		29.236,53	4.714,47
IX. Otros créditos			
1. Créditos con las Administraciones Públicas	Nota 10	4.645,71	-
2. Resto de créditos		1.427,87	12.023,43
A-6) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Nota 9	1.571.602,52	1.304.714,83
A-9) Inmovilizado material	Nota 5	1.120,88	1.635,05
A-10) Inmovilizado intangible		150.215,24	176.263,92
III. Otro activo intangible	Nota 6	150.215,24	176.263,92
A-11) Participaciones en entidades del grupo y asociadas		306.202,15	306.202,15
I. Participaciones en empresas asociadas	Nota 9	306.202,15	306.202,15
A-12) Activos fiscales		3.437,84	2.542,09
II. Activos por impuesto diferido	Nota 10	3.437,84	2.542,09
A-13) Otros activos		59.605,08	45.492,79
II. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	Nota 7	10.557,27	9.966,35
III. Periodificaciones		49.047,81	35.526,44
TOTAL ACTIVO		<u>2.349.732,51</u>	<u>2.421.317,17</u>

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre 2011 y 2010

Balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas de la memoria	2011	2010
PASIVO			
A-3) Débitos y partidas a pagar	Nota 9	72.788,45	79.919,54
2. Deudas con mediadores		6.466,30	6.432,52
3. Deudas condicionadas		4.476,96	4.337,60
4 Deudas por operaciones de reaseguro		8.170,46	10.866,68
IX. Otras deudas			
1. Deudas con Administraciones Públicas	Nota 10	9.562,19	15.371,07
3. Resto de otras deudas		44.112,54	42.911,67
A-5) Provisiones técnicas	Nota 12	287.193,67	364.311,95
I. Provisión para primas no consumidas		33.127,93	38.150,44
III. Provisión de seguros de vida			
1. Provisión para primas no consumidas		8.260,73	8.870,08
3. Provisión matemática	Nota 18	39.715,05	39.122,67
4. Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	Nota 18	62.801,67	77.050,30
IV. Provisión para prestaciones		134.663,25	192.839,50
VI. Otras provisiones técnicas		8.625,04	8.278,96
A-7) Pasivos fiscales	Nota 10	6.649,10	9.823,45
II. Pasivos por impuesto diferido		6.649,10	9.823,45
Total pasivo		366.631,22	454.054,94
PATRIMONIO NETO			
B-1) Fondos propios		1.979.458,87	1.947.203,37
I. Capital o fondo mutual			
1. Capital escriturado o fondo mutual		1.000.000,00	1.000.000,00
III. Reservas			
1. Legal y estatutarias		921.401,53	881.146,55
2. Reserva de estabilización		10.298,47	7.588,51
3. Otras reservas		21.326,57	21.351,77
VII. Resultado del ejercicio	Nota 3	32.280,71	40.254,98
VIII. (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)		(5.848,41)	(3.138,44)
B-2) Ajustes por cambios de valor:		3.642,42	20.058,86
I. Activos financieros disponibles para la venta		3.642,42	20.058,86
Total patrimonio neto		1.983.101,29	1.967.262,23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>2.349.732,51</u>	<u>2.421.317,17</u>

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicio 2011 y 2010

CUENTA TÉCNICA NO VIDA	Notas de la memoria	2011	2010
I. Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguros	Nota 18	310.430,10	343.545,04
1. Primas devengadas	Nota 17	295.396,16	350.459,28
1.1. Seguro directo			
1.3. Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (±)		10.642,43	(7.643,38)
2. Primas del reaseguro cedido (-)		(631,00)	(933,00)
3. Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (±)			
3.1. Seguro directo		5.022,51	1.662,14
II. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		33.267,49	61.937,50
2. Ingresos procedentes de inversiones financieras		33.267,49	61.937,50
IV. Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro		93.807,22	169.845,00
1. Prestaciones y gastos pagados		126.355,25	138.920,24
1.1. Seguro directo			
2. Variación de la provisión para prestaciones (±)		(69.197,89)	(2.924,41)
2.1. Seguro directo			
3. Gastos imputables a prestaciones		36.649,86	33.849,17
V. Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro (±)		346,08	4.723,20
VII. Gastos de explotación netos	Nota 18	194.583,41	179.843,22
1. Gastos de adquisición		137.502,79	126.397,18
2. Gastos de administración		57.080,62	53.446,04
VIII. Otros gastos técnicos (±)		(464,07)	(541,63)
1. Variación del deterioro por insolvencias (±)		(464,07)	(541,63)
IX. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		2.124,51	3.180,76
1. Gastos de gestión de las inversiones		2.124,51	3.180,76
1.2. Gastos de inversiones y cuentas financieras			
3. Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones			
3.2. De las inversiones financieras			-
RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA NO VIDA (I+II-IV-V-VII-VIII-IX)		<u>52.372,30</u>	<u>47.348,73</u>

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante de las cuenta técnica no vida

Cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicio 2011 y 2010

CUENTA TÉCNICA VIDA	Notas de la memoria	2011	2010
I. Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguros		23.377,78	30.461,79
1. Primas devengadas			
1.1. Seguro directo	Nota 17 ; 18	34.482,81	42.946,35
1.3. Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (±)		(42,25)	20,10
2. Primas del reaseguro cedido (-)		(11.672,13)	(13.813,86)
3. Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (±)			
3.1. Seguro directo		609,35	1.309,20
II. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		5.108,76	6.881,94
2. Ingresos procedentes de inversiones financieras		5.108,76	6.881,94
III. Ingresos de las inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión		1.301,33	1.802,15
V. Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro		25.173,66	22.393,31
1. Prestaciones y gastos pagados			
1.1. Seguro directo		8.523,84	14.707,45
2. Variación de la provisión para prestaciones (±)			
2.1. Seguro directo		11.021,64	3.924,85
3. Gastos imputables a prestaciones		5.628,18	3.761,01
VI. Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro (±)		(13.656,25)	(12.468,57)
VIII. Gastos de explotación netos		24.205,44	17.950,12
1. Gastos de adquisición		18.941,42	16.155,84
2. Gastos de administración		8.765,65	5.938,45
3. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido		(3.501,64)	(4.144,17)
IX. Otros gastos técnicos (±)		71,26	60,18
1. Variación del deterioro por insolvencias (±)		71,26	60,18
X. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		326,25	318,11
1. Gastos de gestión de las inversiones			
1.2. Gastos de inversiones y cuentas financieras		326,25	318,11
2. Corrección de valor del inmovilizado material y las inversiones			
2.3. Deterioro de las inversiones financieras		-	-
XI. Gastos para seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume los tomadores		2.156,99	4.132,65
RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA VIDA (I+II+III-V-VI-VIII-IX-X)		<u>(8.489,48)</u>	<u>6.760,08</u>

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante de las cuenta técnica vida

Cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicio 2011 y 2010

CUENTA NO TÉCNICA	Notas de la memoria	2011	2010
I. Resultado de la cuenta técnica del seguro no vida		52.372,30	47.348,73
II. Resultado de la cuenta técnica del seguro de vida		(8.489,48)	6.760,08
III. Otros ingresos		52,26	118,60
2. Resto de ingresos		52,26	118,60
V. Subtotal (resultado de la cuenta no técnica) (III)		52,26	118,60
VI. Resultado antes de impuestos (I+ II+V)		43.935,08	54.227,41
VII. Impuesto sobre beneficios	Nota 10	11.654,37	13.972,43
VIII. Resultado procedente de operaciones continuadas (VI - VII)	Nota 3	32.280,71	40.254,98
X. Resultado del ejercicio (VIII)		32.280,71	40.254,98

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante de esta cuenta no técnica

Estado de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos de los ejercicios 2011 y 2010	Notas de la memoria	2011	2010
I. Resultado del ejercicio		32.280,71	40.254,98
II. Otros ingresos y gastos reconocidos		(16.416,44)	(740,53)
II.1 Activos financieros disponibles para la venta		(21.888,59)	(987,37)
- Perdidas y ganancias por valoración		(21.888,59)	(987,37)
- Importes transferidos a la cuenta de Perdidas y ganancias			
II.9 Impuesto sobre beneficios		(5.472,15)	(246,84)
III. Total de gastos e ingresos reconocidos		<u>15.864,27</u>	<u>39.514,45</u>

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante de los estado de ingresos y gastos de los ejercicio 2011 y 2010

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	(Euros)							
	Capital o Fondo Mutual Escriturado	Reserva Legal y estatutarias	Otras Reservas	Reserva de Estabilizacion	Resultado del ejercicio	(Dividendo y reserva de estabilización a cuenta)	Ajustes por cambio de valor	Total
A. SALDO INICIO 2010	1.000.000,00	829.578,14	3.463,56	10.620,46	51.568,41	10.732,69	20.799,39	1.926.762,65
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	40.254,98	-	(740,53)	39.514,45
II. Operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-	51.568,41	17.888,21	(3.031,95)	(51.568,41)	(13.871,13)	-	985,13
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	51.568,41	-	10.732,69	(51.568,41)	(10.732,69)	-	-
3. Otras Variaciones	-	-	17.888,21	(13.764,64)	-	(3.138,44)	-	985,13
B. SALDO, FINAL DEL AÑO 2010	1.000.000,00	881.146,55	21.351,77	7.588,51	40.254,98	(3.138,44)	20.058,86	1.967.262,23
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-
C. SALDO AJUSTADO, FINAL DEL AÑO 2010	1.000.000,00	881.146,55	21.351,77	7.588,51	40.254,98	(3.138,44)	20.058,86	1.967.262,23
B. SALDO INICIO AJUSTADO 2011	1.000.000,00	881.146,55	21.351,77	7.588,51	40.254,98	(3.138,44)	20.058,86	1.967.262,23
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	32.280,71	-	(16.416,44)	15.864,27
II. Operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-	40.254,98	(25,20)	2.709,96	(40.254,98)	(2.709,97)	-	(25,21)
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	40.254,98	-	(3.138,44)	(40.254,98)	3.138,44	-	-
3. Otras Variaciones	-	-	(25,20)	5.848,40	-	(5.848,41)	-	(25,21)
C. SALDO AJUSTADO FINAL, DEL AÑO 2011	1.000.000,00	921.401,53	21.326,57	10.298,47	32.280,71	(5.848,41)	3.642,42	1.983.101,29

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante de los estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2011 y 2010

Estado de flujos de efectivo

	Notas de la memoria	2011	2010
A) Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
A.1) Actividad aseguradora			
1. Cobro por primas seguro directo y coaseguro y reaseguro aceptado		317.110,19	327.593,72
2. Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro		134.879,09	153.627,69
3. Cobro de reaseguro cedido		3.501,64	4.144,17
4. Pagos de reaseguro cedido		12.303,13	14.746,86
6. Pago de retribuciones a mediadores		40.156,89	47.561,06
7. Otros cobros de explotación			
8. Otros pagos de explotación		211.032,68	155.341,63
9. Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1 + 3 + 7 = I)		320.611,83	331.737,89
10. Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2 + 4 + 6 + 8 = II)		398.371,79	371.277,24
A.2) Otras actividades de explotación			
3. Cobro de otras actividades		52,26	118,60
4. Pago de otras actividades			
5. Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (3 = III)		52,26	118,60
6. Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (4 = IV)		-	-
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I - II + III - IV)		(77.707,70)	(39.420,75)
B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
B.1) Cobros de las actividades de inversión			
4. Instrumentos financieros		877.558,60	804.247,10
6. Intereses cobrados		15.598,88	39.945,35
9 Otros cobros relacionados y activades de inversion		74,62	-
10. Total cobros de las actividades de inversión (4 + 6 = VI)		893.232,10	844.192,45
B.2) Pagos de actividades de inversión			
1. Inmovilizado material		-	-
3. Intangible		26.030,80	74.841,40
4. Instrumentos financieros		758.494,15	871.131,02
8. Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (3+4 = VII)		784.524,95	945.972,42
B.3) Total flujos de efectivo de las actividades de inversión (VI - VII)		108.707,15	(101.779,97)
Total aumento de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3)		30.999,45	(141.200,72)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		63.070,38	204.271,10
Efectivo y equivalentes al final del período		94.069,83	63.070,38

