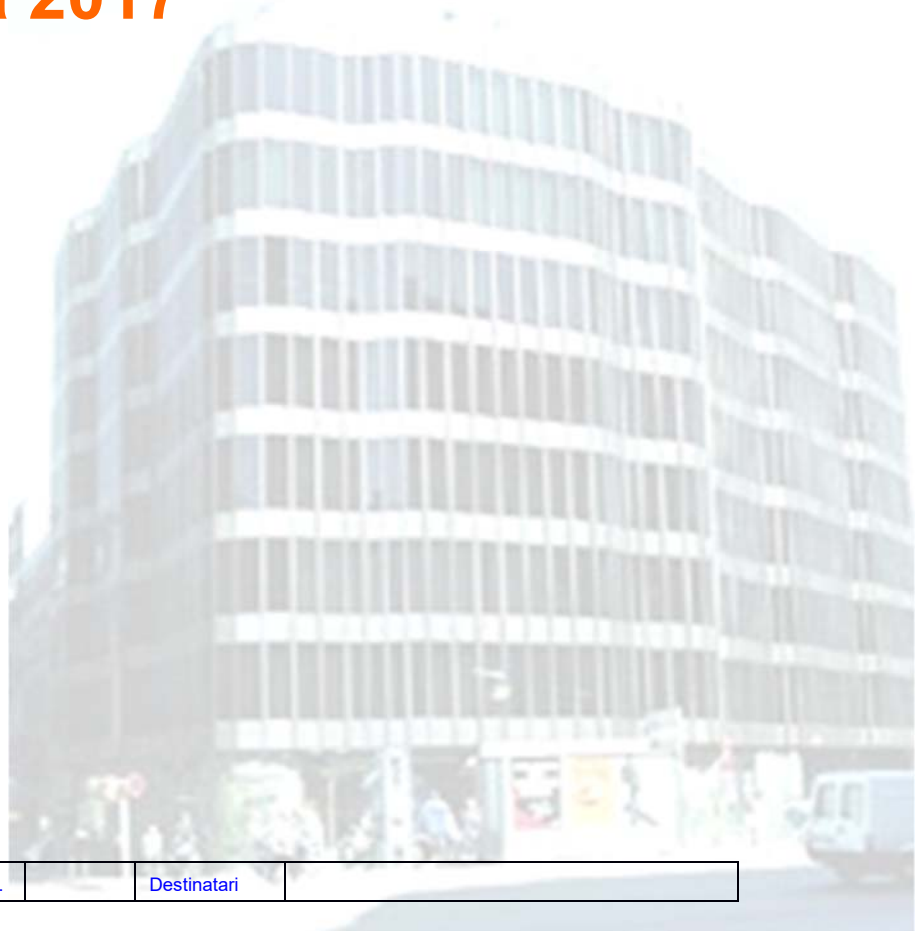




Informe sobre la Situació Financera i de Solvència 2017



<input checked="" type="checkbox"/>	Original	<input type="checkbox"/>	Còpia núm.	<input type="checkbox"/>	Destinatari
-------------------------------------	----------	--------------------------	------------	--------------------------	-------------

Apartat	IDENTIFICACIÓ DE L'APARTAT	Pàgina
	ÍNDEX	2
	Control de revisions	4
	Control del document	4
	INTRODUCCIÓ	5
	La Junta Directiva – Aprovació de l'informe	6
	Carta del Director General	6
	Finalitat	7
	Àmbit	7
A	SECCIÓ A – ACTIVITAT i RESULTATS	9
A.1	Activitat	10
A.1.1	Nom i Raó Social	10
A.1.2	Dades de contacte	10
A.1.3	Descripció de l'Entitat	10
A.2	Resultats en matèria de subscripció	11
A.2.1	Política de subscripció	11
A.2.2	Resultat en matèria de subscripció	11
A.3	Rendiment de les inversions i l'estat patrimonial	11
A.3.1	Anàlisi d'actius	11
A.3.1.1	Inversions	12
A.3.1.2	Immobilitzat	13
A.3.1.3	Crèdit per a operacions d'assegurances	13
A.3.1.4	Altres actius	13
A.3.1.5	Ajust de l'Actiu	13
A.3.2	Anàlisi del passiu	14
A.3.2.1	Provisions Tècniques	15
A.3.2.2	Deute per operacions d'assegurances	15
A.3.2.3	Fons Propis	16
A.3.2.4	Ajustos del Passiu	16
A.3.3	Anàlisi d'avaluació de resultats	17
A.4	Resultat d'altres activitats	18
A.5	Informació Complementària	18
B	SECCIÓ B – SISTEMA DE GOVERN	19
B.1	Informació general sobre el sistema de bon govern	20
B.1.1	Estructura organitzativa	20
B.1.1.1	Organigrama funcional	20
B.1.1.2	Descripció de funcions	20
B.1.2	Junta Directiva	20
B.1.2.1	Idoneïtat dels consellers, dels càrrecs directius i del personal clau	21
B.1.2.2	Política de remuneracions	21
B.1.2.3	Accés als registres i documents de l'Entitat	22
B.1.3	Polítiques aprovades per la Junta Directiva	22
B.1.3.1	Documentació de les Polítiques	22
B.1.3.2	Control de compliment de les Polítiques	22
B.1.3.3	Revisió de les Polítiques	22
B.1.4	Procediments de les àrees funcionals	23
B.1.4.1	Manual de Control Intern	23
B.1.4.2	Procediments generals del sistema operacional	23
B.1.4.3	Instruccions de treball	23
B.1.4.4	Control d'exposició a riscos	23
B.1.4.4.1	Quadres de comandament	24
B.1.4.4.2	Mapa d'indicadors	24
B.1.5	Sistemes d'informació i comunicació	24
B.1.5.1	Política de informació regulatòria	24
B.1.5.2	Procediments per la informació i comunicació	24
B.1.5.3	Informes a l'alta Direcció per part del Comitè de Control Intern i dels responsables de les funcions estratègiques.	24
B.1.5.4	Bon Govern	25
B.1.5.4.1	Anàlisi de Bon Govern	25
B.1.5.4.2	Revisions pel Comitè de Control Intern.	26
B.1.5.4.3	Revisió per la Junta Directiva	26
B.1.5.4.4	Assemblea de Mutualistes	26
B.2	Exigències d'aptitud i honorabilitat	26
B.3	Sistema de gestió de riscos	27
B.3.1	Política de gestió de riscos	27
B.3.2	Metodologia de gestió de riscos	27
B.4	Sistema de Control Intern	28
B.4.1	Manual de Control Intern	28
B.4.2	Política de Control Intern i de Compliment	28
B.4.3	Funció de Control Intern i de Compliment	28
B.4.4	Documentació del Sistema de Control Intern	29

Apartat	IDENTIFICACIÓ DE L'APARTAT	Pàgina
B.4.5	Control del frau	30
B.4.6	Conformitat Legal i Normativa	30
B.5	Auditories Internes	30
B.5.1	Política d'auditoria Interna	30
B.5.2	Funció de l'auditoria Interna	31
B.6	Funció actuarial	31
B.6.1	Política de subscripció	31
B.6.2	Reassegurança	32
B.6.3	Provisions tècniques	32
B.6.4	Qualitat de les dades	32
B.6.5	Informació per la Direcció (AQUEST ÉS EL QUE A L'INFORME POSA B.6.4)	32
B.7	Externalització	33
B.7.1	Política d'externalització	33
B.7.2	LOPD	33
C	SECCIÓ C – PERFIL DE RISC	34
C.1	Riscos tècnics i de subscripció	35
C.1.1	RT – Insuficiència de prima	35
C.1.2	RT – Insuficiència de provisió	39
C.1.3	RT – Altres riscos tècnics	40
C.1.4	RT – Accions correctores o de mitigació	40
C.1.5	RT – Càlcul de CSO – Tècnic o de Subscripció	40
C.2	Riscos de Mercat	42
C.2.1	RM – Accions correctores o de mitigació	42
C.2.2	RM – Càlcul de CSO Mercat	42
C.3	Riscos de crèdit	43
C.3.1	RC – Accions correctores o de mitigació	44
C.3.2	RC – Càlcul de CSO Crèdit	44
C.4	Riscos operacionals i tecnològics	44
C.4.1	RO – Accions correctores o de mitigació	45
C.4.2	RO - RIT – Càlcul de CSO Operacional	45
D	SECCIÓ D – VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA	46
D.1	Actius	47
D.1.1	Actius per impost diferit	48
D.1.2	Immobles (per a ús propi)	48
D.1.3	Participacions a empreses vinculades	49
D.1.4	Fons d'Inversió	49
D.1.5	Bons	49
D.1.6	Actius posseïts per contractes "index-linked" i "unit-linked"	49
D.1.7	Imports recuperables de la reassegurança	49
D.1.8	Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança, Crèdits per operacions de reassegurança i altres crèdits	50
D.1.9	Efectiu i altres Actius líquids equivalents	50
D.1.10	Altres Actius	50
D.2	Provisions Tècniques	51
D.2.1	Provisions Tècniques assegurances de no vida	51
D.2.2	Provisió per a primes	51
D.2.3	Provisió de sinistres	51
D.2.4	Provisions Tècniques assegurances de vida	52
D.2.5	Provisions d'assegurances de vida quant el prenedor assumeix el risc de la inversió.	52
D.2.6	Diferències de valoració de les provisions tècniques balanç econòmic i balanç comptable	52
D.3	Altres Passius	53
D.3.1	Passius per impost diferit	53
D.3.2	Altres deutes i partides a pagar	53
D.3.3	Deutes per operacions d'assegurances i coassegurances	53
D.4	Mètodes de valoració alternatius	53
D.5	Qualsevol altra informació	53
E	SECCIÓ E – GESTIÓ DEL CAPITAL	54
E.1	Fons Propis	55
E.1.1	Classificació dels Fons Propis	55
E.1.2	Gestió del capital a mig termini	55
E.2	Capital de Solvència Obligatori i Capital Mínim Obligatori	56
E.2.1	Càlcul CSO – Capital de Solvència Obligatori	56
E.2.2	Càlcul CMO – Capital de Mínim Obligatori	57
E.2.3	Solvència disponible	58
E.3	Submòdul de riscos d'accions	59
E.4	Diferències entre la fórmula estàndard i el model intern utilitzat	59
E.5	Incompliment del Capital Mínim Obligatori i Capital de Solvència Obligatori	59

Apartat	IDENTIFICACIÓ DE L'APARTAT	Pàgina
F	SECCIÓ F – REFERÈNCIES	60
F.1	Referències de contacte	61
F.2	Referències documentals	61
F.3	Distribució	61
G	ANNEXES	63
H	RESUM EXECUTIU	64
H.1	Sistema de Bon Govern	65
H.2	Gestió de riscos	66
H.3	Avaluació del resultat	67
H.4	Solvència Requerida (CMO i CSO)	67
H.5	Avaluació dels riscos i propostes de mitigació	68
H.6	Compliment Normatiu i Bon Govern	68
H.7	Accions correctores i de mitigació	68
H.8	Conclusions	69
H.8.1	General	69
H.8.2	Solvència	69
H.8.3	Riscos	69
H.8.4	Seguiment del resultat	70
H.8.5	Prospectiva	70

Control de revisions

Núm.	Data	Descripció
1	22.03.2018	Revisió realitzada pel Comitè de Control Intern – Recull dels informes dels grups de treball
2	22.03.2018	Edició esborrany per part del Comitè de Control Intern
3	17.04.2018	Revisió / Aprovació per la Junta de Direcció - Efectivitat del Sistema de Control Intern de Previsora

Control del document

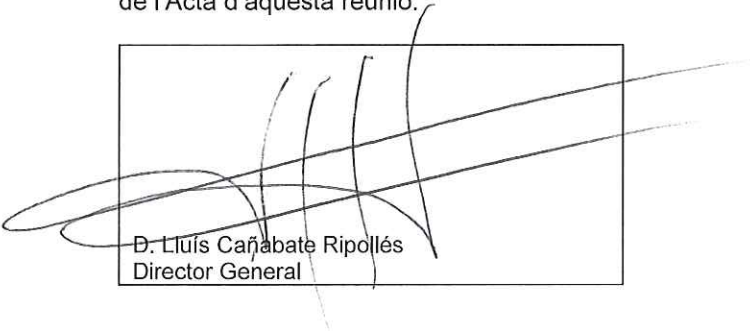
E	R	A	Càrrec	Nom i cognoms - Documents
X			Responsable Control Intern	Sr. Ramon Verdaguer Serrat
	X		Comitè de Control Intern	Acta de revisió del Sistema CI de data 22.03.2018
	X	X	Junta Directiva	Acta de la reunió de data 17.04.2018 (VEURE ANNEX Núm. 1)

INTRODUCCIÓ

INTRODUCCIÓ

La Junta Directiva

Aquest Informe Anual de Supervisió de la Situació Financera i de Solvència 2017 que es procedirà a publicar a la Web pública de l'Entitat, han estat subscrits per la Junta Directiva de Previsora Agro – Industrial, procedint-se a la seva aprovació per unanimitat en la reunió celebrada a data 17 d'abril de 2018, adjuntant com annex n 1 la certificació de l'Acta d'aquesta reunió.



D. Lluís Cañabate Ripollès
Director General

Carta del director

El Sistema de Control Intern és un projecte iniciat en la nostra Mutualitat, Previsora Agro – Industrial, des de fa anys, en la qual progressivament i gràcies a l'esforç de tot l'equip, s'ha anat consolidant, partint dels procediments de treball i controls requerits pels nostres mutualistes, el nostre mercat i els diferents organismes de control.

Això ens ha permès documentar finalment un sistema de control eficaç, que no solament ens permet assegurar un control raonable sobre les operacions i la solvència, sinó que a més està d'acord amb les noves directrius a nivell europeu del sector assegurador.

És temps ja de parlar amb satisfacció de termes com control intern, bon govern i solvència II. En aquesta presentació es fa una revisió dels principis, conceptes, documentació i controls del Sistema de Control Intern.

Cal esmentar que Previsora Agro – Industrial s'ha acollit al Règim Especial de Solvència al complir els requisits establerts en l'article 101 de la Llei 20/2015, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores



D. Lluís Cañabate Ripollès
Director general de Previsora Agro - Industrial

Finalitat

De conformitat amb el marc jurídic vigent i amb la nostra normativa interna, s'ha dut a terme la valoració de la Situació Financera i de Solvència (ISFS) a tancament de l'exercici 2017, en el marc del pla aprovat per la Junta Directiva.

Volem fer constar que aquest Informe s'edita d'acord a la Directiva 2009/138 del Parlament Europeu, el Reglament 2015/35/CEE, Llei 20/2015 i el RD 1060/2015

L'informe s'ha de considerar en la seva integritat i no obtenir-ne conclusions d'ús parcial o de parts aïllades, ja que els elements d'aquestes parts, separatament, poden conduir a interpretacions errònies.

Àmbit

Aquest informe es defineix en l'àmbit de l'entitat asseguradora:

Previsora Agro – Industrial
Mutualitat de Previsió Social núm. 0029
Central - Via Laietana, núm. 20 08003 Barcelona
Telèfon: 93 295 63 00 / Fax: 93 295 63 14
Web: www.previsora.es i www.previsora.cat

S'han aplicat els principis de proporcionalitat del Sistema de Control Intern a mida de la mutualitat:

- Primes a 31.12.2017: 544.254,69 euros, on 518.259,36 euros (No Vida) / 25.995,23 euros (Vida)
- Distribució cartera: No Vida 95,22 % - Vida 4,78 %
- Nombre de treballadors: 2
- Fons Mutual Escriurat: 1.000.000 d'euros

S'han aplicat els principis de prioritats del Sistema de Control Intern considerant:

- S'apliquen controls interns prioritzant aquells àmbits que puguin estar exposats a una pèrdua estimada més significativa.

S'han aplicat els principis de limitació del Sistema de Control Intern considerant:

- El control intern no solament treballa sobre fets actuals sinó també potencials. Per tant, no està exempt de la incertesa associada a l'esdeveniment de fets futurs. El grau d'incertesa és tingut en compte a l'hora de valorar els riscos.
- Els plans es basen en escenaris que puguin experimentar variacions.
- Els recursos no són il·limitats i la generació d'excedents econòmics estan, entre altres finalitats, destinats a reforçar la seva solvència. Per tant, el fet de no preveure el component d'eficiència aniria en contra de la pròpia finalitat del Sistema de Control Intern.

Criteri de significativitat / materialitat seguit per l'entitat.

S'ha establert com a escala d'incidències i criteris per a l'assignació d'accions sobre la base que:

a) Previsora Agro-Industrial disposa d'un nivell de solvència molt superior al mínim legalment exigible a data 31.12.2017.

b) Les pòlisses actualment subscrietes són de:

NO VIDA, integrades pels rams:

- Malaltia
- Accidents
- Decessos

VIDA, integrades pels:

- Vida risc
- Estalvi

S'inclouen garanties de defunció, vida temporals, vida sencera, accidents, malaltia, despeses de decés, etc. segons producte.

SECCIÓ A

ACTIVITATS I RESULTATS

SECCIÓ A Activitats

A.1. Activitat

A.1.1 Nom i Raó Social

Raó Social: Previsora Agro-Industrial Mutualitat de Previsió Social
CIF: G08745234
Codi: Mutualitat de Previsió Social número 0029
Codi Llei: 9598006JU1GUPJTB3R83
Adreça: Central - Vía Layetana, nº 20, 08003 Barcelona
Telèfon: 932956300 / Fax: 932956312
e-mail: previsora@previsora.es
web: www.previsora.es

A.1.2 Dades de Contacte

Sr. Ramón Verdaguer Serrat
Previsora Agro-Industrial
Funció de Control Intern i Verificació de Compliment
Telefono: 932956304 / Fax: 932956312

Sr. David Canals Bou
Previsora Agro-Industrial
Funció de Gestió de Riscos
Telefono: 935073630 / Fax: 932956312

A.1.3 Descripció de l'Entitat

Nom: Previsora Agro-Industrial
Unitats de negoci: Assegurances de Vida i No Vida
Seu: Barcelona

Logotips:



Historia:

A Juliol de 1981 es va crear Previsora Agro-Industrial.

Aquesta Mutualitat d'Assegurances centra la seva activitat principal en les assegurances de malaltia, accidents personal i vida, essent el col·lectiu assegurant més representatiu el del sector agrícola i de ramaderia.

El principal objectiu, i l'únic fi, de Previsora Agro-Industrial es proporcionar tranquil·litat i benestar als seus mutualistes en el àmbit de la previsió laboral, oferint el millor servei al mínim cost i sense cap ànim de lucre.

Previsora Agro-Industrial complementa la seva oferta amb una completa i flexible gama d'assegurances per a les persones, vida i jubilació. Tot mutualista, en funció de seva quota, es part integrant de l'Entitat i, a la vegada, propietari d'aquesta.

Previsora Agro-Industrial està ubicada en la mateixa Seu Central de MUSSAP - Mutua d'Assegurances i Reassegurances a Prima Fixa.

A.2. Resultat en matèria de subscripció

A.2.1 Política de subscripció

La Política de Subscripció de Previsora està definida en el document PS007, i en que s'estableix com a principi bàsic l'anàlisi del risc previ al seu assegurament. Els requeriments que s'estableixen en la Política es despleguen en l'àmbit operatiu mitjançant:

- En el Procediment PGS007 per la planificació de nous productes i modificació dels existents, s'exposen les pautes a seguir per la comercialització de nous productes, des de l'anàlisi d'oportunitat de mercat fins la seva validació. Així mateix, també és recullen les actuacions a realitzar en la modificació dels productes, proposta, revisió i aprovació.
- En el Procediment PGS015 es documenten les normes d'aplicació que regulen i condicionen la subscripció de pòlisses d'assegurances en funció dels rams i dels productes. Els processos informàtics implementats per la gestió de la subscripció serveixen com element principal per la correcta aplicació de les obligacions que deriven de les normes i és on s'estableixen els controls.

Tots els productes d'assegurances queden subjectes a un límits de contractació envers els capitals, així com existeix una identificació dels riscos que no són assegurables. El propi sistema informàtic té implementats els controls per impossibilitar la subscripció de riscos exclosos, així com la de capitals superiors als límits establerts.

