Previsora
AGRO-INDUSTRIAL

# INFORME ANUAL

# EJERCICIO 2014

Asamblea General Ordinaria de Asociados
9 de junio de 2015

# Sumario

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

# 1. Organo de gobierno

- **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Presidente

D. Juan Carlos León Miró

Vicepresidente

Dª Imma Vergés Tubau

Secretario

D. Jordi Carulla Felices

Vicesecretario

D. Albert Coma Novau

Tesorero

D. Florenci Bosch Soler

Director General

D. Lluís Cañabate Ripollés

# 2. Cuentas anuales

Previsora AGRO-INDUSTRIAL

## Balance de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013

| ACTIVO | Notas de la memoria | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **A-1) Efectivo y otros medios líquidos equivalentes** | Nota 9 | **203.209,00** | **240.657,25** |
| **A-3) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** | Nota 9 | **86.796,88** | **85.372,02** |
| I. Instrumentos de patrimonio | | 6.880,44 | 8.596,73 |
| III. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión | | 79.916,44 | 76.775,29 |
| **A-4) Activos financieros disponibles para la venta** | Nota 9 | **498.403,63** | **-** |
| I. Instrumentos de patrimonio | | 498.403,63 | - |
| **A-5) Préstamos y partidas a cobrar** | Nota 9 | **83.680,30** | **86.197,23** |
| V. Créditos por operaciones de seguro directo | | | |
| 1. Tomadores de seguro | | 79.626,00 | 80.628,64 |
| 2. Mediadores | | 2.390,64 | 2.379,50 |
| IX. Otros créditos | | | |
| 1 Créditos con las Administraciones Públicas | Nota 10 | 1.663,66 | 3.189,09 |
| **A-6) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** | Nota 9 | **1.197.192,00** | **1.601.402,00** |
| **A-8) Participación del reaseguro en las provisiones técnicas** | | **17.434,97** | **15.047,24** |
| I. Provisión para primas no consumidas | | 14.484,97 | 10.877,24 |
| III. Provisión para prestaciones | | 2.950,00 | 4.170,00 |
| **A-9) Inmovilizado material** | Nota 5 | **1.046,95** | **1.604,55** |
| **A-10) Inmovilizado intangible** | | **15.754,55** | **47.519,66** |
| III. Otro activo intangible | Nota 6 | 15.754,55 | 47.519,66 |
| **A-11) Participaciones en entidades del grupo y asociadas** | | **326.693,43** | **326.693,43** |
| I. Participaciones en empresas asociadas | Nota 9 | 326.693,43 | 326.693,43 |
| **A-12) Activos fiscales** | | **19.227,46** | **23.290,26** |
| II. Activos por impuesto diferido | Nota 10 | 19.227,46 | 23.290,26 |
| **A-13) Otros activos** | | **54.298,74** | **69.148,97** |
| II. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición | Nota 7 | 20.255,25 | 20.911,92 |
| III. Periodificaciones | | 34.043,49 | 48.237,05 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **2.503.737,91** | **2.496.932,61** |

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre 2014 y 2013

Previsora AGRO-INDUSTRIAL

## Balance de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | Notas de la memoria | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **PASIVO** | | | |
| **A-3) Débitos y partidas a pagar** | Nota 9 | **71.692,56** | **94.862,47** |
| 2. Deudas con mediadores | | 9.919,14 | 11.289,98 |
| 3. Deudas condicionadas | | 22.518,31 | 20.192,38 |
| 4 Deudas por operaciones de reaseguro | | 8.703,74 | 5.507,52 |
| IX. Otras deudas | | | |
| 1. Deudas con Administraciones Públicas | Nota 10 | 11.038,07 | 11.893,26 |
| 3. Resto de otras deudas | | 19.513,30 | 45.979,33 |
| **A-5) Provisiones técnicas** | Nota 12 | **374.275,77** | **355.650,81** |
| I. Provisión para primas no consumidas | | 73.414,04 | 70.583,31 |
| III. Provisión de seguros de vida | | | |
| 1. Provisión para primas no consumidas | | 6.648,45 | 6.924,32 |
| 2. Provisión para riesgos en curso | Nota 18 | 1.293,58 | 6.260,59 |
| 3. Provisión matemática | Nota 18 | 16.178,57 | 15.635,07 |
| 4. Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | Nota 18 | 79.916,44 | 76.775,28 |
| IV. Provisión para prestaciones | | 188.722,79 | 173.371,58 |
| VI. Otras provisiones técnicas | | 8.101,90 | 6.100,66 |
| **A-7) Pasivos fiscales** | Nota 10 | **788,91** | **703,45** |
| II. Pasivos por impuesto diferido | | 788,91 | 703,45 |
| **Total pasivo** | | **446.757,24** | **451.216,73** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| **B-1) Fondos propios** | | **2.058.177,95** | **2.045.715,88** |
| 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 | | 1.007.821,57 | 971.885,86 |
| 2. Reserva de estabilización | | 9.424,84 | 5.601,01 |
| 3. Otras reservas | | 34.134,73 | 32.293,30 |
| VII. Resultado del ejercicio | Nota 3 | 12.462,07 | 39.417,69 |
| VIII. (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta) | | (5.665,26) | (3.481,98) |
| **B-2) Ajustes por cambios de valor:** | | **(1.197,28)** | **-** |
| I. Activos financieros disponibles para la venta | | (1.197,28) | - |
| **Total patrimonio neto** | | **2.056.980,67** | **2.045.715,88** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | **2.503.737,91** | **2.496.932,61** |

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013

## Cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicio 2014 y 2013

| CUENTA TÉCNICA NO VIDA | Notas de la memoria | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| **I. Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguros** | Nota 18 | **307.574,70** | **309.086,76** |
| 1. Primas devengadas | | | |
| 1.1. Seguro directo | Nota 17 | 336.071,03 | 333.934,67 |
| 1.3. Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (±) | | 1.485,65 | 1.259,01 |
| 2. Primas del reaseguro cedido (-) | | (35.725,99) | (19.408,19) |
| 3. Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (±) | | | |
| 3.1. Seguro directo | | 2.136,28 | (4.574,28) |
| 4. Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -) | | 3.607,73 | (2.124,45) |
| **II. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones** | | **55.371,11** | **163.163,29** |
| 2. Ingresos procedentes de inversiones financieras | | 55.371,11 | 163.163,29 |
| **IV. Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro** | | **147.725,10** | **243.964,15** |
| 1. Prestaciones y gastos pagados | | | |
| 1.1. Seguro directo | | 119.096,62 | 127.875,95 |
| 1.3. Reaseguro cedido (-) | | (21.814,16) | (23.365,53) |
| 2. Variación de la provisión para prestaciones (±) | | | |
| 2.1. Seguro directo | | 15.351,21 | 84.402,17 |
| 2.3. Reaseguro cedido (-) | | 1.220,00 | 10.977,18 |
| 3. Gastos imputables a prestaciones | | 33.871,43 | 44.074,38 |
| **V. Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro (±)** | | **2.001,24** | **(1.188,56)** |
| | | | |
| **VII. Gastos de explotación netos** | | **193.597,68** | **221.248,12** |
| 1. Gastos de adquisición | | 148.581,75 | 156.710,65 |
| 2. Gastos de administración | | 58.011,33 | 72.179,57 |
| 3. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido | | (12.995,41) | (7.642,10) |
| **VIII. Otros gastos técnicos (±)** | | **(120,14)** | **1.110,83** |
| 1. Variación del deterioro por insolvencias (±) | | (120,14) | 1.110,83 |
| **IX. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones** | | **5.795,70** | **6.813,28** |
| 1. Gastos de gestión de las inversiones | | | |
| 1.2. Gastos de inversiones y cuentas financieras | | 5.795,70 | 6.813,28 |
| **RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA NO VIDA (I+II-IV-V-VII-VIII-IX)** | | **13.705,95** | **2.523,89** |

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

Previsora AGRO-INDUSTRIAL

## Cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicio 2014 y 2013

| CUENTA TÉCNICA VIDA | Notas de la memoria | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **I. Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguros** | | **15.912,32** | **17.674,71** |
| 1. Primas devengadas | | | |
| 1.1. Seguro directo | Notas 17;18 | 25.217,83 | 26.179,27 |
| 1.3. Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (±) | | (1.289,88) | 110,89 |
| 2. Primas del reaseguro cedido (-) | | (8.291,50) | (7.800,00) |
| 3. Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (±) | | | |
| 3.1. Seguro directo | | 275,87 | (815,45) |
| **II. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones** | | **3.067,75** | **16.698,45** |
| 2. Ingresos procedentes de inversiones financieras | | 3.067,75 | 16.698,45 |
| **III. Ingresos de las inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión** | | **4.490,95** | **7.774,76** |
| **V. Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro** | | **1.876,59** | **9.087,34** |
| 1. Prestaciones y gastos pagados | | | |
| 1.1. Seguro directo | | - | 21.083,34 |
| 2. Variación de la provisión para prestaciones (±) | | | |
| 2.1. Seguro directo | | - | (16.506,66) |
| 3. Gastos imputables a prestaciones | | 1.876,59 | 4.510,66 |
| **VI. Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro (±)** | | **3.684,66** | **760,69** |
| **VIII. Gastos de explotación netos** | | **10.055,49** | **19.818,62** |
| 1. Gastos de adquisición | | 9.328,92 | 14.771,61 |
| 2. Gastos de administración | | 3.214,02 | 7.387,01 |
| 3. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido | | (2.487,45) | (2.340,00) |
| **IX. Otros gastos técnicos (±)** | | **6,66** | **-** |
| 1. Variación del deterioro por insolvencias (±) | | 6,66 | - |
| **X. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones** | | **321,10** | **697,28** |
| 1. Gastos de gestión de las inversiones | | | |
| 1.2. Gastos de inversiones y cuentas financieras | | 321,10 | 697,28 |
| **XI. Gastos para seguros de vida cuando el riesgo de la inversion lo asume los tomadores de seguros** | | **4.134,68** | **1.172,05** |
| **RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA VIDA (I+II+III-V-VI-VIII-IX-X+XI)** | | **3.391,84** | **10.611,94** |

