



# AVANZA PREVISIÓN

Informe Anual  
**2020**





# AVANZA PREVISIÓN

Informe  
Anual 2020

A decorative graphic consisting of a diagonal line that runs from the bottom-left towards the top-right. The area above the line is light gray, and the area below is white. A blue parallelogram-shaped bar is positioned horizontally across the diagonal line in the upper right quadrant.

# ÍNDICE

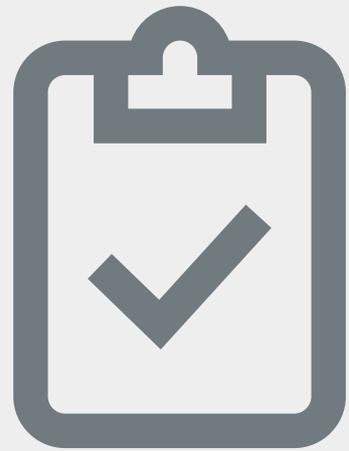
## 07 INFORME DE AUDITORÍA

### 015 CUENTAS ANUALES

- 016 - BALANCE DE SITUACIÓN
- 019 - CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- 022 - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- 024 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 025 - MEMORIA
- 067 - ANEXO 1. INVERSIONES FINANCIERAS
- 073 - ANEXO 2. ESTADO DE INMUEBLES

## 075 INFORME DE GESTIÓN





# INFORME DE AUDITORÍA





Alcalá, 63  
28014 Madrid

+34 915 624 030  
www.mazars.es

## Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Accionista Único de  
**AVANZA PREVISIÓN COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.** (anteriormente denominada Avanza  
Mutual de Seguros y Reaseguros S.A);

### Informe sobre las cuentas anuales

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **AVANZA PREVISIÓN COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. (anteriormente denominada Avanza Mutual de Seguros y Reaseguros S.A)** (en adelante la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio propio, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

#### Valoración de las provisiones técnicas

El importe registrado en el pasivo del balance correspondiente a provisiones técnicas al cierre del ejercicio 2020 asciende a 98.816.481,56 euros y, tal y como se indica en la Nota 20 de la memoria adjunta, representa el valor de las obligaciones asumidas por la Entidad con sus asegurados.

Oficinas en: Alicante, Barcelona, Bilbao, Madrid, Málaga, Valencia, Vigo.

MAZARS Auditores, S.L.P. Damiano Spadolí Calle Diputación, 250 - 08007 Barcelona  
Registro Mercantil de Barcelona. Tomo 30.734. Folio 212. Hoja B-180111. Inscripción 1ª. N.I.F. B-01022262.  
Inscrita con el número S1199 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC)



## mazars

La valoración de las provisiones matemáticas implica estimaciones que incluyen la aplicación de hipótesis financieras y económicas, y también estimaciones sobre el comportamiento de los asegurados.

La aplicación incorrecta de la metodología de cálculo y de la determinación de hipótesis podría influir significativamente en la valoración de las provisiones matemáticas y podría originar un cambio sustancial en los estados financieros de la Entidad.

La provisión para prestaciones incluye el coste estimado pendiente de pago de todos los siniestros ocurridos a fecha de cierre, declarados o no. El cálculo incluye cierto grado de incertidumbre ya que la estimación de la provisión de siniestros pendientes de declaración se basa en el comportamiento histórico de liquidación de siniestros.

La provisión para participación en beneficios recoge los beneficios devengados, aún no asignados, a favor de los asegurados o beneficiarios, así como el importe estimado de las primas que proceda restituir a los tomadores, en virtud del comportamiento experimentado por los riesgos asegurados.