A data 26.10.2017 el Responsable de la Funció Actuarial de Mussap va emetre un informe favorable un cop feta la revisió on posava de manifest:

"La Política de Subscripció de l'Entitat és l'adequada en relació a la seves dimensions i al productes que comercialitza"

A.2.2 Resultat en matèria de subscripció

En matèria de subscripció a tancament de 2017 s'ha assolit les següents primes i distribució de cartera.

Concepte	No Vida	Vida	Total
Primes d'assegurança directa	518.259,36	25.995,23	544.254,69
Distribució de Cartera	95,22 %	4,78 %	100%

Tots els rams presenten suficiència de prima a excepció del el Ram de Malalties i el Ram d'Accidents, sobre el qual s'han establert accions de mitigació.

A.3. Rendiment de les inversions i estat patrimonial

S'ha analitzat la situació patrimonial de Previsora, presentada i auditada al tancament de l'exercici 31.12.2017. Es detalla l'anàlisi en els següents punts:

A.3.1 Anàlisi d'actius

El total dels actius segons balanç comptable a 31/12/2017 es situa en 2.472.551,93 euros. En la següent taula s'exposa una comparativa de les diferents partides en relació amb l'exercici 2016.

ACTIU	2016	2017
A-1) Efectiu i altres medis líquids equivalents	1.495.821,84	1.417.604,03
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pg	49.982,25	0,00
A-4) Actius financers disponibles per a la venda	-	40.244,12
A-5) Préstecs i partides a cobrar	84.018,32	109.143,09
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment	497.790,00	499.225,00
A-8) Participacions de la Reassegurança	38.816,06	39.593,98
A-9) Immobilitzat material	132,87	-
A-10) Immobilitzat intangible	-	-
A-11) Participacions en entitats del grup i associades	333.273,41	333.273,41
A-12) Actius fiscals	8.551,52	8.483,61
A-13) Altres actius	28.631,07	24.984,69
TOTAL ACTIU	2.537.017,34	2.472.551,93

Es presenta l'anàlisi dels actius (inversions, immobilitzat, crèdits, etc.) que presenta l'Entitat i que acredita la seva solvència.

A.3.1.1 Inversions

L'estructura general de les inversions i la tresoreria és conservadora i es disposa bàsicament de Deute Públic. Es detalla en la següent taula i s'analitza en els següents punts:

	VALOR EN BALANÇ A 31-12-16	VALOR EN BALANÇ A 31-12-17
IMMOBLES	0,00	0,00
RENDA FIXA	497.790,00	499.225,00
RENDA VARIABLE	333.273,41	333.273,41
CARTERA DE FONDS	0,00	0,00

Inversions en renda fixa: Les inversions mantingudes a venciment es componen per Deute de la Generalitat, amb un valor comptable de 499.225,00 € (ISIN ES0000095929 Generalitat de Catalunya).

Inversions en renda variable: Les inversions en renda variable estan formades majoritàriament per accions de Corporació Efedra, empresa proveïdora de serveis de gestió administrativa i sota el control de Previsora. Comptablement es comptabilitza com a A-11) Participacions d'entitats del grup o associades.

La composició en renda variable està formada per un 100% d'accions de la societat Corporació Efedra a 31.12.2017, atès que la resta d'accions van ser liquidades en anteriors exercicis.

En el 2017 no s'ha realitzat cap operació addicional. Les accions de la societat descrita no cotitzen en borsa.

CLASSE DE VALOR	CARTERA D'AFECCIÓ	VALOR A BALANÇ
Accions d'Efedra	Participacions en empreses controlades per Previsora	333.273,41

Fons d'inversió: Les inversions en FIM ascendeixen a 31.12.2017 a 0,00 € a valor comptable, donat que la cartera va ser cancel·lada el gener de 2016.

A.3.1.2 Immobilitzat

L'immobilitzat a data 31.12.2017 es compon bàsicament de material, no es presenta immobilitzat immobiliari, és intangible en la seva majoria.

IMMOBILITZAT	2016	2017
A-9) Immobilitzat material	132,87	0,00
A-10) Immobilitzat intangible	-	-

Material: L'immobilitzat material es correspon al preu d'adquisició d'equips (informàtics i mobiliari) menys la part proporcional d'amortització. S'aplica un mètode lineal d'amortització d'un 20% en informàtica i del 10% al 20% en mobiliari. El 2017 el valor es 0€ donat que ja han estat amortitzades les inversions anteriors.

Intangible: L'immobilitzat intangible es correspon a aplicacions informàtiques menys la part proporcional d'amortització. S'aplica un mètode lineal d'amortització d'un 20%. El 2017 el valor es 0 € donat que ja han estat amortitzades les inversions anteriors.

A.3.1.3 Crèdit per a operacions d'assegurances

El crèdit per a operacions d'assegurança a tancament 31.12.2017 es presenta tant en matèria d'assegurança com de reassurança.

PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR	2016	2017
A-5) Préstecs i partides a cobrar	84.018,32	109.143,09
II. Préstecs		
3. Préstecs a d'altres parts vinculades		
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa		
1. Prenedors d'assegurances	78.787,36	70.011,89
2. Mediadors	2.220,42	2.065,15
VI Crèdits per operacions de reassurança		33.875,77
IX. D'altres crèdits		
1 Crèdits amb les Administracions Públiques	2.542,78	3.190,28
2 Resta de crèdits	467,76	

La valoració de les operacions de crèdit es fa amb el seu import nominal pendent de cobrament i ajustant les valoracions de dubtós cobrament.

A.3.1.4 Altres actius

En d'altres actius es disposa a tancament a 31.12.2017 de:

PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR	2016	2017
A-13) D'altres actius	28.631,07	24.984,69
II. Comissions anticipades i altres costs d'adquisició	14.773,14	0,00
III. Periodificacions	13.664,46	23.698,63
IV. Resto d'actius	193,47	1.286,06

A.3.1.5 Ajust de l'Actiu

En la següent taula es presenta els ajustos de l'Actiu a efectes de solvència II (en euros)

ACTIU

	31/12/2017		31/12/2017
	Import comptable		Import solvència
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents	1.417.604,03		1.417.604,03
A-2) Actius financers mantinguts per negociar	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni	0,00		0,00
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Derivats			0,00
IV. Altres			0,00
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	40.244,12		40.244,12
I. Instruments de patrimoni	8.629,48		8.629,48
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Instruments híbrids			0,00
IV. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	31.614,64		31.614,64
V. Altres			0,00
A-4) Actius financers disponibles per a la venda	0,00		0,00
I. Instruments de patrimoni			0,00
II. Valors representatius de deute			0,00
III. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió			0,00
IV. Altres			0,00
A-5) Préstecs i partides a cobrar	109.143,09		99.128,98
I. Valors representatius de deute			0,00
II. Préstecs			0,00
1. Avançaments sobre pòlissa			
2. Préstecs a entitats del grup i associades			
3. Préstecs a altres parts vinculades			
III. Dipòsits en entitats de crèdit			0,00
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa			65.253,21
1. Prenedors d'assegurança	70.011,89		
2. Mediadors	2.065,15		
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	33.875,77		33.875,77
VIII. Desemborsaments exigits			0,00
IX. Altres crèdits			
1. Crèdits amb les administracions públiques	3.190,28	-3.190,28	0,00
2. Resta de crèdits	0,00		0,00
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment	499.225,00	20.989,38	520.214,38
A-7) Derivats de cobertura			0,00
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	39.593,98		39.593,98
I. Provisió per a primes no consumides	15.138,98		15.138,98
II. Provisions d'assegurança de vida			
III. Provisió per a prestacions	24.455,00		24.455,00
IV. Altres provisions tècniques			
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries	0,00		0,00
I. Immobilitzat material			0,00
II. Inversions immobiliàries			0,00
A-10) Immobilitzat intangible	0,00		0,00
I. Fons de comerç			0,00
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors			0,00
III. Altre actiu intangible			0,00
A-11) Participacions en entitats del grup i associades	333.273,41		685.258,77
I. Participacions en empreses associades	333.273,41		
II. Participacions en empreses multigrup			
III. Participacions en empreses del grup			
A-12) Actius fiscals	8.483,61		19.057,72
I. Actius per impost corrent			0,00
II. Actius per impost diferit	8.483,61	10.574,11	19.057,72
A-13) Altres actius	24.984,69		0,00
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal			0,00
II. Comissions anticipades i altres despeses d'adquisició			0,00
III. Periodificacions	23.698,63		0,00
IV. Resta d'actius	1.286,06		0,00
A-14) Actius mantinguts per a la venda			0,00
TOTAL ACTIU	2.472.551,93	348.550,05	2.821.101,98

A.3.2 Anàlisi del passiu

El total del passiu i el patrimoni net segons balanç comptable a 31/12/2017 es situa en 2.472.551,93 euros. En la següent taula es fa una comparativa dels diferents apartats en relació amb l'exercici 2016.

PASSIU I PATRIMONI NET	2016	2017
PASSIU		
A-3) Dèbit i partides a pagar	105.564,04	78.399,70
A-5) Provisions tècniques	331.590,18	278.803,06
A-7) Passiu fiscal	1.834,40	2.266,10
Total passiu	438.988,62	359.468,86

PASSIU I PATRIMONI NET	2016	2017
PATRIMONI NET		
B-1) Fons propis	2.101.913,82	2.113.083,07
B-2) Ajustos per canvi de valor	(3.885,10)	0,00
Total patrimoni net	2.098.028,72	2.113.083,07
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	<u>2.537.017,34</u>	<u>2.472.551,93</u>

Es presenta l'anàlisi del passiu (provisions tècniques, deute, fons propis, etc.) que té l'Entitat.

A.3.2.1 Provisions tècniques

Les provisions tècniques segons balanç comptable a 31.12.2018 es situen en 278.803,06 euros i estan formades majoritàriament per provisions per prestacions i per provisions d'assegurances de vida.

PROVISIONS TÈCNIQUES	2016	2017
A-5) Provisions tècniques	331.590,18	278.803,06
I. Provisions per primes no consumides	38.946,75	53.990,03
II Provisions per riscos en curs		8.785,88
III. Provisions d'assegurances de Vida		
1 Provisió per primes no consumides i risc en curs	5.859,68	6.176,31
2 Provisió matemàtica	10.365,06	9.902,86
3 Provisió d'assegurances de vida en el risc	40.692,63	31.614,63
IV. Provisions per les prestacions	182.949,49	77.712,58
VI. Altres provisions tècniques	51.610,08	90.620,77

A.3.2.2 Deute per operacions d'assegurances

El deute per operacions d'assegurances segons balanç comptable a 31/12/2017 es situa en 78.399,70 euros i està format per:

DEUTE PER OPERACIONS D'ASSEGURANCES	2016	2017
A-3) Dèbits i partides a pagar	105.564,04	78.399,70
III Deutes per Operacions d'Assegurança		
2. Deute amb mediadors	11.579,96	12.964,68
3. Deutes condicionats	30.239,05	17.118,59
4. Deutes por operacions de reassegurança	9.732,54	0,00
IX. Altres deutes		
1. Deute amb Administracions Públiques	11.370,52	10.993,50
3. Resta d'altres deutes	42.641,97	37.322,93

A.3.2.3 Fons propis

Els fons propis segons balanç comptable a 31.12.2017 es situen en 2.116.968,17 euros i estan formats pel Capital i Fons Mutual, més les reserves efectuades. Es presenta un resultat positiu en 2017, igual que en les darrers anys. El patrimoni net s'ha incrementat.

FONS PROPIS	2016	2017
B-1) Fons propis	2.101.913,82	2.116.968,17
I. Capital o fons mutual		
1. Capital escriturat o fons mutual	1.000.000,00	1.000.000,00
III. Reserves		
1. Legal i estatutària	1.007.821,57	1.007.821,57
2. Reserva d'estabilització	12.010,44	13.737,24
3. Altres reserves	71.364,32	82.081,81
4. Variacions en l'estat de canvis del PN		0,00
VII. Resultat de l'exercici	12.591,80	15.054,36
VIII. (Dividends a compte i reserva d'estabilització a compte)	-1.874,31	
VIII Reserva d'estabilització a compte		-1.726,81

En el moment de redactar aquest informe encara no a estat efectuada l'assemblea de mutualistes planificada per el Juny de 2018, on la proposta d'aplicació dels resultats de l'exercici es la següent:

- Reserves d'estabilització a compte: -1.726,81 euros
- Reserves voluntàries: 82.081,81 euros

A.3.2.4 Ajustos del Passiu

En la següent taula es presenta els ajustos del Passiu a efectes de Solvència II (en euros)

PASSIU	31/12/2017 Import comptable	31/12/2017 Import solvència
A-1) Passius financers mantinguts per negociar		0,00
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		0,00
A-3) Débits i partides a pagar	78.399,70	78.399,70
I. Passius subordinats		0,00
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida		0,00
III. Deutes per operacions d'assegurança		0,00
1. Deutes amb assegurats	12.964,68	12.964,68
2. Deutes amb mediadors	17.118,59	17.118,59
3. Deutes condicionats		0,00
IV. Deutes per operacions de reassegurança		0,00
VI. Obligacions i altres valors negociables		0,00
VII. Deutes amb entitats de crèdit		0,00
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança		0,00
IX. Altres deutes		0,00
1. Deutes amb les administracions públiques	10.993,50	10.993,50
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades		0,00
3. Resta d'altres deutes	37.322,93	37.322,93
A-4) Derivats de cobertura		0,00
A-5) Provisions tècniques	278.803,06	273.601,38
I. Provisió per a primes no consumides	53.990,03	62.775,91
II. Provisió per a riscos en curs	8.785,88	
III. Provisió d'assegurances de vida		
1. Provisió per a primes no consumides i riscs en curs	6.176,31	6.176,31
2. Provisió matemàtica	9.902,86	10.065,27
3. Provisió d'assegurances de vida en que el risc de la inversió és del prenedor de l'assegurança	31.614,63	31.614,63
IV. Provisió per a prestacions	77.712,58	84.847,79
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns		0,00
VI. Altres provisions tècniques: Decessos	90.620,77	78.121,47
VI. Altres provisions tècniques: Resta		0,00
A-6) Provisions no tècniques	0,00	0,00
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals		0,00
II. Provisió per a pensions i obligacions similars		0,00
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació		0,00
IV. Altres provisions no tècniques		0,00
A-7) Passius fiscals	2.266,10	98.634,61
I. Passius per impost corrent		0,00
II. Passius per impost diferit	2.266,10	98.634,61
A-8) Resta de passius	0,00	0,00
I. Periodificacions		0,00
II. Passius per asimetries comptables		0,00
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida		0,00
IV. Altres passius		0,00
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda		0,00
TOTAL PASSIU	359.468,86	450.635,69

PATRIMONI NET

	Import comptable		Import solvència
B-1) Fons propis	2.116.968,17		2.116.968,17
I. Fons mutual			
1. Fons mutual	1.000.000,00		1.000.000,00
2. Fons mutual no exigit (-)			0,00
III. Reserves			
1. Legals i estatutàries	1.007.821,57		1.007.821,57
2. Reserva d'estabilització	13.737,24		13.737,24
3. Altres reserves	82.081,81		82.081,81
V. Resultats d'exercicis anteriors			
1. Romanent			0,00
2. Resultats negatius d'exercicis anteriors (-)			0,00
VII. Altres aportacions de socis i mutualistes			0,00
VIII. Resultat de l'exercici	15.054,36		15.054,36
IX. Reserva d'estabilització a compte (-)	-1.726,81		-1.726,81
X. Altres instruments de patrimoni net			0,00
B-2) Ajustos per canvis de valor	-3.885,10		-3.885,10
I. Actius financers disponibles per a la venda	-3.885,10		-3.885,10
II. Operacions de cobertura			0,00
III. Diferències de canvi i conversió			0,00
IV. Correcció d'asimetries comptables			0,00
V. Altres ajustos			0,00
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts			0,00
Ajustaments d'actiu		348.550,05	348.550,05
Ajustaments de passiu		-91.166,83	-91.166,83
TOTAL PATRIMONI NET	2.113.083,07	257.383,21	2.370.466,28
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	2.472.551,93		2.821.101,98

A.3.3. Anàlisi d'avaluació de resultats

En l'exercici 2017 es presenta un resultat de guanys, que puja a 15.054,36 euros, després d'impostos. El resultat és positiu seguint la línia dels anys anteriors. L'aportació del benefici és de 16.092,80 euros del compte tècnic de No Vida i de -677,06 euros del compte tècnic de Vida, essent la suma dels dos 15.553,97 euros de guanys abans d'impostos, un cop deduïts els ingressos i despeses del compte no tècnic per l'import de 138,23 euros.

Al destacar que en 2015, el Compte Tècnic de VIDA va presentar pèrdues per -12.228,04, però s'ha revertit la tendència en 2016 i 2017

El resultat de 2017 en relació al darrers exercicis es veu en la següent taula:

	Evolució del resultat						
	Exercici 2011	Exercici 2012	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Resultat exercici	32.280,71	26.839,31	39.417,69	12.462,07	31.144,07	12.591,80	15.054,36

Si s'analitzen els resultats dels comptes tècnics, tant de Vida com de no Vida, es presenta:

COMPTE TÈCNIC NO VIDA		2016	2017
I.	Primes imputades a l'exercici netes de reassegurança	279.339,94	359.162,93
II.	Ingressos d'immobilitzat material i de les inversions	126.692,08	25.737,93
IV.	Sinistralitat de l'exercici net de reassegurança	178.086,83	197.516,62
V.	Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (±)	18.759,97	39.205,88
VII.	Despeses d'explotació neta	203.527,95	130.494,79
VIII.	Altres despeses tècniques (±)	(1.490,75)	239,97
X.	Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	1.282,68	1.350,81
RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC NO VIDA (I+II-IV-V-VII-VIII-IX)		2.883,84	16.092,80

COMPTE TÈCNIC VIDA		2016	2017
I.	Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança	17.289,40	15.161,29
II.	Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	10.175,73	1.290,99
III.	Ingressos de les inversions afectes a assegurança en el qual el prenedor assumeix el risc d'inversió	4.357,68	4.340,80
V.	Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança	2.529,35	21.117,04
VI.	Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (±)	2.509,57	(9.540,20)
VII.	Despeses d'explotació neta	14.869,67	7.376,65
VIII.	Altres despeses tècniques (±)	103,02	12,04
X.	Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	108,44	67,761
XI.	Despeses d'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	1.578,54	2.436,85
RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC VIDA (I+II+III-V-VI-VIII-IX-X)		10.124,22	(677,06)

A.4. Resultat d'altres activitats

No es deriven resultats addicionals fora del àmbit de l'assegurança i el rendiment de les inversions.

A.5. Informació Complementària

No es requereix informació complementària.

SECCIÓ B

SISTEMA DE GOVERN

SECCIÓ B SISTEMA DE BON GOVERN

B.1. Informació General sobre el sistema de bon govern

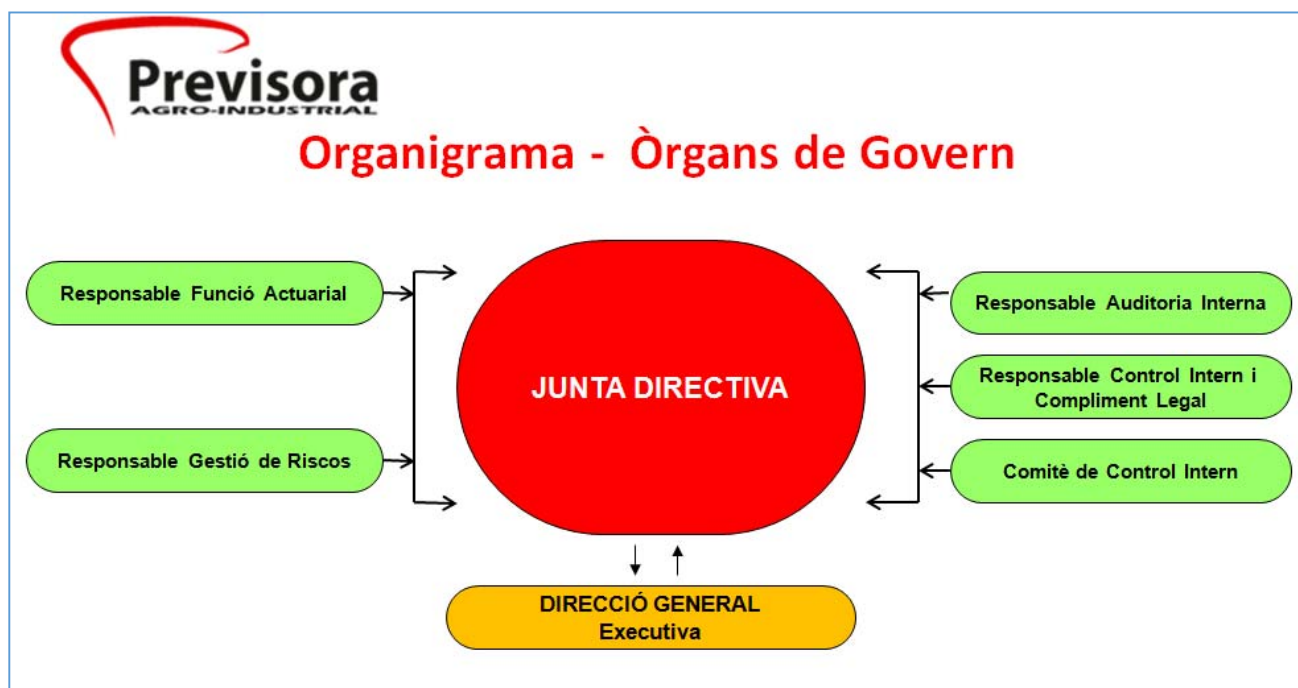
B.1.1 Estructura Organitzativa

L'Estructura organitzativa de Previsora Agro-Industrial s'esposa de manera detallada en el Manual de Control Intern (MCI001) aprovat per la Junta Directiva.