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

## Cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicio 2014 y 2013

| CUENTA NO TÉCNICA | Notas de la memoria | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| **I. Resultado de la cuenta técnica del seguro no vida** | | **13.705,95** | **2.523,89** |
| | | | |
| **II. Resultado de la cuenta técnica del seguro de vida** | | **3.391,84** | **10.611,94** |
| | | | |
| **III. Otros ingresos** | | **43,28** | **948,46** |
| 2. Resto de ingresos | | 43,28 | 948,46 |
| **IV. Otros gastos** | | **(131,65)** | **-** |
| 2. Resto de gastos | | (131,65) | - |
| **V. Subtotal (resultado de la cuenta no técnica) (III + IV)** | | **(88,37)** | **948,46** |
| | | | |
| **VI. Resultado antes de impuestos (I+ II+V)** | | **17.009,42** | **14.084,29** |
| | | | |
| **VII. Impuesto sobre beneficios** | Nota 10 | **4.547,35** | **(25.333,40)** |
| | | | |
| **VIII. Resultado procedente de operaciones continuadas (VI - VII)** | Nota 3 | **12.462,07** | **39.417,69** |
| | | | |
| **X. Resultado del ejercicio (VIII)** | | **12.462,07** | **39.417,69** |
| | | | |

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 2014 y 2013

| A) Estado de ingresos y gastos reconocidos de los ejercicios 2014 y 2013 | Notas de la memoria | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **I. Resultado del ejercicio** | | **12.462,07** | **39.417,69** |
| **II. Otros ingresos y gastos reconocidos** | | **(1.197,28)** | **(1.667,30)** |
| **II.1 Activos financieros disponibles para la venta** | | (1.596,37) | (2.223,06) |
| **- Perdidas y ganancias por valoración** | | | |
| **- Importes transferidos a la cuenta de Perdidas y ganancias** | | (1.596,37) | (2.223,06) |
| **II.9 Impuesto sobre beneficios** | | (399,09) | (555,77) |
| **III. Total de ingresos y gastos reconocidos** | | **11.264,79** | **37.750,39** |

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante del estado de ingresos y gastos de los ejercicios 2014 y 2013

### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2014 y 2013

| | (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 AJUSTADO 2013** | **1.000.000,00** | **947.833,83** | **21.326,56** | **13.085,75** | **26.839,31** | **(2.787,28)** | **1.667,30** | **2.007.965,47** |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | 39.417,69 | - | (1.667,30) | 37.750,39 |
| II. Operaciones con socios o mutualistas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | - | **24.052,03** | **10.966,74** | **(7.484,74)** | **(26.839,31)** | **(694,70)** | - | **0,02** |
| 2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | 24.052,03 | - | - | (26.839,31) | 2.787,28 | - | 0,00 |
| 3. Otras Variaciones | - | - | 10.966,74 | (7.484,74) | - | (3.481,98) | - | 0,02 |
| **B. SALDO, FINAL DEL AÑO 2013** | **1.000.000,00** | **971.885,86** | **32.293,30** | **5.601,01** | **39.417,69** | **(3.481,98)** | - | **2.045.715,88** |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II. Ajustes por conversión | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **C. SALDO AJUSTADO, FINAL DEL AÑO 2013** | **1.000.000,00** | **971.885,86** | **32.293,30** | **5.601,01** | **39.417,69** | **(3.481,98)** | - | **2.045.715,88** |
| **B. SALDO INICIO AJUSTADO 2014** | **1.000.000,00** | **971.885,86** | **32.293,30** | **5.601,01** | **39.417,69** | **(3.481,98)** | - | **2.045.715,88** |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | 12.462,07 | - | **(1.197,29)** | 11.264,79 |
| II. Operaciones con socios o mutualistas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | - | **35.935,71** | **1.841,43** | **3.823,83** | **(39.417,69)** | **(2.183,28)** | - | - |
| 2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto | - | 35.935,71 | - | - | (39.417,69) | 3.481,98 | - | - |
| 3. Otras Variaciones | - | - | 1.841,43 | 3.823,83 | - | (5.665,26) | - | - |
| **C. SALDO AJUSTADO FINAL, DEL AÑO 2014** | **1.000.000,00** | **1.007.821,57** | **34.134,73** | **9.424,84** | **12.462,07** | **(5.665,26)** | **(1.197,29)** | **2.056.980,67** |

Las Notas 1 a 19 descritas en la memoria son parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2014 y 2013

Previsora AGRO-INDUSTRIAL

## Estado de flujos de efectivo de los ejercicios 2014 y 2013

| | Notas de la memoria | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| **A) Flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | | |
| **A.1) Actividad aseguradora** | | | |
| 1. Cobro por primas seguro directo y coaseguro y reaseguro aceptado | | 356.377,26 | 337.289,64 |
| 2. Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro | | 119.096,62 | 148.959,29 |
| 3. Cobro de reaseguro cedido | | 15.482,86 | 9.982,10 |
| 4. Pagos de reaseguro cedido | | 44.017,49 | 27.208,19 |
| 5. Recobro de Prestaciones | | 21.814,16 | 23.365,53 |
| 6. Pago de retribuciones a mediadores | | 49.466,27 | 54.026,34 |
| 7. Otros cobros de explotación | | 43,28 | - |
| 8. Otros pagos de explotación | | 179.838,24 | 202.414,34 |
| **9. Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7=I)** | | **393.717,56** | **370.637,27** |
| **10. Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8=II)** | | **392.418,62** | **432.608,16** |
| **A.2) Otras actividades de explotación** | | | |
| 3. Cobro de otras actividades | | - | 28,85 |
| 4. Pago de otras actividades | | - | - |
| **5. Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (3=III)** | | **-** | **28,85** |
| **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)** | | **1.298,94** | **(61.942,04)** |
| **B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión** | | | |
| **B.1) Cobros de las actividades de inversión** | | | |
| 4. Instrumentos financieros | | 415.172,00 | 821.480,23 |
| 6. Intereses cobrados | | 62.910,57 | 81.836,19 |
| 7. Dividendos cobrados | | - | 105.800,31 |
| 9. Otros cobros relacionados y activades de inversion | | - | - |
| **10. Total cobros de las actividades de inversión (4+6+9=VI)** | | **478.082,57** | **1.009.116,73** |
| **B.2) Pagos de actividades de inversión** | | | |
| 1. Inmovilizado material | | - | - |
| 3. Intangible | | **-** | - |
| 4. Instrumentos financieros | | 510.790,49 | 861.054,86 |
| 5. Participaciones en Entidades del Grupo | | - | - |
| 7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión | | 6.039,27 | 7.492,33 |
| **8. Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+3+4+5+7=VII)** | | **516.829,76** | **868.547,19** |
| **B.3) Total flujos de efectivo de las actividades de inversión (VI-VII)** | | **(38.747,19)** | **140.569,54** |
| **Total aumento de efectivo y equivalentes (A.3+B.3)** | | **(37.448,25)** | **78.627,50** |
| Efectivo y equivalentes al inicio del período | | 240.657,25 | 162.029,75 |
| Efectivo y equivalentes al final del período | | 203.209,00 | 240.657,25 |

| **Componentes del efectivo y equivalentes al final del período** | | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| 1. Caja y bancos | | 203.209,00 | 240.657,25 |
| Total efectivo y equivalentes al final del período | | **203.209,00** | **240.657,25** |

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria son parte integrante de estado de flujos de efectivo de los ejercicios 2014 y 2013

Previsora
AGRO-INDUSTRIAL

# Memoria

# Memoria del ejercicio 2014

## 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 4,92% y el 95,08 % respectivamente del total de cuotas del ejercicio 2014. 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 Accidentes y Hospitalización Médica.

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

## 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 2014 formuladas por la Junta Directiva de la Mutua han sido obtenidas de los registros contables de la Mutua, 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 Mutua, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014.

  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 2014 se someterán a la aprobación de la Junta General de Mutualista, estimando la Junta Directiva que se aprobarán sin ninguna variación.

- **Principios contables no obligatorios aplicados.** La Mutua no ha aplicado ningún principio contable no obligatorio.
- **Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.** En las cuentas anuales del ejercicio 2014 se han utilizado estimaciones realizadas por el Consejo de Administración de la Mutua 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 2014 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 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 Mutua 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 2014 formulada por la Junta Directiva de la Mutua, y que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de Mutualistas es la siguiente:

| | (Euros) |
|---|---|
| **Base de Reparto** | |
| Pérdidas y ganancias | 12.462,07 |
| **Aplicación** | |
| A Reservas de estabilización | 5.665,26 |
| A Reservas voluntarias | 6.796,81 |
| | 12.462,07 |

## 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 Mutua 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.**

- **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 la cuenta de pérdidas y ganancias 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 del Consejo de Administración de la Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 mutua.

- **Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Se incluyen los activos financieros híbridos, cuando las características y riesgos económicos inherentes al derivado implícito, no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal. Tras su reconocimiento inicial, detallado con anterioridad, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes que puedan originarse por su enajenación. Los cambios de valor razonable que se produzca, se imputan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

- **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 mutua 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 mutua 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 Mutua, 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 Mutua 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 adquiera, 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 Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 Mutua se ha basado en las estimaciones efectuadas, calculadas individualmente, de las responsabilidades de la Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 Mutua, 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 Mutua 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 Mutua.