Componentes del efectivo y equivalentes al final del período		2011	2010
1. Caja y bancos		94.069,83	63.070,38
Total efectivo y equivalentes al final del período (1)		94.069,83	63.070,38

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria son parte integrante de estado de flujos de efectivo de los ejercicios 2011 y 2010

Memoria

Memoria del ejercicio 2011

Nota 1. Información de carácter relevante

Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social, nº 0029, se constituyó por tiempo indefinido en el año 1981, con domicilio en Barcelona, Vía Layetana, nº 20. Se rige por sus propios estatutos y reglamentos, por la Ley 10/2003, de 13 de junio, sobre Mutualidades de previsión social de Cataluña; el Decreto 279/2003, de 4 de noviembre, de desarrollo de determinados aspectos de la Ley 13 de junio, sobre Mutualidades de previsión social; la Ley 50/1980, de 8 de octubre del contrato de seguro; el Real decreto legislativo 6/2004, de 29 de octubre por el cual se aprueba el texto refundido de la Ley de ordenación y supervisión de los seguros privados; el Real decreto 1430/2002, de 27 de diciembre, por el cual se aprueba el Reglamento de Mutualidades de previsión social.

La actividad de la Entidad se ha centrado tanto en ramos de Vida como en No Vida, siendo su distribución del 10% y el 90 % respectivamente del total de cuotas del ejercicio 2011. En el ramo de Vida opera en varias modalidades destacando por su recaudación las de Defunción Temporal Renovable e Invalidez, al igual que en los Ramos No Vida, entre los que destacan: Invalidez Temporal Subsidio diario Accidentes, Subsidio Previsión Mutua y Hospitalización Médico-Quirúrgica.

Estas cuentas anuales se presentan en euros por ser ésta la moneda del entorno económico en el que opera la Mutualidad.

Nota 2. Bases de preparación y presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, aprobado por el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, así como con el resto de información mercantil vigente.

- **Imagen fiel.** Las presentes cuentas anuales del ejercicio 2011 formuladas por la Junta Directiva de la Mutualidad han sido obtenidas de los registros contables de la Mutualidad, y se presentan de acuerdo con el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y las disposiciones legales en materia contable obligatorias, así como por el Real Decreto 1736/2010, de 23 de diciembre, por lo que se modifica dicho plan, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Mutualidad, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las cuentas anuales del ejercicio 2011 se someterán a la aprobación de la Asamblea General de Mutualistas, estimando la Junta Directiva que se aprobarán sin ninguna variación.

- **Principios contables no obligatorios aplicados.** La Mutualidad no ha aplicado ningún principio contable no obligatorio.
- **Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.** En las cuentas anuales del ejercicio 2011 se han utilizado estimaciones realizadas por la Junta Directiva de la Mutualidad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:
 - a. Las hipótesis empleadas en el cálculo del valor actuarial de pasivos.
 - b. La vida útil de los activos materiales e intangibles.
 - c. Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

d. La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

- **Comparación de la información.** Las cuentas anuales del ejercicio 2011 que comprenden el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas de la memoria, se presentan de forma comparativa con dichos estados del ejercicio precedente.
- **Elementos recogidos en varias partidas.** Los elementos que están registrados en dos o más partidas del balance se explican, en el caso de existir, en los correspondientes apartados de la memoria.
- **Cambios en criterios contables.** La Mutualidad ha aplicado durante el presente ejercicio los mismos criterios contables que en el ejercicio anterior.

Nota 3. Aplicación de resultados

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2011 formulada por la Junta Directiva de la Mutualidad, y que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de Mutualistas es la siguiente:

	<u>(Euros)</u>
Base de Reparto	
Pérdidas y ganancias	<u>32.280,71</u>
Aplicación	
A Reservas de estabilización a cuenta	5.848,41
A Reservas voluntarias	<u>26.432,30</u>
	<u>32.280,71</u>

Nota 4. Normas de registro y valoración

- a) **Inmovilizado intangible.** El inmovilizado intangible (aplicaciones informáticas) se reconoce inicialmente por su coste de adquisición y, posteriormente, se valora a su coste, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, haya experimentado.

La Mutualidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las repercusiones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales y se explican posteriormente.

En el presente ejercicio no se han reconocido "Pérdidas netas por deterioro" derivadas de los activos intangibles.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, distribuyendo el valor registrado de los bienes entre los años de vida útil estimada. Los porcentajes anuales de amortización aplicados son los siguientes:

- Aplicaciones informáticas 20%

b) Inmovilizado material.

El inmovilizado material (mobiliario e instalaciones y equipos para proceso de información) se valora según su precio de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada. Este precio incluye además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales que se han producido hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados del ejercicio en que se incurren, siguiendo el principio de devengo.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, distribuyendo el valor registrado de los bienes entre los años de vida útil estimada. Los porcentajes anuales de amortización aplicados son los siguientes:

- Equipos para procesos de información 20%
- Mobiliario e instalaciones 10% - 20%

Los miembros de la Junta Directiva de la Mutualidad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Arrendamientos. Todos los arrendamientos de la Mutualidad se corresponden con arrendamientos operativos. En las operaciones de arrendamiento operativo la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando la Mutualidad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

d) Comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición activados. Las comisiones anticipadas y los costes de adquisición son activados cuando existe una proyección económica futura de los mismos y no son de carácter recurrente, por el importe pendiente de amortizar.

Se amortizarán durante el periodo de pago de las primas.

e) Instrumentos financieros.

1. Activos financieros. Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

- Préstamos y partidas a cobrar.
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
- Inversiones en el patrimonio de entidades del grupo, multigrupo y asociadas.
- Activos financieros disponibles para la venta.

Se reconocen en el balance cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, equivalente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, con la única excepción de los "otros activos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias", en cuyo caso dichos costes son imputados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se produce la adquisición del activo financiero. Adicionalmente para los "activos disponibles para la venta", en caso de adquirir Instrumentos de Patrimonio, formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares, que en su caso, se hubiesen adquirido.

- **Préstamos y partidas a cobrar.** Esta categoría incluye los créditos por operaciones comerciales, no comerciales, al igual que los valores representativos de deuda y las permutas de flujos ciertos o predeterminados que no hayan sido clasificados en el momento de su reconocimiento inicial en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Se entiende como créditos por operaciones no comerciales aquellos que no siendo ni instrumentos de patrimonio, ni derivados, no tienen origen comercial y sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo. No se incluyen dentro de esta categoría aquellos activos financieros para los cuales la Mutualidad no pueda recuperar el total de la inversión inicial, por circunstancias distintas al deterioro crediticio.

Se valoran inicialmente, conforme a los criterios definidos en el apartado anterior, salvo que se trate de créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Tras el reconocimiento inicial, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se calcularán conforme al método del tipo de interés efectivo y se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Como criterio general, al menos al cierre del ejercicio, la Entidad procede a revisar detalladamente todos los saldos para determinar si el valor cobrable se ha deteriorado como consecuencia de cambios de cotización, reducción o retraso de los flujos de efectivo futuros estimados, problemas de cobrabilidad u otras circunstancias. La pérdida de estos activos, surge como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo, calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para aquellos activos a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales, de acuerdo a las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

En esos casos, las diferencias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del crédito, que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.** Activos cuyos cobros son de cuantía fija o determinable, cuyo vencimiento está fijado y se negocian en un mercado activo y sobre los cuales la Mutualidad manifiesta su intención efectiva y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se valoran posteriormente a su coste amortizado y los intereses devengados en el periodo se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Para el análisis del deterioro de estos activos se aplica lo explicado en el apartado anterior "préstamos y partidas a cobrar". Cabe destacar que en esta categoría, como sustitutivo del valor actual de los flujos de efectivo futuros, se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Mutualidad.

- **Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.** Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, después de su reconocimiento inicial, se valoran por su coste, menos en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al menos al cierre del ejercicio, la Mutualidad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión se tratan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplica siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de la inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable el mayor importe

entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

- **Activos financieros disponibles para la venta.** Se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no cumplen los requisitos que determinan su inclusión en las categorías anteriores.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría, se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro y de las pérdidas y ganancias por tipo de cambio, que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias. También se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, así como los dividendos devengados.

El deterioro de los instrumentos de deuda viene dado por una reducción o retraso de los flujos futuros estimados, motivados por la insolvencia del deudor. La corrección valorativa por deterioro será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos el valor razonable al cierre del ejercicio.

- **Intereses y dividendos recibidos de activos financieros.** Los intereses y dividendos de activos financieros que se devenguen con posterioridad a su adquisición, se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Los intereses deben registrarse atendiendo al método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho a percibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial se registrarán en forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos, así como el importe de los dividendos acordados al momento de la adquisición. Se entiende por "intereses explícitos" aquellos que resultan de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Cuando los dividendos distribuidos proceden de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición, porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, sino que minora el valor contable de la inversión.

- **Baja de activos financieros.** La Mutuality da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se ceden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de dicho activo, siendo preciso que se transfieran de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Mutuality, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido.

2. **Pasivos financieros.** Los pasivos financieros se registran inicialmente por el efectivo recibido, neto de los costes incurridos en la transacción. En ejercicios posteriores se valoran de acuerdo con su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo. La totalidad de los débitos de la Mutuality se incluyen dentro de la categoría que se describe a continuación.

- **Débitos y partidas a pagar.** Los préstamos, obligaciones y similares se registran por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio de devengo utilizando el método del tipo de interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen. Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente son valoradas al valor amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

- **Baja de pasivos financieros.** Se procede a la baja cuando se ha extinguido la obligación inherente a los mismos. También se dan de baja los pasivos financieros propios que adquiriera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismos que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

- f) **Créditos por operaciones de seguro y reaseguro.** Los créditos por operaciones de seguro y reaseguro se valoran por el importe nominal pendiente de cobro, registrando las correcciones valorativas para los créditos de dudoso cobro.

La corrección valorativa de las primas pendientes de cobro se determina en función del deterioro de los créditos con tomadores; se calcula por ramo o riesgo en que la eventual pérdida derivada del impago del recibo no sea recuperable en función de los derechos económicos reconocidos a favor del tomador y estará constituida por las primas de tarifas devengadas en el ejercicio netas del recargo de seguridad, que previsiblemente y basados en la experiencia de la Mutuality no vayan a ser cobradas. A los efectos de esta corrección no se consideran las primas devengadas y no emitidas correspondientes a pólizas estimadas (pólizas flotantes). Se minoran las primas que deban ser consideradas en el importe de la provisión para primas no consumidas constituidas sobre ellas, teniendo en cuenta la incidencia del reaseguro.