Por todo lo indicado anteriormente, la valoración de las provisiones técnicas se han considerado clave en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría, realizados con la participación de nuestros especialistas actuariales, han incluido, entre otros, los siguientes procedimientos:

- Entendimiento del proceso de estimación y registro de las provisiones técnicas
- Evaluación de la idoneidad de la metodología empleada y de las principales hipótesis aplicadas en el cálculo de las provisiones técnicas, así como el cumplimiento de la normativa vigente.
- Realización de pruebas de integridad y conciliación de las bases de datos utilizadas para el cálculo de las provisiones técnicas con contabilidad.
- Para una muestra de productos seleccionados, recálculo de la provisión matemática en base a las notas técnicas de dichos productos.
- Revisión de la adecuación de los tipos de interés aplicados en el cálculo las provisiones matemáticas a lo dispuesto en la normativa aplicable.
- Revisión de la suficiencia de la provisión para prestaciones
- Revisión sobre una muestra de expedientes.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información relativos a provisiones técnicas facilitados en las notas 4.13 y 20 de las cuentas anuales requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

### *Cesión de activos y pasivos*

De acuerdo con el proyecto de cesión de activos y pasivos aprobado por las Asambleas de Mutualidad General de la Abogacía, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija (Accionista Único de la Entidad) y de Asociación Mutualista de la Ingeniería Civil (en adelante A.M.I.C.) celebradas con fecha 3 de octubre de 2020 y 1 de octubre de 2020, respectivamente, con fecha 31 de octubre de 2020 se ha procedido a la cesión parcial de cartera de la unidad autónoma de negocio no alternativo al RETA por parte de Asociación Mutualista de la Ingeniería Civil, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija (A.M.I.C.) a Avanza Previsión, compañía de seguros, S.A.U.



Dicha operación se ha registrado de acuerdo con la Norma de Valoración 18ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras relativa a combinaciones de negocio, por lo que a la fecha de adquisición (31 de octubre de 2020) se han registrado por su valor razonable los activos identificables y los pasivos asumidos de la cartera cedida.

Debido a la complejidad de la operación y al riesgo existente en la aplicación de un inadecuado tratamiento contable, consideramos dicha operación como una cuestión clave de auditoría.

Ver Notas 1, 4.20 y 16 de la memoria adjunta

Nuestros principales procedimientos de auditoría realizados han incluido los siguientes procedimientos:

- Entendimiento de todo el proceso y aspectos relevantes de la cesión de activos y pasivos a partir de reuniones con la dirección y revisión de la documentación pertinente.
- Revisión del cumplimiento de los requisitos legales de la cesión de activos y pasivos, mediante la revisión de la documentación de la operación (proyecto, acuerdos órganos de gobierno, autorización del regulador, ...).
- Revisión de los saldos incorporados en el balance de la entidad tras la cesión de activos y pasivos, especialmente de las provisiones técnicas y de las inversiones.
- Revisión de tratamiento contable de la operación y del registro del asiento de la cesión efectuado por la Entidad.
- Revisión del detalle de información relativa a la cesión incluida en la memoria de cuentas anuales, requerida por la normativa.

#### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

#### **Responsabilidad de los Administradores y de la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales**

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.



## mazars

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores tienen intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.



Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Informe adicional para la Comisión de Auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Entidad de fecha 5 de abril de 2021.

### Periodo de contratación

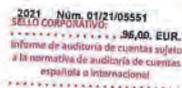
La Junta de Gobierno del Accionista Único celebrada el 11 de junio de 2020 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, siendo este el primer periodo de contratación.

### Servicios prestados

No hemos prestado a la Entidad auditada servicios distintos de la auditoría de cuentas, adicionales a los indicados en la memoria de las cuentas anuales.