  Las cuentas anuales de la Mutua 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 Mutua, 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 Mutua 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 2014 y 2013 en las cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido los siguientes:

**Inmovilizado material 2014**

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Descripción | Saldos al 31-12-2013 | Altas 2014 | Bajas 2014 | Saldos al 31-12-2014 | Amortización acumulada al 31-12-2014 | Valor neto contable al 31-12-2014 |
| • Mobiliario | 11.393,20 | - | - | 11.393,20 | (11.393,20) | - |
| • Equipos para proceso de información | 54.366,21 | - | - | 54.366,21 | (53.319,26) | 1.046,95 |
| | 65.759,41 | - | - | 65.759,41 | (64.712,46) | 1.046,95 |

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| Amortización acumulada | Saldos al 31-12-2013 | Dotaciones 2014 | Bajas 2014 | Saldos al 31-12-2014 |
| • Mobiliario | (11.393,20) | - | - | (11.393,20) |
| • Equipos para proceso de información | (52.761,66) | (557,60) | - | (53.319,26) |
| | (64.154,86) | (557,60) | - | (64.712,46) |

**Inmovilizado material 2013**

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Descripción | Saldos al 31-12-2012 | Altas 2013 | Bajas 2013 | Saldos al 31-12-2013 | Amortización acumulada al 31-12-2013 | Valor neto contable al 31-12-2013 |
| • Mobiliario | 11.393,20 | - | - | 11.393,20 | (11.393,20) | - |
| • Equipos para proceso de información | 54.366,21 | - | - | 54.366,21 | (52.761,66) | 1.604,55 |
| | 65.759,41 | - | - | 65.759,41 | (64.154,86) | 1.604,55 |

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| Amortización acumulada | Saldos al 31-12-2012 | Dotaciones 2013 | Bajas 2013 | Saldos al 31-12-2013 |
| • Mobiliario | (11.393,20) | - | - | (11.393,20) |
| • Equipos para proceso de información | (51.782,45) | (979,21) | - | (52.761,66) |
| | (63.175,65) | (979,21) | - | (64.154,86) |

La Mutua 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 2014 ascienden a 63.434,22 euros. (60.863,38 euros para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013).

## Nota 6. Inmovilizado intangible

La composición y el movimiento habido durante los ejercicios 2014 y 2013 en las cuentas de inmovilizado intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido los siguientes:

### Inmovilizado intangible 2014

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Descripción | Saldos al 31-12-2013 | Altas 2014 | Bajas 2014 | Saldos al 31-12-2014 | Amortización acumulada al 31-12-2014 | Valor neto contable al 31-12-2014 |
| • Aplicaciones informáticas | 310.573,77 | - | - | 310.573,77 | (294.819,22) | 15.754,55 |

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| Amortización acumulada | Saldos al 31-12-2013 | Dotaciones 2014 | Bajas 2014 | Saldos al 31-12-2014 |
| • Aplicaciones informáticas | (263.054,11) | (31.765,11) | - | (294.819,22) |

### Inmovilizado intangible 2013

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Descripción | Saldos al 31-12-2012 | Altas 2013 | Bajas 2013 | Saldos al 31-12-2013 | Amortización acumulada al 31-12-2013 | Valor neto contable al 31-12-2013 |
| • Aplicaciones informáticas | 310.573,77 | - | - | 310.573,77 | (263.054,11) | 47.519,66 |

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| Amortización acumulada | Saldos al 31-12-2012 | Dotaciones 2013 | Bajas 2013 | Saldos al 31-12-2013 |
| • Aplicaciones informáticas | (215.112,10) | (47.942,01) | - | (263.054,11) |

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 2014 ascienden a 199.459,97 euros. (110.429,97 euros para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013).

## 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 2014 y 2013.

**Comisiones anticipadas y otros 2014**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| Descripción | Saldos al 31-12-2013 | Dotaciones 2014 | Aplicaciones 2014 | Saldos al 31-12-2014 |
| Comisiones anticipadas y otros | 20.911,92 | 20.255,25 | (20.911,92) | 20.255,25 |

**Comisiones anticipadas y otros 2013**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| Descripción | Saldos al 31-12-2012 | Dotaciones 2013 | Aplicaciones 2013 | Saldos al 31-12-2013 |
| Comisiones anticipadas y otros | 12.113,16 | 20.911,92 | (12.113,16) | 20.911,92 |

## Nota 8. Arrendamientos operativos

La Mutua posee únicamente arrendamientos de tipo operativo.

Una descripción de los contratos de arrendamiento (para los cuales la mutua opera como arrendatario) en los ejercicios 2014 y 2013, es como sigue:

**Ejercicio 2014**

| | | (Euros) |
|---|---|---|
| | Duración | Canon Arrendamiento |
| Barcelona, Via Laietana 5ª | indefinido | 7.527,84 |
| Arrendamiento Ordenador | indefinido | 3.888,12 |
| | | 11.415,96 |

**Ejercicio 2013**

| | | (Euros) |
|---|---|---|
| | Duración | Canon Arrendamiento |
| Barcelona, Via Laietana 5ª | indefinido | 7.527,84 |
| Arrendamiento Ordenador | indefinido | 3.888,12 |
| | | 11.415,96 |

**Ejercicio 2014**

| | (Euros) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
| Construcciones | 7.527,84 | 37.639,20 | 37.639,20 | 82.806,24 |
| Ordenador | 3.888,12 | 19.440,60 | 19.440,60 | 42.769,32 |
| | 11.415,96 | 57.079,80 | 57.079,80 | 125.575,56 |

**Ejercicio 2013**

| | (Euros) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
| Construcciones | 7.527,84 | 37.639,20 | 37.639,20 | 82.806,24 |
| Ordenador | 3.888,12 | 19.440,60 | 19.440,60 | 42.769,32 |
| | 11.415,96 | 57.079,80 | 57.079,80 | 125.575,56 |

## Nota 9. Instrumentos financieros

La clasificación de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

### Ejercicio 2014

**Instrumentos financieros - 2014**

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Activos financieros | Efectivo y otros medios equivalentes | Activos financieros a VR con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias<br>Valor razonable | Activos financieros disponibles para la venta<br>Valor razonable | Préstamos y partidas a cobrar | Cartera de inversión al vencimiento | Participaciones en entidades del grupo y asociadas | Total |
| Instrumentos de patrimonio: | | | | | | | |
| • Inversiones financieras en capital | | | | | | 326.693,43 | 326.693,43 |
| • Participaciones en fondos de inversión | | 6.880,44 | 498.403,63 | | | | 505.284,07 |
| Valores representativos de deuda: | | | | | | | |
| • Valores de renta fija | | | | | 1.197.192,00 | | 1.197.192,00 |
| Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión | | 79.916,44 | | | | | 79.916,44 |
| Préstamos | | | | | | | |
| • Préstamos hipotecarios | | | | | | | - |
| Depósitos en entidades de crédito | 201.463,85 | | | | | | 201.463,85 |
| Crédito por operaciones de seguro directo | | | | | | | |
| • Recibos pendientes | | | | 86.365,67 | | | 86.365,67 |
| • Provisión para primas pendientes de cobro | | | | (6.739,67) | | | (6.739,67) |
| • Saldos pendientes con Mediadores | | | | 2.390,64 | | | 2.390,64 |
| • Créditos con las Administraciones Públicas | | | | 1.663,66 | | | 1.663,66 |
| • Resto de activos | | | | | | | - |
| Tesorería | 1.745,15 | | | | | | 1.745,15 |
| | 203.209,00 | 86.796,88 | 498.403,63 | 83.680,30 | 1.197.192,00 | 326.693,43 | 2.395.975,24 |

| | Euros |
|---|---|
| Pasivos financieros | Préstamos y partidas a pagar |
| Deudas con mediadores | 9.919,14 |
| Deudas condicionadas | 22.518,31 |
| Deudas por operaciones de reaseguro | 8.703,74 |
| Deudas fiscales y sociales | 11.038,07 |
| Resto de deudas | 19.513,30 |
| | 71.692,56 |

## Ejercicio 2013

### Instrumentos financieros - 2013

| Activos financieros | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Efectivo y otros medios equivalentes | Activos financieros a VR con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias<br>Valor razonable | Préstamos y partidas a cobrar | Cartera de inversión al vencimiento | Participaciones en entidades del grupo y asociadas | Total |
| Instrumentos de patrimonio: | | | | | | |
| • Inversiones financieras en capital | | | | | 326.693,43 | 326.693,43 |
| • Participaciones en fondos de inversión | | 8.596,73 | | | | 8.596,73 |
| Valores representativos de deuda: | | | | | | |
| • Valores de renta fija | | | | 1.601.402,00 | | 1.601.402,00 |
| Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión | | 76.775,29 | | | | 76.775,29 |
| Préstamos | | | | | | |
| • Préstamos hipotecarios | | | | | | - |
| Depósitos en entidades de crédito | 239.618,09 | | | | | 239.618,09 |
| Crédito por operaciones de seguro directo | | | | | | |
| • Recibos pendientes | | | 87.564,08 | | | 87.564,08 |
| • Provisión para primas pendientes de cobro | | | (6.935,44) | | | (6.935,44) |
| • Saldos pendientes con Mediadores | | | 2.379,50 | | | 2.379,50 |
| Provisión por deterioro de saldo con mediadores | | | | | | - |
| • Créditos con las Administraciones Públicas | | | 3.189,09 | | | 3.189,09 |
| • Resto de activos | | | | | | - |
| Tesorería | 1.039,16 | | | | | 1.039,16 |
| | 240.657,25 | 85.372,02 | 86.197,23 | 1.601.402,00 | 326.693,43 | 2.340.321,93 |

| Pasivos financieros | Euros<br>Préstamos y partidas a pagar |
|---|---|
| Deudas con mediadores | 11.289,98 |
| Deudas condicionadas | 20.192,38 |
| Deudas por operaciones de reaseguro | 5.507,52 |
| Deudas fiscales y sociales | 11.893,26 |
| Resto de deudas | 45.979,33 |
| | 94.862,47 |

**a) Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.**

| Variación en el valor razonable | | |
|---|---|---|
| | Euros | |
| Concepto | Valor razonable al 31-12-2014 | Valor razonable al 31-12-2013 |
| • Instrumentos de patrimonio | 6.880,44 | 8.596,73 |
| • Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión | 79.916,44 | 76.775,29 |
| | 86.796,88 | 85.372,02 |

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

| Variación en el valor razonable | | |
|---|---|---|
| | Euros | |
| Concepto | Valor razonable al 31-12-2014 | Valor razonable al 31-12-2013 |
| • Instrumentos de patrimonio | 498.403,63 | - |
| | 498.403,63 | - |

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.