Para el caso de los recibos fraccionados, cuando se haya producido el cobro de alguna de las fracciones y se encuentren pendientes el resto, la base del cálculo se constituirá únicamente por la primas devengadas (emitidas o no) pendientes de cobro, deduciendo la provisión para primas no consumidas que corresponda a la fracción no cobrada.

El cálculo de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro se realiza al cierre del ejercicio a partir de la información disponible sobre la situación de los recibos de primas pendientes de cobro a la fecha de cierre del mismo.

- **Crédito por operaciones de seguro directo, tomadores de seguros.** El cálculo se ha efectuado según lo dispuesto en la norma de valoración octava del Plan Contable de Entidades Aseguradoras.
 - Las primas reclamadas judicialmente se deterioran por el importe del total del recibo neto de sus comisiones.
 - Recibos de primas no reclamados judicialmente con antigüedad igual o superior a seis meses, se deterioran por su importe íntegro.
 - Recibos de primas no reclamados judicialmente con antigüedad igual o superior a tres meses, se deterioran al 50%.
 - Recibos de primas no reclamados judicialmente con antigüedad inferior a tres meses, se deterioran en función del coeficiente medio de anulaciones registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios.
- **Créditos por operaciones de reaseguro.** Se compone de los saldos a cobrar a los reaseguradores y cedentes como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas con los mismos.
- **Créditos por operaciones de seguro directo mediadores:** Se compone de los saldos de efectivo con los mediadores, producidos como consecuencia de las operaciones en que han intervenido.

- g) **Impuestos sobre beneficios.** El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducción fiscales no aplicados fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Mutualidad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio se contabilizan igualmente con contrapartida en patrimonio neto.

Al cierre del ejercicio se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

- h) Ingresos y gastos.** Los ingresos y los gastos, en general, se reconocen contablemente en función del principio de devengo. En este sentido, dado que los ingresos por primas se abonan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de la emisión del correspondiente recibo y los gastos por siniestros se contabilizan en el momento de su pago, al cierre del ejercicio se contabilizan las provisiones pertinentes para periodificar, tanto los ingresos como los gastos.

Aquellos gastos por naturaleza que no coinciden por destino se han reclasificado atendiendo a este último criterio. Los gastos que por naturaleza deben ser objeto de reclasificación han sido imputados a los siguientes destinos:

- **Cuentas técnicas:**
 - Gastos de prestaciones
 - Gastos de adquisición
 - Gastos de administración
 - Gastos de inversiones
 - Otros gastos técnicos
- **Cuentas no técnicas:**
 - Ingresos no técnicos

Para llevar a cabo esta reclasificación, la Mutualidad ha imputado directamente los gastos por naturaleza a su destino, cuando se disponía de la información necesaria para ello, e indirectamente en función del número de empleados asignados a cada departamento cuando no ha sido posible imputarlos de forma directa.

i) Provisiones técnicas.

- **Primas no consumidas.** La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación de las primas devengadas y comprende la parte de prima destinada al cumplimiento de obligaciones futuras no extinguidas al cierre del ejercicio. El cálculo de esta provisión se determina para cada ramo aplicando el método “póliza a póliza”, es decir, determinando póliza a póliza la parte de la prima y recargos correspondientes al riesgo no corrido al cierre del ejercicio.

Las comisiones y gastos de adquisición imputables a las primas no consumidas se han registrado en el epígrafe del activo del balance “Comisiones y otros gastos de adquisición” con abono a las cuentas de gasto por naturaleza y por destino correspondientes.

- **Provisiones para riesgos en curso.** Esta provisión tiene como objetivo complementar la provisión para primas no consumidas en la medida en que su importe no sea suficiente para reflejar la

valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Mutualidad que se correspondan con el período no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio. Esta provisión se calcula para cada ramo de acuerdo con lo establecido reglamentariamente.

- **Provisión para prestaciones de siniestros.** Recoge las estimaciones efectuadas para atender los compromisos con origen en siniestros ocurridos con anterioridad al cierre del ejercicio y pendientes de declaración, liquidación o pago a dicha fecha. Para su determinación, la Mutualidad se ha basado en las estimaciones efectuadas, calculadas individualmente, de las responsabilidades de la Mutualidad correspondientes a los siniestros pendientes de liquidación o pago al cierre del ejercicio, así como una estimación de las obligaciones que puedan derivarse para la Mutualidad como consecuencia de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio pero pendientes de declaración al cierre de sus cuentas.

La provisión para gastos internos de liquidación de siniestros recoge el importe estimado para afrontar los gastos internos necesarios para la total finalización de los siniestros incluidos en la provisión para prestaciones. Para el cálculo de la provisión conforme a lo establecido en el artículo 42 del nuevo Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados se han tenido en cuenta:

- ✓ Los gastos internos asignables a prestaciones, que se han determinado de acuerdo con la clasificación realizada para la imputación de los gastos por destinos.
 - ✓ El número total de días tramitados en el ejercicio.
 - ✓ El período medio de tramitación de los siniestros.
 - ✓ El número de días pendientes de tramitación de los siniestros incluidos en la provisión para prestaciones.
- **Reserva para estabilización.** Se calcula para aquellos ramos establecidos por la legislación vigente. Se aplica en la medida que la siniestralidad supere la establecida en nota técnica, compensándose con cargo a la misma, el exceso de siniestralidad que se produzca en el ejercicio sobre las primas de riesgo.
 - **De reaseguro cedido.** Se determinan aplicando los criterios mencionados en los dos párrafos anteriores para el seguro directo, teniendo en cuenta los porcentajes de cesión establecidos en los contratos de reaseguro en vigor.

j) **Provisiones y contingencias.** Al tiempo de formular las cuentas anuales, la Mutualidad diferencia entre:

- **Provisiones.** Pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Mutualidad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la Mutualidad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.
- **Pasivos contingentes.** Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Mutualidad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos conforme a los requerimientos de la normativa contable.

Las provisiones se cuantifican tomando en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

k) **Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.** La Mutualidad, por su actividad e instalaciones, no cuenta con inversiones ni gastos relevantes, ni provisiones, ni contingencias de naturaleza

medioambiental que pudieran ser significativos con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

l) Criterios empleados para el registro y valoración de gastos de personal.

- **Indemnizaciones por despido.** De acuerdo con la normativa laboral vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existen razones objetivas que hagan necesaria la contabilización de una provisión por este concepto.
- **Planes de pensiones.** La Mutualidad no tiene ni gestiona un plan específico de pensiones de jubilación para sus empleados, estando todas las obligaciones al respecto cubiertas por el sistema de la Seguridad Social del Estado.

m) Transacciones entre partes vinculadas. Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares.

Nota 5. Inmovilizado material

La composición y el movimiento habido durante los ejercicios 2011 y 2010 en las cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido los siguientes:

Inmovilizado material 2011						
Descripción	Euros					
	Saldos al 31-12-2010	Altas 2011	Bajas 2011	Saldos al 31-12-2011	Amortización acumulada al 31-12-2011	Valor neto contable al 31-12-2011
• Mobiliario	11.393,20	-	-	11.393,20	(11.393,20)	-
• Equipos para proceso de información	52.041,02	-	-	52.041,02	(50.920,14)	1.120,88
	<u>63.434,22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63.434,22</u>	<u>(62.313,34)</u>	<u>1.120,88</u>

Amortización acumulada	Euros			
	Saldos al 31-12-2010	Dotaciones 2011	Bajas 2011	Saldos al 31-12-2011
• Mobiliario	(11.393,20)	-	-	(11.393,20)
• Equipos para proceso de información	(50.405,97)	(514,17)	-	(50.920,14)
	<u>(61.799,17)</u>	<u>(514,17)</u>	<u>-</u>	<u>(62.313,34)</u>

Inmovilizado material 2010						
Descripción	Euros					
	Saldos al 31-12-2009	Altas 2010	Bajas 2010	Saldos al 31-12-2010	Amortización acumulada al 31-12-2010	Valor neto contable al 31-12-2010
• Mobiliario	11.393,20	-	-	11.393,20	(11.393,20)	-
• Equipos para proceso de información	52.041,02	-	-	52.041,02	(50.405,97)	1.635,05
	<u>63.434,22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63.434,22</u>	<u>(61.799,17)</u>	<u>1.635,05</u>

Amortización acumulada	Euros			
	Saldos al 31-12-2009	Dotaciones 2010	Bajas 2010	Saldos al 31-12-2010
• Mobiliario	(11.393,20)	-	-	(11.393,20)
• Equipos para proceso de información	(49.891,80)	(514,17)	-	(50.405,97)
	<u>(61.285,00)</u>	<u>(514,17)</u>	<u>-</u>	<u>(61.799,17)</u>

La Mutualidad no posee elementos del inmovilizado situados fuera del territorio español. Asimismo no se han originado pérdidas por deterioro, ni se han devengado gastos financieros susceptibles de capitalización. No existen elementos de inmovilizado material, para los que existan compromisos firmes de compra y venta, ni que hayan sido adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero.

Los elementos totalmente amortizados al 31 de diciembre del 2011 ascienden a 60.863,38 euros. (60.863,38 euros para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010).

Nota 6. Inmovilizado intangible

La composición y el movimiento habido durante los ejercicios 2011 y 2010 en las cuentas de inmovilizado intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido los siguientes:

Inmovilizado intangible 2011						
Descripción	Euros					
	Saldos al	Altas	Bajas	Saldos al	Amortización	Valor neto
	31-12-2010	2011	2011	31-12-2011	acumulada al	contable al
• Aplicaciones informáticas	<u>284.542,97</u>	<u>26.030,80</u>	<u>-</u>	<u>310.573,77</u>	<u>(160.358,53)</u>	<u>150.215,24</u>

Amortización acumulada	Euros			
	Saldos al	Dotaciones	Bajas	Saldos al
	31-12-2010	2011	2011	31-12-2011
• Aplicaciones informáticas	<u>(108.279,05)</u>	<u>(52.079,48)</u>	<u>-</u>	<u>(160.358,53)</u>

Inmovilizado intangible 2010						
Descripción	Euros					
	Saldos al	Altas	Bajas	Saldos al	Amortización	Valor neto
	31-12-2009	2010	2010	31-12-2010	acumulada al	contable al
• Aplicaciones informáticas	<u>209.701,57</u>	<u>74.841,40</u>	<u>-</u>	<u>284.542,97</u>	<u>(108.279,05)</u>	<u>176.263,92</u>

Amortización acumulada	Euros			
	Saldos al	Dotaciones	Bajas	Saldos al
	31-12-2009	2010	2010	31-12-2010
• Aplicaciones informáticas	<u>(64.520,62)</u>	<u>(43.841,54)</u>	<u>83,11</u>	<u>(108.279,05)</u>

No existen pérdidas por deterioro en los elementos del inmovilizado intangible.

Las vidas útiles que se han considerado a los efectos de calcular las amortizaciones del ejercicio son las siguientes para las cuentas del inmovilizado intangible:

- Aplicaciones informáticas

20%

Los elementos totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2011 ascienden a 33.903,57 euros. (33.903,57 euros para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010).