S'han definit els nivells de responsabilitat i de les competències envers els requisits del Sistema de Control Intern i la descripció de les funcions que deriven dels diferents òrgans de la direcció i de gestió de l'Entitat.

B.1.1.1 Organigrama funcional

Exposem a continuació un esquema que recull la ubicació i relacions de dependència de les responsabilitats dels comitès i de les funcions estratègiques en matèria de Solvència II, dins l'organització de l'Entitat:



B.1.1.2 Descripció de funcions

En l'apartat 12.2 del document MC1001 – Manual de Control Intern es descriuen les principals funcions i responsabilitat relatives al Sistema de Control Inter dins les diferents àrees que componen l'organització.

Quan una funció està assignada a un àrea, també ho està l'autoritat per desenvolupar-la.

En l'esmentat Manual s'identifica de manera clara quines són les responsabilitats i atribucions en cadascun dels àmbits de l'organització que s'identifiquen en l'organigrama funcional.

B.1.2 Junta Directiva

La Junta Directiva estarà formada per un mínim de cinc membres i per un màxim de 10, persones físiques en plena capacitat de gestió i que ostentin la condició de mutualistes.

El membres de la Junta Directiva i el suplents, en el supòsit de que n'hi hagin, seran escollits per l'Assemblea General Ordinària. La durada dels càrrecs serà de tres anys, i els seus components podran ser reelegits.

Actualment, la Junta Directiva està formada per:

- President: Joan Carles León Miró
- Vicepresidenta: Imma Vergés Tubau
- Secretari: Jordi Carulla Felices
- Vicesecretari: Albert Coma Novau
- Tresorer: Florenci Bosch Soler
- Conseller i Director General: Lluís Cañabate Ripollés

El Comitè de Control Intern formalment constituït per el Consell d'Administració, està format per el Director General, El President de la Junta Directiva, els responsables de les funcions estratègiques de control intern i compliment legal, de gestió de riscos, d'auditoria interna, així com per responsables de diferents àrees operacionals de l'Entitat.

En les reunions de la Junta Directiva sempre es reserva un espai de temps per tractar temes referents a Control Intern que esposa el Responsable de l'esmentada Funció.

La Junta Directiva a data 26.01.2016 va aprovar el Pla Estratègic de l'Entitat 2016 – 2019.

B.1.2.1 Idoneïtat dels consellers, dels càrrecs directius i del personal clau

En el document PS003 es defineix la Política d'idoneïtat dels Consellers i del personal clau de l'Entitat que va ser aprovada per la Junta Directiva de Previsora conforme els requeriments legals establert en l'esmentat àmbit.

L'elecció dels membres que componen la Junta Directiva és una atribució que correspon al mutualistes i que es regula mitjançant els Estatuts de l'Entitat. Les persones que formen part actualment de l'Òrgan de Direcció, en la seva majoria, realitzen activitats vinculades al sector assegurador. Tots ells participen en accions informatives – formatives sobre Solvència II, les quals són impartides per a directius de l'àrea d'assegurances de BDO Audiberia.

Les funcions i responsabilitats de l'Òrgan Directiu es descriuen en el Manual de Control Intern en els seus apartats 7.1.1 i 12 del document MCI001 – Manual de Control Intern en referència a l'aptitud i honorabilitat que regula l'entorn de control perquè el personal disposi dels coneixements adequats pel desenvolupament de les seves funcions. S'ha definit un procediment per la formació, qualificació i sensibilització per (PGS026):

- Determinar els requisits de capacitat i formació per cada lloc.
- Proporcionar la formació que sigui necessària
- Avaluar l'eficàcia de la formació.
- Sensibilització del personal envers Control Intern
- Registrar la titulació, formació, habilitats pràctiques i l'experiència.
- L'ètica i motivació com a component de la cultura de control
- Aspectes crítics de control intern
- Assegurar l'honorabilitat.

Les competències i obligacions referents a retribucions i nomenaments que estan regulades per la Política de Remuneracions "PS008" i els Estatuts són assumides per la Junta Directiva, als que els corresponen, entre d'altres, les funcions de:

- Verificar l'honorabilitat i competència de les persones que es proposin com a nous consellers
- Instruir l'expedient contradictori que la Junta pugui decidir obrir contra un conseller.

B.1.2.2. Política de remuneracions

La Junta Directiva de Previsora va aprovar la Política de Remuneracions que es recull en el document PS008 i que s'ajusta al que s'estableix en el marc legal de l'activitat asseguradora en el nostre mercat i que bé regulada per l'article 41 de la Directiva 2009/138/CE.

En la Política de Remuneracions en l'apartat 3.2.1 i en el pròpies Estatuts de la Mutualitat s'estableix: "De conformitat amb l'article 275 del Reglament de Solvència II 2015/35/CE, aquesta Junta Directiva determina que els seus membres no podran rebre cap tipus de remuneració, excepte les dietes i desplaçaments inherents al desenvolupament del seu càrrec"

B.1.2.3. Accés als registres i documents de l'Entitat

Totes les normatives, polítiques i procediments es documenten segons l'estructura que forma part del Sistema de gestió de Control Intern i que es regeix per les polítiques establertes i aprovades per la Junta Directiva.

Aquesta informació arriba a tota l'organització mitjançant la Web del personal com un element documental que regula les funcions i activitats, tant de les diferents àrees de treball, com dels òrgans de supervisió i de control, de la direcció, etc.

B.1.3 Polítiques aprovades per la Junta Directiva

Els principis generals on s'estableixen les regles i principis bàsics que l'Entitat ha de complir i que fan possible les operatives estratègiques, així com la d'atendre els requeriments legal i normatius queden definits en les Polítiques.

Les Polítiques només poden ser implementades prèvia aprovació de la Junta Directiva i són revisades amb una periodicitat no inferior a una vegada a l'any.

Document	Títol	Revisió
PS001	Política de Funció de Control Intern i verificació de compliment	27.03.2018
PS002	Política de Funció de l'Auditoria Interna	27.03.2018
PS003	Política de la Funció Actuarial	27.03.2018
PS004	Política de Gestió de Riscos	27.03.2018
PS005	Política d'Externalització	27.03.2018
PS006	Política d'Idoneïtat dels Consellers i de la Direcció	27.03.2018
PS007	Política de Subscripció	27.03.2018
PS008	Política de Remuneració	27.03.2018
PS009	Política d'Inversions	27.03.2018
PS010	Política ORSA	27.03.2018

B.1.3.1 Documentació de les Polítiques

Les Polítiques estan documentades i presentades mitjançant el document identificat com PMIC706-01

En l'esmentat document s'identifiquen les persones o els òrgans de la direcció que han intervingut en la seva edició, revisió i aprovació, tal com s'exposa a continuació. Han de ser aprovades mitjançant la signatura de les part implicades, ja sigui en la seva edició inicial o en posteriors modificacions, havent de constar la seva aprovació per part de la Junta Directiva en l'acta de la reunió.

B.1.3.2 Control de Compliment de les Polítiques

El Responsable de Control Intern és l'encarregat de vetllar pel compliment de les polítiques i dels procediments de control intern aprovats per la Direcció. Com element de suport a les seves funcions es realitzen auditories internes a càrrec d'empreses externes per raons d'independència. Els seus resultats es traslladen al Comitè de Control Intern perquè siguin analitzats i perquè solucionin, si procedeix, les desviacions que s'hagin constatat, informant al respecte a la Junta Directiva mitjançant l'informe anual de la Funció de Control Intern i de Compliment Legal.

B.1.3.3 Revisió de les Polítiques

La Junta Directiva ha procedit a la revisió anual de les Polítiques.

B.1.4 Procediments de les àrees funcionals

El Sistema de Control Intern està documentat formalment i integrat en el sistema operacional de l'Entitat. Els processos estan formats per tres grans blocs:

- Processos estratègics
- Processos de suport
- Processos operatius

Cada procés suporta un conjunt de procediments on es defineixen les actuacions i operacions a realitzar per aconseguir els resultat esperat dins les funcions operatives que es regulen mitjançant el mateix.

Tots els esmentats processos s'han desenvolupat en forma de procediments escrits on es defineix:

- Els criteris i metodologia perquè siguin eficients
- Recursos i informació requerida
- Seguiment i supervisió
- Accions segons els resultats.

B.1.4.1 Manual de Control Intern

Es disposa d'un Manual de Control Intern (MCI001) que descriu l'estructura de tot el sistema de control conforme a la normativa i reglamentació de referència:

- Índex, responsabilitats, objecte, àmbit,....
- Estructura del sistema de gestió
- Principis, polítiques i lideratge
- Planificació
- Recursos i infraestructura
- Control Operacional
- Avaluació del acompliment
- Accions correctores, de mitigació i de millores
- Organigrames i descripció de funcions
- Taules de referències.

El Manual descriu l'aplicació de la Directiva 2009/138/CE de Solvència II / Reglamento 2015/35/CEE pel que completa la Directiva 2009/138/CE /Llei 20/2015 d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores.

B.1.4.2 Procediments generals del sistema operacional

En els procediments operacionals, se'n disposen d'específics en l'àmbit de control intern com ho són:

- PGS031 Identificació i valoració de riscos
- PGS034 Revisió per Junta Directiva
- PGS035 Assemblea de mutualistes
- PGS032 Informació i comunicació
- PGS015 Normes de contractació

B.1.4.3 Instruccions de Treball

En els procediments operacionals ja contenen el mètode operacional aplicable.

B.1.4.4 Control d'exposició a riscos

Els controls es defineixen en els mapes de riscos, com també les mesures de correctores o de mitigació que es puguin implementar.

S'han identificat els riscos al que està esposat Previsora en funció de la seva tipologia:

- Riscos de mercat: Política d'Inversions, taxació d'immobles, control de tipus d'interès i renda variable,....
- Riscos de crèdit: Control de "rating" de les reasseguradores, entitats financeres i d'inversions, diversificació de la inversió, control de la morositat, liquiditat,....

- Riscos tècnics: Control de la insuficiència de prima i de provisions, anàlisi de concertació del risc, control de pèrdues per cúmul de sinistres, control de l'evolució de les provisions per a prestacions,.....
- Riscos operacionals: Compliment de les normes de contractació, control del frau, calibratge del peritatge, control de les provisions i dels pagaments, estadístiques d'atenció al client, avaluació de l'eficàcia en la formació, revisió per la direcció, auditories internes, avaluació dels proveïdors, control de document i registres,...
- Riscos tecnològics: Document de seguretat, pla de continuïtat del negoci, control d'accessos lògics i físics a les dades i a les instal·lacions, control de conformitat legal (legislació, LOPD,...)

L'eficàcia de les mesures correctores i de mitigació s'avaluen i es detallen en l'Informe Anual de la Funció de Riscos.

B.1.4.4.1 Quadres de comandament

En l'apartat nº12 de Manual de Control Intern (MCI001) de Descripció de Funcions, estan identificades les funcions i les responsabilitats, sen la seva funció principal la de coordinar les persones que en formen part per garantir el control i seguiment dels objectius i de les estratègies i reportar informació, des d'una visió conjunta, a la Junta Directiva

B.1.4.4.2 Mapa d'indicadors

En el Pla Estratègic aprovat per la Junta Directiva es desenvolupen uns indicatius de controls per veure l'evolució dels objectius i prendre mesures en el supòsit de que es constatin desviacions. El Comitè de Control Intern és l'encarregat de fer-ne l'anàlisi i control d'evolució, fer la proposta d'accions correctores, si s'escau, així com d'informar a la Junta Directiva.

B.1.5 Sistemes d'informació i comunicació

Totes les normatives, manual i procediments es documenten segons l'estructura que conforme el sistema operacional de gestió que es regeix per les polítiques aprovades per la Junta Directiva.

L'esmentada informació arriba a tota l'organització mitjançant la WEB del personal com element documental que regula les funcions i activitats de les diferents àrees de treball, així com dels òrgans de control, direcció, supervisió, etc.

B.1.5.1 Informació regulatòria

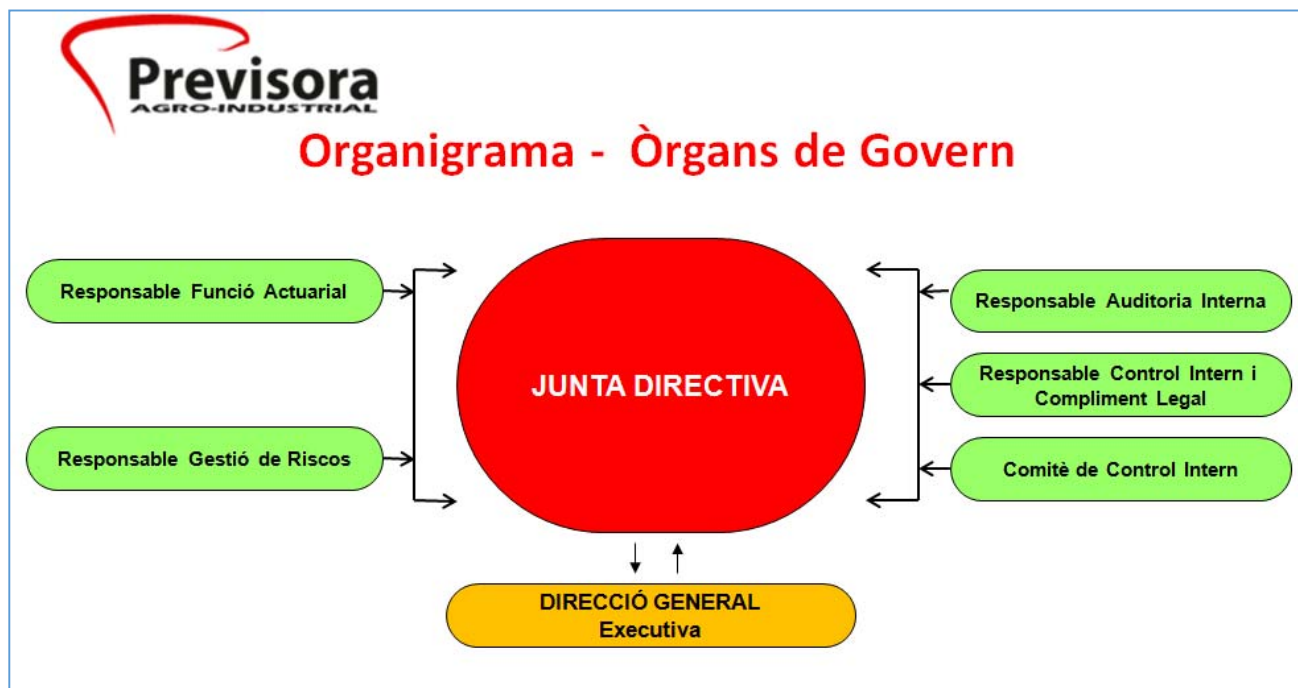
Els objectius prioritaris en referència a la informació regulatòria és la de garantir la informació financera i de solvència requerida en els articles 51, 53 i 54 de la Directiva de Solvència II, per això Previsora procedeix a publicar anualment en la seva WEP pública el informes sobre la seva situació financera i de solvència.

B.1.5.2 Procediments per la informació i la comunicació

El procediment PGS032 per la informació i comunicació té com a objectius els d'assegurar la disponibilitat de la informació i el de garantir que aquesta sigui precisa i fiable per la Junta Directiva i pels diferents nivells des responsabilitat amb la finalitat de poder procedir a l'avaluació d'impactes, riscos i la conseqüent presa de decisions. S'inclou informació interna i externa relativa al Sistema de Control Intern (provisions, riscos, situació financera i patrimonial,....)

B.1.5.3 Informes a l'alta direcció per part del Comitè de Control Intern i dels responsables de les funcions estratègiques.

Està implementat un procediment per reportar la informació a la Junta Directiva per part del Comitè de Control Intern, així com pels responsables de les funcions estratègiques que es defineix en el següent organigrama:



B.1.5.4 Bon Govern

B.1.5.4.1 Anàlisi de Bon Govern

S'han revisat les Polítiques, entre les quals figuren les referents a les funcions estratègiques:

- Funció de Control intern i Funció de Compliment Legal
- Funció de Gestió de Riscos
- Funció Actuarial
- Funció d'Auditoria interna

S'han complert les regulacions establertes en la Llei 20/2015 i el RD1060/2015 que es deriven de la Directiva Europea 2009/138/CE de Solvència II i el seu Reglament 2015/35/CE. Previsora Agro-Industrial ha adoptat el "RES" Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015

Les funcions estratègiques informen directament a la Junta Directiva i emeten el seu informe corresponen al exercici.

S'ha executat en el 2017 el Pla d'Informació i Comunicació per garantir la informació necessària arribi als òrgans de control de l'organització, tals com la Junta Directiva, Comitès, Direcció, etc. El Comitè de Control Intern és el responsable de vetllar pel compliment de la fiabilitat i integritat de la informació.

Aquest pla defineix:

- **Informació:** Informació i format de la informació presentada
- **Comunicació:** Freqüència, registre, mètode del canal de comunicació
- **Procés:** Nom i codi del procés que el genera

En matèria de Bon Govern es verifica satisfactòriament la publicació en el portal www.previsora.es; www.previsora.cat, en l'apartat d'Informació Corporativa:

- Assemblea de Mutualistes – Convocatòries
- Junta Directiva– Estructura
- Estatuts Socials
- Informes Anuals

Tal com defineix el Manual de Control Intern (MCI001) es disposa de diversos controls de Bon Govern. Es revisa en els següents apartats:

- 4.4.1 Revisió pel Comitè de Control Intern
- 4.4.2 Revisió per la Junta Directiva
- 4.4.3 Assemblea de Mutualistes

B.1.5.4.2 Revisió pel Comitè de Control Intern

La revisió del Sistema de gestió s'efectua, com a mínim, una vegada l'any, per assegurar la seva adequació i eficàcia. La revisió consisteix en una reunió del Comitè de Control Intern es recullen els informes elaborats pels diferents equips de treball. A resultes d'aquesta, s'edita l'esborrany de l'Informe Anual que es trasllada a la Junta Directiva perquè sigui tractat en una de les seves reunions i un cop fetes les modificacions que considerin pertinents es procedeix a la seva aprovació.

Les principals funcions del Comitè de Control Intern consisteixen en:

- Revisió periòdica del Sistema de Control Intern
- Seguiment del objectius aprovats per la Junta Directiva.
- Definir les propostes de les accions correctores, preventives, de millora i mitigació i el control de la seva implementació un cop aprovades i de la valoració de la seva eficàcia.
- Revisió del informes anuals emesos pels responsables e les funcions estratègiques i l'emissió de propostes d'accions correctores, preventives, de millora i mitigació que es puguin considerar pertinents per traslladar-les a la Junta Directiva.

B.1.5.4.3 Revisió per la Junta Directiva

El 2017 s'han fet bimensualment les reunions de la Junta de Direcció. En les esmentades reunions es revisen, entre d'altres, les inversions, la sinistralitat, evolució de les primes, informes de control intern, informes dels responsables de les funcions estratègiques, així com l'informe anual sobre la situació financera i de solvència, que un cop consensuat, s'emet l'Informe definitiu, que és aprovat pels membres de la Junta Directiva mitjançant la signatura del document.