**c) Clasificación por vencimiento.** El detalle de los instrumentos financieros por vencimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detalla a continuación:

## Activos y pasivos financieros por vencimiento - 2014

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Total |
| **Activos financieros** | | | | | | |
| • Valores de renta fija | 703.451,00 | - | - | 493.741,00 | - | 1.197.192,00 |
| • Activos financieros a VR con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | 86.796,88 | | | | | 86.796,88 |
| • Activos financieros disponibles para la venta | 498.403,63 | | | | | 498.403,63 |
| • Tomadores de seguros | 79.626,00 | | | | | 79.626,00 |
| • Mediadores | 2.390,64 | | | | | 2.390,64 |
| • Créditos fiscales | 1.663,66 | | | | | 1.663,66 |
| | 1.372.331,81 | - | - | 493.741,00 | - | 1.866.072,81 |
| **Pasivos financieros** | | | | | | |
| • Deudas con mediadores | 9.919,14 | | | | | 9.919,14 |
| • Deudas condicionadas | 22.518,31 | | | | | 22.518,31 |
| • Deudas por operaciones de reaseguro | 8.703,74 | | | | | 8.703,74 |
| • Deudas fiscales y sociales | 11.038,07 | | | | | 11.038,07 |
| • Otras deudas | 19.513,30 | | | | | 19.513,30 |
| | 71.692,56 | - | - | - | - | 71.692,56 |

## Activos y pasivos financieros por vencimiento - 2013

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Total |
| **Activos financieros** | | | | | | |
| • Valores de renta fija | 400.197,00 | 707.342,00 | | | 493.863,00 | 1.601.402,00 |
| • Activos financieros a VR con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | 85.372,02 | | | | | 85.372,02 |
| • Tomadores de seguros | 80.628,64 | | | | | 80.628,64 |
| • Mediadores | 2.379,50 | | | | | 2.379,50 |
| • Créditos fiscales | 3.189,09 | | | | | 3.189,09 |
| | 571.766,25 | 707.342,00 | - | - | 493.863,00 | 1.772.971,25 |
| **Pasivos financieros** | | | | | | |
| • Deudas con mediadores | 11.289,98 | | | | | 11.289,98 |
| • Deudas condicionadas | 20.192,38 | | | | | 20.192,38 |
| • Deudas por operaciones de reaseguro | 5.507,52 | | | | | 5.507,52 |
| • Deudas fiscales y sociales | 11.893,26 | | | | | 11.893,26 |
| • Otras deudas | 45.979,33 | | | | | 45.979,33 |
| | 94.862,47 | - | - | - | - | 94.862,47 |

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 Mutua no ha incurrido en impagos o incumplimientos contractuales. No existen deudas con características especiales.

**d) 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 2014 y 2013, ha sido el siguiente:

| | (Euros) | |
|---|---|---|
| | 31-12-2014 | 31-12-2013 |
| Tomadores de seguros | 6.739,67 | 6.935,44 |

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

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

**Ejercicio 2014**

**Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto**

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Deterioro | | | |
| Descripción | Dividendos | Ganancias netas | Ingresos financieros | Pérdidas | Reversión | Ajuste de valor | Total |
| **Activos financieros** | | | | | | | |
| • Valores de renta fija | - | - | 57.383,94 | - | - | - | 57.383,94 |
| • Depositos | - | - | 507,64 | - | - | - | 507,64 |
| • Fondos de inversion | - | 4.510,19 | - | - | - | (1.596,37) | 2.913,82 |
| • Creditos | - | - | - | - | - | - | - |
| • Otros activos | - | - | 528,04 | - | - | - | 528,04 |
| | **-** | **4.510,19** | **58.419,62** | **-** | **-** | **(1.596,37)** | **61.333,44** |
| **Pasivos financieros** | | | | | | | |
| • Deudas con entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| | **-** | **4.510,19** | **58.419,62** | **-** | **-** | **(1.596,37)** | **61.333,44** |

**Ejercicio 2013**

**Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto**

| | Euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Deterioro | | |
| Descripción | Dividendos | Ganancias netas | Ingresos financieros | Pérdidas | Reversión | Total |
| **Activos financieros** | | | | | | |
| • Valores de renta fija | - | - | 73.574,39 | - | - | 73.574,39 |
| • Depositos | - | - | 16,07 | - | - | 16,07 |
| • Fondos de inversion | - | 7.774,76 | - | - | - | 7.774,76 |
| • Creditos | - | - | - | - | - | - |
| • Otros activos | 105.000,00 | - | 1.271,28 | - | - | 106.271,28 |
| | **105.000,00** | **7.774,76** | **74.861,74** | **-** | **-** | **187.636,50** |
| **Pasivos financieros** | | | | | | |
| • Deudas con entidades de crédito | - | - | - | - | - | - |
| | **105.000,00** | **7.774,76** | **74.861,74** | **-** | **-** | **187.636,50** |

La Mutua no posee coberturas contables.

**f) Entidades del grupo, multigrupo y asociadas.** A continuación se detalla la información sobre las entidades del grupo al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

**Participaciones en empresas del grupo - 2014**

| | | | | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación | Actividad | Domicilio social | Participación directa | Capital social | Reservas | Resultados | Dividendo a cuenta | Valor en libros |
| Corporación Efedra S.A. | Prestación de serv. administrativos, proceso de datos | Sant Antoni 82-86 Mataró | 98,1308% | 321.541,42 | 346.931,82 | 33.659,39 | - | 326.693,43 |

**Participaciones en empresas del grupo - 2013**

| | | | | Euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominación | Actividad | Domicilio social | Participación directa | Capital social | Reservas | Resultados | Dividendo a cuenta | Valor en libros |
| Corporación Efedra S.A. | Prestación de serv. administrativos, proceso de datos | Sant Antoni 82-86 Mataró | 98,1308% | 321.541,42 | 315.931,29 | 30.500,53 | 500,00 | 326.693,43 |

Durante el ejercicio 2013, la Mutua cobró un dividendo por importe de 105.000,00 euros.

Durante el ejercicio 2012, la Mutua adquirió 5 acciones de la empresa del grupo, pasando a tener una participación directa del 98,13%.

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.

**g) Desglose de las posiciones en entidades del grupo.**

**Activos financieros en empresas del grupo**

| | (Euros) | |
|---|---|---|
| | 31-12-2014 | 31-12-2013 |
| Descripción | Empresas del grupo | Empresas del grupo |
| **Instrumentos de patrimonio** | | |
| • Inversiones financieras en capital | 326.693,43 | 326.693,43 |

**h) Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros, fondos propios.** Las actividades de la Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 Mutua 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 mutua 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 Mutua 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 - 2014**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Renta Fija | | |
| Descripción | Valor razonable | Tipo de interés fijo | Participaciones en entidades del grupo | Total |
| • Activos financieros disponibles para la venta | 498.403,63 | - | 326.693,43 | 825.097,06 |
| • Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | 1.197.192,00 | - | 1.197.192,00 |
| • Otros activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | 86.796,88 | - | - | 86.796,88 |
| | **585.200,51** | **1.197.192,00** | **326.693,43** | **2.109.085,94** |

**Riesgo de tipo de interés - 2013**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Renta Fija | | |
| Descripción | Valor razonable | Tipo de interés fijo | Participaciones en entidades del grupo | Total |
| • Activos financieros disponibles para la venta | - | - | 326.693,43 | 326.693,43 |
| • Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | 1.601.402,00 | - | 1.601.402,00 |
| • Otros activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | 85.372,02 | - | - | 85.372,02 |
| | **85.372,02** | **1.601.402,00** | **326.693,43** | **2.013.467,45** |

**i) Fondos propios.**

- El Fondo Mutual 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 Mutua 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 Mutua, 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 Mutua mantenía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los siguientes saldos con las Administraciones Públicas:

| | (Euros) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 31-12-2014 | | 31-12-2013 | |
| | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | | | | |
| - Impuesto sobre sociedades | 1.663,66 | - | 3.189,09 | - |
| | 1.663,66 | - | 3.189,09 | - |
| Activos por impuesto diferido | - | 19.227,46 | - | 23.290,26 |
| | 1.663,66 | 19.227,46 | 3.189,09 | 23.290,26 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | | | | |
| - Impuesto sobre la Renta de Persona Físicas | 7.539,56 | - | 7.981,46 | - |
| - Otros conceptos | 1.470,58 | - | 2.291,99 | - |
| | 9.010,14 | - | 10.273,45 | - |
| Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos | - | 788,91 | - | 703,45 |
| Organismos de la Seguridad Social | 2.027,93 | - | 1.619,81 | - |
| | 11.038,07 | 788,91 | 11.893,26 | 703,45 |

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 2014 y 2013 con la base imponible prevista del Impuesto sobre Mutuas son las siguientes:

## Ejercicio 2014

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | |
|---|---|---|---|
| | Importe del ejercicio 2014 | | |
| | Aumentos | Disminuciones | Efecto neto |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | | | 12.462,07 |
| Impuesto sobre sociedades | 4.547,35 | | 4.547,35 |
| Diferencias permanentes | 838,13 | | 838,13 |
| Diferencias temporarias: | | | - |
| - con origen en el ejercicio | 1.773,36 | | 1.773,36 |
| - con origen en ejercicios anteriores | | (1.397,74) | (1.397,74) |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | | | - |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | 18.223,17 |