Nota 7. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición activados

En los cuadros siguientes se detallan los movimientos de este epígrafe durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010.

Comisiones anticipadas y otros 2011				
Descripción	Euros			
	Saldos al 31-12-2010	Dotaciones 2011	Aplicaciones 2011	Saldos al 31-12-2011
Comisiones anticipadas y otros	<u>9.966,35</u>	<u>10.557,27</u>	<u>(9.966,35)</u>	<u>10.557,27</u>

Comisiones anticipadas y otros 2010				
Descripción	Euros			
	Saldos al 31-12-2009	Dotaciones 2010	Aplicaciones 2010	Saldos al 31-12-2010
Comisiones anticipadas y otros	<u>11.795,39</u>	<u>9.966,35</u>	<u>(11.795,39)</u>	<u>9.966,35</u>

Nota 8. Arrendamientos operativos

La Mutualidad posee únicamente arrendamientos de tipo operativo.

Una descripción de los contratos de arrendamiento (para los cuales la Mutualidad opera como arrendatario) en los ejercicios 2011 y 2010, es como sigue:

Ejercicio 2011

	<u>Duración</u>	<u>(Euros) Canon Arrendamiento</u>
BARCELONA Via Laietana 5ª	indefinido	7.151,76
Arrendamiento Ordenador	indefinido	3.693,85
		<u>10.845,61</u>

Ejercicio 2010

	<u>Duración</u>	<u>(Euros)</u> <u>Canon</u> <u>Arrendamiento</u>
BARCELONA Via Laietana 5ª	indefinido	6.842,40
Arrendamiento Ordenador	indefinido	3.534,00
		<u>10.376,40</u>

Ejercicio 2011

	<u>(Euros)</u>			
	<u>Hasta</u> <u>1 año</u>	<u>De</u> <u>1 a 5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Construcciones	7.151,76	35.758,80	35.758,80	78.669,36
Ordenador	<u>3.693,85</u>	<u>18.469,25</u>	<u>18.469,25</u>	<u>40.632,35</u>
	<u>10.845,61</u>	<u>54.228,05</u>	<u>54.228,05</u>	<u>119.301,71</u>

Ejercicio 2010

	<u>(Euros)</u>			
	<u>Hasta</u> <u>1 año</u>	<u>De</u> <u>1 a 5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Construcciones	6.842,40	34.212,00	34.212,00	75.266,40
Ordenador	<u>3.534,00</u>	<u>17.670,00</u>	<u>17.670,00</u>	<u>38.874,00</u>
	<u>10.376,40</u>	<u>51.882,00</u>	<u>51.882,00</u>	<u>114.140,40</u>

Nota 9. Instrumentos financieros

La clasificación de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

Ejercicio 2011

Instrumentos financieros - 2011						
Euros						
Activos financieros	Activos financieros disponibles para					Total
	Efectivo y otros medios equivalentes	la venta Valor razonable	Préstamos y partidas a cobrar	Cartera de inversión al vencimiento	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	
Instrumentos de patrimonio:						
• Inversiones financieras en capital		29.246,23			306.202,15	335.448,38
• Participaciones en fondos de inversión		20.538,05				20.538,05
Valores representativos de deuda:						
• Valores de renta fija				1.571.602,52		1.571.602,52
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión						
		62.801,87				62.801,87
Préstamos						
• Préstamos hipotecarios						-
Depósitos en entidades de crédito	94.069,83					94.069,83
Crédito por operaciones de seguro directo						
• Recibos pendientes			20.753,74			20.753,74
• Provisión para primas pendientes de cobro			(5.171,03)			(5.171,03)
• Saldos pendientes con Mediadores			29.236,53			29.236,53
Provisión por deterioro de saldo con mediadores						
• Créditos con las Administraciones						-
Públicas			4.645,71			4.645,71
• Resto de activos			1.427,87			1.427,87
Tesorería						-
	<u>94.069,83</u>	<u>112.586,15</u>	<u>50.892,82</u>	<u>1.571.602,52</u>	<u>306.202,15</u>	<u>2.135.353,47</u>
Pasivos financieros						
					Euros	
					Préstamos y	
					partidas a pagar	
Deudas con mediadores						6.466,30
Deudas condicionadas						4.476,96
Deudas por operaciones de reaseguro						8.170,46
Deudas fiscales y sociales						9.562,19
Resto de deudas						44.112,54
						<u>72.788,45</u>

Ejercicio 2010

Instrumentos financieros - 2010							
Euros							
Activos financieros	Efectivo y otros medios equivalentes	Activos financieros disponibles para			Cartera de inversión al vencimiento	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	Total
		la venta Valor razonable	Préstamos y partidas a cobrar	Préstamos y partidas a cobrar			
Instrumentos de patrimonio:							
• Inversiones financieras en capital		37.068,53				306.202,15	343.270,68
• Participaciones en fondos de inversión		347.607,92					347.607,92
Valores representativos de deuda:							
• Valores de renta fija				1.304.714,83			1.304.714,83
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión		77.050,30					77.050,30
Préstamos							
• Préstamos hipotecarios							-
Depósitos en entidades de crédito	63.039,84						63.039,84
Crédito por operaciones de seguro directo							
• Recibos pendientes			58.702,52				58.702,52
• Provisión para primas pendientes de cobro			(15.771,21)				(15.771,21)
• Saldos pendientes con Mediadores			4.714,47				4.714,47
• Créditos con las Administraciones Públicas							-
• Resto de activos			12.023,43				12.023,43
Tesorería	30,54						30,54
	<u>63.070,38</u>	<u>461.726,75</u>	<u>59.669,21</u>	<u>1.304.714,83</u>		<u>306.202,15</u>	<u>2.195.383,32</u>

Pasivos financieros		Euros
		Préstamos y partidas a pagar
Deudas con mediadores		6.432,52
Deudas condicionadas		4.337,60
Deudas por operaciones de reaseguro		10.866,68
Deudas fiscales y sociales		15.371,07
Resto de deudas		42.911,67
		<u>79.919,54</u>

a) **Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.**

Variación en el valor razonable		
Concepto	Euros	
	Valor razonable al 31-12-2011	Valor razonable al 31-12-2010
Instrumentos de patrimonio		
• Inversiones financieras en capital	29.246,23	37.068,53
• Valores representativos de deuda	<u>20.538,05</u>	<u>347.607,92</u>
	<u><u>49.784,28</u></u>	<u><u>384.676,45</u></u>

El valor razonable ha sido calculado tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos cuando ha sido posible su obtención. Para el resto de casos se han empleado técnicas de valoración, contrastando con la contraparte en los casos en que fuera posible.

Se han clasificado en la categoría de “Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias”, instrumentos híbridos para los cuales no ha sido posible valorar el derivado implícito en forma separada, ni se ha podido determinar el valor razonable correspondiente al mismo, en conformidad a lo establecido en el Plan de contabilidad de las entidades aseguradoras en la norma de valoración 8ª, inciso 5.1 último párrafo.

b) **Clasificación por vencimiento.** El detalle de los instrumentos financieros por vencimiento al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

Activos y pasivos financieros por vencimiento- 2011						
	Euros					
	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Activos financieros						
• Valores de renta fija		807.889,49	402.744,07	360.968,96		1.571.602,52
• Activos financieros disponibles para la venta	112.586,15					112.586,15
• Tomadores de seguros	15.582,71					15.582,71
• Mediadores	29.236,53					29.236,53
• Créditos fiscales	4.645,71					4.645,71
• Otros créditos	1.427,87					1.427,87
	<u>163.478,97</u>	<u>807.889,49</u>	<u>402.744,07</u>	<u>360.968,96</u>	<u>-</u>	<u>1.735.081,49</u>
Pasivos financieros						
• Deudas con mediadores	6.466,30					6.466,30
• Deudas condicionadas	4.476,96					4.476,96
• Deudas por operaciones de reaseguro	8.170,46					8.170,46
• Deudas fiscales y sociales	9.562,19					9.562,19
• Otras deudas	44.112,54					44.112,54
	<u>72.788,45</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72.788,45</u>

Activos y pasivos financieros por vencimiento - 2010

	Euros					Total
	2011	2012	2013	2014	2015	
Activos financieros						
• Valores de renta fija	433.583,81		498.999,51		372.131,51	1.304.714,83
• Activos financieros disponibles para la venta	461.726,75					461.726,75
• Tomadores de seguros	42.931,31					42.931,31
• Mediadores	4.714,47					4.714,47
• Otros créditos	12.023,43					12.023,43
	<u>954.979,77</u>	<u>-</u>	<u>498.999,51</u>	<u>-</u>	<u>372.131,51</u>	<u>1.826.110,79</u>
Pasivos financieros						
• Deudas con mediadores	6.432,52					6.432,52
• Deudas condicionadas	4.337,60					4.337,60
• Deudas por operaciones de reaseguro	10.866,68					10.866,68
• Deudas fiscales y sociales	9.562,19					9.562,19
• Otras deudas	42.911,67					42.911,67
	<u>74.110,66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74.110,66</u>

En el presente ejercicio no se han producido reclasificaciones, ni se han transferido activos. Tampoco existen activos cedidos y/o aceptados en garantía.

Asimismo la Mutualidad no ha incurrido en impagos o incumplimientos contractuales. No existen deudas con características especiales.

- c) **Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito.** El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro, para los ejercicios 2011 y 2010, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2011

	(Euros)	
	31-12-2011	31-12-2010
Tomadores de seguros	<u>5.171,03</u>	<u>15.771,21</u>

El cálculo del deterioro se ha realizado conforme a lo definido en el Plan Contable, norma de valoración 8ª inciso 2.1.4.

d) Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto.

Ejercicio 2011

Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto					
Descripción	Euros				
	Ganancias netas	Ingresos financieros	Deterioro		Total
			Pérdidas	Reversión	
Activos financieros					
• Valores de renta fija	-	13.914,47	-	-	13.914,47
• Depositos	-	605,67	-	-	605,67
• Fondos de inversion	4.622,53	19.963,30	-	-	24.585,83
• Creditos	-	-	-	-	-
• Otros activos	-	571,61	-	-	571,61
	4.622,53	35.055,05	-	-	39.677,58
Pasivos financieros					
• Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	-
	4.622,53	35.055,05	-	-	39.677,58

Ejercicio 2010

Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto					
Descripción	Euros				
	Ganancias netas	Ingresos financieros	Deterioro		Total
			Pérdidas	Reversión	
Activos financieros					
• Valores de renta fija	-	28.860,66	-	-	28.860,66
• Depositos	-	9,89	-	-	9,89
• Fondos de inversion	4.642,65	7.000,32	-	-	11.642,97
• Creditos	-	-	-	-	-
• Otros activos	-	30.108,07	-	-	30.108,07
	4.642,65	65.978,94	-	-	70.621,59
Pasivos financieros					
• Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	-
	4.642,65	65.978,94	-	-	70.621,59

La Mutualidad no posee coberturas contables.