Es disposa d'un procediment documentat per a la Revisió per la Junta Directiva – Procediment (PGS034).

B.1.5.4.4 Assemblea de mutualistes

Es verifica i ens constata que s'ha realitzat, segons el que hi ha establert en els estatuts de Previsora, l'Assemblea de Mutualistes corresponen a l'exercici 2017.

B.2 Exigències d'aptitud i honorabilitat

Es disposa d'una Política d'Idoneïtat del consellers i del personal clau (PS006) conforme a la Directiva 2009/138/CE, concretament en el seu article 42 i per les Directrius d'EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08.

Els requisit d'idoneïtat són d'aplicació per:

- La Junta Directiva
- El membres del Comitès formalment constituïts
- La Direcció General
- L'equip Directiu que reporta directament a la Direcció General
- Els responsables de les funcions estratègiques
- Tot aquella funció que la Junta Directiva defineixi expressament.

Els esmentats requeriments es poden avalar mitjançant l'evidència de la formació i experiència. L'Entitat vetlla perquè es compleixin, en tot moment, els principis d'aptitud establerts, realitzant-se, si es precisa, accions formatives dins els àmbits i a les persones que consideri convenients. Així mateix, es procedeix a requerir el suport tècnic – professional qualificat quan sigui precís.

Atenent els requeriments establerts en al Directiva de Solvència II, en el seu article 42, es garanteix que els membres que integren algun dels apartats definits anteriorment tinguin una valoració de que la persona que desenvolupa la funció és honorable. En l'esmentada valoració s'ha de considerar:

- La reputació.
- La conducta personal i professional
- Els antecedents penals
- Els antecedents financers (absència de fallida o insolvència personal)

B.3 Sistema de gestió de riscos

B.3.1 Política de gestió de riscos

Es disposa d'una Política de Gestió de Riscos (PS004) conforme a l'article 47 de la Directiva de Solvència II i a les Directives d'EIOPA (EIOPA-CP-13/08) subscriïtes per la Junta Directiva. El principal objectiu de la gestió de riscos en matèria de Control Intern és:

- Identificar i valorar els riscos
- Definir les mesures correctores o de mitigació
- Establir un capital per poder fer front als esmentats riscos
- Supervisió de la materialització dels riscos i de l'efectivitat de les mesures correctores i de mitigació.

Amés, l'esmentada Política desenvolupa els següents aspectes:

- Àmbit de la gestió de riscos
- Principi d'apetit al risc
- Procediment de gestió de riscos
- Planificació
- Captura d'esdeveniments negatius
- Avaluació prospectiva
- Reassegurança

Es disposa de la Funció de Riscos definida i integrada dins l'organització.

En l'informe emès pel Responsable de la Funció de Gestió de Riscos de data 09.10.2017 no es constaten irregularitats en el àmbits que han estat subjectes a revisió.

B.3.2 Metodologia de gestió de riscos

Es revisen anualment els Mapes de Riscos a tancament de l'exercici. Previsora està acol·lida al "RES" Règim Especial de Solvència i per tant els càlculs de risc s'ajusten al que s'estableix en el RD 1060/2015. De totes maneres, si en la revisió dels riscos és consideres la possibilitat d'una exposició a un o uns determinats riscos que poguessis comportar un impacte rellevant, es consideraria la necessitat de capitals superiors.

Es realitza anualment una prospectiva de riscos a 3 anys i es fa una simulació amb 3 escenaris: optimista, neutre i pessimista.

Es consideren el grups de riscos següents:

- Mercat
- Tècnics o de subscripció
- Crèdit
- Operacional
- Tecnològics

El resultat es recullen en l'informe ORSA que per última vegada es elabora a data 28.11.2017 i on es constata que Previsora disposa d'un rati de Solvència molt superior al requerit, tant en referència al Capital de Solvència Obligatori com al Capital Mínim Obligatori.

B.4 Sistema de Control Intern

B.4.1 Manual de Control Intern

Està editat un Manual de Control Intern identificat com MCI001 en la seva edició nº 3 revisat i aprovat per la Junta Directiva per última vegada a data 27.03.2018. La seva finalitat principal és la d'anar recollint els requeriments normatius derivats de Solvència II, i procedir al seu desenvolupament i implementació en el sistema operacional de Previsora mitjançant els procediments.

En l'esmentat Manual es relacionen l'àmbit, principis, organització i estructura del Sistema de Control Intern, servint com a pauta i marc per les activitats de Previsora. El document està estructurat seguint la normativa de referència en Control Intern i recull els principals capítols que es desenvolupen:

- Principis, polítiques i lideratge
- Planificació
- Recursos i infraestructures
- Control operacional
- Avaluació de l'acompliment
- Accions correctores, de mitigació i de millores

Adicionalment s'han inclòs els següents capítols:

- Organigrama i descripció de funcions
- Processos
- Taules de referències

El Sistema de Control Intern descrit en el Manual té com objectiu principal el de garantir una seguretat raonable sobre:

- La eficàcia i eficiència de les operacions, fiabilitat i integritat de la informació financera i no financera
- Una adequada gestió dels riscos d'acord amb els objectius estratègics de l'Entitat.
- Una adequada gestió del capital i la solvència de la Mutuallitat.
- La conformitat amb les Polítiques subscrietes per la Junta Directiva
- La promoció de la transparència i la protecció dels drets dels mutualistes, prenedors, assegurats i beneficiaris.
- La conformitat amb les lleis i la reglamentació vigent.

Les modificacions que s'han anat produint de manera progressiva a partir de la seva primera edició, a mesura que s'anaven coneixen els nous continguts regulatoris, s'han anat incorporant en el sistema operacional una vegada aprovats per la Junta Directiva

S'han fet arribar de manera progressiva a tota l'organització la informació sobre els canvis que s'han anat implementant dins el sistema operacional de Mussap arrel de la nova regulació en el sector assegurador i reassegurador. S'han organitzat xerrades informatives/formatives i s'han editat publicacions dins el Butlletí Informatiu del Personal integrat dins la WEB de l'Entitat.

B.4.2 Política de Control Intern i de Compliment

Es disposa d'una Política de Control Intern i Verificació de Compliment (PS001), conforme al marc legal de l'activitat asseguradora que ve determinada per la Directiva 2009/138/CE, concretament en el seu article 46 i per les Directrius d'EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08, i en particular en el seu capítol VI. S'estableixen els controls sobre les funcions i processos de treball, així com en els mecanismes d'avaluació sobre l'eficàcia i eficiència.

B.4.3 Funció de Control Intern i de Compliment

El Comitè de Control Intern de Previsora és l'encarregat de promoure, desenvolupar, implementar i fer evolucionar el Sistema de Control Intern per poder garantir que s'assumeixen els objectius establerts i que s'atenen les obligacions legals i normatives. El Responsable de la Funció de Control Intern i de Compliment de Previsora és l'encarregat de coordinar i supervisar que s'atenguin correctament les obligacions que deriven de les seves funcions que es divideixen en els següents dos apartats:

- Responsabilitat de compliment legal
- Responsabilitat de compliment funcional

Les esmentades responsabilitats es centren:

Compliment funcional:

- Establir el Sistema de Control Intern de l'Entitat
- Controlar el Compliment de les Polítiques aprovades mitjançant el sistema de gestió
- Coordinar els manuals i els procediments i la seva vigència mitjançant el sistema de gestió
- Crear i mantenir un codi de conducta que promogui la cultura de control, procurar la seva divulgació a tota l'organització i i vetllar pel seu compliment.
- Vigilar que es compleixin els controls establerts mitjançant el sistema de gestió
- Establir i mantenir un sistema d'informació interna adequat.
- Elaborar els informes de Control intern

Compliment legal:

- Assessorar sobre el compliment de la normativa legal
- Informar a la Junta Directiva en matèria de compliment legal
- Verificar el compliment per part de l'Entitat de la normativa i de les lleis
- Avaluar l'impacte dels canvis legals
- Valorar el risc d'incompliment legal
- Proposar els controls i implementar-los en relació a la verificació del compliment
- Elaborar els informes de Compliment Legal

En l'informe emès pel Responsable de la Funció de Control Intern i de Compliment de data 25.07.2017 no es constaten irregularitats en el àmbits que han estat subjectes a revisió.

B.4.4 Documentació del Sistema de Control Intern

El Sistema de Control Intern està estructurat envers una jerarquia documental per donar resposta a la legislació i a la normativa aplicable, així com per a garantir el compliment dels sistema operacional de Previsora aprovat per la Junta Directiva. En aquest sentit es disposa de:

Manual de Control Intern: Descripció dels principis, criteris, clàusules, estructura documental i principals responsabilitats del SCI - Sistema de Control Intern.

La Junta Directiva va aprovar les Polítiques que regulen el Bon Govern de la l'Entitat. Anualment es realitza una revisió de la tota la documentació en relació a la nova Llei 20/2015 i el RD1060/2015 que es deriven de la Directiva Europea 2009/138/CE de Solvència II i el seu Reglament 2015/35/CE

Polítiques: Document on s'estableixen i regulen les diferents funcions estratègiques que es consideren fonamental per a la bona marxa i finalitat de l' Entitat i que s'ajusten al que s'estableix i requereix d'acord a la Llei 20/2015 i el RD1060/2015 que es deriven de la Directiva Europea 2009/138/CE de Solvència II i en les Directives d'EIOPA sobre Sistema de Govern. Les Polítiques varen ser aprovades per la Junta Directiva de Previsora.

Document	Títol	Funció Clau
PS001	Política de Funció de Control Intern i verificació de compliment	Control Intern
PS002	Política de Funció de l'Auditoria Interna	Auditoria Interna
PS003	Política de la Funció Actuarial	Actuarial
PS004	Política de Gestió de Riscos	Gestió de Riscos
PS005	Política d'Externalització	Control Intern - Compres

Document	Títol	Funció Clau
PS006	Política d'Idoneïtat dels consellers i del personal clau	Junta Directiva – Funcions Estratègiques
PS007	Política de Subscripció	Junta Directiva
PS008	Política de Remuneració dels Consellers i Funcions Claus	Junta Directiva
PS009	Política d'Inversions	Junta Directiva
PS010	Política d'ORSA	Gestió de Riscos

Manual de processos: Es disposa d'un Mapa de processos amb els requisits establerts en les guies de control intern.

Procediments: Tots els procediments operacionals estan documentats, revisats, aprovats per la Direcció i implementats.

Relació de formats: Identificació i codificació de tots els documents en els àmbits:

Interns: Aquells que són generats per Previsora i són utilitzats per informar, requerir o donar instruccions a persones o empreses externes, com poden ser els associats, mediadors, proveïdors, asseguradores, etc.

Externs: Són els que regulen l'operativa de Previsora perquè aquesta s'ajusti a la legalitat i / o normativa aplicable, com són les lleis, normatives, convenis, reglaments etc.

B.4.5 Control del frau

Previsora ha establert controls per prevenir, impedir, identificar, detectar, informar i posar remei a conductes fraudulentament relatives a assegurances, ja es materialitzin de forma individual o a través de la participació en fitxers comuns als que fa referència l'article 999.7 de la Llei 20/2015.

Els procediments establerts disposen de controls tant en la contractació com en la tramitació de la sinistralitat. Es disposen de convenis de col·laboració amb serveis mèdics per la revisió d'expedients, així com la col·laboració del cossos i forces de seguretat. En tot cas el intercanvi d'informació que es pugui realitzar es farà sota el compliment de la Llei Orgànica 15/1999, de protecció de dades de caràcter personal.

B.4.6 Conformitat legal i normativa

En el Portal WEB de Previsora pels empleats estan publicats tots els documents rellevants sobre lleis, normes i convenis d'aplicació perquè els treballadors i els membres de la direcció puguin accedir als seus continguts, existint un control de les modificacions que es poguessin produir sobre aquests.

Es constata el compliment dels requeriments legals i normatius afectes a l'activitat de Previsora Agro – Industrial que s'exposaran de manera detallada en l'Informe que emetrà el Responsable de la Funció de Control Intern i de Compliment.

B.5 Auditories internes

B.5.1 Política d' auditoria interna

La Política d'Auditoria Interna de Previsora (PS002) s'ajusta al que s'estableix en el marc legal de l'activitat asseguradora que ve determinada per la Directiva 2009/138/CE. Les auditories internes tenen com objectiu principal el d'analitzar, avaluar i fer un seguiment del nivell d'eficiència del Sistema de Control Intern de Previsora i del compliment normatiu.

L'auditoria interna de Previsora va a càrrec d'una empresa externa per garantir la seva independència i serveixen per recolzar a la Junta Directiva en les seves obligacions de control.

Els principals objectius de l'auditoria interna en matèria de control intern són:

- Verificar el compliment de la normativa i de la legislació aplicable.

- Avaluar l'eficàcia i eficiència del sistema de gestió de Previsora
- Avaluar l'eficàcia de les accions implementades en atenció dels requeriments fets en anteriors auditories
- Identificar les accions correctores i de millores que cregui convenientes

B.5.2 Funció de l'auditoria interna

Conforme a la Política d'Auditoria Interna (PS002) subscriu i aprovada per la Junta Directiva, es disposa de la Funció d'Auditoria Interna (AI), la qual inclou entre les seves funcions la de verificar el compliment de la normativa i la legislació aplicable, avaluar l'eficàcia i eficiència del sistema de gestió, avaluar l'eficàcia de les accions implementades arrel dels requeriments fets en anteriors auditories i identificar les accions correctives i les oportunitats de millores.

La Funció d'Auditoria Interna de Previsora es desenvolupada per una empresa externa per garantir la seva independència essent nomenada per la Junta Directiva

La Funció AI està coordinada pel Responsable de Control Intern en matèria de planificació, avaluació de l'aptitud i en el seguiment de les accions. El Responsable de l'esmentada Funció AI reporta i exposa el contingut dels seus informes directament a la Junta Directiva.

La Funció AI està desenvolupada per professionals qualificats i amb experiència en matèria d'auditories internes i amb els coneixements necessaris de la normativa que regula les entitats asseguradores (gestió de riscos, actuàries, de govern corporatiu, de control intern, financers i comptables)

Es disposa d'un Comitè de Control Intern que supervisa el Pla Director de l'Auditoria Interna i analitza els resultats de les auditories per determinar si són necessàries accions correctores, preventives i de millores, la seva implementació i eficàcia.

En l'informe emès pel Responsable de la Funció d'Auditoria Interna de data 09.10.2017 no es constaten irregularitats en el àmbit que han estat subjectes a revisió.

B.6 Funció Actuarial

Es disposa d'una Política sobre la Funció Actuarial (PS003) conforme al marc legal de l'activitat asseguradora que ve determinada per la Directiva 2009/138/CE i per les Directrius d'EIOPA – 13/08 sobre el Sistema de Govern.

El Responsable de la Funció Actuarial de Previsora trasllada els seus informes directament a la Junta Directiva, donant les seves opinions sobre el nivell de consistència dels aspectes tècnics (provisions tècniques, subscripció, reassegurances, gestió de riscos,...), i en especial d'aquells que puguin considerar-se preocupants o més febles i que puguin afectar a la bona evolució del negoci.

B.6.1 Política de Subscripció

La Política de Subscripció de Previsora està definida en el document PS007, i en que s'estableix com a principi bàsic l'anàlisi del risc previ al seu assegurament. Els requeriments que s'estableixen en la Política es despleguen en l'àmbit operatiu mitjançant:

- En el Procediment PGS007 per la planificació de nous productes i modificació dels existents, s'exposen les pautes a seguir per la comercialització de nous productes, des de l'anàlisi d'oportunitat de mercat fins la seva validació. Així mateix, també es recullen les actuacions a realitzar en la modificació dels productes, proposta, revisió i aprovació.
- En el Procediment PGS015 es documenten les normes d'aplicació que regulen i condicionen la subscripció de pòlisses d'assegurances en funció dels rams i dels productes. Els processos informàtics implementats per la gestió de la subscripció serveixen com element principal per la correcta aplicació de les obligacions que deriven de les normes i és on s'estableixen els controls.

Tots els productes d'assegurances queden subjectes a un límits de contractació envers els capitals, així com existeix una identificació dels riscos que no són assegurables. El propi sistema informàtic té implementats els controls per impossibilitar la subscripció de riscos exclosos, així com la de capitals superiors als límits establerts.

A data 26.10.2017 el Responsable de la Funció Actuarial de Mussap va emetre un informe favorable un cop feta la revisió on posava de manifest:

“La Política de Subscripció de l'Entitat és l'adequada en relació a la seves dimensions i al productes que comercialitza”

B.6.2 Reassegurança

Anualment es defineixen les necessitats de reassegurament, i envers aquestes es requereixen cotitzacions a les reasseguradores tenint en compte un criteris de selecció i control centrats en:

- Control dels balanços de l'entitat reasseguradora
- Control del “rating” de l'entitat reasseguradora

B.6.3 Provisions tècniques

La Funció Actuarial es la responsable d'avaluar que les provisions tècniques compleixen amb el que s'estableix en la Política aprovada que regula les seves obligacions en aquest àmbit (PS003), informant a la Junta Directiva sobre:

- El diferents tipus de provisions tècniques i els processos per calcular-les
- La qualitat de les dades disponibles
- L'avaluació de les hipòtesis aplicades
- El compliment del marc normatiu
- El nivell de suficiència de les provisions tècniques
- L'adequació dels actius assignats conforme amb les característiques de cada tipus de provisions tècniques
- Possibles conflictes d'interessos.

A data 26.10.2017 el Responsable de la Funció Actuarial de Mussap va emetre un informe favorable un cop feta la revisió on posava de manifest:

“ Les provisions tècniques calculades per l'Entitat son suficients i fiables en relació a les dimensions, complexitat i tipus d'activitat desenvolupada”

B.6.4 Qualitat de les dades

Es realitzen comprovacions sobre les fons de dades i s'executen processos estadístics des de diferents perspectives en una mateixa base de dades per constatar-ne la seva fiabilitat.

B.6.5 Informació per la Direcció

Els informes emesos pels responsables de les funcions estratègiques són presentats a la Junta Directiva i exposats els seus contingut i recomanacions.

En les reunions bimensuals de la Junta Directiva s'exposen els informes estadístics necessaris que permeten valorar l'evolució del negoci (producció, sinistralitat, compte de resultats, inversions,.....)

El Comitè de Control Intern és l'encarregat de proporcionar informació sobre l'evolució dels indicadors de control del Pla Estratègic i de proposar accions correctores, si es precisen.

B.7 Externalització

B.7.1 Política d'externalització

La Política d'Externalització de Previsora està recollida en el document PS005, establint-se els controls de supervisió, identificant-se les funcions i activitats crítiques, la selecció i avaluació dels proveïdors, així com els plans per contingències

La Junta Directiva de Previsora va decidir externalitzar les funcions estratègiques d'auditoria interna i l'actuarial per garantir-ne una total independència.

B.7.2 LOPD

Tots el proveïdors extern que puguin accedir a dades de caràcter personals a resultes dels serveis que li han estat encomanats tenen subscrit un contracte de confidencialitat on s'estableixen les condicions d'accessos, compromisos i responsabilitats conforme al que s'estableix en el RD 1720/2007, de 21 de desembre pel que s'aprova el Reglament de Desenvolupament de la Lli Orgànica 15/1999 de Protecció de Dades Personals.

Es realitzen auditories bianuals a càrrec de l'empresa, STP Consulting, especialitzada en verificar el compliment dels que s'estableix en la LOPD, sen el resultat d'aquesta favorable en l'última realitzada.

Els requeriments derivats de la LOPD queden recollits en els següents documents:

- LOPD Document de seguretat
- LOPD Annexes

SECCIÓ C

PERFIL DE RISC

SECCIÓ C PERFIL DE RISC
C.1. Riscos tècnics i de subscripció

Definim el risc tècnic i de subscripció com la variabilitat d'import, freqüència i temps de pagament de pèrdues futures, com també despeses derivades de sinistres, desenvolupament de sinistres pendents i despeses associades a línies de producte. Són exemple de riscos: la insuficiència de prima, insuficiència de provisió, concentració de riscos per mediadors o zones geogràfiques, increment de la sinistralitat per catàstrofes.