El desglose del gasto/ingreso por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2014 es el siguiente:

| | **1. Impuesto corriente** | 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 imponibles negativas | Otros créditos | Diferencias temporarias | |
| **Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:** | | | | | | |
| - A operaciones continuadas | - | 4.461,89 | | | 85,46 | 4.547,35 |
| - 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 | | | | | | |
| Total | | | | | | 4.547,35 |

## Ejercicio 2013

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | |
|---|---|---|---|
| | Importe del ejercicio 2013 | | |
| | Aumentos | Disminuciones | Efecto neto |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | | | 39.417,69 |
| Impuesto sobre sociedades | | (25.333,40) | (25.333,40) |
| Diferencias permanentes | 654,42 | (2.568,00) | (1.913,58) |
| Diferencias temporarias: | | | - |
| - con origen en el ejercicio | 1.397,74 | | 1.397,74 |
| - con origen en ejercicios anteriores | | (2.099,42) | (2.099,42) |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | | | - |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | 11.469,03 |

El desglose del gasto/ingreso por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2013 es el siguiente:

| | 1. Impuesto corriente | 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 imponibles negativas | Otros créditos | Diferencias temporarias | |
| **Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:** | | | | | | |
| - A operaciones continuadas | - | (22.765,40) | | | (2.568,00) | (25.333,40) |
| - 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 | | | | | | |
| Total | | | | | | (25.333,40) |

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. En nuestro caso, los saldos para los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, son los siguientes:

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 31-12-2014 | | 31-12-2013 | |
| | Saldo deudor | Saldo acreedor | Saldo deudor | Saldo acreedor |
| Impuesto de beneficios derivado de doble imposición | 19.227,46 | - | 23.290,26 | - |
| Impuesto de beneficios derivado de imputaciones a patrimonio neto | - | 788,91 | - | 703,45 |
| | 19.227,46 | 788,91 | 23.290,26 | 703,45 |

## Nota 11. Ingresos y gastos

La composición de los gastos de personal es la siguiente:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 31-12-2014 | 31-12-2013 |
| Sueldos y salarios | 88.591,09 | 94.319,31 |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 17.394,43 | 16.368,53 |
| Otros gastos sociales | 453,82 | - |
| | 106.439,34 | 110.687,84 |

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 Mutua no registra importe alguno, en concepto de contingencias o provisiones de esta naturaleza.

- **Provisiones técnicas.** El movimiento de las provisiones técnicas en los ejercicios 2014 y 2013, es el que se detalla a continuación.

**Provisiones - 2014**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo al 31/12/2013 | Dotaciones 2014 | Aplicaciones 2014 | Saldo al 31/12/2014 |
| Provisiones Técnicas | | | | |
| • Provisión para primas no consumidas | 70.583,31 | 73.414,04 | (70.583,31) | 73.414,04 |
| • Provisión para riesgos en curso | 6.260,59 | 1.293,58 | (6.260,59) | 1.293,58 |
| • Provisión para prestaciones | 173.371,58 | 188.722,79 | (173.371,58) | 188.722,79 |
| • Otras provisiones técnicas | 6.100,66 | 8.101,90 | (6.100,66) | 8.101,90 |
| | 256.316,14 | 271.532,31 | (256.316,14) | 271.532,31 |
| Provisiones de Seguros de Vida | | | | |
| • Provisión para primas no consumidas | 6.924,32 | 6.648,45 | (6.924,32) | 6.648,45 |
| • Provisión matemática | 15.635,07 | 16.178,57 | (15.635,07) | 16.178,57 |
| • Provisión para prestaciones | - | - | - | - |
| • Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | 76.775,28 | 79.916,44 | (76.775,28) | 79.916,44 |
| | 99.334,67 | 102.743,46 | (99.334,67) | 102.743,46 |
| | 355.650,81 | 374.275,77 | (355.650,81) | 374.275,77 |

**Provisiones - 2013**

| | Euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo al 31/12/2012 | Dotaciones 2013 | Aplicaciones 2013 | Saldo al 31/12/2013 |
| Provisiones Técnicas | | | | |
| • Provisión para primas no consumidas | 72.269,62 | 70.583,31 | (72.269,62) | 70.583,31 |
| • Provisión para riesgos en curso | - | 6.260,59 | - | 6.260,59 |
| • Provisión para prestaciones | 88.969,41 | 173.371,58 | (88.969,41) | 173.371,58 |
| • Otras provisiones técnicas | 7.289,22 | 6.100,66 | (7.289,22) | 6.100,66 |
| | 168.528,25 | 256.316,14 | (168.528,25) | 256.316,14 |
| Provisiones de Seguros de Vida | | | | |
| • Provisión para primas no consumidas | 6.108,87 | 6.924,32 | (6.108,87) | 6.924,32 |
| • Provisión matemática | 22.797,19 | 15.635,07 | (22.797,19) | 15.635,07 |
| • Provisión para prestaciones | 16.506,66 | - | (16.506,66) | - |
| • Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | 68.852,47 | 76.775,28 | (68.852,47) | 76.775,28 |
| | 114.265,19 | 99.334,67 | (114.265,19) | 99.334,67 |
| | 282.793,44 | 355.650,81 | (282.793,44) | 355.650,81 |

## Nota 13. Información sobre el medio ambiente

La Mutua 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 los ejercicios 2014 y 2013 la Mutua no ha concedido créditos hipotecarios al personal.

## Nota 16. Otra información

- **Plantilla de personal.** El número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios 2014 y 2013 por categorías profesionales y la distribución por sexos al término del ejercicio es la siguiente:

**Ejercicio 2014**

| Categoría | Promedio | Hombres | Mujeres |
|---|---|---|---|
| Administrativo | 2 | 1 | 1 |

**Ejercicio 2013**

| Categoría | Promedio | Hombres | Mujeres |
|---|---|---|---|
| Administrativo | 2 | 1 | 1 |

- **Remuneración a los auditores de cuentas.** Durante los ejercicios 2014 y 2013 los auditores de cuentas de la Mutua han devengado honorarios por importe de 3.744,50 y 3.744,50 euros, respectivamente, no habiendo prestado otros servicios.

- **Retribuciones al Consejo de Administración.** Durante los ejercicios 2014 y 2013, se han devengado a favor de los miembros del Consejo de Administración en conceptos de dietas por asistencia al Consejo de Administración los importes de 11.566,00 y 10.402,64 euros, respectivamente.

## Nota 17. Información segmentada

El volumen de primas y de las provisiones técnicas del ejercicio 2014 y 2013, por ramos y por mercados geográficos son las siguientes:

### Ejercicio 2014

**Información Segmentada**

(Euros)

| Seguros de No Vida | España | | Otros Paises Europa | | Resto Países | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Primas | Provisiones | Primas | Provisiones | Primas | Provisiones |
| Intervención Quirúrgica | 15.067,46 | 7.239,45 | - | - | - | - |
| Hospitalización quirúrgica | 114.303,61 | 35.768,86 | - | - | - | - |
| Subsidio diario larga enfermedad | - | 102,45 | - | - | - | - |
| Hospitalización médica | 7.844,22 | 4.880,48 | - | - | - | - |
| Subsidio Previsión Mutual | 73.510,57 | 75.887,26 | - | - | - | - |
| Baja temporal Interv. Quirúrgica | 7.867,49 | 2.241,10 | - | - | - | - |
| Muerte por accidente laboral | 10.220,51 | 8.051,38 | - | - | - | - |
| Invalidez permanente por accidente | 14.826,69 | 29.142,10 | - | - | - | - |
| Inv.Temporal Subsidio diario accidente | 74.892,24 | 91.634,61 | - | - | - | - |
| Asistencia Sanitaria | 4.608,52 | 3.473,46 | - | - | - | - |
| Subsidio diario por accidente | - | 281,43 | - | - | - | - |
| Inv.laboral Subsidio diario | - | 29,13 | - | - | - | - |
| Decesos | 12.929,72 | 12.800,60 | - | - | - | - |
| Subtotal | 336.071,03 | 271.532,31 | - | - | - | - |
| **Seguros de Vida** | | | | | | |
| Defunción Temporal Renovable VG | 31,37 | 4.584,23 | - | - | - | - |
| Defunción Temporal CF con VG | 365,40 | 1.660,61 | - | - | - | - |
| Defunción Vida Entera VG | 268,43 | 7.639,41 | - | - | - | - |
| JMG futur 65 | 1.399,14 | 86.794,99 | - | - | - | - |
| Defunción Temporal Renovable | 14.130,61 | - | - | - | - | - |
| Invalidez absoluta y permanente | 8.177,97 | 1.897,65 | - | - | - | - |
| Muerte accidente doble capital | 773,21 | 137,33 | - | - | - | - |
| Gastos sepelio | 36,68 | 6,88 | - | - | - | - |
| Invalidez por accidente | 25,44 | 14,80 | - | - | - | - |
| Enfermedades graves | 9,58 | 7,56 | - | - | - | - |
| Subtotal | 25.217,83 | 102.743,46 | - | - | - | - |
| Total | 361.288,86 | 374.275,77 | - | - | - | - |