- e) **Entidades del grupo, multigrupo y asociadas.** A continuación se detalla la información sobre las entidades del grupo al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

Participaciones en empresas del grupo - 2011							
Denominación	Actividad	Domicilio social	Participación directa	Euros			Valor en libros
				Capital social	Reservas	Resultados	
Corporación Efedra S.A.	Prestación de serv. administrativos, proceso de datos	Sant Antoni 82-86 Mataró	95,3271%	<u>321.541,42</u>	<u>367.009,08</u>	<u>28.600,60</u>	<u>306.202,15</u>

Participaciones en empresas del grupo - 2010							
Denominación	Actividad	Domicilio social	Participación directa	Euros			Valor en libros
				Capital social	Reservas	Resultados	
Corporación Efedra S.A.	Prestación de serv. administrativos, proceso de datos	Sant Antoni 82-86 Mataró	95,3271%	<u>321.541,42</u>	<u>329.014,82</u>	<u>37.994,26</u>	<u>306.202,15</u>

Las acciones de la sociedad descrita no cotizan en bolsa.

En cumplimiento del art 155 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital se ha efectuado la notificación correspondiente a las Sociedades participadas.

- f) **Desglose de las posiciones en entidades del grupo.**

Activos financieros en empresas del grupo		
Descripción	(Euros)	
	31-12-2011	31-12-2010
	Empresas del grupo	Empresas del grupo
Instrumentos de patrimonio		
• Inversiones financieras en capital	<u>306.202,15</u>	<u>306.202,15</u>

- g) **Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros, fondos propios.** Las actividades de la Mutualidad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado (de tipo de cambio, de tipo de interés y de precio). La dirección de la Mutualidad intenta minimizar los riesgos citados, buscando el equilibrio entre la posibilidad de minimizarlos y el coste derivado de eventuales actuaciones para ello.

- **Riesgo de crédito.** Se realiza un seguimiento periódico de las primas pendientes de cobro. Asimismo la Mutualidad realiza el cálculo del deterioro de valor de dichos créditos, respetando el procedimiento definido en la normativa contable actual del sector. En lo que respecta a los reaseguradores, la entidad opera únicamente con alta calificación crediticia.
- **Riesgo de liquidez.** Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables y la disponibilidad de financiación con facilidades de crédito.

La Mutualidad cuenta con un amplio margen de liquidez, ya que el volumen de endeudamiento está muy por debajo de la cantidad de activos con los cuales dispone para hacer frente ante un eventual caso en que precise mayor liquidez.

• **Riesgo de mercado.**

- **Riesgo de tipo de cambio.** La Mutualidad no ha realizado operaciones significativas durante el ejercicio de inversiones, compras o ventas en monedas distintas del euro, ni planea hacerlo, con lo cual no se ve por el momento expuesta a este riesgo.
- **Riesgo de precio.** El sistema de tarifas de la Mutualidad es controlado y calculado por un actuario, bajo los métodos definidos por ley para ello.
- **Riesgo de tipo de interés.** El riesgo del tipo de interés puede afectar al cálculo del valor actual de los flujos futuros de efectivo para la determinación del valor razonable, así como a los gastos financieros por la financiación de las operaciones comerciales y de los préstamos y créditos a tipo variable o bien que deban ser renovados. La variabilidad del tipo de interés radica en la coyuntura económica europea, pero también de la mundial.

Riesgo de tipo de interés - 2011				
Descripción	Euros			
	Valor razonable	Renta Fija		Participaciones en entidades del grupo
		Tipo de interés fijo	Total	
• Activos financieros disponibles para la venta	112.586,15	-	306.202,15	418.788,30
• Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	1.571.602,52	-	1.571.602,52
	<u>112.586,15</u>	<u>1.571.602,52</u>	<u>306.202,15</u>	<u>1.990.390,82</u>

Riesgo de tipo de interés - 2010				
Descripción	Euros			
	Valor razonable	Renta Fija		Participaciones en entidades del grupo
		Tipo de interés fijo	Total	
• Activos financieros disponibles para la venta	461.726,75	-	306.202,15	767.928,90
• Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	1.304.714,83	-	1.304.714,83
	<u>461.726,75</u>	<u>1.304.714,83</u>	<u>306.202,15</u>	<u>2.072.643,73</u>

h) **Fondos propios.**

- El Fondo Mutua tiene carácter permanente y estable, debiendo alcanzar en todo momento, junto con el resto de partidas que constituyen los capitales propios, una cuantía que sea suficiente para que la Mutualidad cubra adecuadamente el margen de solvencia y el fondo de garantía que exija la legislación vigente, siendo aportado por sus Mutualistas o constituido con excedentes de los

ejercicios sociales o con cargo a reservas estatutarias, cuentas de regularización o cualquier otro recurso lícito.

- **Reservas estatutarias.** Tal y como se establece en los Estatutos de la Mutualidad, las reservas estatutarias se dotarán con:
 - ✓ Las cuotas extraordinarias que pudiera acordar la Asamblea General.
 - ✓ La parte del saldo acreedor de la cuenta de pérdidas y ganancias de cada ejercicio, necesaria para la cobertura del margen de solvencia y el fondo de garantía.

Nota 10. Situación fiscal

La Mutualidad mantenía al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 los siguientes saldos con las Administraciones Públicas:

	(Euros)			
	31-12-2011		31-12-2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Otros créditos con las Administraciones Públicas				
- Impuesto sobre sociedades	4.645,71	-	-	-
	<u>4.645,71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Activos por impuesto diferido	-	3.437,84	-	2.542,09
	<u>4.645,71</u>	<u>3.437,84</u>	<u>-</u>	<u>2.542,09</u>
Otras deudas con las Administraciones Públicas				
- Impuesto sobre la Renta de Persona Físicas	6.440,87	-	13.799,66	-
- Otros conceptos	1.543,17	-	40,93	-
	<u>7.984,04</u>	<u>-</u>	<u>13.840,59</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos		6.649,10		9.823,45
Organismos de la Seguridad Social	1.578,15		1.530,48	
	<u>9.562,19</u>	<u>6.649,10</u>	<u>15.371,07</u>	<u>9.823,45</u>

El Impuesto sobre sociedades del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente tiene que coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondiente a los ejercicios 2011 y 2010 con la base imponible prevista del Impuesto sobre Mutualidad son las siguientes:

Ejercicio 2011

	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Importe del ejercicio 2011		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			32.280,71
Impuesto sobre sociedades	11.654,37		11.654,37
Diferencias permanentes			-
Diferencias temporarias:			-
- con origen en el ejercicio			-
- con origen en ejercicios anteriores		(2.630,98)	(2.630,98)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			-
Base imponible (resultado fiscal)			41.304,10

El desglose del gasto/ingreso por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2011 es el siguiente:

	2. Variación de impuesto diferido				3. Total (1+2)
	a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
	Diferencias temporarias	impositivo por bases imponibles	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:					
- A operaciones continuadas	10.326,03	1.328,34			11.654,37
- A operaciones interrumpidas					
Imputación a patrimonio neto, de la cual:					
- Por valoración de instrumentos financieros					
- Por coberturas de flujos de efectivo					
- Por subvenciones, donaciones y legados recibidos					
- Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes					
- Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta					
- Por diferencias de conversión					
- Por reservas					

Ejercicio 2010

	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Importe del ejercicio 2010		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			40.254,98
Impuesto sobre sociedades	13.972,43		13.972,43
Diferencias permanentes	1.690,97		1.690,97
Diferencias temporarias:			-
- con origen en el ejercicio	2.630,98		2.630,98
- con origen en ejercicios anteriores	2.416,12		2.416,12
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			-
Base imponible (resultado fiscal)			60.965,48

El desglose del gasto/ingreso por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2010 es el siguiente:

	2. Variación de impuesto diferido				3. Total (1+2)
	a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
	Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases	Otros créditos	Diferencias temporarias	
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:					
- A operaciones continuadas	14.637,34	(657,75)	(7,16)		13.972,43
- A operaciones interrumpidas					
Imputación a patrimonio neto, de la cual:					
- Por valoración de instrumentos financieros					
- Por coberturas de flujos de efectivo					
- Por subvenciones, donaciones y legados recibidos					
- Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes					
- Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta					
- Por diferencias de conversión					
- Por reservas					

Debido al tratamiento normativo de la legislación del Impuesto sobre sociedades, se pueden producir diferencias tributarias, en ese impuesto, que dan lugar a la existencia de un impuesto diferido o de un impuesto anticipado. Tales cuentas figuran en la contabilidad de las empresas. En nuestro caso, los saldos para los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2011 y 2010, son los siguientes:

	Euros			
	31-12-2011		31-12-2010	
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Saldo deudor	Saldo acreedor
Impuesto de beneficios derivado de imputaciones a patrimonio neto	<u>3.437,84</u>	<u>6.649,10</u>	<u>2.542,09</u>	<u>9.823,45</u>

Nota 11. Ingresos y gastos

La composición de los gastos de personal es la siguiente:

	Euros	
	31-12-2011	31-12-2010
Sueldos y salarios	88.032,61	86.146,91
Seguridad Social a cargo de la empresa	16.343,16	13.531,71
Aportaciones a sistema de prestación definida	-	-
Otros gastos sociales	-	51,24
	<u>104.375,77</u>	<u>99.729,86</u>

No se registran importes en concepto de venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios.

Nota 12. Provisiones y contingencias

- **Provisiones no técnicas.** La Mutualidad no registra importe alguno, en concepto de contingencias o provisiones.
- **Provisiones técnicas.** El movimiento de las provisiones técnicas en los ejercicios 2011 y 2010, es el que se detalla a continuación.

Ejercicio 2011

Provisiones				
	Euros			
	Saldo al 31/12/2010	Dotaciones 2011	Aplicaciones 2011	Saldo al 31/12/2011
Provisiones Técnicas				
• Provisión para primas no consumidas	38.150,44	33.127,93	(38.150,44)	33.127,93
• Provisión para prestaciones	192.839,50	134.663,25	(192.839,50)	134.663,25
• Otras provisiones técnicas	8.278,96	8.625,04	(8.278,96)	8.625,04
	<u>239.268,90</u>	<u>176.416,22</u>	<u>(239.268,90)</u>	<u>176.416,22</u>
Provisiones de Seguros de Vida				
• Provisión para primas no consumidas	8.870,08	8.260,73	(8.870,08)	8.260,73
• Provisión matemática	39.122,67	39.715,05	(39.122,67)	39.715,05
• Provisión para prestaciones	-	-	-	-
• Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	77.050,30	62.801,67	(77.050,30)	62.801,67
	<u>125.043,05</u>	<u>110.777,45</u>	<u>(125.043,05)</u>	<u>110.777,45</u>
	<u>364.311,95</u>	<u>287.193,67</u>	<u>(364.311,95)</u>	<u>287.193,67</u>

Ejercicio 2010

Provisiones				
	Euros			
	Saldo al 31-12-2009	Dotaciones 2010	Aplicaciones 2010	Saldo al 31-12-2010
Provisiones Técnicas				
• Provisión para primas no consumidas	39.812,58	38.150,44	(39.812,58)	38.150,44
• Provisión para prestaciones	191.839,06	192.839,50	(191.839,06)	192.839,50
• Otras provisiones técnicas	3.555,76	8.278,96	(3.555,76)	8.278,96
	<u>235.207,40</u>	<u>239.268,90</u>	<u>(235.207,40)</u>	<u>239.268,90</u>
Provisiones de Seguros de Vida				
• Provisión para primas no consumidas	10.179,28	8.870,08	(10.179,28)	8.870,08
• Provisión matemática	37.557,84	39.122,67	(37.557,84)	39.122,67
Provisión para prestaciones				
• Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	91.083,70	77.050,30	(91.083,70)	77.050,30
	<u>138.820,82</u>	<u>125.043,05</u>	<u>(138.820,82)</u>	<u>125.043,05</u>
	<u><u>374.028,22</u></u>	<u><u>364.311,95</u></u>	<u><u>(374.028,22)</u></u>	<u><u>364.311,95</u></u>

Nota 13. Información sobre el medio ambiente

La Mutualidad no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en esta memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

Nota 14. Hechos posteriores al cierre

No han acaecido hechos significativos con posterioridad a la fecha de cierre de las cuentas anuales y que por su importancia requieran su inclusión en la memoria.