La valoració s'ha realitzat mitjançant el càlcul actuarial de la sinistralitat i el cost, ja sigui mitjà o mitjançant una projecció en el pròxim exercici.

Mesures aplicades el 2017 incloses en el control del risc habitual. Les noves accions proposades o ajornades estan incloses en el tractament del risc dels mapes de riscos i es tornen a calcular les pèrdues estimades amb la nova situació.

Avaluació de riscos

S'ha revisat el Mapa de Riscos Tècnics – RT de data 31/12/2017 i s'han identificat els següents riscos. També en cadascun d'ells s'han definit accions de mitigació implantades durant el mateix exercici 2017 o proposades per al 2018.

C.1.1 RT – Insuficiència de prima

Es revisa la suficiència de prima de cadascun dels rams de NO VIDA (Malaltia, Accidents i Decessos) i de VIDA. Es disposa del detall de la suficiència de prima disponible per a cada garantia que forma part del ram.

En 2017 es presenta Insuficiència en el **Ram de Malalties i el Ram d'Accidents**.

NO VIDA i MALATIA

Provisions Tècniques i Compte Tècnic a efectes de solvència.

INFORMACIÓ DEL NEGOCI ASSEGUADOR NO-VIDA		
	Any 2016	Any 2017
Nombre de socis		
Nombre d'assegurats		
PROVISIONS TÈCNIQUES (Import solvència)		
Provisió de primes	40.113,24	62.775,91
Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament	159.743,87	65.858,89
Provisió de sinistres pendents de declaració	23.961,58	9.878,83
Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres	16.362,24	7.092,55
Provisió de participació en beneficis i per a extorns		
Altres provisions tècniques: Decessos	51.414,89	78.121,47
Import sobre la mesura transitòria de la provisió de decessos (-)		
Altres provisions tècniques: Resta		
Provisions tècniques reassurades (-)	-38.816,06	-39.593,98
CAPITAL EN RISC		

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES		
I. COMPTE TÈCNIC-ASSEGURANÇA NO-VIDA		
I.1. Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança	279.339,94	359.162,95
a) Quotes meritades		
a1) Assegurança directa	322.181,10	518.259,36
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)	-2.819,93	-1.986,37
a.bis) Derrames		
b) Quotes de la reassegurança cedida (-)	-46.573,13	-131.919,96
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	-3.049,67	-22.662,67
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)	9.601,57	-2.527,41
I.4. Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	-178.086,83	-197.516,62
a) Prestacions i despeses pagades		
a1) Assegurança directa	-101.996,13	-415.618,04
a3) Reassegurança cedida (-)	28.088,81	182.395,33
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)		
b1) Assegurança directa	-86.936,42	107.254,43
b3) Reassegurança cedida (-)	14.248,40	3.305,35
c) Despeses imputables a prestacions	-31.491,49	-74.853,69
I.5. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)	-18.759,97	-39.205,88
I.6. Participació en beneficis i extorns	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		
Subtotal	82.493,14	122.440,45
I.7. Despeses d'explotació netes	-203.527,95	-130.494,79
a) Despeses d'adquisició	-153.079,38	-142.657,25
b) Despeses d'administració	-66.624,36	-37.410,90
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	16.175,79	49.573,36
I.3. Altres ingressos tècnics		
I.8. Altres despeses tècniques (+ o -)	-1.490,75	-239,97
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)		
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)		
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)		
d) Altres	-1.490,75	-239,97
I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	126.692,08	25.737,93
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	126.692,08	25.737,93
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inv.		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d2) De les inversions financeres		
I.9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-1.282,68	-1.350,81
a) Despeses de gestió de les inversions		
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
a2) Despeses d'inversions i comptes financers	-1.282,68	-1.350,81
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b3) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
I.10. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA NO-VIDA)	2.883,84	16.092,81

NO VIDA i MALATIA

Provisions Tècniques i Compte Tècnic per cada ram a efectes de solvència.

INFORMACIÓ DEL NEGOCI ASSEGUADOR NO-VIDA		Malaltia			No-vida				
	Any 2016	Any 2017	Assegurança de despeses mèdiques	Assegurança de protecció d'ingressos	Assegurança d'accidents laborals	Assegurança de defensa jurídica	Assegurança d'assistència	Decessos	Pèrdues pecuniàries diverses
Nombre de socis			502,00	145,00	596,00		65,00	326,00	
Nombre d'assegurats			596,00	35.116,00	963,00		65,00	505,00	
PROVISIONS TÈCNiques (Import solvència)									
Provisió de primes	40.113,24	62.775,91	757,10	31.485,40	6.372,92			24.160,49	
Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament	159.743,87	65.858,89		49.577,82	16.281,07				
Provisió de sinistres pendents de declaració	23.961,58	9.878,83		7.436,67	2.442,16				
Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres	16.362,24	7.092,55		7.092,55					
Provisió de participació en beneficis i per a extorns									
Altres provisions tècniques: Decessos	51.414,89	78.121,47						78.121,47	
Import sobre la mesura transitoria de la provisió de decessos (-)									
Altres provisions tècniques: Resta									
Provisions tècniques reassegurades (-)	-38.816,06	-39.593,98		-39.593,98					
CAPITAL EN RISC									
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES									
I. COMPTE TÈCNIC-ASSEGUANÇA NO-VIDA									
I.1. Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança	279.339,94	359.162,95	4.671,50	231.862,22	96.461,94	0,00	0,00	26.167,29	0,00
a) Quotes meritades									
a1) Assegurança directa	322.181,10	518.259,36	4.236,10	370.924,95	97.704,61			45.393,70	
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)	-2.819,93	-1.986,37	123,10	-897,33	-1.523,10			310,96	
a bis) Derrames									
b) Quotes de la reassegurança cedida (-)	-46.573,13	-131.919,96		-131.919,96					
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	-3.049,67	-22.662,67	312,30	-3.718,03	280,43			-19.537,37	
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)	9.601,57	-2.527,41		-2.527,41					
I.4. Sinistraltat de l'exercici neta de reassegurança	-178.086,83	-197.516,62	-554,20	-205.053,76	9.557,09	0,00	0,00	-1.465,75	0,00
a) Prestacions i despeses pagades									
a1) Assegurança directa	-101.996,13	-415.618,04	-554,20	-354.277,66	-59.320,43			-1.465,75	
a3) Reassegurança cedida (-)	28.088,81	182.395,33		182.395,33					
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)									
b1) Assegurança directa	-86.936,42	107.254,43		32.219,00	75.035,43				
b3) Reassegurança cedida (-)	14.248,40	3.305,35		3.305,35					
c) Despeses imputables a prestacions	-31.491,49	-74.853,69		-68.695,78	-6.157,91				
I.5. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)	-18.759,97	-39.205,88						-39.205,88	
I.6. Participació en beneficis i extorns	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns									
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)									
Subtotal	82.493,14	122.440,45	4.117,30	26.808,46	106.019,03	0,00	0,00	-14.504,34	0,00
I.7. Despeses d'exploració netes	-203.527,95	-130.494,79							
a) Despeses d'adquisició	-153.079,38	-142.657,25							
b) Despeses d'administració	-66.624,36	-37.410,90							
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	16.175,79	49.573,36							
I.8. Altres ingressos tècnics									
I.8. Altres despeses tècniques (+ o -)	-1.490,75	-239,97							
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)									
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)									
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)									
d) Altres	-1.490,75	-239,97							
I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	126.692,08	25.737,93							
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries									
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	126.692,08	25.737,93							
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inv.									
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries									
c2) De les inversions financeres									
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions									
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries									
d2) De les inversions financeres									
I.9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-1.282,68	-1.350,81							
a) Despeses de gestió de les inversions									
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries									
a2) Despeses d'inversions i comptes financers	-1.282,68	-1.350,81							
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions									
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries									
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries									
b3) Deteriorament d'inversions financeres									
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions									
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries									
c2) De les inversions financeres									
I.10. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGUANÇA NO-VIDA)	2.883,84	16.092,81							

VIDA

Provisions Tècniques i Compte Tècnic a efectes de solvència.

INFORMACIÓ DEL NEGOCI ASSEGUADOR VIDA		
	Any 2016	Any 2017
Nre. Prenedors		
Nre. Assegurats		
PROVISIONS TÈCNIQUES (Import solvència)		
Provisió de primes	5.859,68	6.176,31
Provisions d'assegurances de vida	10.365,06	9.902,86
Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament		
Provisió de sinistres pendents de declaració		
Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres		
Provisió de participació en beneficis i per a extorns		
Altres provisions tècniques		
Provisions tècniques reassegurades (-)		
CAPITAL EN RISC		
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS		
II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA VIDA		
II.1. Quotes imputades a l'exercici netes de reassurança	17.289,40	15.161,29
a) Quotes meritades		
a1) Assegurança directa	25.877,12	25.995,32
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)	243,83	-69,74
a.bis) Derrames	0,00	
b) Quotes de la reassurança cedida (-)	-8.771,71	-10.447,66
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	-59,84	-316,63
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassurança cedida (+ o -)	0,00	
II.5. Sinistralitat de l'exercici neta de reassurança	-2.529,35	-21.117,04
a) Prestacions i despeses pagades		
a1) Assegurança directa	-1.489,05	-15.344,94
a3) Reassurança cedida (-)		
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)		
b1) Assegurança directa	1.489,05	-2.017,52
b3) Reassurança cedida (-)		
c) Despeses imputables a prestacions	-2.529,35	-3.754,58
II.3. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les que el prenedor assumeix el risc de la inversió	4.357,68	4.340,80
II.11. Despeses de les inversions afectes a assegurances en les que el prenedor assumeix el risc de la inversió	-1.578,54	-2.436,85
II.6. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassurança (+ o -)	-2.509,57	9.540,20
a) Provisions per a assegurances de vida		
a1) Assegurança directa		462,20
a3) Reassurança cedida (-)		
b) Provisions per a assegurances de vida en les que el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	-2.509,57	9.078,00
c) Altres provisions tècniques		
II.7. Participació en beneficis i extorns	0,00	
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		
Subtotal	15.029,62	5.488,40
II.8. Despeses d'explotació netes	-14.869,67	-7.376,65
a) Despeses d'adquisició	-12.150,02	-8.634,46
b) Despeses d'administració	-5.351,17	-1.876,49
c) Comissions i participacions en la reassurança cedida	2.631,52	3.134,30
II.4. Altres ingressos tècnics		
II.9. Altres despeses tècniques	-103,02	-12,04
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)		
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)		
c) Altres	-103,02	-12,04
II.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	10.175,73	1.290,99
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	10.175,73	1.290,99
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inv.		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d2) De les inversions financeres		
II.10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-108,44	-67,76
a) Despeses de gestió de les inversions		
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
a2) Despeses d'inversions i comptes financers	-108,44	-67,76
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
b3) Deteriorament d'inversions financeres		
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
c2) De les inversions financeres		
II.12. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA VIDA)	10.124,22	-677,06

VIDA

Provisions Tècniques i Compte Tècnic a efectes de solvència.

INFORMACIÓ DEL NEGOCI ASSEGUADOR VIDA		Línies de negoci					
	Any 2016	Any 2017	Assegurances amb participació en beneficis	Assegurances vinculades a índexos i fons d'inversió (Unit linked)	Altres assegurances vida	Rendes derivades d'assegurances de malaltia	Rendes derivades d'assegurances diferents de vida, que no siguin de malaltia
Nre. Prenadors				4,00	75,00		
Nre. Assegurats				4,00	80,00		
PROVISIONS TÈCNiques (Import solvència)							
Provisió de primes	5.859,68	6.176,31			6.176,31		
Provisions d'assegurances de vida	10.365,06	9.902,86		3.164,63	6.738,23		
Provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament							
Provisió de sinistres pendents de declaració							
Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres							
Provisió de participació en beneficis i per a extorns							
Altres provisions tècniques							
Provisions tècniques reassegurades (-)							
CAPITAL EN RISC							
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS							
II. COMPTE TÈCNIC ASSEGUANÇA VIDA							
II.1. Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança	17.289,40	15.161,29	0,00	1.262,11	13.899,18	0,00	0,00
a) Quotes meritada							
a1) Assegurança directa	25.877,12	25.995,32		1.262,11	24.733,21		
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ o -)	243,83	-69,74			-69,74		
a.bis) Derrames	0,00						
b) Quotes de la reassegurança cedida (-)	-8.771,71	-10.447,66			-10.447,66		
c) Variació de la provisió per a quotes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	-59,84	-316,63			-316,63		
d) Variació de la provisió per a quotes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)	0,00						
II.5. Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	-2.529,35	-21.117,04	0,00	-19.099,52	-2.017,52	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses pagades							
a1) Assegurança directa	-1.489,05	-15.344,94		-15.344,94			
a3) Reassegurança cedida (-)							
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)							
b1) Assegurança directa	1.489,05	-2.017,52			-2.017,52		
b3) Reassegurança cedida (-)							
c) Despeses imputables a prestacions	-2.529,35	-3.754,58		-3.754,58			
II.3. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les que el prenedor assumeix el risc de la inversió	4.357,68	4.340,80		4.340,80			
II.11. Despeses de les inversions afectes a assegurances en les que el prenedor assumeix el risc de la inversió	-1.578,54	-2.436,85		-2.436,85			
II.6. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)	-2.509,57	9.540,20	0,00	9.078,00	462,20	0,00	0,00
a) Provisions per a assegurances de vida							
a1) Assegurança directa		462,20			462,20		
a3) Reassegurança cedida (-)							
b) Provisions per a assegurances de vida en les que el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	-2.509,57	9.078,00		9.078,00			
c) Altres provisions tècniques							
II.7. Participació en beneficis i extorns	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns							
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)							
Subtotal	15.029,62	5.488,40	0,00	-6.855,46	12.343,86	0,00	0,00
II.8. Despeses d'explotació netes	-14.869,67	-7.376,65					
a) Despeses d'adquisició	-12.150,02	-8.634,46					
b) Despeses d'administració	-5.351,17	-1.876,49					
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	2.631,52	3.134,30					
II.4. Altres ingressos tècnics							
II.9. Altres despeses tècniques	-103,02	-12,04					
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)							
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)							
c) Altres	-103,02	-12,04					
II.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	10.175,73	1.290,99					
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries							
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	10.175,73	1.290,99					
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inv.							
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries							
c2) De les inversions financeres							
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions							
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries							
d2) De les inversions financeres							
II.10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	-108,44	-67,76					
a) Despeses de gestió de les inversions							
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries							
a2) Despeses d'inversions i comptes financers	-108,44	-67,76					
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions							
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries							
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries							
b3) Deteriorament d'inversions financeres							
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions							
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries							
c2) De les inversions financeres							
II.12. SUBTOTAL (RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC DE L'ASSEGUANÇA VIDA)	10.124,22	-677,06					

C.1.2 RT – Insuficiència de provisió

Es revisa la suficiència de provisió de cadascun dels rams de NO VIDA (Malaltia, Accidents i Decessos) i de VIDA. A nivell de rams i no presenta insuficiència de provisió

C.1.3 RT – Altres riscos tècnics

No es valoren riscos addicionals aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015

C.1.4 RT – Accions correctores o de mitigació

Accions proposades per al tractament del risc:

Codi	Tipologia de risc Risc	Tractament del risc Acció	Estat
RT 6	Insuficiència de Prima en Accidents	Traspàs de cartera a alter productes de l'entitat / estudi de reducció de costos.	Realitzada
	Insuficiència de Prima en Malaltia	Anàlisi Actuarial i tractament del risc	Realitzada
RT 22	Una sinistralitat elevada i constant sobre un nombre reduït de mediadors pot incidir negativament sobre el resultat global	Controls permanents de la sinistralitat per mediadors	Realitzada cada any
RT 24	La previsió de despeses estimada per suportar les pòlisses de vida pot ser inferior a la real.	Reducció progressiva de les pòlisses de vida, no subscripció de noves pòlisses "Futur 65" ni Vida Risc.	Realitzada cada any

C.1.5 RT – Càlcul de CSO – Tècnic o de Subscripció

Per el Càlcul de Solvència Obligatori (CSO) de Subscripció s'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015.

CSO – NO VIDA

MÒDUL DE RISC DE SUBSCRIPCIÓ ASSEGURANCES NO-VIDA						
	Exercici 2017		Exercici 2016		Exercici 2015	
I. Quotes meritades	45.704,66		30.572,45		22.493,27	
II. Quotes imputades de l'exercici, netes de reassegurança	26.167,29		31.363,63		17.894,17	
	Exercici 2017		Exercici 2016		Exercici 2015	
	Assegurança directa	Reassegurança cedida	Assegurança directa	Reassegurança cedida	Assegurança directa	Reassegurança cedida
(+) Prestacions pagades	1.465,75	0,00	3.232,31			
(+) Despeses internes de liquidació de sinistres satisfets	0,00					
(+) Provisió per a prestacions pendents (saldo final exercici)			0,00	0,00		
(-) Provisió per a prestacions pendents (saldo inici exercici)			0,00	0,00		
Sinistralitat	1.465,75	0,00	3.232,31	0,00	0,00	0,00
A) En funció de quotes						
Quotes (Import més elevat entre I. i II.)	45.704,66					
Fins a 61.300.000 d'euros..... 34%	15.539,58					
Excés de 61.300.000 d'euros..... 30%	0,00					
TOTAL	15.539,58					
% (Sinistralitat neta de reassegurança / Sinistralitat bruta)	100,00%					
CSO en funció de quotes=	15.539,58					
B) En funció de la sinistralitat						
Sinistralitat mitjana dels últims 3 exercicis	1.566,02					
Fins a 42.900.000 d'euros..... 49%	767,35					
Excés de 42.900.000 d'euros..... 44%	0,00					
TOTAL	767,35					
% (Sinistralitat neta de reassegurança / Sinistralitat bruta)	100,00%					
CSO en funció de sinistralitat=	767,35					
CSO no-vida [import màx. entre A i B] =	15.539,58					
CSO no-vida exercici anterior =						
Coefficient (art. 149.1 RDOSSEAR)	0,00%					
CSO subscripció assegurances no-vida	15.539,58					

CSO – MALALTIA

MÒDUL DE RISC DE SUBSCRIPCIÓ MALALTIA						
	Exercici 2017		Exercici 2016		Exercici 2015	
I. Quotes meritades	470.568,33		288.788,72		255.721,80	
II. Quotes imputades de l'exercici, netes de reassegurança	332.995,66		247.976,31		292.409,58	
	Exercici 2017		Exercici 2016		Exercici 2015	
	Assegurança directa	Reassegurança cedida	Assegurança directa	Reassegurança cedida	Assegurança directa	Reassegurança cedida
(+) Prestacions pagades	414.152,29	182.395,33	98.763,82	28.088,81	141.974,61	20.341,75
(+) Despeses internes de liquidació de sinistres satisfets	7.092,55		16.362,24		11.503,02	
(+) Provisió per a prestacions pendents (saldo final exercici)	68.602,51	24.455,00	176.106,11	21.149,65	96.013,07	6.901,25
(-) Provisió per a prestacions pendents (saldo inici exercici)	176.106,11	21.149,65	96.013,07	6.901,25	127.899,20	2.950,00
Sinistraltat	313.741,24	185.700,68	195.219,10	42.337,21	121.591,50	24.293,00
A) En funció de quotes						
Quotes (Import més elevat entre I. i II.)	470.568,33					
Fins a 61.300.000 d'euros..... 34%	159.993,23					
Excés de 61.300.000 d'euros..... 30%	0,00					
TOTAL	159.993,23					
% (Sinistraltat neta de reassegurança / Sinistraltat bruta)	59,98%					
CSO en funció de quotes=	95.967,99					
B) En funció de la sinistraltat						
Sinistraltat mitjana dels últims 3 exercicis	210.183,95					
Fins a 42.900.000 d'euros..... 49%	102.990,13					
Excés de 42.900.000 d'euros..... 44%	0,00					
TOTAL	102.990,13					
% (Sinistraltat neta de reassegurança / Sinistraltat bruta)	59,98%					
CSO en funció de sinistraltat=	61.776,09					
CSO malaltia [import màx. entre A i B]=	95.967,99					
CSO malaltia exercici anterior =						
Coefficient (art. 149.1 RDOSSEAR)	28,49%					
CSO subscripció malaltia	95.967,99					

CSO –VIDA

MÒDUL DE RISC DE SUBSCRIPCIÓ ASSEGURANCES VIDA														
MODALITAT DE L'ASSEGURANÇA	ASSEGURANÇA DIRECTA			ASSEGURANÇA DIRECTA 2017			REASSEGURANÇA CEDIDA 2017			IMPORT CSO SUBSC. VIDA				
	Quotes imputades 2017	Quotes imputades 2016	Quotes imputades 2015	Capital assegurat (a)	Provisions assegurança vida (b)	Capitals en risc (c)	Capital assegurat (d)	Provisions assegurança vida (e)	Capitals en risc (f)	% Provisions netes de reassegurança [(b)-(e))/(b)	% Capital risc net de reassegurança [(c)-(f))/(c)			
	2017	2016	2015											
Assegurances no UL	Temporal mort de duració residual < 3 anys			2.311.337	6.176	2.305.161	1.552.000		1.552.000	100,0%	32,7%	259	791	
	Temporal mort de duració residual entre 3 i 5 anys					0			0	0,0%	0,0%	0	0	
	Vida sencera i temporal mort de duració residual > 5 anys	24.733,21	24.477,98	21.536,10						0,0%	0,0%	0	0	
	De supervivència (no vinculats a actius)				63.606	9.903	53.703				100,0%	100,0%	416	169
	Operacions de capitalització sense cobertura de risc						0			0,0%	0,0%	0	0	
Assegurances UL	Operacions tonlines					0			0	0,0%	0,0%	0	0	
	Vinculades a actius (si les despeses de gestió es fixen per a > 5 anys)	1.262,11	1.399,14	721,20	38.630	31.527	7.104			100,0%	100,0%	331	22	
	Vinculades a actius (si les despeses de gestió es fixen per a < 5 anys)					0			0	0,0%	0,0%	0	0	
Totals	25.995	25.877	22.257	2.413.573	47.606	2.365.967	1.552.000	0	1.552.000			1.006	982	
error											CSO subscripció assegurances vida		1.988,71	

En resum.