**Ejercicio 2013**

## Información Segmentada

(Euros)

| Seguros de No Vida | España | | Otros Paises Europa | | Resto Países | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Primas | Provisiones | Primas | Provisiones | Primas | Provisiones |
| Intervención Quirúrgica | 14.699,88 | 8.721,85 | - | - | - | - |
| Hospitalización quirúrgica | 104.182,13 | 4.601,71 | - | - | - | - |
| Subsidio diario larga enfermedad | - | - | - | - | - | - |
| Hospitalización médica | 6.803,67 | 4.770,31 | - | - | - | - |
| Subsidio Previsión Mutual | 67.336,58 | 77.564,73 | - | - | - | - |
| Baja temporal Interv. Quirúrgica | 8.777,87 | 4.956,33 | - | - | - | - |
| Muerte por accidente laboral | 13.216,98 | 9.478,95 | - | - | - | - |
| Invalidez permanente por accidente | 18.582,72 | 5.741,86 | - | - | - | - |
| Inv.Temporal Subsidio diario accidente | 85.512,82 | 119.628,46 | - | - | - | - |
| Asistencia Sanitaria | 4.351,56 | 6.037,09 | - | - | - | - |
| Subsidio diario por accidente | - | - | - | - | - | - |
| Inv.laboral Subsidio diario | - | - | - | - | - | - |
| Decesos | 10.470,46 | 14.814,85 | - | - | - | - |
| Subtotal | 333.934,67 | 256.316,14 | - | - | - | - |
| **Seguros de Vida** | | | | | | |
| Defunción Temporal Renovable VG | - | - | - | - | - | - |
| Defunción Temporal CF con VG | 506,04 | 1.492,92 | - | - | - | - |
| Defunción Vida Entera VG | 268,43 | 7.342,65 | - | - | - | - |
| JMG futur 65 | 1.080,81 | 83.574,79 | - | - | - | - |
| Defunción Temporal Renovable | 15.522,15 | 4.832,92 | - | - | - | - |
| Invalidez absoluta y permanente | 8.094,90 | 1.911,20 | - | - | - | - |
| Muerte accidente doble capital | 633,06 | 150,83 | - | - | - | - |
| Gastos sepelio | 42,95 | 7,82 | - | - | - | - |
| Invalidez por accidente | 22,40 | 14,80 | - | - | - | - |
| Enfermedades graves | 8,53 | 6,74 | - | - | - | - |
| Subtotal | 26.179,27 | 99.334,67 | - | - | - | - |
| Total | 360.113,94 | 355.650,81 | - | - | - | - |

La administración de la Mutua 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 ha podido 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 Mutua 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 del Consejo de Administración, 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 Mutua.

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 2014 y 2013, se describen en los siguientes cuadros:

**Ejercicio 2014**

**Composicion negocio de Vida (directo)**

| | Euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Seguros Vida** | 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 | 31,37 | - | 31,37 | - | - | 31,37 | - |
| Defunción Temporal CF con VG | 365,40 | - | 365,40 | - | - | 365,40 | - |
| Defunción Vida Entera VG | 268,43 | - | 268,43 | - | - | 268,43 | - |
| JMG futur 65 | 1.399,14 | - | 1.399,14 | - | - | 324,20 | 1.074,94 |
| Defunción Temporal Renovable | 14.130,61 | - | 14.130,61 | - | - | 14.130,61 | - |
| Invalidez absoluta y permanente | 3.302,97 | 4.875,00 | 8.177,97 | - | - | 8.177,97 | - |
| Muerte accidente doble capital | 773,21 | - | 773,21 | - | - | 773,21 | - |
| Gastos sepelio | 36,68 | - | 36,68 | - | - | 36,68 | - |
| Invalidez por accidente | 25,44 | - | 25,44 | - | - | 25,44 | - |
| Enfermedades graves | 9,58 | - | 9,58 | - | - | 9,58 | - |
| | **20.342,83** | **4.875,00** | **25.217,83** | **-** | **-** | **24.142,89** | **1.074,94** |

## Ejercicio 2013

**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 | - | - | - | - | - | - | - |
| Defunción Temporal CF con VG | 506,04 | - | 506,04 | - | - | 506,04 | - |
| Defunción Vida Entera VG | 268,43 | - | 268,43 | - | - | 268,43 | - |
| JMG futur 65 | 1.080,81 | - | 1.080,81 | - | - | 294,69 | 786,12 |
| Defunción Temporal Renovable | 15.522,15 | - | 15.522,15 | - | - | 15.522,15 | - |
| Invalidez absoluta y permanente | 3.219,84 | 4.875,06 | 8.094,90 | - | - | 8.094,90 | - |
| Muerte accidente doble capital | 633,06 | - | 633,06 | - | - | 633,06 | - |
| Gastos sepelio | 42,95 | - | 42,95 | - | - | 42,95 | - |
| Invalidez por accidente | 22,40 | - | 22,40 | - | - | 22,40 | - |
| Enfermedades graves | 8,53 | - | 8,53 | - | - | 8,53 | - |
| | **21.304,21** | **4.875,06** | **26.179,27** | **-** | **-** | **25.393,15** | **786,12** |

**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 2014

**Condiciones técnicas de las modalidades del seguro de vida**

| Modalidad y tipo de cobertura | Interés técnico | Tabla biométrica | (Euros) Primas | (Euros) Provisión matemática |
|---|---|---|---|---|
| **Vida** | | | | |
| • Seguro de defunción temporal a cuota fija<br>- Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción antes de los 65 años | 2,37% | PASEM2010 | 396,77 | 1.660,61 |
| • Seguro de defunción vida entera<br>- Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción con independencia de la edad y con carácter vitalíceo | 2,37% | PASEM2010 | 268,43 | 7.639,41 |
| • Seguro de jubilación mutual garantizada<br>- Prestación en el momento de la jubilación en forma de capital o de renta | 2,37% | PASEM2010 | 314,79 | 6.878,55 |
| | | | | **16.178,58** |
| **Relativas al seguro de vida cuando el riesgo de inversión lo asumen los tomadores** | | | | |
| • Seguro de futur 65 RF + RV ( Unit Linked )<br>- Prestación en el momento de la jubilación en forma de capital o de renta asumiendo el tomador el riesgo de la inversión | 2,37% | PASEM2010 | 1.084,35 | **79.916,44** |

**Ejercicio 2013**

## Condiciones técnicas de las modalidades del seguro de vida

| Modalidad y tipo de cobertura | Interés técnico | Tabla biométrica | (Euros) Primas | (Euros) Provisión matemática |
|---|---|---|---|---|
| **Vida** | | | | |
| • Seguro de defunción temporal a cuota fija | | | | |
| - Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción antes de los 65 años | 2,86% | PASEM2010 | 506,04 | 1.492,91 |
| • Seguro de defunción vida entera | | | | |
| - Capital al fallecimiento del asegurado en caso de defunción con independencia de la edad y con carácter vitalíceo | 2,86% | PASEM2010 | 268,43 | 7.342,65 |
| • Seguro de jubilación mutual garantizada | | | | |
| - Prestación en el momento de la jubilación en forma de capital o de renta | 2,86% | PASEM2010 | 294,69 | 6.799,50 |
| | | | | **15.635,07** |
| **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 | 2,86% | PASEM2010 | 786,12 | **76.775,28** |

## 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 Mutua, 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:

Previsora AGRO-INDUSTRIAL

## Ejercicio 2014

### 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 | 113.054,29 | 74.892,24 | 73.510,57 |
| 2.- Variación Provisiones para Primas No Consumida | (94,04) | 78,15 | (1.705,98) |
| 3.- Variación de Provisiones para riesgo en curso | - | 4.967,01 | - |
| 4.- Variaciones para primas pendientes | (29,43) | 426,87 | (1.321,80) |
| | **112.930,82** | **80.364,27** | **70.482,79** |
| **II. Primas Reaseguro (Cedido y Retrocedido)** | | | |
| 1.- Primas devengadas netas de anulaciones | - | - | 32.488,67 |
| 2.- Variación provisiones para primas no consumidas | - | - | (3.607,73) |
| | **-** | **-** | **28.880,94** |
| **A. Total Primas Imputadas netas de reaseguro (I-II)** | **112.930,82** | **80.364,27** | **41.601,85** |
| **III. Siniestralidad (Cedido y Retrocedido)** | | | |
| 1.- Prestaciones y Gastos Imputables a Prestaciones | 14.454,90 | 41.517,79 | 51.704,35 |
| 2.- Variación de ProvisionesTécnicas de Prestaciones | (131,80) | (1.596,75) | 9.580,00 |
| | **14.323,10** | **39.921,04** | **61.284,35** |
| **IV. Siniestralidad del Reaseguro** | | | |
| 1.- Prestación y Gastos Pagados | - | - | 21.814,16 |
| 2.- Variación de las Provisiones Técnicas de Prestaciones | - | - | (1.220,00) |
| | - | - | 20.594,16 |
| **B.Total de Siniestralidad neta del Reaseguro (III-IV)** | **14.323,10** | **39.921,04** | **40.690,19** |
| **VI. Gastos de Adquisición Directo y Aceptado** | 38.478,72 | 35.129,30 | 37.786,37 |
| **VII. Gastos de Administración** | 15.023,39 | 13.715,66 | 14.753,07 |
| **IX. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido** | - | - | (12.995,41) |
| **C. Total Gastos de la Explotación y Otros Gastos Técnicos** | **53.502,11** | **48.844,97** | **39.544,04** |