Nota 15. Operaciones con partes vinculadas

Créditos hipotecarios: Durante el ejercicio 2011 la Mutualidad no ha concedido créditos hipotecarios al personal. En fecha 7 de enero de 2010, cancelaron el 100% de los préstamos hipotecarios que la Mutualidad había concedido al personal.

El efecto de aplicar una tasa de mercado para préstamos de características similares, no habría resultado significativo.

Nota 16. Otra información

- **Plantilla de personal.** El número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios 2011 y 2010 por categorías profesionales y la distribución por sexos al término del ejercicio es la siguiente:

Ejercicio 2011

Categoría	Promedio	Hombres	Mujeres
Administrativo	2	1	1

Ejercicio 2010

Categoría	Promedio	Hombres	Mujeres
Administrativo	3	2	1

- **Remuneración a los auditores de cuentas.** Durante los ejercicios 2011 y 2010 los auditores de cuentas de la Mutualidad han devengado honorarios por importe de 5.296,26 y 5.142,00 euros, respectivamente, no habiendo prestado otros servicios.
- **Retribuciones a la Junta Directiva.** Durante los ejercicios 2011 y 2010, se han devengado a favor de los miembros de la Junta Directiva en conceptos de dietas por asistencia a las Juntas los importes de 12.124,28 y 11.461,49 euros, respectivamente.

Nota 17. Información segmentada

El volumen de primas y de las provisiones técnicas del ejercicio 2011, por ramos y por mercados geográficos son las siguientes:

Información Segmentada						
	(Euros)					
	España		Otros Países Europa		Resto Países	
	Primas	Provisiones	Primas	Provisiones	Primas	Provisiones
Seguros de No Vida						
Intervención Quirúrgica	16.659,25	7.956,41	-	-	-	-
Hospitalización quirúrgica	86.813,82	3.328,90	-	-	-	-
Subsidio diario larga enfermedad	-	-	-	-	-	-
Hospitalización médica	2.912,82	815,52	-	-	-	-
Subsidio Previsión Mutual	38.531,04	50.974,83	-	-	-	-
Baja temporal Interv. Quirúrgica	9.945,10	4.507,70	-	-	-	-
Muerte por accidente laboral	13.614,75	1.681,97	-	-	-	-
Invalidez permanente por accidente	19.445,18	2.076,21	-	-	-	-
Inv. Temporal Subsidio diario accidente	90.988,65	76.095,73	-	-	-	-
Asistencia Sanitaria	4.003,34	2.586,14	-	-	-	-
Subsidio diario por accidente	-	-	-	-	-	-
Inv.laboral Subsidio diario	-	-	-	-	-	-
Decesos	12.482,21	11.389,31	-	-	-	-
Subtotal	295.396,16	161.412,72	-	-	-	-
Seguros de Vida						
Defunción Temporal Renovable VG	519,37	-	-	-	-	-
Defunción Temporal CF con VG	689,83	5.287,86	-	-	-	-
Defunción Vida Entera VG	421,69	10.703,52	-	-	-	-
JMG futur 65	1.690,65	100.305,11	-	-	-	-
Defunción Temporal Renovable	20.951,20	5.800,14	-	-	-	-
Invalidez absoluta y permanente	8.881,50	3.295,75	-	-	-	-
Muerte accidente doble capital	1.133,54	339,60	-	-	-	-
Gastos sepelio	40,14	7,59	-	-	-	-
Invalidez por accidente	21,10	14,80	-	-	-	-
Enfermedades graves	133,78	26,58	-	-	-	-
Subtotal	34.482,81	125.780,95	-	-	-	-
Total	329.878,97	287.193,67	-	-	-	-

La administración de la Mutualidad considera que no es representativo presentar una segmentación más amplia de los datos que se han incluido, como consecuencia de las características poco diferenciadas de los mercados.

Nota 18. Información técnica

Previsora Agro-Industrial tiene establecido un sistema de gestión de calidad a través del cual se ha permitido documentar un sistema de control interno eficaz que no sólo nos permite asegurar un control razonable sobre las operaciones y solvencia, sino que además está de acuerdo a las nuevas directrices a nivel europeo del Sector Asegurador.

En este sentido, nuestra Mutualidad tiene editados manuales de autorregulación con la descripción de los principios, criterios, cláusulas, estructura documental y principales responsabilidades del sistema de control interno. También existe un manual de procesos con los nuevos requerimientos de las guías de autorregulación, así como un manual de procedimientos que recoge entre otros la identificación y evaluación de riesgos, su revisión por parte de la Junta Directiva, procedimientos para inversión y finanzas, información y comunicación, gestión del reaseguro..., todo ello supervisado por un comité de control interno y un responsable.

Respecto al proceso de producción, nuestra Mutualidad cuenta con sistemas de seguimiento mensual a través del propio programa de gestión de la Mutualidad, el cual nos muestra datos relativos a nivel de póliza de las pólizas emitidas de cartera, nueva producción, suplementos y anulaciones por ramos a fin de controlar el grado de cumplimiento de los presupuestos establecidos en el plan estratégico de la Mutualidad.

Otro de los puntos críticos es el control de la suficiencia de la prima, para ello se utilizan sistemas de análisis basados en estadísticas estáticas por garantías que nos dan información acerca de las principales variables de nuestro sector: Primas, Coste, Siniestralidad, Frecuencia, Costes Medios.

En lo relativo al Reaseguro cedido, existe un responsable que se dedica única y exclusivamente de la negociación e implantación de los contratos de reaseguro suscritos cada año, en este sentido, Previsora mantiene un único contrato de reaseguro para el ramo de vida con una entidad de contrastada solvencia dentro del sector.

Composición del negocio de vida por volumen de primas (seguro directo). La composición por ramo y negocio, de las primas de seguro de Vida directo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se describen en los siguientes cuadros:

Ejercicio 2011

Composición negocio de Vida (directo)							
Seguros Vida	Euros						
	Contratos individuales	Contratos colectivos	Prima periódica	Primas únicas	Con participación en beneficios	Sin participación en beneficios	Riesgo asumido por el tomador
Defunción Temporal Renovable VG	519,37	-	519,37	-	-	519,37	-
Defunción Temporal CF con VG	689,83	-	689,83	-	-	689,83	-
Defunción Vida Entera VG	421,69	-	421,69	-	-	421,69	-
JMG futur 65	1.690,65	-	1.690,65	-	-	991,65	699,00
Defunción Temporal Renovable	20.951,20	-	20.951,20	-	-	20.951,20	-
Invalidez absoluta y permanente	3.903,44	4.978,06	8.881,50	-	-	8.881,50	-
Muerte accidente doble capital	1.133,54	-	1.133,54	-	-	1.133,54	-
Gastos sepelio	40,14	-	40,14	-	-	40,14	-
Invalidez por accidente	21,10	-	21,10	-	-	21,10	-
Enfermedades graves	133,78	-	133,78	-	-	133,78	-
	29.504,75	4.978,06	34.482,81	-	-	33.783,81	699,00

Ejercicio 2010

Composicion negocio de Vida (directo)							
Seguros Vida	Euros						
	Contratos individuales	Contratos colectivos	Prima periódica	Primas únicas	Con participación en beneficios	Sin participación en beneficios	Riesgo asumido por el tomador
Defunción Temporal Renovable VG	710,52	-	710,52	-	-	710,52	-
Defunción Temporal CF con VG	970,02	-	970,02	-	-	970,02	-
Defunción Vida Entera VG	421,69	-	421,69	-	-	421,69	-
JMG futur 65	3.836,04	-	3.836,04	-	-	872,98	2.963,06
Defunción Temporal Renovable	25.436,00	-	25.436,00	-	-	25.436,00	-
Invalidez absoluta y permanente	4.420,40	5.440,13	9.860,53	-	-	9.860,53	-
Muerte accidente doble capital	1.197,21	-	1.197,21	-	-	1.197,21	-
Gastos sepelio	-	-	-	-	-	-	-
Invalidez por accidente	26,71	-	26,71	-	-	26,71	-
Enfermedades graves	487,63	-	487,63	-	-	487,63	-
	37.506,22	5.440,13	42.946,35	-	-	39.983,29	2.963,06

Condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida. Las condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida son los siguientes:

Ejercicio 2011

Condiciones técnicas de las modalidades del seguro de vida				
Modalidad y tipo de cobertura	Interés técnico	Tabla biométrica	(Euros)	
			Primas	Provisión matemática
Vida				
<ul style="list-style-type: none"> Seguro de defunción temporal a cuota fija <ul style="list-style-type: none"> Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción antes de los 65 años 	2,89%	GKM/F95	1.209,20	5.287,86
<ul style="list-style-type: none"> Seguro de defunción vida entera <ul style="list-style-type: none"> Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción con independencia de la edad y con carácter vitalíceo 	2,89%	GKM/F95	421,69	10.703,51
<ul style="list-style-type: none"> Seguro de jubilación mutual garantizada <ul style="list-style-type: none"> Prestación en el momento de la jubilación en forma de capital o de renta 	2,89%	GKM/F95	991,64	23.723,67
				39.715,05
Relativas al seguro de vida cuando el riesgo de inversión lo asumen los tomadores				
<ul style="list-style-type: none"> Seguro de futur 65 RF + RV (Unit Linked) <ul style="list-style-type: none"> Prestación en el momento de la jubilación en forma de capital o de renta asumiendo el tomador el riesgo de la inversión 	2,89%	GKM/F95	699,01	62.801,67

Ejercicio 2010

Condiciones técnicas de las modalidades del seguro de vida				
Modalidad y tipo de cobertura	Interés técnico	Tabla biométrica	(Euros)	
			Primas	Provisión matemática
Vida				
• Seguro de defunción temporal a cuota fija				
- Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción antes de los 65 años	2,60%	GKM/F95	1.680,54	5.214,06
• Seguro de defunción vida entera				
- Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción con independencia de la edad y con carácter vitalicio	2,60%	GKM/F95	421,69	10.718,15
• Seguro de jubilación mutua garantizada				
- Prestación en el momento de la jubilación en forma de capital o de renta	2,60%	GKM/F95	872,98	<u>23.190,46</u>
				<u>39.122,67</u>
Relativas al seguro de vida cuando el riesgo de inversión lo asumen los tomadores				
• Seguro de futur 65 RF + RV (Unit Linked)				
- Prestación en el momento de la jubilación en forma de capital o de renta asumiendo el tomador el riesgo de la inversión	2,60%	GKM/F95	2.963,06	<u>77.050,30</u>