CSO – CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORI	VALORACIÓ
NO VIDA	15.539,58
MALALTIA	95.967,99
VIDA	1.988,71
CSO Tècnic o de Subscripció	113.496,28

C.2. Riscos de mercat

El risc de mercat sorgeix del nivell de volatilitat dels preus de mercat dels actius. Engloba l'exposició a moviments en el nivell de les variables financeres com ara valors borsaris, tipus d'interès, tipus de canvi o IPC. També inclou l'exposició a moviments en el preu subjacent de l'actiu i l'exposició a moviments no previstos de les variables financeres o a moviments de la volatilitat implícita en el preu i opcions de l'actiu.

El risc associat a la pèrdua de valor s'ha estimat d'acord al RES de Règim Especial de Solvència d'acord al RD 1060/2015.

Avaluació de riscos

S'ha revisat el Mapa de Riscos de Mercat RM a data 31.12.2017 conforme al balanç i l'auditoria detallada en el punt 4 del present informe.

Tipus d'Interès: El risc de tipus d'interès es defineix com un 3,6% sobre la base de 1.994.294,90 euros que es compon bàsicament per dipòsits bancaris i renda fixa, la qual es compon de deute sobirana de la Generalitat de Catalunya que segons balanç és de 499.225,00 euros.

Renda variable e inversions: Es destaca el reduït risc de la renda variable per ser en accions participades de la societat Efedra Corporació, on es té el control de la gestió de la societat i el coneixement de la seva situació real.

En el 2017 no s'ha efectuat cap operació en Renda Variable.

El risc associat a la pèrdua de valor s'estima segons al RES de Règim Especial de Solvència d'acord al RD 1060/2015, que en el Balanç es situa a 31.12.2017 en el 30% sobre 341.902,89 euros a efectes de solvència.

Els fons d'Inversió que a 31.12.2015 suposaven un capital de 1.197.027,32 euros a valor comptable varen ser liquidats i estan disponibles en dipòsits bancaris, en resum, s'ha reduït el risc d'inversions (30%) però s'ha incrementat el de tipus d'interès (3,6%), que en conjunt han suposat una reducció significativa del CSO de Mercat.

Immables: Cal destacar que no es presenten riscos relacionats amb immables pel fet de no disposar d'actius immobiliaris.

Risc diferencial: Es defineix un risc del 3% sobre la base de 1.994.294,90 €, que es compon bàsicament per dipòsits bancaris i renda fixa, que suposa un CSO de 59.828,85 euros

Risc concentració: Es defineix un risc de 12% sobre la base de 419.457,12 euros concentrada en una inversió que suposa un CSO de 50.334,85 euros

C.2.1 RM – Accions correctores o de mitigació

Accions proposades per al tractament del risc:

Codi	Tipologia de risc Risc	Tractament del risc Acció	Estat
RM08	Variacions de l'interès del mercat de valors de renda fixa (a mig)	Mantenir en deute públic en 2018 (Generalitat de Catalunya) amb valoració creditícia de B+ de S&P	Realitzat

C.2.2 RM – Càlcul de CSO Mercat

Per el Càlcul de Solvència Obligatori (CSO) de Mercat s'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015.

MÒDUL DE RISC DE MERCAT

Valor dels actius exposats al risc de mercat i càlcul del capital de solvència del risc de mercat

	Base	Percentatge a aplicar	CSO
Per risc de tipus d'interès	2.002.653,04	3,6%	72.095,51
Per risc d'accions i d'institucions d'inversió col·lectiva	693.888,25	30,0%	208.166,48
Per risc d'immobles	0,00	25,0%	0,00
Per risc de diferencial	2.002.653,04	3,0%	60.079,59
Per risc de divisa	0,00		0,00
Per risc de concentració	374.937,55	12,0%	44.992,51
Sumatori			385.334,08
Efecte diversificació			-81.584,02

Matriu de correlacions

	INT	ACC	IMM	DF	DV	CD
INT	1,00	0,65	0,65	0,65	0,05	0,00
ACC	0,65	1,00	0,05	0,05	0,05	0,00
IMM	0,65	0,05	1,00	0,05	0,05	0,00
DF	0,65	0,05	0,05	1,00	0,05	0,00
DV	0,05	0,05	0,05	0,05	1,00	0,00
CD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00

CSO mercat

303.750,06

C.3 Riscos de crèdit

El risc de crèdit o contrapart és el risc de fallida i de canvi en la qualitat del crèdit (qualificació creditícia) dels emissors de participacions (a la cartera d'inversions de l'entitat), i de tercers i intermediaris (per exemple reassegurances, contractes derivats o dipòsits realitzats) amb els quals l'entitat té un risc. S'ha dut a terme una valoració quantitativa d'escenaris mitjançant dades històriques i estadístiques del mercat (insolvència, morositat, etc.)

Avaluació de riscos

Es revisa el Mapa de Riscos de RC – Riscos de Crèdit a 31.12.2017

Es destaquen els riscos de la pèrdua de classificació creditícia general del mercat, incloent entitats bancàries i valors d'inversió i per tant l'esforç per garantir el compliment del que s'estableix en els codis de conducta en les inversions donada la forta fluctuació del mercat. El Codi de Conducta en les Inversions de Previsora Agro – Industrial implica mantenir un nivell creditici mínim d' "A", però donada la situació del mercat es va derogar per part de la Junta de Direcció i es va fixar com a referència el nivell creditici del deute sobirà.

La cartera d'inversions es troba en la seva majoria en renda fixa per minimitzar el risc de crèdit.

	VALOR EN BALANÇ A 31-12-16	VALOR EN BALANÇ A 31-12-17
IMMOBLES	0,00	0,00
RENDA FIXA	497.790,00	499.225,00
RENDA VARIABLE	333.273,41	333.273,41
CARTERA DE FONDS	0,00	0,00

La composició de la renda fixa, tal com es detalla en el punt 4.2.1.1 - Inversions, d'aquest informe, es compon de deute sobirana de la Generalitat de Catalunya, on la seva valoració per part de "S&P" es troba a data de 31.12.2017 en B+ amb tendència negativa.

La composició en renda variable està formada per un 100% d'accions de la societat Corporació Efedra a 31.12.2017, que es comptabilitza com a A-11) Participacions d'entitats del grup o associades

Els fons d'inversió que a 31.12.2015 es disposaven amb un total de 1.197.027,32 euros varen ser liquidats a gener 2016..

C.3.1 RC – Accions correctores o de mitigació

Accions proposades per al tractament del risc:

Codi	Tipologia de risc Risc	Tractament del risc	
		Acció	Estat
RC1	No cobertura per insolvència del reassegurador	Seguiment del nivell creditici i revisió del contracte de reassegurança, mínim referència deute sobirana. (B+ segons S&P)	Realitzat
RC09	Insolvència entitats d'inversió	Mantenir la inversió en Deute públic en 2018 -bons de la Generalitat de Catalunya (B+). Compliment Codi d'Inversions en referència amb la seva valoració creditícia segons referència deute sobirana (B+ segons S&P)	Realitzat

C.3.2 RC – Càlcul de CSO Crèdit

Per el Càlcul de Solvència Obligatori (CSO) de Crèdit/Contrapart s'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015.

El valor de CSO es defineix com **0,00 €** donat que l'import de CSO l'informa l'entitat en base al 26% de la despesa d'administració, segons l'Art 150.1.a) del RD 1060/2015, a excepció del risc de contrapart de la reassegurança que el model RES valora en **419,39 €**

Pèrdues estimades per tipologia de risc.

Codi	Tipologia de risc Risc	Valoració del risc	
		CSO	Notes
RC1 a 2	Reassegurances	419,39 €	
RC8	Entitats financeres	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
RC9	Entitats d'inversió	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
RC 10	Arrendament immobles	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
RC 11	Assegurances	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
RC 12	Societats participades	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
RC 3 a 5	Actius	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
RC 8 i 6	Polítics	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
RC 7	Sobirania	0,00 €	Art 150.1.a) del RD 1060/2015
		419,39 €	

C.4 Riscos operacionals i tecnològics

Els riscos operacionals són els riscos derivats de: l'activitat fraudulenta, riscos tecnològics, decisions de màrqueting i distribució (intermediaris i força de venda), risc legal i en general els riscos associats a l'execució dels processos de treball de l'entitat i l'assegurament de la seva qualitat.

Els riscos tecnològics es desenvolupen amb més detall en un mapa de riscos addicional.

Són exemples de riscos operacionals els derivats dels processos de subscripció de noves pòlisses (errors, manca de compliment dels procediments / normativa, demores, etc.), la gestió dels sinistres, gestió de la formació del personal, atenció del client, compres / subcontractació, etc.

El risc tecnològic és un apartat dels riscos operacionals que s'ha desenvolupat amb més detall en un mapa independent. Previsora té externalitzat el suport en matèria d'IT, per la qual cosa s'han avaluat els riscos dels processos externalitzats (actius tecnològics, organitzatius, seguretat lligada al personal, continuïtat del negoci, comunicacions i operacions). S'ha aplicat la normativa ISO / IEC 27001 per a la seva definició.

Avaluació de riscos

S'ha revisat el Mapa de Riscos Operacionals i Tecnològics – RO i RIT a data 31/12/2017. S'ha aplicat una valoració qualitativa mitjançant la definició d'escenaris.

En els darrers exercicis s'han realitzat un gran nombre d'accions, entre les quals es destaca la implantació d'un nou paquet informàtic anomenat "Previnet" que ha permès la millora del control del risc i la reducció de l'estimació de pèrdues, especialment en els riscos operacionals de subscripció i sinistres.

Tipologia de risc		Valoració del risc
Codi	Risc	Riscos Identificats
RO 1 a 10	Subscripció	10 riscos identificats
RO 11 i 31	Sinistres	21 riscos identificats
RO 32 i 33	Atenció client	2 riscos identificats
RO 34 i 35	Control	2 riscos identificats
RO 36 a 44	Accions / Recursos	9 riscos identificats
RO 45 a 48	Compres	4 riscos identificats
RO 49 i 50	Assegurament de C.I.	1 risc identificat
RO 51 a 57	Documents / Registres	7 riscos identificats
RO 1 a 57	Operacionals	57 riscos identificats
RIT 1 a 37	Tecnològics	37 riscos identificats

C.4.1 RO – Accions correctores o de mitigació

Accions proposades per al tractament del risc en 2017 han estat identificades durant el procés d'auditoria interna de l'àmbit operacional.

C.4.2 RO - RIT – Càlcul de CSO Operacional

Per el Càlcul de Solvència Obligatori (CSO) Operacional s'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015.

El valor de CSO es defineix per un import de **7.730,80 euros**, segons l'Art 150.1.a) del RD 1060/2015, donat que es el valor màxim entre la base de quotes i el de les provisions tècniques.

Càlcul CSO operacional

Càlcul en base a les quotes	7.730,80
Càlcul en base a les provisions tècniques	6.794,00
Despeses UL de l'exercici	
CSO operacional	7.730,80

SECCIÓ D

Valoració a efectes de Solvència

SECCIÓ D – VALORACIÓ A EFECTES DE SOLVÈNCIA

Als següents apartats, oferim una descripció més específica dels criteris utilitzats per a la valoració a valor de mercat de les diferents partides del balanç, atenent a la tipologia d'actiu o passiu, i una explicació de les principals diferències entre el valor econòmic (recollit en el balanç econòmic) i el valor comptable recollit en els nostres estats financers.

Destacar que els imports que es presenten en aquesta secció "D" es troben expressats en milers d'euros.

D.1 Actius

En aquest apartat presentem, per a tots els actius significatius, una explicació detallada de les bases, els mètodes i les hipòtesis utilitzades per a la seva valoració, tant a efectes del règim especial de solvència com a efectes comptables. En cas de que existeixin diferències significatives entre les valoracions, es proporciona una explicació quantitativa i qualitativa d'aquestes diferències.

A efectes de la determinació dels fons propis per diferència entre actius i passius, tal i com estableix l'article 147 del Reial Decret 1060/2015 de 20 novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (en endavant ROSSEAR), les entitats asseguradores sotmeses al règim especial de solvència valoren els actius que es relacionen en aquest apartat d'acord amb les normes establertes en l'article 68 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol. Aquest sistema valoratiu serà d'aplicació als següents actius:

- Instruments financers (renta fixa negociada, renda fixa sobirana, renda fixa emesa per entitats financeres, depòsits bancaris o depòsits o crèdits front a reasseguradores, accions en gestores d'actius, altres participacions (9.4 LOSSEAR), crèdits pignoratius o front a tomadors amb antiguitat inferior a tres mesos).
- Bens Immobles.
- Institucions d'Inversions Colectiva (UCIT, Regulades per Llei 35/2003, Immobiliàries subjectes a autoritzacions i supervisió d'una autoritat de control EEE).
- Efectiu en caixa, bitllets de banc o moneda metàl·lica negociades en els mercats de divises de l'OCDE.
- Altres actius no enumerats que reuneixen les condicions senyalades pel Ministre d'Economia i Competitivitat.

A continuació es detalla el balanç econòmic i la seva comparativa amb els estats financers a 31 de desembre de 2017. Destacar que els balanços presenten estructures diferents, pel que no podent oferir una comparació directa per a totes les partides. Per a la següent comparació, hem agafat com a referència el balanç econòmic. En conseqüència, l'estructura del balanç comptable pot diferir de la presentada en els estats financers.

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Fons de Comerç	-	-	-
Despeses d'adquisició diferides	-	10,03	-10,03
Actius intangibles	-	-	-
Actius per impost diferit	19,06	8,48	10,57
Actius i drets de reembossament per retribucions a llarg termini al personal	-	-	-
Immobilitzat material per ús propi	-	-	-
Inversions (diferents dels actius que es posseeixin per contractes "index-linked" i "unit-linked")	1214,1	841,13	372,97
Immobles (aliens als destinats per ús propi)	-	-	-
Participacions en empreses vinculades	685,26	333,27	351,99
Accions	-	-	-
Accions – cotitzades	-	-	-
Accions – no cotitzades	-	-	-
Bons	520,21	499,23	20,99
Deute públic	520,21	499,23	20,99
Deute privat	-	-	-
Actius financers estructurats	-	-	-
Titulacions d'actius	-	-	-
Fons d'inversió	8,63	8,63	-
Derivats	-	-	-
Dipòsits diferents dels equivalent a efectiu	-	-	-
Altres inversions	-	-	-

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Actius posseïts per a contractes "index-linked" i "unit-linked"	31,61	31,61	-
Préstecs amb i sense garantia hipotecària	-	-	-
Avançaments sobre pòlisses	-	-	-
Préstecs amb i sense garantia hipotecària a persones físiques	-	-	-
Altres préstecs amb i sense garantia hipotecària	-	-	-
Imports recuperables de la reassegurança	39,59	39,59	0,00
No vida i malaltia similar a no vida	39,59	39,59	-
No vida, exclosa malaltia	39,59	39,59	-
Malaltia similar a no vida	-	-	-
Vida i malaltia similar a vida, exclosos malaltia i vinculats a índex i fons d'inversió	-	-	-
Malaltia similar a vida	-	-	-
Vida, exclosos malaltia i vinculats a índex i fons d'inversió	-	-	-
Assegurances de vida "index-linked" i "unit-linked"	-	-	-
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-
Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança	65,25	72,08	-6,82
Crèdits per operacions de reassegurança	33,88	33,88	-
Altres crèdits	-	3,19	-3,19
Acciones pròpies (tinença directa)	-	-	-
Accionistes i mutualistes per desemborsaments exigits	-	-	-
Efectiu i d'altres actius líquids equivalents	1.417,60	1.417,60	-
Altres actius no consignats en d'altres partides	-	14,95	-14,95
TOTAL ACTIU	2.821,10	2.472,55	348,55

D.1.1 Actius per impost diferit

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Actius per impost diferit	19,06	8,48	10,57

A efectes comptables, els actius per impostos diferits es reconeixen en la mesura en què resulti probable que es vagi a disposar de guanys fiscals futurs amb les quals poder compensar les diferències temporànies.

Respecte al balanç econòmic, conforme a l'article 15 del Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014, s'ha assignat un valor positiu als actius per impostos diferits atès que és probable que vagin a existir beneficis imposables futurs pel que fa als quals pugui utilitzar-se l'actiu per impostos diferits.

La diferència de valoració dels impostos diferits és el resultat de la diferència entre els valors assignats als actius i passius, de conformitat amb els criteris de valoració de Solvència i els valors assignats als actius i passius segons es reconeixin i valorin a efectes fiscals multiplicat per la taxa de l'impost de societats corresponent a l'exercici 2017, la qual s'estableix en el 25%.

D.1.2 Immobles (per a ús propi)

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Immobilitzat material per a ús propi	0,00	0,00	-

Els elements de l'immobilitzat material es valoren pel seu preu d'adquisició o cost de producció menys l'amortització acumulada i, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament reconegudes.

A efectes de solvència, els elements de les inversions immobiliàries es valoren a valor raonable, és a dir, pel valor de taxació atorgat per una entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns al mercat hipotecari.

Els elements categoritzats com altres elements de l'Immobilitzat material, no disposen de taxació per lo qual s'ha considerat un valor nul a Solvència II. Aquest fet genera una minusvàlua en el balanç econòmic de 132,87 euros, bruta d'impostos.

D.1.3 Participacions a empreses vinculades

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Participacions a empreses vinculades	685,26	333,27	351,99

Les participacions a empreses vinculades es valoren pel seu preu d'adquisició menys el deteriorament del valor.

A efectes de solvència, les participacions a empreses vinculades es valoren a valor teòric comptable d'acord amb l'article 147 apartat 3 del ROSSEAR.

D.1.4 Fons d'Inversió

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Fons d'inversió	8,63	8,63	-

Tant al balanç comptable com al balanç econòmic valorem aquesta partida a preu de mercat. D'aquesta manera, no existeixen diferències de valor entre ambdós balanços.

D.1.5 Bons

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Bons	520,21	499,23	20,99
Deute públic	520,21	499,23	20,99

A valor comptable, els actius financers inclosos en la categoria Préstecs i partides a cobrar s'han valorat pel seu cost amortitzat. Respecte a les Inversions mantingudes fins al venciment, els actius financers inclosos en aquesta categoria s'han valorat pel seu cost amortitzat, tret que per a la prova de deteriorament els fluxos d'efectiu es poden substituir pel valor de mercat, sempre que aquest sigui representatiu del valor que es podria recuperar.

La valoració dels bons a efectes de Solvència la realitzem conforme a les Normes Internacionals de Comptabilitat 39, és a dir, a valor de mercat. Entenem valor de mercat, sempre que sigui possible, com la cotització al mercat secundari a la data de tancament del balanç o la més propera si aquesta no estigués disponible.