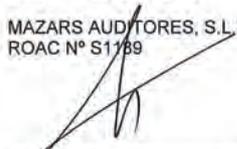


MAZARS AUDITORES, S.L.P



Madrid, 5 de abril de 2021

MAZARS AUDITORES, S.L.P.  
ROAC Nº S1189

  
Enrique Sánchez Rodríguez  
ROAC Nº 17881





# CUENTAS ANUALES



BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE

ACTIVO

Importes en euros

| Notas en la Memoria |   | 2020                 |
|---------------------|---|----------------------|
| <b>A)</b>           | <b>ACTIVO</b>   |                      |
| <b>A-1)</b>         | <b>EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>  | <b>21.642.064,76</b> |
| <b>A-2)</b>         | <b>ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR</b>   | -                    |
| <b>I.</b>           | Instrumentos de patrimonio  | -                    |
| <b>II.</b>          | Valores representativos de deuda  | -                    |
| <b>III.</b>         | Derivados   | -                    |
| <b>IV.</b>          | Otros   | -                    |
| <b>A-3)</b>         | <b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A V.RAZONABLE CON CAMBIOS EN P. Y G.</b>                           | -                    |
| <b>I.</b>           | Instrumentos de patrimonio  | -                    |
| <b>II.</b>          | Valores representativos de deuda  | -                    |
| <b>III.</b>         | Instrumentos híbridos   | -                    |
| <b>IV.</b>          | Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión | -                    |
| <b>V.</b>           | Otros   | -                    |
| <b>A-4)</b>         | <b>ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>  | <b>75.795.817,79</b> |
| <b>I.</b>           | Instrumentos de patrimonio  | 3.887.067,20         |
| <b>II.</b>          | Valores representativos de deuda  | 71.908.750,59        |
| <b>III.</b>         | Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión | -                    |
| <b>IV.</b>          | Otros   | -                    |
| <b>A-5)</b>         | <b>PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR</b>  | <b>1.815.038,14</b>  |
| <b>I.</b>           | Valores representativos de deuda  | -                    |
| <b>II.</b>          | Préstamos   | -                    |
|                     | 1. Anticipos sobre pólizas  | -                    |
|                     | 2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas  | -                    |
|                     | 3. Préstamos a otras partes vinculadas  | -                    |
| <b>III.</b>         | Depósitos en entidades de crédito   | -                    |
| <b>IV.</b>          | Depósitos constituidos por reaseguro aceptado   | -                    |
| <b>V.</b>           | Créditos por operaciones de seguro directo  | 963.582,61           |
|                     | 1. Tomadores de seguro  | 963.582,61           |
|                     | 2. Mediadores   | -                    |
| <b>VI.</b>          | Créditos por operaciones de reaseguro   | 177.239,29           |
| <b>VII.</b>         | Créditos por operaciones de coaseguro   | -                    |
| <b>VIII.</b>        | Desembolsos exigidos  | -                    |
| <b>IX.</b>          | Otros créditos  | 674.216,24           |
|                     | 1. Créditos con las Administraciones Públicas   | -                    |
|                     | 2. Resto de créditos  | 674.216,24           |
| <b>A-6)</b>         | <b>INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO</b>  | -                    |

Importes en euros

| Notas en la Memoria |  | 2020                  |
|---------------------|--|-----------------------|
| <b>A-7)</b>         | <b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>  | -                     |
| <b>A-8)</b>         | <b>PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>               | <b>106.576,76</b>     |
| <b>I.</b>           | Provisiones para primas no consumidas  | 12.070,87             |
| <b>II.</b>          | Provisión de seguros de vida   | 72.276,07             |
| <b>III.</b>         | Provisión para prestaciones  | 22.229,82             |
| <b>IV.</b>          | Otras provisiones técnicas   | -                     |
| <b>A-9)</b>         | <b>INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>                     | <b>18.333.088,34</b>  |
| <b>I.</b>           | Inmovilizado material  | 1.548.029,96          |
| <b>II.</b>          | Inversiones inmobiliarias  | 16.785.058,38         |
| <b>A-10)</b>        | <b>INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>   | <b>112.920,19</b>     |
| <b>I.</b>           | Fondo de comercio  | -                     |
| <b>II.</b>          | Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores | -                     |
| <b>III.</b>         | Otro activo intangible   | 112.920,19            |
| <b>A-11)</b>        | <b>PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>                    | <b>935.766,00</b>     |
| <b>I.</b>           | Participaciones en empresas asociadas  | -                     |
| <b>II.</b>          | Participaciones en empresas multigrupo                                       | -                     |
| <b>III.</b>         | Participaciones en empresas del grupo  | 935.766,00            |
| <b>A-12)</b>        | <b>ACTIVOS FISCALES</b>  | <b>324.527,20</b>     |
| <b>I.</b>           | Activos por impuesto corriente   | -                     |
| <b>II.</b>          | Activos por impuesto diferido  | 324.527,20            |
| <b>A-13)</b>        | <b>OTROS ACTIVOS</b>   | <b>1.056.698,06</b>   |
| <b>I.</b>           | Activos y derechos de reembolso por retribuciones a LP del personal          | -                     |
| <b>II.</b>          | Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición                         | 9.539,77              |
| <b>III.</b>         | Periodificaciones  | 1.047.158,29          |
| <b>IV.</b>          | Resto de activos   | -                     |
| <b>A-14)</b>        | <b>ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>                                      | -                     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b> |  | <b>120.122.497,24</b> |