Previsora AGRO-INDUSTRIAL

## Ejercicio 2013

### 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 | 104.182,13 | 85.512,82 | 67.336,58 |
| 2.- Variación Provisiones para Primas No Consumida | (301,04) | 23,27 | (1.294,63) |
| 3.- Variación de Provisiones para riesgo en curso | - | (6.260,59) | - |
| 4.- Variaciones para primas pendientes | 89,30 | 124,22 | 355,56 |
| | **103.970,39** | **79.399,72** | **66.397,51** |
| **II. Primas Reaseguro (Cedido y Retrocedido)** | | | |
| 1.- Primas devengadas netas de anulaciones | - | - | 19.408,19 |
| 2.- Variación provisiones para primas no consumidas | - | - | (2.124,45) |
| | **-** | **-** | **17.283,74** |
| **A. Total Primas Imputadas netas de reaseguro (I-II)** | **103.970,39** | **79.399,72** | **49.113,77** |
| **III. Siniestralidad (Cedido y Retrocedido)** | | | |
| 1.- Prestaciones y Gastos Imputables a Prestaciones | 5.051,37 | 69.007,80 | 34.260,78 |
| 2.- Variación de ProvisionesTécnicas de Prestaciones | 253,50 | 66.986,76 | (10.080,24) |
| | **5.304,87** | **135.994,56** | **24.180,54** |
| **IV. Siniestralidad del Reaseguro** | | | |
| 1.- Prestación y Gastos Pagados | - | - | 23.365,53 |
| 2.- Variación de las Provisiones Técnicas de Prestaciones | - | - | (10.977,18) |
| | - | - | 12.388,35 |
| **B.Total de Siniestralidad neta del Reaseguro (III-IV)** | **5.304,87** | **135.994,56** | **11.792,19** |
| **VI. Gastos de Adquisición Directo y Aceptado** | 47.605,65 | 39.074,78 | 30.769,21 |
| **VII. Gastos de Administración** | 26.405,51 | 21.673,67 | 17.066,81 |
| **IX. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido** | - | - | 2.340,00 |
| **C. Total Gastos de la Explotación y Otros Gastos Técnicos** | **74.011,16** | **60.748,45** | **50.176,02** |

## Resultado técnico por año de ocurrencia

El resultado técnico de la Mutua, por año de ocurrencia, correspondiente a los ejercicios 2014 y 2013, se detallan a continuación:

| | Euros | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| **I. Primas Adquiridas (directo y aceptado)** | | |
| 1.-Primas devengadas netas de anulaciones y extornos | 336.071,03 | 333.934,67 |
| 2.- Variación provisiones para primas no consumida | (2.830,73) | (4.574,28) |
| 3.- Variación de provisiones para riesgo en curso | 4.967,01 | 1.259,01 |
| 4.- Variaciones para primas pendientes de cobro | 1.485,65 | - |
| | **339.692,96** | **330.619,40** |
| **II. Primas Reaseguro (Cedido y Retrocedido)** | | |
| 1.- Primas devengadas netas de anulaciones | 35.725,99 | 19.408,19 |
| 2.- Variación provisiones para primas no consumidas | (3.607,73) | 2.124,45 |
| | **32.118,26** | **21.532,64** |
| **A. Total primas adquiridas netas de reaseguro (I-II)** | **307.574,70** | **309.086,76** |
| **III. Siniestralidad (Cedido y Retrocedido)** | | |
| 1.- Prestaciones y Gastos Imputables a Prestaciones | 149.008,05 | 149.757,94 |
| 2.- ProvisionesTécnicas de Prestaciones | 14.734,32 | 21.565,11 |
| | **163.742,37** | **171.323,05** |
| **IV. Siniestralidad del Reaseguro** | | |
| 1.- Prestaciones y gastos pagados de siniestro ocurridos en el ejercicio | 21.814,16 | 23.365,53 |
| 2.- Provisiones técnicas de prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio | 1.220,00 | (10.977,18) |
| | **23.034,16** | **12.388,35** |
| **B.Total de siniestralidad neta del reaseguro (III-IV)** | **140.708,21** | **158.934,70** |
| **VI. Gastos de adquisición directo y aceptado** | **148.581,75** | **156.710,65** |
| **VII. Gastos de administración** | **58.011,33** | **72.179,57** |
| **VIII. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido** | **12.995,41** | **7.642,10** |
| **IX. Ingresos financieros netos de los gastos financieros** | **55.371,11** | **179.556,53** |

**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 2014 y 2013:

## Provisiones técnicas a cubrir - 2014

| Provisiones técnicas a cubrir | Euros No vida | Vida |
|---|---|---|
| • Provisión para primas no consumidas | 73.414,04 | 6.648,45 |
| • Provisiones para riesgos en curso | 1.293,58 | - |
| • Provisiones matemáticas | - | 16.178,57 |
| • Provisión para prestaciones | 188.722,79 | - |
| • Provisión de seguros de vida con riesgo a cargo del tomador | - | 79.916,44 |
| • Provisión para estabilización | 9.424,84 | - |
| • Otras provisiones técnicas | 8.101,90 | - |
| | 280.957,15 | 102.743,46 |

| Bienes aptos | | |
|---|---|---|
| • Efectivo en caja y bancos | 149.192,87 | 912,00 |
| • Deuda Pública del Estado | 845.365,00 | 351.827,00 |
| • Valores de renta variable | - | 576,38 |
| • Participaciones en fondos de inversión | - | 504.707,69 |
| • Participaciones en fondos de inversión a cargo del tomador | - | 79.916,44 |
| | 994.557,87 | 937.939,51 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| • Provisiones técnicas a cubrir | | 280.957,15 | 102.743,46 |
| • Bienes aptos | | 994.557,87 | 937.939,51 |
| | Diferencia (superávit) | 713.600,72 | 835.196,05 |

## Provisiones técnicas a cubrir - 2013

| Provisiones técnicas a cubrir | Euros No vida | Vida |
|---|---|---|
| • Provisión para primas no consumidas | 70.583,31 | 6.924,32 |
| • Provisiones para riesgos en curso | 6.260,59 | - |
| • Provisiones matemáticas | - | 15.635,07 |
| • Provisión para prestaciones | 173.371,58 | - |
| • Provisión de seguros de vida con riesgo a cargo del tomador | - | 76.775,28 |
| • Provisión para estabilización | 5.601,01 | - |
| • Otras provisiones técnicas | 6.100,66 | - |
| | 261.917,15 | 99.334,67 |

| Bienes aptos | | |
|---|---|---|
| • Efectivo en caja y bancos | 101.125,35 | 911,44 |
| • Deuda Pública del Estado | 845.487,00 | 755.915,00 |
| • Valores de renta variable | - | 556,82 |
| • Participaciones en fondos de inversión | - | 8.039,91 |
| • Participaciones en fondos de inversión a cargo del tomador | - | 76.775,28 |
| | 946.612,35 | 842.198,45 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| • Provisiones técnicas a cubrir | | 261.917,15 | 99.334,67 |
| • Bienes aptos | | 946.612,35 | 842.198,45 |
| | Diferencia (superávit) | 684.695,20 | 742.863,78 |

Por tanto, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los activos aptos presentan un superávit de cobertura en las provisiones técnicas de vida en 835.196,05 y 742.863,78 euros respectivamente y en las provisiones técnicas de no vida en 713.600,73 y 684.695,20euros, respectivamente.

## Nota 19. 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 2014 y 2013 es la siguiente:

### Ejercicio 2014

**Estado del margen de solvencia**

| | Euros | |
|---|---|---|
| | No vida | Vida |
| • Fondo Mutual | 350.000,00 | 650.000,00 |
| • Reservas patrimoniales (incluidas aportaciones de mutualistas no reintegrables) | 592.265,93 | 449.690,37 |
| • Beneficio del ejercicio | 9.918,19 | 2.543,88 |
| • Ajustes por cambio de valor | - | (1.197,28) |
| Total patrimonio propio no comprometido | 952.184,12 | 1.101.036,97 |
| Cuantía mínima del margen de solvencia | 27.780,76 | 4.789,45 |
| **Resultado del margen de solvencia (Superávit)** | **924.403,36** | **1.096.247,52** |

### Ejercicio 2013

**Estado del margen de solvencia**

| | Euros | |
|---|---|---|
| | No vida | Vida |
| • Fondo Mutual | 350.000,00 | 650.000,00 |
| • Reservas patrimoniales (incluidas aportaciones de mutualistas no reintegrables) | 567.633,73 | 436.545,43 |
| • Beneficio del ejercicio | 26.272,75 | 13.144,94 |
| Total patrimonio propio no comprometido | 943.906,48 | 1.099.690,37 |
| Cuantía mínima del margen de solvencia | 27.780,76 | 4.689,19 |
| **Resultado del margen de solvencia (Superávit)** | **916.125,72** | **1.095.001,18** |

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el margen de solvencia en no vida es superior en 924.403,36 y 916.125,75 euros, respetivamente y el margen de solvencia en vida es superior en 1.096.247,52 y 1.095.001,18 euros respectivamente al mínimo exigido. Asimismo, a dicha fecha el fondo de garantía superaba el mínimo exigido.

## Informe de gestión del ejercicio 2014

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 2014 y la propuesta de distribución del beneficio obtenido.

El resultado del ejercicio presenta un beneficio de 12.462,07 euros un 68,38% menos que los 39.417,69 euros registrados en el ejercicio anterior. En lo concerniente a las provisiones técnicas, han sufrido un aumento con respecto al ejercicio anterior, ya que pasan de los 355.650,81 euros del ejercicio 2013 a los 374.275,77 euros en el ejercicio 2014.

Por último, consignar que en lo que se lleva transcurrido del ejercicio de 2014 no se han producido acontecimientos relevantes que incidan en la regular buena marcha de la Mutualidad.

### Sistema de Control de Riesgos y Solvencia requerida

La Mutua desde 2007 mantiene anualmente Mapa de Riesgos con finalidad es identificar, evaluar y controlar, las posibles situaciones adversas que se produzcan en el desarrollo de la actividad aseguradora.

El Control del Riesgo se ha está basado hasta la fecha en las recomendaciones de Unespa en Control Interno - Autorregulación y Buen Gobierno y metodologías de Management Risk, Modelo Español para la Solvencia de ICEAS, Manual Práctico para el Control de Riesgos en el Negocio Asegurador de Sep-09 y las Directrices Europeas.

Ha sido aprobada la nueva Directiva de Solvencia II y este sentido se ha definido un Plan de Implantación 2014-2016 que está en proceso.

Los mapas se estructuran en los siguientes ámbitos: Crédito, Mercado, Técnico, Operacional y Tecnológico.