Els actius mantinguts fins al venciment, a valor raonable es valoren a valor realització ex-cupó al tancament del període.

Els interessos reportats i no vençuts a la data de valoració, que en balanç comptable es comptabilitzen com altres actius, en el balanç de solvència es reclassifiquen incrementant el valor de l'actiu.

La diferència de valoració entre el valor de solvència i el valor comptable, genera una plusvàlua de 20,98 milers d'euros.

D.1.6 Actius posseïts per contractes "índex-linked" i "unit-linked"

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Actius posseïts per contractes "índex-linked" i "unit-linked"	31,61	31,61	-

Tant al balanç comptable com al balanç econòmic valorem aquesta partida a preu de mercat. En conseqüència, no existeixen diferències de valor entre ambdós balanços.

D.1.7 Imports recuperables de la reassegurança

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Imports recuperables de la reassegurança	39,59	39,59	0,00
No vida i malaltia similar a no vida	39,59	39,59	-
No vida, exclosa malaltia	39,59	39,59	-

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Vida i malaltia similar a vida, exclosos malaltia i vinculats a índexs i fons d'inversió	-	-	-
Vida i malaltia similar a vida, exclosos malaltia i vinculats a índexs i fons d'inversió	-	-	-
Malaltia similar a vida	-	-	-
Vida, exclosos malaltia i vinculats a índexs i fons d'inversió	-	-	-
Assegurances de vida "index-linked" i "unit-linked"	-	-	-

Hem valorat comptablement els imports recuperables de la reassegurança conforme l'article 29 del Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.

A efectes de solvència, els imports recuperables de la reassegurança s'han calculat conforme l'article 129 del ROSSEAR.

L'import corresponent a les provisions tècniques de la reassegurança acceptada i cedida haurà calcular-se en la forma prevista en aquest real decret, tenint en conte, en el seu cas, les condicions especificades dels contractes de reassegurança subscrits.

D.1.8 Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança, Crèdits per operacions de reassegurança i altres crèdits

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança	65,25	72,08	-6,82
Crèdits per operacions de reassegurança	33,88	33,88	-
Altres crèdits	-	3,19	-3,19

Pel que fa el crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança, amb antiguitat no superior a tres mesos, es valoraren en tot cas pel valor comptable, considerant el deteriorament relatiu als mateixos, tal i com estableix l'article 147 del ROSSEAR.

Respecte els Altres crèdits, donat que no estan inclosos al article 147 s'han valorat a 0, fet que genera una minusvàlua entre el valor de solvència i el valor comptable de 3,19 milers d'euros.

D.1.9. Efectiu i altres Actius líquids equivalents

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Efectiu i altres actius líquids equivalents	1.417,60	1.417,60	-

En tractar-se bàsicament de tresoreria i de comptes corrents en entitats de crèdit, valorem aquesta partida a valor nominal tant en el balanç comptable com en el balanç econòmic. En conseqüència, no existeixen diferències de valoració entre els dos balanços.

D.1.10 Altres Actius

Actiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Altres actius, no consignats a altres partides	-	14,95	-14,95

A l'epígraf Altres actius hem consignat principalment els interessos reportats i no vençuts.

Comptablement, els Interessos a cobrar, no vençuts, es valoren per l'import al tancament de l'exercici dels interessos meritats i no vençuts de les inversions financeres, quan no formin part del valor de reemborsament. A efectes de Solvència, els interessos a cobrar no vençuts s'han reclassificat incrementant el valor dels corresponents actius

D.2 Provisions Tècniques

Les provisions tècniques hauran de ser les necessàries per reflectir totes les obligacions derivades de contractes d'assegurança i de reassegurança.

En el Regim Especial les provisions tècniques a considerar són les següents:

- De primes.
- D'assegurances de vida.
- De participació en beneficis i per extorns.
- De sinistres pendents.
- De l'assegurança de decessos.
- De l'assegurança de salut.
- De desviacions en les operacions de capitalització per sorteig.

A continuació, presentem els resultats dels càlculs a efectes de solvència II en unitat d'euros:

Passiu	Solvència II
Provisions tècniques - no vida	223,73
Provisions tècniques – no vida (exclosa malaltia)	78,12
Provisions tècniques - malaltia (similar a no vida)	145,61
Provisions tècniques - vida (exclosos "index-linked" i "unit-linked")	18,26
Provisions tècniques - malaltia (similar a vida)	18,26
Provisions tècniques - vida (exclosa malaltia i vinculades a índex i fons d'inversió)	0,00
Provisions tècniques - "index-linked" i "unit-linked"	31,61
Altres provisions tècniques	0,00

D.2.1 Provisions Tècniques assegurances de no vida

La millor estimació de les provisions tècniques de l'assegurança de no vida es calcula per separat respecte de les provisions per a primes i les provisions per a sinistres pendents.

D.2.2 Provisió per a primes

Les provisions tècniques es valoren igual que a comptabilitat especificitats segons l'article 130 del ROSSEAR.

- La base de càlcul primes de tarifa meritades en l'exercici que hagi d'imputar al període comprès entre la data del tancament i el termini del període de cobertura.
- Les provisions de primes es calcularà pòlissa a pòlissa, la base de càlcul estarà constituïda per les primes de tarifa meritades en exercici deduïnt el recàrrec per a despeses d'adquisició. La imputació temporal de la prima es realitzarà d'acord amb la distribució temporal de la sinistralitat al llarg del període de cobertura del contracte.
- La provisions de primes es objecte d'ajust en cas de insuficiència de prima amb respecte a despeses i sinistres futurs.
- Caldrà un informe actuarial a la DGSFP si durant dos exercicis es necessari l'ajust, identificant les causes, les mesures adoptades i el termini para que tinguin efecte.

D.2.3 Provisió de sinistres

La provisió de sinistres pendents haurà de representar l'import total de les obligacions pendents de l'assegurador derivades dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data del tancament de l'exercici i serà igual a la diferència entre el seu cost total estimat o real i el seu conjunt dels imports ja pagats per raó de tals sinistres.

Per determinar l'import de la provisió, els sinistres es classificaran per anys d'ocurrència i per rams d'assegurança.

Cada sinistre serà objecte d'una valoració individual.

En els rams 2,17,18 i 19 establerts en la Llei 20/2015, de 14 de juliol, en el que l'entitat asseguradora garanteix la prestació d'una assistència mitjançant la celebració d'un contracte de reassegurança de prestació de serveis pel que es cedeix tant el risc com el cost de la sinistralitat al reassegurador, podrà calcular-se una única provisió de sinistres pendents de caràcter global tant per l'assegurança directe i en el seu cas la reassegurança acceptada per un costat, com per la reassegurança cedida per un altre costat, per la part el risc i sinistralitat que es cedeix.

Quan la informació sobre els sinistres no permeti una estimació adequada de l'import de la provisió, aquesta haurà de dotar-se, com mínim, i sense perjudici de posteriors correccions, per la diferència entre les primes de riscos meritats en l'exercici, en la part imputable al mateix, i els pagaments per sinistres ocorreguts en l'exercici.

Les provisions de sinistres pendents estarà integrada per la provisió de sinistres pendents de liquidació o pagament, la provisió de sinistres pendents de declaració i la provisió de despeses internes de liquidació de sinistres.

Per les operacions de reassegurança acceptada, podrà calcular-se una única provisió de sinistres pendents de caràcter global.

D.2.4 Provisions tècniques assegurances de vida

Les provisions d'assegurança de vida haurà de representar el valor de les obligacions de l'assegurador net de les obligacions del tomador per raons d'assegurança sobre la vida a la data de tancament de l'exercici.

La provisió d'assegurances de vida es comprendrà, per la provisió de primes i la provisió matemàtica. Les assegurances amb un període de cobertura igual o inferior a un any, es realitzarà la provisió de primes. Finalment les assegurances amb un període superior a un any, es realitzarà la provisió matemàtica.

La provisió matemàtica no podrà ser negativa, es calcularà amb la diferència entre el valor actual actuarial de les obligacions futures de l'assegurador i les del prenedor o de l'assegurat.

La base de càlcul de la provisió matemàtica serà la prima de tarifa meritada en l'exercici. El càlcul es realitzarà pòlissa a pòlissa, per un sistema de capitalització individual i aplicant un mètode prospectiu. En les pòlisses col·lectives aquest càlcul es realitzarà separatament per cada assegurat.

Per al descompte s'utilitzarà l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, prevista en l'article 54 del ROSSER.

D.2.5 Provisions d'assegurances de vida quant el prenedor assumeix el risc de la inversió.

La provisió de les assegurances de vida en els que contractualment s'hagi estipulat que el risc d'inversió serà suportada íntegrament pel prenedor es determinarà en funció dels actius específicament afectes o dels índexs o actius que s'hagin fixat com referència per determinar el valor econòmic dels seus drets.

D.2.6 Diferències de valoració de les provisions tècniques balanç econòmic i balanç comptable

A diferència de les provisions tècniques a efectes al règim especial de solvència, les quals es calculen segons l'article 129 del ROSSEAR, les provisions tècniques comptables s'han valorat conforme els articles 29 - 48 del Reial decret 2486/1998, de 20 de Novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades. Fruit de la utilització de metodologies diferents, les provisions resultants presenten les següents diferències entre el balanç econòmic i el balanç comptable:

Passiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Provisions tècniques - no vida	223,73	229,09	-5,36
Provisions tècniques – no vida (exclosa malaltia)	78,12	90,62	-12,50
Provisions tècniques - malaltia (similar a no vida)	145,61	138,47	7,14
Provisions tècniques - vida (exclosos "index-linked" i "unit-linked")	18,26	18,10	0,16
Provisions tècniques - malaltia (similar a vida)	18,26	18,10	0,16
Provisions tècniques - vida (exclosa malaltia i vinculades a índex i fons d'inversió)	0,00	0,00	-
Provisions tècniques - "index-linked" i "unit-linked"	31,61	31,61	-
Altres provisions tècniques	0,00	0,00	-

A diferència de les provisions estimades en el balanç econòmic, les provisions comptables no es descompten mitjançant una estructura temporal de tipus d'interès sense risc.

D.3 Altres Passius

En aquest apartat presentem, per tots els passius significatius diferents de les provisions tècniques, una explicació detallada de les bases, els mètodes i les hipòtesis utilitzades per a la seva valoració, tant a efectes de solvència com a efectes comptables. En cas que existeixin diferències significatives entre les valoracions, es proporciona una explicació quantitativa i qualitativa d'aquestes diferències.

A continuació, presentem el balanç comptable i el balanç econòmic dels passius diferents a les provisions tècniques, prenent com a referència l'estructura del balanç econòmic, tal i com s'ha comentat abans per a les partides de l'actiu, existeixen diferències a l'estructura de tots dos balanços. Conseqüència d'això, l'estructura del balanç comptable pot diferir de la presentada als estats financers.

D.3.1 Passius per impost diferit

Passiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Passius per impost diferits	98,63	2,27	96,37

Al balanç comptable, els passius per impostos diferits reconeixen les obligacions fiscals futures. Al balanç econòmic, hem valorat els passius per impost diferit conforme a l'article 15 del Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014.

La diferència de valoració dels impostos diferits és el resultat de la diferència entre els valors assignats als actius i passius, de conformitat amb els criteris de valoració de Solvència i els valors assignats als actius i passius segons es reconeixin i valorin a efectes fiscals multiplicat per la taxa de l'impost de societats corresponent a l'exercici 2017.

La diferència entre el balanç econòmic i el comptable és de 0 milers d'euros.

D.3.2 Altres deutes i partides a pagar

Passiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Altres deutes i partides a pagar	48,32	48,32	-

Tal com es pot observar, no existeixen diferències de valoració a efectes de solvència i comptables respecte a la partida Altres deutes i partides a pagar.

D.3.3 Deutes per operacions d'assegurances i coassegurances

Passiu	Solvència II	Comptable	Diferències
Deutes per operacions d'assegurances i coassegurances	30,08	30,08	-

Tal com es pot observar, no existeixen diferències de valoració a efectes de solvència i comptables respecte a la partida deutes per operacions d'assegurances i coassegurances.

D.4 Mètodes de valoració alternatius

No s'utilitzen mètodes de valoració alternatius.

D.5 Qualsevol altra informació

No existeix cap altra informació significativa a considerar.

SECCIÓ E

GESTIÓ DEL CAPITAL

SECCIÓ E GESTIÓ DEL CAPITAL

E.1 Fons Propis

E.1.1 Classificació dels Fons Propis

Es disposa d'una Gestió del Capital d'acord al que s'estableix en els articles 41 i 93 de la Directiva de Solvència II

Els Fons Propis estan classificats en Nivell 1, 2 i 3 segons la disponibilitat per a ser considerat en l'avaluació de la solvència, es a dir, el CSO i CMO.

Els nivells es defineixen com:

Nivell 1: Fons Disponibles

Nivell 2: Fons Disponibles sota condicions

Nivell 3: Fons amb baixa disponibilitat

Valoració segons nivells (en Euros)

Fons propis

	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Fons propis bàsics	2.370.466,28	2.370.466,28	0,00	0,00
Fons mutual	1.000.000,00	1.000.000,00		
Reserves i resultats d'exercicis anteriors	1.103.640,62	1.103.640,62		
Resultat exercici	15.054,36	15.054,36		
Reserva de conciliació	251.771,30	251.771,30		
Passius subordinats	0,00			
Import equivalent al valor dels actius per impostos diferits	0,00			0,00
Fons propis complementaris	0,00		0,00	0,00
Fons mutual no desemborsat ni exigit	0,00			
Derrames futures exigibles durant els 12 mesos següents	0,00			
Altres (amb autorització de l'organisme supervisor català)	0,00			
Suma	2.370.466,28	2.370.466,28	0,00	0,00
Total fons propis disponibles per cobrir el CSO	2.370.466,28	2.370.466,28	0,00	0,00
disponibles per cobrir el CMO	2.370.466,28	2.370.466,28	0,00	
admissibles per cobrir el CSO	2.370.466,28	2.370.466,28	0,00	0,00
admissibles per cobrir el CMO	2.370.466,28	2.370.466,28	0,00	

E.1.2 Gestió del capital a mig termini

En compliment de les Directives de Solvència II, s'ha realitzat en 2017 una prospectiva a 3 anys (ORSA) de la solvència requerida en funció de la tendència d'entorn i l'estratègia de l'Entitat.

S'analitza 2 aspectes:

- CSO – Capital de Solvència Obligatori
- CMO – Capital de Mínim Obligatori

S'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015

A mode de resum, l'ORSA de 2017 en les exercicis 2017, 2018 i 2019 es projectava la següent prospectiva, envers el càlculs realitzats al finalitzar l'exercici 2016:

	2017	2018	2019
Capital Disponible CSO	2.341.653,74	2.350.688,48	2.376.174,88
CSO	133.503	128.852	128.441
Rati Solvència II	1.754%	1.824%	1.850%

	2017	2018	2019
Capital Disponible CMO	2.341.653,74	2.350.688,48	2.376.174,88
CMO	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Superàvit	1.341.653,74	1.350.688,48	1.376.174,88

S'evidència que la **prospectiva per 2017, 2018 i 2019, segon ORSA**, reflexa un CSO amb un **rati de Solvència del 1.754% pel 2017, el qual millora al tancar l'exercici esmentat situant-se en un 1.791,22%**, millorant també la previsió per 2018 i 2019; tanmateix en el **CMO també es millora el superàvit** per els propers 2018 i 2019.

No s'estimen necessàries accions de mitigació relatives a la solvència per els propers exercicis.

Durant l'exercici 2018 es realitzarà una nova prospectiva ORSA 2018

E.2 Capital de Solvència Obligatori i Capital Mínim Obligatori

E.2.1 Càlcul CSO – Capital de Solvència Obligatori

Per el Càlcul de Solvència Obligatori s'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015

El CSO calculat es de **132.338,16 euros** tal com resumeix la següent taula:

CSO

Càlcul CSO bàsic

	MERCAT	INCOMPLIMENT DE LA CONTRAPART (Reassegurança)	VIDA	MALALTIA	NO-VIDA
Total	303.750,06	419,39	1.988,71	95.967,99	15.539,58

Mitjancorrelacions	Mercat	Incompliment	Vida	Malaltia	No-vida
Mercat	1,00	0,25	0,25	0,25	0,25
Incompliment	0,25	1,00	0,25	0,25	0,50
Vida	0,25	0,25	1,00	0,25	0,00
Malaltia	0,25	0,25	0,25	1,00	0,00
No-vida	0,25	0,50	0,00	0,00	1,00

CSO bàsic

345.170,96

Càlcul CSO operacional

Càlcul en base a les quotes	7.730,80
Càlcul en base a les provisions tècniques	6.794,00

Despeses UL de l'exercici

CSO operacional

7.730,80

Càlcul ajustament CSO

Ajustament CSO

-88.225,44

CSO abans reducció

264.676,32

Coefficient (*) Segons l'art. 148.6 del RD 1060/2015:

50%

TIPUS 1

TIPUS 2

TIPUS 3

CSO Final

132.338,16

E.2.2 Càlcul CMO – Capital de Mínim Obligatori

Per el Càlcul Mínim Obligatori s'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015

El CMO calculat es de 1.000.000 euros, dels quals 200.000 euros son del ram de No Vida i 800.000 euros del ram de Vida, tal com resumeix la següent taula:

Capital mínim obligatori (CMO)

1/3 de CSO	44.112,72
Càlcul import mínim absolut CMO (Segons l'article 78.5 LOSSEAR)	
No-vida (selecciona desplegable)	200.000,00
Vida (selecciona desplegable)	800.000,00
Import mínim absolut CMO	1.000.000,00

E.2.3 Solvència disponible

El Patrimoni No Compromès segons balanç comptable a 31.12.2017 es situa en 2.113.083,07 euros i està format per: Capital i Fons Mutual, més les reserves efectuades. Els fons propis s'han incrementat i la previsió és que ho continuï fent.

Si analitzem l'estructura del Patrimoni Net.

PATRIMONI NET	2017
B-1) Fons propis	
I. Capital o fons mutual	
1. Capital escriturat o fons mutual	1.000.000,00
III. Reserves	
1. Legal i estatutària	1.007.821,57
2. Reserva d'estabilització	13.737,24
3. Altres reserves	82.081,81
4. Variacions en l'estat de canvis del patrimoni net	-3.885,10
VII. Resultat de l'exercici	15.054,36
VIII Reserva d'estabilització a compte	-1,726,81
TOTAL PATRIMONI NET – A VALOR COMPTABLE	2.113.083,07
Ajustos efectes de Solvència	257.383,21
TOTAL PATRIMONI NET – A EFECTES DE SOLVÈNCIA	2.821.101,98

Si analitzem el detall dels ajustos a efectes de Solvència:

PATRIMONI NET

	Import comptable		Import solvència
B-1) Fons propis	2.116.968,17		2.116.968,17
I. Fons mutual			
1. Fons mutual	1.000.000,00		1.000.000,00
2. Fons mutual no exigit (-)			0,00
III. Reserves			
1. Legals i estatutàries	1.007.821,57		1.007.821,57
2. Reserva d'estabilització	13.737,24		13.737,24
3. Altres reserves	82.081,81		82.081,81
V. Resultats d'exercicis anteriors			
1. Romanent			0,00
2. Resultats negatius d'exercicis anteriors (-)			0,00
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes			0,00
VII. Resultat de l'exercici	15.054,36		15.054,36
VIII. Reserva d'estabilització a compte (-)	-1.726,81		-1.726,81
IX. Altres instruments de patrimoni net			0,00
B-2) Ajustos per canvis de valor	-3.885,10		-3.885,10
I. Actius financers disponibles per a la venda	-3.885,10		-3.885,10
II. Operacions de cobertura			0,00
III. Diferències de canvi i conversió			0,00
IV. Correcció d'asimetries comptables			0,00
V. Altres ajustos			0,00
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts			0,00
Ajustaments d'actiu		348.550,05	348.550,05
Ajustaments de passiu		-91.166,83	-91.166,83
TOTAL PATRIMONI NET	2.113.083,07	257.383,21	2.370.466,28
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	2.472.551,93		2.821.101,98

Si analitzem a efectes de Solvència els resultats són els següents (en euros):

ESTAT DE SOLVÈNCIA

Fons propis

	Total
Fons propis bàsics	2.370.466,28
Fons mutual	1.000.000,00
Reserves i resultats d'exercicis anteriors	1.103.640,62
Resultat exercici	15.054,36
Reserva de conciliació	251.771,30
Passius subordinats	0,00
Import equivalent al valor dels actius per impostos diferits	0,00
Fons propis complementaris	0,00
Fons mutual no desemborsat ni exigit	0,00
Derrames futures exigibles durant els 12 mesos següents	0,00
Altres (amb autorització de l'organisme supervisor català)	0,00
Suma	2.370.466,28
Total fons propis disponibles per cobrir el CSO	2.370.466,28
disponibles per cobrir el CMO	2.370.466,28
admissibles per cobrir el CSO	2.370.466,28
admissibles per cobrir el CMO	2.370.466,28

En resum la solvència de la Mutua a tancament de 2017 es presenta segons:

	2017
Capital Admissible CSO	2.370.466,28
CSO	132.338,16
Rati Solvència II	1.791,22%
Capital Admissible CMO	2.370.466,28
CMO	1.000.000,00
Superàvit	1.370.466,28

E.3 Submòdul de riscos d'accions

No es requereixen accions de mitigació addicionals en matèria de solvència, donat que es disposa del capital de solvència Obligatori, tan el CMO com el CSO.