Ingresos y gastos técnicos por ramos

Los ingresos y gastos técnicos del seguro directo para los ramos de No Vida en los que opera la Mutuality, para los tres ramos más importantes, así como los correspondientes a la totalidad de negocio de reaseguro aceptado (no desglosado por ramos debido a su escasa significación), son los siguientes:

Ejercicio 2011

Ingresos y gastos técnicos, por ramos			
	(Euros)		
	Hospitalización Quirúrgica	Inv. Temporal Subsidio diario accidente	Subsidio Previsión Mutual
I. Primas Imputadas			
1.-Primas Devengadas Netas de Anul	86.813,82	90.988,65	38.531,04
2.- Variación Provisiones para Primas No Consumida	-	-	-
3.- Variación de Provisiones para riesgo en curso	(916,40)	(6,11)	(904,00)
4.- Variaciones para primas pendientes	353,35	3.492,13	2.987,28
	86.250,77	94.474,67	40.614,32
II. Primas Reaseguro (Cedido y Retrocedido)			
1.- Primas devengadas netas de anulaciones	-	-	-
2.- Variación provisiones para primas no consumidas	-	-	-
	-	-	-
A. Total Primas Imputadas netas de reaseguro (I-II)	86.250,77	94.474,67	40.614,32
III. Siniestralidad (Cedido y Retrocedido)			
1.- Prestaciones y Gastos Imputables a Prestaciones	19.155,92	66.067,25	21.481,55
2.- Variación de Provisiones Técnicas de Prestaciones	(655,94)	(14.088,69)	(58.583,40)
	18.499,98	51.978,56	(37.101,85)
IV. Siniestralidad del Reaseguro			
1.- Prestación y Gastos Pagados	-	-	-
2.- Variación de las Provisiones Técnicas de Prestaciones	-	-	-
	-	-	-
B.Total de Siniestralidad neta del Reaseguro (III-IV)	18.499,98	51.978,56	(37.101,85)
VI. Gastos de Adquisición Directo y Aceptado	40.533,50	42.641,24	17.990,20
VII. Gastos de Administración	16.826,40	17.701,38	7.468,15
C. Total Gastos de la Explotación y Otros Gastos Técnicos	57.359,90	60.342,62	25.458,35

Ejercicio 2010

Ingresos y gastos técnicos, por ramos			
	(Euros)		
	Hospitalización	Inv. Temporal Subsidio	Subsidio
	Quirúrgica	diario accidente	Previsión Mutua
I. Primas Imputadas			
1.-Primas Devengadas Netas de Anul	101.457,31	111.644,18	44.296,43
2.- Variación Provisiones para Primas No Consumida	(729,33)	(698,14)	771,09
3.- Variación de Provisiones para riesgo en curso			
4.- Variaciones para primas pendientes	263,23	2.206,14	2.815,77
	100.991,21	113.152,18	47.883,29
II. Primas Reaseguro (Cedido y Retrocedido)			
1.- Primas devengadas netas de anulaciones			
2.- Variación provisiones para primas no consumidas	-	-	-
	100.991,21	113.152,18	47.883,29
III. Siniestralidad (Cedido y Retrocedido)			
1.- Prestaciones y Gastos Imputables a Prestaciones	10.387,56	78.728,52	20.752,27
2.- Variación de Provisiones Técnicas de Prestaciones	655,62	11.329,98	62.288,79
	11.043,18	90.058,50	83.041,06
IV. Siniestralidad del Reaseguro			
1.- Prestación y Gastos Pagados			
2.- Variación de las Provisiones Técnicas de Prestaciones	-	-	-
	11.043,18	90.058,50	83.041,06
VI. Gastos de Adquisición Directo y Aceptado			
	36.174,27	39.130,38	17.814,01
VII. Gastos de Administración			
	15.296,00	16.545,97	7.532,51
C. Total Gastos de la Explotación y Otros Gastos Técnicos	51.470,27	55.676,35	25.346,52

El reaseguro aceptado de dichos ramos no supera el 10% del volumen de primas totales.

Resultado técnico por año de ocurrencia

El resultado técnico de la Mutuality, por año de ocurrencia, correspondiente a los ejercicios 2011 y 2010, se detallan a continuación:

Ejercicio 2011

Resultado técnico por año Ocurrencia	
	Euros
	2011
I. Primas Adquiridas (directo y aceptado)	
1.-Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	295.396,16
2.- Variación provisiones para primas no consumida	5.022,51
3.- Variación de provisiones para riesgo en curso	
4.- Variaciones para primas pendientes de cobro	10.642,43
	311.061,10
II. Primas Reaseguro (Cedido y Retrocedido)	
1.- Primas devengadas netas de anulaciones	631,00
2.- Variación provisiones para primas no consumidas	
	631,00
A. Total primas adquiridas netas de reaseguro (I-II)	310.430,10
III. Siniestralidad (Cedido y Retrocedido)	
1.- Prestaciones y Gastos Imputables a Prestaciones	45.443,68
2.- Provisiones Técnicas de Prestaciones	53.601,28
	99.044,96
IV. Siniestralidad del Reaseguro	
1.- Prestaciones y gastos pagados de siniestro ocurridos en el ejercicio	-
2.- Provisiones técnicas de prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	-
	-
B.Total de siniestralidad neta del reaseguro (III-IV)	99.044,96
VI. Gastos de adquisición directo y aceptado	137.502,79
VII. Gastos de administración	57.080,62
IX. Ingresos financieros netos de los gastos financieros	31.142,98

Ejercicio 2010

Resultado técnico por año Ocurrencia	
	Euros
	2010
I. Primas Adquiridas (directo y aceptado)	
1.-Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	350.459,28
2.- Variación provisiones para primas no consumida	1.662,14
3.- Variación de provisiones para riesgo en curso	
4.- Variaciones para primas pendientes de cobro	(7.643,38)
	344.478,04
II. Primas Reaseguro (Cedido y Retrocedido)	
1.- Primas devengadas netas de anulaciones	933,00
2.- Variación provisiones para primas no consumidas	
	933,00
A. Total primas adquiridas netas de reaseguro (I-II)	343.545,04
III. Siniestralidad (Cedido y Retrocedido)	
1.- Prestaciones y Gastos Imputables a Prestaciones	101.649,67
2.- Provisiones Técnicas de Prestaciones	111.384,66
	213.034,33
IV. Siniestralidad del Reaseguro	
1.- Prestaciones y gastos pagados de siniestro ocurridos en el ejercicio	
2.- Provisiones técnicas de prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	
	-
B.Total de siniestralidad neta del reaseguro (III-IV)	213.034,33
VI. Gastos de adquisición directo y aceptado	126.397,18
VII. Gastos de administración	53.446,04
IX. Ingresos financieros netos de los gastos financieros	58.756,74

Estado de cobertura de provisiones técnicas.

A continuación se presenta el estado de cobertura de provisiones técnicas de vida y de no vida al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Provisiones técnicas a cubrir - 2011		
Provisiones técnicas a cubrir	Euros	
	No vida	Vida
• Provisión para primas no consumidas	33.127,93	8.260,73
• Provisiones matemáticas	-	39.715,05
• Provisión para prestaciones	119.716,76	14.946,49
• Provisión de seguros de vida con riesgo a cargo del tomador	-	62.801,67
• Provisión para estabilización	10.298,47	-
• Otras provisiones técnicas	8.625,04	-
	<u>171.768,20</u>	<u>125.723,94</u>
Bienes aptos		
• Efectivo en caja y bancos	93.974,83	95,00
• Deuda Pública del Estado	763.713,03	807.889,49
• Valores de renta variable	29.246,33	-
• Participaciones en fondos de inversión	-	20.194,16
• Participaciones en fondos de inversión a cargo del tomador	-	62.801,87
	<u>886.934,19</u>	<u>890.980,52</u>
• Provisiones técnicas a cubrir	171.768,20	125.723,94
• Bienes aptos	886.934,19	890.980,52
Diferencia (superávit)	<u>715.165,99</u>	<u>765.256,58</u>

Provisiones técnicas a cubrir - 2010		
Provisiones técnicas a cubrir	Euros	
	No vida	Vida
• Provisión para primas no consumidas	38.150,44	8.870,08
• Provisiones matemáticas	-	39.122,67
• Provisión para prestaciones	188.914,65	3.924,85
• Provisión de seguros de vida con riesgo a cargo del tomador	-	77.050,30
• Provisión para estabilización	8.809,42	-
• Otras provisiones técnicas	8.278,96	-
	<u>244.153,47</u>	<u>128.967,90</u>
Bienes aptos		
• Efectivo en caja y bancos	63.039,84	30,54
• Deuda Pública del Estado	327.671,36	805.715,32
• Valores de renta variable	37.068,53	-
• Participaciones en fondos de inversión	498.999,51	19.936,56
• Participaciones en fondos de inversión a cargo del tomador	-	77.050,30
	<u>926.779,24</u>	<u>902.732,72</u>
• Provisiones técnicas a cubrir	244.153,47	128.967,90
• Bienes aptos	926.779,24	902.732,72
Diferencia (superávit)	<u>682.625,77</u>	<u>773.764,82</u>

Por tanto, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los activos aptos presentan un superávit de cobertura en las provisiones técnicas de vida en 765.256,58 y 773.764,82 euros respectivamente y en las provisiones técnicas de no vida en 715.165,99 y 682.625,77 euros, respectivamente.

Estado del margen de solvencia

De acuerdo con la legislación vigente, las entidades aseguradoras deben disponer en cada ejercicio económico de un patrimonio propio no comprometido (o margen de solvencia) que represente los porcentajes y cantidades establecidas legalmente. La composición del margen de solvencia al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

Ejercicio 2011

Estado del margen de solvencia - 2011		
	Euros	
	No vida	Vida
• Fondo Mutual	350.000,00	650.000,00
• Reservas patrimoniales (incluidas aportaciones de mutualistas no reintegrable	510.976,30	431.751,80
• Beneficio del ejercicio	40.764,97	(8.484,26)
Total patrimonio propio no comprometido	901.741,27	1.073.267,54
Cuantía mínima del margen de solvencia	27.938,71	7.584,90
Resultado del margen de solvencia (Superávit)	873.802,56	1.065.682,64
Fondo de Garantía		
Total patrimonio propio no comprometido	901.741,27	1.073.267,54
Cuantía mínima	300.000,00	800.000,00
Resultado del Fondo de Garantía (Superávit)	601.741,27	265.682,64

Ejercicio 2010

Estado del margen de solvencia - 2010		
	Euros	
	No vida	Vida
• Fondo Mutual	350.000,00	650.000,00
• Reservas patrimoniales (incluidas aportaciones de mutualistas no reintegrable	475.489,93	427.008,39
• Beneficio del ejercicio	35.511,57	4.743,41
Total patrimonio propio no comprometido	861.001,50	1.081.751,80
Cuantía mínima del margen de solvencia	31.541,34	8.353,72
Resultado del margen de solvencia (Superávit)	829.460,16	1.073.398,08
Fondo de Garantía		
Total patrimonio propio no comprometido	861.001,50	1.081.751,80
Cuantía mínima	300.000,00	800.000,00
Resultado del Fondo de Garantía (Superávit)	561.001,50	273.398,08

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el margen de solvencia en no vida es superior en 873.802,56 y 829.460,16 euros, respetivamente y el margen de solvencia en vida es superior en 1.065.682,64 y 1.073.398,08 euros respectivamente al mínimo exigido. Asimismo, a dicha fecha el fondo de garantía superaba el mínimo exigido.