Durante el ejercicio 2014 se efectuaron las siguientes acciones:

a) Definición del Plan de Implantación de Solvencia II (Pilar I, II y III).

b) Plantear un Plan estratégico 2014 a 2017, necesario para la prospección del riesgo (FLAOR).

c) Plantear el Balance Económico con los ajustes solicitados por Solvencia II.

d) Evaluación de los riesgos de Liquidez.

e) Implantación de las acciones de contención y/o mitigación de los riesgos definidas en la evaluación de 2013.

f) Estudios de stress de la cartera de inversiones y valoración del rating.

g) Auditoria del Informe de Control Interno y de LOPD. Nueva Estructura del informe alineada con los requerimientos que derivan del Reglamento Delegado.

h) Emisión del Informe Actuarial según Directiva Solvencia II.

Adicionalmente se han ampliado los recursos para asegurar el cumplimiento del Plan de Solvencia II, que entre ellos:

a) Contratación de servicios de consultoría.

b) Adquisición de un software para la prospección de los riesgos.

En 2014 se han considerado adicionalmente la Orden ECC/730/2014 de medidas temporales, la resolución de 16 de Junio/14 y las Directrices de EIOPA. A finales de 2014 se ha considerado la publicación del Reglamento Europeo de Solvencia II, que se traspone en la legislación española en Enero de 2015

A nivel de detalle:

**Gestión de Riesgo / Proyección**

Se han actualizado los mapas de riesgos a fecha de 31/12/2014 en base a los nuevos datos, identificando y valorando los riesgos obteniendo una previsión de la pérdida estimada "PE" anualizada en base al cálculo de probabilidades y valoraciones medias de los riesgos, ya sea cuantitativa o cualitativa.

Se han adecuado los grupos de riesgos de Mercado, Crédito, Operacionales, Tecnología de la Información, Técnicos o de Suscripción, incluyendo los Riesgos de Liquidez, y realizado el Mapa de Riesgos de cada uno de ellos, trazando los riesgos identificados con los controles existentes definidos en los procesos, procedimientos, responsabilidades y registros.

Se han definido los límites de tolerancia en base a unos escenarios.

**RM - Riesgo de Mercado:**

Estimación del riesgo en las inversiones tanto financieras como inmobiliarias debido a las posibles fluctuaciones del mercado, ya sea en tipo de interés, renta variable, Spread o Migración, valoración de los inmuebles, tipo de cambio, etc. En función de los riesgos se defirieron acciones para minimizar los riesgos en valores de renta fija.

Hay que destacar aquí que PREVISORA aplica una Política de Inversiones conservadora, entre las cuales se encuentra Renta Fija, Fondos de Inversión derivadas de los productos de seguro de VIDA y Renta Variable exclusivamente de una sociedad participada Efedra Co, sobre la cual se dispone del control del gobierno de la sociedad.

**RC - Riesgo de Crédito:**

Estimación del riesgo de las posiciones acreedoras en general y especialmente las referentes a nuestros reaseguradores cuya calificación crediticia se mantiene en "A" (Según el Código de Conducta de Inversiones), según la agencia de calificación Standard & Poor's, entidades bancarias y entidades de inversión. Así mismo se valoran los riesgos de morosidad por el canal bancario y mediador, las de las contrapartes en materia de reaseguro, la del alquiler de inmuebles, etc.

En este campo hay que destacar la dificultad material de calificación crediticia de los valores disponibles del mercado, inclusive de valores tradicionalmente estables, en este sentido se toma como referencia la valoración crediticia de la Deuda de la Generalitat (>75% de las inversiones).
PREVISORA ha sido fiel a los principios de minimización de riesgos y ha aplicado las acciones financieras posibles para garantizar el cumplimiento del código de inversiones. En este sentido, se le invertido la mayor parte de la cartera en renta fija.

En Riesgo de Crédito se ha incluido la valoración del Riesgo de Liquidez, que considerándose las cláusulas de los costes para la disponibilidad anticipada de los IPF's dicha valoración se estima en 0 euros.

**RO - Riesgos Operacionales:**

Los riesgos operacionales son los riesgos derivados de errores operacionales o intento de fraude en los distintos procesos de la Entidad: contratación de la póliza, liquidación, gestión del siniestro, compras, atención al cliente, control de los documentos y registros, formación del personal, externalización de servicios, seguimiento y adecuación a los cambios legislativos o normativos, etc.

Los riegos tecnológicos se desarrollan con más detalle en un Mapa de Riesgos Tecnológicos que forma parte integrante del cálculo del SCR en el ámbito de Riesgos Operacionales.

En el presente ejercicio 2014 se han mejorado los Mapas de Riesgos Operacionales en correspondencia a los resultados de las Auditorías Internas y Externas de 2014, tanto de Calidad, Control interno como los que derivan del cumplimiento de la LOPD.

**RIT - Riesgos Tecnológicos:**

El Riesgo Tecnológico es un apartado de los Riesgos Operacionales, que se ha desarrollado con más detalle en un mapa independiente RIT.

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.

**RT - Riesgo técnico 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 No vida y Vida, inherente a la actividad y al negocio asegurador:

Insuficiencia de Prima. Por un lado la suscripción de riesgos y la determinación de las tarifas, en diferencial positivo o negativo, y sin compensar entre ramos. Se usan métodos y controles estadístico-actuariales para cuantificar y valorar estos riesgos.

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 ha procedido a analizar las rentabilidades a nivel de productos y también de sus garantías para definir acciones sobre aquellas que generan o pudieran generar pérdidas.

EN 2014 se han establecido acciones de mitigación de la Insuficiencia de prima de las garantías de Enfermedad y la siniestralidad detectada por encima de la media en algunos mediadores.
Insuficiencia de Reserva: Estimación del riesgo de insuficiencia en la asignación de las provisiones para cubrir los costes de los siniestros. Se usan métodos y controles estadístico-actuariales para cuantificar y valorar estos riesgos, realizando estudios para seguir la evolución de las provisiones por: ramos, año de ocurrencia y año de desarrollo, llevándose a cabo a lo largo del año, cálculos globales de las provisiones.

En 2014 se han establecido acciones relativas a la insuficiencia de reserva detectada en el ramo de Enfermedad y Accidentes personales.

En base al Plan de Implantación de Solvencia II se planifica para 2015 la edición de una Política de Gestión de Riesgos suscrita por la Junta Directiva de Previsora, de acuerdo al artículo 47 de la Directiva de Solvencia II

**FLAOR**

En base al Plan de Implantación de Solvencia II se planifica un primer FLAOR del ejercicio 2015 con una proyección a 3 años a disponer en las mismas fechas del Informe de Control Interno para ser remitido al Supervisor.

**SCR – Solvencia Requerida.**

En base a la valoración de los riesgos y las posibles pérdidas que podría suponer la materialización de dichos riesgos, se realiza una estimación de la Solvencia necesaria a suponer para garantizar poder hacer frente a la misma.

En 2014 la solvencia disponible se sitúa en 2.053.221,09 euros, la cual es muy superior a la cuantía mínima exigible por ley de 32.570,21 euros. Por otra parte, en base a la evaluación de riesgos se establece que el SCR en la cantidad de 362.306,84 euros, siendo el nivel de solvencia cinco veces superior, sin considerar la ponderación por la correlación entre riesgos, que llevaría a aumentar todavía más el margen de solvencia.

Destacar que las acciones correctoras y de mitigación aprobadas e implementadas en el ejercicio 2014, en especial en el ámbito de suscripción, se identificaran en el Informe Anual Sobre la Efectividad del Sistema de Control Interno.

**Gestión del Capital.**

En base al Plan de Implantación de Solvencia II se ha planificado para 2015 la edición de una Política de Gestión de Capital suscrita por la Junta de Dirección de PREVISORA, de acuerdo lo establecido en los artículos 41 y 93 de la Directiva de Solvencia II.

Los Fondos Propios deben ser clasificados en Nivel I, 2 y 3 según su disponibilidad para ser considerados en la evaluación de la solvencia requerida.

Nivel I: Fondos Disponibles
Nivel II: fondos Disponibles bajo condiciones
Nivel II: fondos con baja disponibilidad.

Barcelona, 24 de marzo de 2015.

# 3. Informe de Auditoría

Crowe Horwath™

**Horwath PLM Auditores, S.L.P.**
Miembro Crowe Horwath International
Avda. Diagonal, 429, 5ª planta
08036 Barcelona
Tel.: +34 932 183 666
Fax: +34 932 372 504
barcelona.auditores@crowehorwath.es
www.crowehorwath.es

## Informe de auditoría independiente de cuentas anuales

A los Mutualistas de **Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social nº 0029**:

**Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social nº 0029, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

*Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales*

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social nº 0029, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

*Opinión*

En nuestra opinión, las cuentas anuales 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 nº 0029 a 31 de diciembre de 2014, así como de sus resultados y 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.

Crowe Horwath™

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, 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 2014. 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 Previsora Agro-Industrial, Mutualidad de Previsión Social nº 0029.

Horwath PLM Auditores, S.L.P.

Gonzalo Villares Losas
Socio

Barcelona, 25 de marzo de 2015

# 4. Informe de la Comisión de Control

Previsora
AGRO-INDUSTRIAL

## INFORME DE LA COMISION DE CONTROL FINANCER

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 2014, 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 HORWATH PLM AUDITORES, S.L.P.

Barcelona, 21 de abril de 2015

Fdo./Signat:D/En. Xavier Gili Mongay
1er.miembro/membre
Fecha/Data cese/cessament: 2017

Fdo./Signat:Dña./Na Montserrat Piñol Pera
3er.miembro/membre
Fecha/Data cese/cessament: 2017

## INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL FINANCER

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

Que han examinat el Balanç de situació i l'Estat de Comptes de Pèrdues i Guanys a 31 de desembre de 2014, 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 HORWATH PLM AUDITORES, S.L.P.

Barcelona, 21 d'abril de 2015

Fdo./Signat:D./En Ramon Verdaguer Serrat
2on. miembro/membre.
Fecha/Data cese/cessament: 2017

Previsora
AGRO-INDUSTRIAL