E.4 Diferències entre la fórmula estàndard i el model intern utilitzat

El càlculs de SCR s'han realitzat en base a la fórmula estàndard definida per el Reglament 2015/35/CEE que desenvolupa la Directiva de Solvència II 2009/138 del Parlament Europeu i recollit per el RD 1060/2015

A Previsora Agro-Industrial s'ha adoptat el mètodes de càlcul del RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015.

E.5 Incompliment del Capital Mínim Obligatori i Capital de Solvència Obligatori

El present apartat no procedeix, donat que es disposa del Capital Mínim Obligatori i el Capital de Solvència Obligatori tal com es descriu en l'apartat E2

SECCIÓ F

REFERÈNCIES

SECCIÓ F REFERÈNCIES

F.1 Referències de contacte

Sr. Ramon Verdaguer Serrat
Funció de Control Intern i Verificació de Compliment
 Previsora Agro – Industrial
 Mutualitat de Previsió Social núm. 0029
 Central - Via Laietana, 20 àtic 08003 Barcelona
 Telèfon: 93 295 63 00 / Fax: 93 295 63 14
 e.mail: ramon.verdaguer@mussap.com

F.2 Referències documentals

RD239/2007, Art. 24 – Reforma Art. 110, punt 7	ROSSP
Directiva 2009/138.....	Solvència II
Reglament 2015/35/CEE	Solvència II
Llei 20/2015	RES
RD 1060/2015.....	RES
Model Espanyol de Solvència – UNESPA	MES
Manual pràctic per al control de riscos del negoci assegurador	ICEA – Setembre 09
Política de Gestió de Riscos.....	(PS004)
Política d'ORSA	(PS010)
Manual de Control Intern	(MCI001)
Procediment de Revisió per la Junta de Direcció.....	(PGS034)
Procediment d'identificació i valoració de riscos	(PGS031)
Procediment d'informació i comunicació	(PGS032)
Procediment de formació, qualificació i sensibilització.....	(PGS026)

F.3 Distribució

Es procedeix a la distribució de còpies d'aquest informe, corresponent l'arxiu i custòdia de l'original a la Funció de Control Intern i Verificació de Compliment de Previsora.

Distribució de còpies a:

- La Direcció General d'Assegurances
- Membres de la Junta Directiva
- Direcció General
- Comitè de Control Intern

SECCIÓ G

ANNEXES

G ANNEXES

Certificat de l'Acta de la Junta Directiva sobre revisió i aprovació de l'Informe Sobre la Situació Financera i de Solvència 2017.....	Annex núm. 1
Plantilles de càlculs ISFS Règim Especial.....	Annex núm. 2

SECCIÓ H

RESUM EXECUTIU

SECCIÓ H RESUM EXECUTIU

Es presenta en aquesta Secció H un resum executiu d'aquest Informe de Situació Financera i de Solvència relatiu a l'exercici 2017, de conformitat amb el marc jurídic vigent i amb la nostra normativa interna, s'ha dut a terme la valoració de la Situació Financera i de Solvència (ISFS) a tancament de l'exercici 2017, en el marc del pla aprovat per la Junta Directiva.

Volem fer constar que aquest Informe s'edita d'acord a la Directiva 2009/138 del Parlament Europeu, el Reglament 2015/35/CEE, Llei 20/2015 i el RD 1060/2015

L'informe s'ha de considerar en la seva integritat i no obtenir-ne conclusions d'ús parcial o de parts aïllades, ja que els elements d'aquestes parts, separadament, poden conduir a interpretacions errònies.

Aquest Informe es consolida amb les dades a data de 31.12.2017, i s'estructura en varies seccions:

Secció A: Revisió de l'activitat i dels resultats en matèria de subscripció, inversions i altre activitats

Secció B: Revisió del Bon Govern, considerant aspectes com control intern, auditoria, actuari, gestió de riscos, externalització, etc.

Secció C: Revisió del perfil de riscos, en les diferents tipologies: subscripció, mercat, crèdit, operacional, etc.

Secció D: Revisió dels principals aspectes a efectes de solvència, tal com provisions tècniques, fons propis, etc..

Secció E: Revisió del Capital de Solvència Obligatori (CSO) i el Capital Mínim Obligatori (CMO)

Secció F: Referències

Secció G: Annexes

Secció H: Resum executiu, la present secció.

A mode de resum del present informe es destacant els següents aspectes:

H.1 Sistema de Bon Govern

De les diferents auditories realitzades en el exercici 2017 es constata el compliment generalitzat de les bones pràctiques de Bon Govern.

S'han revisat les Polítiques, entre les quals figuren les referents a les funcions estratègiques:

- Funció de Control intern i Funció de Compliment Legal
- Funció de Gestió de Riscos
- Funció Actuarial
- Funció d'Auditoria interna

S'han complert les regulacions establertes en la Llei 20/2015 i el RD1060/2015 que es deriven de la Directiva Europea 2009/138/CE de Solvència II i el seu Reglament 2015/35/CE. Previsora Agro-Industrial ha adoptat el "RES" Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015

Les funcions estratègiques informen directament a la Junta Directiva i emeten el seu informe corresponen al exercici.

S'ha executat en el 2017 el Pla d'Informació i Comunicació per garantir la informació necessària arribi als òrgans de control de l'organització, tals com la Junta Directiva, Comitès, Direcció, etc. El Comitè de Control Intern és el responsable de vetllar pel compliment de la fiabilitat i integritat de la informació.

Es disposa d'una Política d'Idoneïtat del consellers i del personal clau (PS006) conforme a la Directiva 2009/138/CE, concretament en el seu article 42 i per les Directrius d'EIOPA sobre el Sistema de Govern EIOPA-CP-13/08

Es disposa d'una Política de Gestió de Riscos (PS004) conforme a l'article 47 de la Directiva de Solvència II i a les Directives d'EIOPA (EIOPA-CP-13/08) subscrietes per la Junta Directiva. El principal objectiu de la gestió de riscos en matèria de Control Intern és:

Es revisen anualment els Mapes de Riscos a tancament de l'exercici. Previsora està acollida al "RES" Règim Especial de Solvència i per tant els càlculs de risc s'ajusten al que s'estableix en el RD 1060/2015. De totes maneres, si en la revisió dels riscos és consideres la possibilitat d'una exposició a un o uns determinats riscos que poguessis comportar un impacte rellevant, es consideraria la necessitat de capitals superiors.

Està editat un Manual de Control Intern identificat com MCI001 en la seva edició nº 3 revisat i aprovat per la Junta Directiva per última vegada a data 27.03.2018. La seva finalitat principal és la d'anar recollint els requeriments normatius derivats de Solvència II, i procedir al seu desenvolupament i implementació en el sistema operacional de Previsora mitjançant els procediments.

Es constata el compliment dels requeriments legals i normatius afectes a l'activitat de Previsora Agro – Industrial que s'exposaran de manera detallada en l'Informe que emetrà el Responsable de la Funció de Control Intern i de Compliment.

Conforme a la Política d'Auditoria Interna (PS002) subscrieta i aprovada per la Junta Directiva, es disposa de la Funció d'Auditoria Interna (AI), la qual inclou entre les seves funcions la de verificar el compliment de la normativa i la legislació aplicable, avaluar l'eficàcia i eficiència del sistema de gestió, avaluar l'eficàcia de les accions implementades arrel dels requeriments fets en anteriors auditories i identificar les accions correctives i les oportunitats de millores.

Es disposa d'una Política sobre la Funció Actuarial (PS003) conforme al marc legal de l'activitat asseguradora que ve determinada per la Directiva 2009/138/CE i per les Directrius d'EIOPA – 13/08 sobre el Sistema de Govern.

El Responsable de la Funció Actuarial de Previsora trasllada els seus informes directament a la Junta Directiva, donant les seves opinions sobre el nivell de consistència dels aspectes tècnics (provisions tècniques, subscripció, reassurances, gestió de riscos,...), i en especial d'aquells que puguin considerar-se preocupants o més febles i que puguin afectar a la bona evolució del negoci

La Secció B descriu amb detall la revisió del Bon Govern

H.2 Gestió de riscos

Es disposa d'una Política de Gestió de Riscos (PS004) conforme a l'article 47 de la Directiva de Solvència II i a les Directives d'EIOPA (EIOPA-CP-13/08) subscrietes per la Junta Directiva

Es revisen anualment els Mapes de Riscos a tancament de l'exercici. Previsora està acollida al "RES" Règim Especial de Solvència i per tant els càlculs de risc s'ajusten al que s'estableix en el RD 1060/2015. De totes maneres, si en la revisió dels riscos és consideres la possibilitat d'una exposició a un o uns determinats riscos que poguessis comportar un impacte rellevant, es consideraria la necessitat de capitals superiors.

Es realitza anualment una prospectiva de riscos a 3 anys i es fa una simulació amb 3 escenaris: optimista, neutre i pessimista.

Es consideren el grups de riscos següents:

- Mercat
- Tècnics o de subscripció
- Crèdit
- Operacional
- Tecnològics

El resultats es recullen en l'informe ORSA que per última vegada es elabora a data 28.11.2017 i on es constata que Previsora disposa d'un rati de Solvència molt superior al requerit, tant en referència al Capital de Solvència Obligatori com al Capital Mínim Obligatori.

La Secció B descriu amb detall la revisió del Bon Govern

H.3 Avaluació del resultat

El resultat de 2017 en relació al darrers exercicis es veu en la següent taula:

	Evolució del resultat						
	Exercici 2011	Exercici 2012	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Resultat exercici	32.280,71	26.839,31	39.417,69	12.462,07	31.144,07	12.591,80	15.054,36

A nivell del resultat de cadascun dels comptes tècnics el compte tècnic de "NO VIDA" ha presentat benefici, i de "VIDA" presenta una petita pèrdua a l'any 2017.

COMPTE TÈCNIC NO VIDA	2017	2016	2015
RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC NO VIDA (I+II-IV-V-VII-VIII-IX)	16.092,80	2.883,84	53.891,27

COMPTE TÈCNIC VIDA	2017	2016	2015
RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC VIDA (I+II+III-V-VI-VIII-IX-X)	(677,06)	10.124,22	(12.228,04)

L'anàlisi de les causes en "no vida"

- Insuficiència de Prima en el ram de Malaltia
- Insuficiència de Prima en el ram d'Accidents

H.4 Solvència Requerida (CMO i CSO)

El Càlcul de Solvència Obligatori (CSO) segons el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015 es situa en 132.338,16 euros

El Càlcul Mínim Obligatori (CMO) segons el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015 es situa en 1.000.000 euros, dels quals 200.000 euros son del ram de No Vida i 800.000 euros del ram de Vida.

	2016	2017
Capital Disponible CSO	2.301.503,56	2.370.466,28
CSO	138.384,00	132.338,16
Rati Solvència II	1.663,13%	1.791,22%
Capital Disponible CMO	2.301.503,56	2.370.466,28
CMO	1.000.000,00	1.000.000,00
Superàvit	1.301.503,56	1.370.466,28

Cal destacar la política conservadora amb relació als actius financers prioritzant la seguretat i l'estabilitat en les inversions, tal com es descriu en la gestió del capital en el punt 5.8 . La composició majoritària del fons propis es de Renda Fixa, tal com es detalla en la Secció E d'aquest informe, es compona del 100% en deute sobirana, en concret en bons públics de la Generalitat de Catalunya

En resum, es presenta superàvit de 1.370.466,28 € en relació al CMO, representant un rati del 237,05% i de 2.238.128,12 € en relació al CSO, amb un rati del 1.791,22 %. No es requereixen per tant mesures de mitigació en matèria de solvència.

Per detall veure Secció E – Gestió del Capital.

H.5 Avaluació dels riscos i propostes de mitigació

S'han revisat els mapes de riscos a tancament de 2017 i s'han establert les accions de mitigació oportunes:

Riscos tècnics i de subscripció: S'ha analitzat per a cadascun dels rams els possibles riscos d'insuficiència de prima, insuficiència de provisió, concentració de risc, etc. S'ha identificat insuficiència de prima en el ram de Malaltia i Accidents, que requereixen accions de mitigació. S'han proposat accions de mitigació relacionades en el control de la despesa i la derivació de la cartera a altres productes (Veure punt 5.2 d'aquest informe).

Riscos de mercat: S'ha analitzat la cartera d'inversions i altres actius i l'exposició als possibles riscos de variabilitat per raons de mercat, tal com tipus d'interès, valoració dels immobles, divises, etc. Atès que les inversions es limiten bàsicament a renda fixa i renda variable en accions d'empreses sota el control de l'Entitat, es simplifica l'exposició als riscos de mercat, tant a nivell de perduda de interès com de volatilitat. (Veure punt 5.3 d'aquest informe).

Riscos de crèdit o contrapart: S'han analitzat les inversions fetes i altres "contraparts", com ara el reassegurador, la mediació, etc. S'ha avaluat el nivell de valoració creditícia en compliment del Codi d'Inversions. Donada la situació actual dels mercats i la pèrdua del nivell creditici d'alguns valors, la Junta Directiva manté com Política de Inversions un nivell mínim de rati acord amb el del deute sobirà. A nivell de valorització del Risc es considera amb valor 0,00 € donat que l'import de CSO l'informa l'entitat en base al 26% de la despesa d'administració, segons l'Art 150.1.a) del RD 1060/2015, a excepció del risc de contrapart de reassegurança. (Veure punt 5.4 d'aquest informe).

Riscos operacionals: S'han avaluat les desviacions aparegudes a nivell operacional, ja siguin identificades en auditories com per mitjà del Servei d'Atenció al Client o per d'altres fonts d'informació. En aquest apartat també s'inclouen els riscos de caràcter tecnològic (veure punt 5.5 d'aquest informe). La valoració del risc es fa segons el regim especial definit per el RD 1060/2015. (Veure punt 5.4 d'aquest informe). Com ha fet diferencial a darrers anys s'ha incrementat els detall dels riscos de verificació de compliment legal.

En resum, podríem dir que els principals riscos en matèria de solvència requerida es centren en:

- Risc Tècnic, per Insuficiència de Prima en els rams de Malaltia i Accidents
- Risc de Mercat, per risc de tipus d'interès i risc diferencial

La Secció C descriu amb detall la l'avaluació de riscos i les mesures de mitigació.

H.6 Compliment Normatiu i Bon Govern

De les diferents auditories realitzades en l'exercici 2017 es constata el compliment general de les normatives i de les bones pràctiques en matèria de Control Intern i Bon Govern.

S'han registrat en les auditories internes desviacions menors i recomanacions que han originat accions correctores, preventives i de millora. S'analitzen en el punt 4.5 d'aquest informe.

La Mutualitat s'ha acollit al RES, Règim Especial de Solvència, publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015 en relació a l'aplicació de la nova Directiva de Solvència II, tenint en compte els criteris de proporcionalitat establerts degut a les seves petites dimensions del negoci.

H.7 Accions correctores i de mitigació

Les accions correctores i de mitigació que se'n deriven del anàlisi de riscos a 31.12.2017 es poden resumir en:

- Accions de mitigació per Insuficiència en el Ram de Malalties i el Ram d'Accidents
- Controls permanents per la sinistralitat per mediadors
- Reducció progressiva de les pòlisses de Futur 65" i Vida Risc
- Manteniment de la inversió en deute públic
- Seguiment del nivell creditici de la reasseguradora.
- Accions correctores derivades de les auditories internes.

La Secció C descriu amb detall les mesures de mitigació.

H.8 Conclusions

H.8.1 General

Del resultat de la revisió es constata el bon resultat del Sistema de Control Intern implantat, ja que s'han millorat significativament els controls operacionals a resultes de les accions correctores, preventives, de millora i de mitigació implantades durant l'exercici anterior, en especial a resultes de la incorporació de nous sistemes d'informatització dels processos de gestió "Previnet".

Es constata el compliment dels requeriments legals i voluntaris de bones pràctiques en matèria de Control Intern i de Bon Govern.

En 2017 s'ha revisat el contingut de les funcions estratègiques per part de la Junta Directiva i, per altra banda, el nomenament dels responsables que les desenvolupen.

En concret:

- Funció de Control Intern i Verificació de compliment
- Funció Actuarial
- Funció de Gestió de Riscos
- Funció d'Auditoria Interna

H.8.2 Solvència

Previsora es va acollir al RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015 en relació a l'aplicació de la nova Directiva de Solvència II, tenint en compte els criteris de proporcionalitat establerts degut a les seves petites dimensions del negoci

	2016	2017
Capital Disponible CSO	2.301.503,56	2.370.466,28
CSO	138.384,00	132.338,16
Rati Solvència II	1.663,13%	1.791,22%
Capital Disponible CMO	2.301.503,56	2.370.466,28
CMO	1.000.000,00	1.000.000,00
Superàvit	1.301.503,56	1.370.466,28

No es requereixen accions en matèria de solvència, ja que el patrimoni no compromès de Previsora és significativament superior al capital requerit pel CMO i CSO, tal com es descriu en detall en el punt 5.6 d'aquest informe.

H.8.3 Riscos

Els riscos més rellevants sobre els quals s'aplicaran accions de mitigació i de control són:

- Risc Tècnic, per Insuficiència de Prima en els rams de Malaltia i Accidents
- Risc de Mercat, per risc de tipus d'interès i risc diferencial

Els mapes de riscos a 31.12.2017 recullen les mesures de mitigació definides pel proper exercici, descrites en la Secció 5.

H.8..4 Seguiment del resultat

La Mutualitat, presenta un resultat de benefici continuat si be amb una tendència a una reducció.

El resultat de 2017 en relació al darrers exercicis es veu en la següent taula:

	Evolució del resultat						
	Exercici 2011	Exercici 2012	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Resultat exercici	32.280,71	26.839,31	39.417,69	12.462,07	31.144,07	12.591,80	15.054,36

A nivell del resultat de cadascun dels comptes tècnics el compte tècnic de "NO VIDA" ha presentat benefici, i de també la de "VIDA" presenta benefici.

Veure punt 4.3 Evolució del Resultat, per a més detall.

H.8.5 Prospectiva

En compliment de les Directives de Solvència II, s'ha realitzat en 2017 una prospectiva a 3 anys (ORSA) de la solvència requerida en funció de la tendència d'entorn i l'estratègia de la companyia.

S'analitza en 2 aspectes:

- CSO – Capital de Solvència Obligatori
- CMO – Capital de Mínim Obligatori

S'ha aplicat el RES Règim Especial de Solvència publicat per la Direcció General de Política Financera, assegurances i Tresor i d'acord al RD 1060/2015.

A mode de resum, l'ORSA de 2017 que projectava en els exercicis 2017, 2018 i 2019 una prospectiva per 2017, 2018 i 2019 reflexa un CSO amb un **raió de Solvència del 1.754% per l'any 2017, el qual ha estat millorat al tancar l'esmentat exercici situant-se en un 1.791%**, millorant-se també la previsió per 2018 i 2019; així mateix, també es constata un **CMO amb un superàvit** per els propers 2018 i 2019

En 2018 es te que confeccionar un Informe ORSA específic per part de la Funció de Gestió de Riscos. La prospectiva es realitzarà en els exercicis 2018, 2019 i 2020.