Informe de gestión del ejercicio 2011

Señores Mutualistas:

De conformidad con los preceptos legales y estatutarios, la Administración Social ha sometido a la Junta General Ordinaria de Mutualistas las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2011 y la propuesta de distribución del beneficio obtenido.

El resultado del ejercicio presenta un beneficio de 32.280,71 euros. En lo concerniente a las provisiones técnicas netas de reaseguro, han sufrido una disminución con respecto al ejercicio anterior, ya que pasan de 364.311,95 Euros en el ejercicio 2010, a 287.193,67 euros en el ejercicio 2011.

Por último, consignar que en lo que se lleva transcurrido del ejercicio de 2012 no se han producido acontecimientos relevantes que incidan en la regular buena marcha de la Mutualidad.

Sistema de control interno y de riesgos

Se ha procedido a la revisión de los Mapas de Riesgos editados en el año 2007 en base a la metodología de "Management Risk y la cuantificación de la pérdidas estimadas según lo establecido en la Guía MES V1 "Modelo Español para la Solvencia" y los modelos de Solvencia II.

De la auditoría realizada en el ejercicio 2011 se constata un cumplimiento general de las normativas de Control Interno y de las buenas prácticas de "Buen Gobierno", dándose cumplimiento a los requisitos que se recogen en el artículo 110 del ROSSP, así como a los requerimientos establecidos por UNESPA en referidos ámbitos.

También se ha procedido a revisar toda la documentación que regula los procesos operativos de la Entidad enfocados a atender los requerimientos de Control Interno y se ha constatado su cumplimiento a través de una auditoría realizada por la empresa "STP Consulting".

Se procedió a la revisión y actualización de los diferentes parámetros y criterios existentes para el cálculo de la solvencia requerida "SCR", así como se efectuó su valoración para el ejercicio 2011 y una estimación para el siguiente.

Si bien por el tamaño de la Mutualidad no se participa en los desarrollos del "QIS5", se procede a utilizar unos criterios equivalentes.

Se han revisado todos los mapas de riesgos al cierre de del ejercicio 2011 en sus diferentes apartados, identificándose y valorándose los riesgos para poder obtener una previsión de la pérdida estimada "PE" anualizada partiendo del cálculo de probabilidades y valoraciones medias de los riesgos, ya sea cuantitativa o cualitativamente. También se ha realizado una evaluación de la efectividad de los controles existentes que se definen en el Manual de Control Interno y los Procedimientos Operativos.

Los grupos de riesgos considerados son los siguientes:

- Crédito (RC)
- Mercado (RM)
- Técnico (RT)
- Operacional (RO)
- Tecnológico (RIT).

Se han utilizado dos métodos de valoración que se aplican en función de la tipología del riesgo tratado, tal como se detalla en la siguiente tabla:

Tipología del riesgo		Método	
Código	Nombre	Cuantitativo	Cualitativo
RM	Riesgo de mercado	X	
RC	Riesgo de crédito	X	
RO	Riesgo operacional		X
RIT	Riesgo tecnológico		X
RT	Riesgo técnico	X	

Procedemos a detallar los riesgos que se consideran en cada uno de sus diferentes ámbitos, identificándose los aspectos más relevantes que se han considerado para su valoración:

RM - Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado surge del nivel de volatilidad de los precios de mercado de los activos. Engloba la exposición a movimientos en el nivel de las variables financieras como valores bursátiles, tipos de interés, tipo de cambio o IPC. También incluye la exposición a movimientos en el precio subyacente del activo y la exposición a movimientos no previstos de las variables financieras o movimientos de la volatilidad implícita en el precio y opciones del activo.

Cabe destacar en 2011 se mantiene la incertidumbre del mercado por la volatilidad de los activos y las difíciles previsiones sobre los tipos de interés.

Se ha procedido a realizar los cálculos de las pérdidas estimadas en base al escenario actual y considerándose que el mismo se mantendrá en el próximo ejercicio, aplicándose el criterio de prudencia para el cálculo de la solvencia requerida.

RC - Riesgos de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de quiebra y de cambio en la calidad del crédito (calificación crediticia) de los emisores de participaciones (en la cartera de inversiones de la compañía), y de terceros e intermediarios (por ejemplo: reaseguros, contratos derivados o depósitos realizados) con los que la compañía tiene un riesgo. Se ha realizado una valoración cuantitativa de escenarios mediante datos históricos y estadísticas del mercado (insolvencia, morosidad, etc.).

Indicar que la clasificación crediticia del reasegurador se mantiene en el nivel "A".

Las constantes variaciones de la clasificación crediticia de las entidades financieras, ha comportado que las inversiones se hayan derivado especialmente hacia títulos de Renta Fija con la garantía del Estado Español. Si bien las mismas también están afectas a los cambios de las clasificaciones crediticias se considera que ofrecen mayores niveles de seguridad.

RT - Riesgos Técnicos o de Suscripción

Definimos el riesgo de suscripción como la variabilidad de importe, frecuencia y tiempo de pago de pérdidas futuras, así como gastos derivados de siniestros, desarrollo de siniestros pendientes y gastos asociados a líneas de producto. Son ejemplo de estos riesgos: la insuficiencia de prima, insuficiencia de reserva, concentración de riesgos para mediadores o zonas geográficas, incremento de la siniestralidad por catástrofes.

La valoración se ha realizado mediante el cálculo actuarial de la siniestralidad, VIDA y No VIDA, y el coste, ya sea media o mediante una proyección en el próximo ejercicio.

Se constata que los diferentes ramos y productos de la Entidad han sido rentables no constatándose insuficiencia de primas en ninguno de ellos. De todas formas, se ha procedido a realizar un análisis a nivel de garantías con la finalidad de realizar acciones sobre aquellas que pudieran generar pérdidas.

En el Ramo de Vida se mantuvo de decisión de no emitir más pólizas, por lo que las primas que se derivan de citado ramo se redujeron en un 19% aproximadamente.

RT - Riesgos Operacionales

Los riesgos operacionales son los riesgos derivados de actividad fraudulenta, riesgos tecnológicos, decisiones de marketing y distribución (intermediarios y fuerza de venta), riesgo legal y en general los riesgos asociados a la ejecución de los procesos de trabajo de la compañía y el aseguramiento de su calidad. Los riesgos tecnológicos se desarrollan con más detalle en un mapa de riesgos adicional.

Son ejemplos de estos riesgos; los derivados de los procesos de suscripción de nuevas pólizas (errores, falta de cumplimiento de los procedimientos / normativa, demoras, etc.). La gestión de los siniestros, gestión de la formación del personal, atención al cliente, compras / subcontratación, etc.

Durante el ejercicio 2010 se procedió a una mejora substancial de todos los procesos operativos derivados de la incorporación del nuevo software "Previnet". En el transcurso del año 2011 se han ido incorporando mejoras que se han centrado especialmente:

- Automatización de los procesos de comunicación con los Mutualidadlistas.
- Gestión y control documental.
- Procesos estadísticos.

RIT - Riesgos Tecnológicos

El riesgo tecnológico es un apartado de los riesgos operacionales que se ha desarrollado con más detalle en un mapa independiente.

Previsora tiene externalizado el apoyo en materia de IT, por lo que se han evaluado los riesgos de los procesos externalizados (activos tecnológicos, organizativos, seguridad ligada al personal, continuidad del negocio, comunicaciones y operaciones). Se ha aplicado la normativa ISO / IEC 27002 e ISO / IEC 27001 para su definición. Se ha aplicado una valoración cualitativa mediante la definición de escenarios.

SCR - Solvencia Requerida.

Se han definido las acciones requeridas para el tratamiento de los riesgos con la valoración significativa, que se proponen a través del Informe Anual sobre la Efectividad del Sistema de Control Interno a la Junta Directiva, para asegurar la contención de los riesgos estimados.

Previsora, dispone de unos fondos propios no comprometidos superiores a 1,9 millones de euros, por lo que su nivel de solvencia es superior en más de 9 veces al SCR derivados de los mapas de riesgos y también muy superior al mínimo exigido por ley.

Barcelona, 27 de marzo de 2011

3. Informe de Auditoría

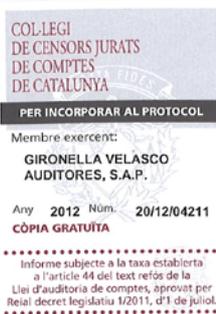
GVA

Gironella Velasco auditores

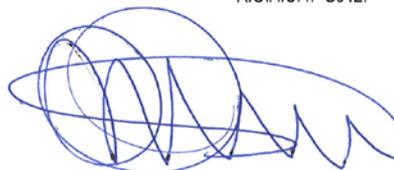
Informe favorable de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2011

A los Mutualistas de
Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social N° 0029:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social N° 0029, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. La Junta Directiva de la Mutua es la responsable de la formulación de las cuentas anuales de la Mutua, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2011 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social N° 0029 al 31 de diciembre de 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
3. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2011 contiene las explicaciones que la Junta Directiva consideran oportunas sobre la situación de la Mutua, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2011. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Mutua.



Gironella Velasco auditores, S.A.P. Unipersonal
R.O.A.C. n° S0427



Enric Miró Ros
Auditor de Cuentas

Barcelona, 2 de abril de 2012

4. Informe de la Comisión de Control

INFORME DE LA COMISION DE CONTROL

De conformidad con lo que determinan los Estatutos y, en virtud de la designación efectuada por la Asamblea General Ordinaria de asociados, los abajo firmantes exponen:

Que han examinado el Balance de Situación y el Estado de Cuentas de Pérdidas y Ganancias a 31 de diciembre de 2011, formulados por PREVISORA AGRO-INDUSTRIAL-Mutualidad de Previsión Social nº 0029, con idénticos criterios contables a los usuales, habiéndose encontrado conformes con los asientos y los libros de contabilidad analizados, coincidiendo plenamente con el informe que, a petición de la Junta Directiva de la Entidad, ha elaborado GVA-Gironella Velasco Auditores, S.A..

Barcelona, 27 de abril de 2012



Fdo./Signat:D./En. Ramon Garreta i Duchler.
miembro/membre
Fecha/Data cese/cessament: 2013



Fdo./Signat:D./En Vicenç Miquel Soles
3er.miembro/membre
Fecha/Data cese/cessament:: 2.013

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

De conformitat amb el que determinen els Estatuts i, en virtut de la designació efectuada per l'Assemblea General Ordinària de socis, els sotassinats exposen:

Que han examinat el Balanç de situació i l'Estat de Comptes de Pèrdues i Guanys a 31 de desembre de 2011, presentats per PREVISORA AGRO-INDUSTRIAL, Mutualitat de Previsió Social nº 0029, amb idèntics criteris comptables als usuals, han trobat conformes amb els apunts comptables i els llibres de comptabilitat analitzats, coincidint plenament amb l'informe que, a petició de la Junta Directiva, ha elaborat GVA-Gironella Velasco Auditores, S.A..

Barcelona, 27 d'abril de 2012



Fdo./Signat:D./En Jaume Buj i Cotés
2º miembro/membre.
Fecha/Data cese/cessament:: 2013