## PASIVO

Importes en euros

| Notas en la Memoria |  | 2020                    |
|---------------------|--|-------------------------|
| <b>A)</b>           | <b>PASIVO</b>  | -                       |
| <b>A-1)</b>         | <b>PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR</b>                                  | -                       |
| <b>A-2)</b>         | <b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS A V.RAZONABLE CON CAMBIOS EN P Y G.</b>                 | -                       |
| <b>A-3)</b>         | <b>DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR</b>  | <b>5.303.510,73</b>     |
| <b>I.</b>           | Pasivos subordinados   | -                       |
| <b>II.</b>          | Depósitos recibidos por reaseguro cedido   | -                       |
| <b>III.</b>         | Deudas por operaciones de seguro   | 9 6.379,74              |
|                     | 1. Deudas con asegurados   | 1.048,30                |
|                     | 2. Deudas con mediadores   | 5.181,07                |
|                     | 3. Deudas condicionadas  | 150,37                  |
| <b>IV.</b>          | Deudas por operaciones de reaseguro  | 9 577,15                |
| <b>V.</b>           | Deudas por operaciones de coaseguro  | -                       |
| <b>VI.</b>          | Obligaciones y otros valores negociables   | -                       |
| <b>VII.</b>         | Deudas con entidades de crédito  | 9 3.009.283,14          |
| <b>VIII.</b>        | Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro                          | -                       |
| <b>IX.</b>          | Otras deudas   | 9 2.287.270,70          |
|                     | 1. Deudas con las Administraciones Públicas  | 54.784,76               |
|                     | 2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas                                  | 2.082.137,44            |
|                     | 3. Resto de otras deudas   | 150.348,50              |
| <b>A-4)</b>         | <b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>  | -                       |
| <b>A-5)</b>         | <b>PROVISIONES TÉCNICAS</b>  | <b>20 98.816.481,56</b> |
| <b>I.</b>           | Provisión para primas no consumidas  | 40.332,28               |
| <b>II.</b>          | Provisión para riesgos en curso  | -                       |
| <b>III.</b>         | Provisión de seguros de vida   | 97.465.034,33           |
|                     | 1. Provisión para primas no consumidas   | 224.906,04              |
|                     | 2. Provisión para riesgos en curso   | -                       |
|                     | 3. Provisión matemática  | 97.240.128,29           |
|                     | 4. Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | -                       |
| <b>IV.</b>          | Provisión para prestaciones  | 751.754,62              |
| <b>V.</b>           | Provisión para participación en beneficios y para externos                           | 559.360,33              |
| <b>VI.</b>          | Otras provisiones técnicas   | -                       |
| <b>A-6)</b>         | <b>PROVISIONES NO TÉCNICAS</b>   | -                       |
| <b>I.</b>           | Provisión para impuestos y otras contingencias legales                               | -                       |
| <b>II.</b>          | Provisión para pensiones y obligaciones similares                                    | -                       |
| <b>III.</b>         | Provisión para pagos por convenios de liquidación                                    | -                       |
| <b>IV.</b>          | Otras provisiones no técnicas  | -                       |

Importes en euros

| Notas en la Memoria                   |  | 2020                    |
|---------------------------------------|--|-------------------------|
| <b>A-7)</b>                           | <b>PASIVOS FISCALES</b>  | <b>11 1.366.123,01</b>  |
| <b>I.</b>                             | Pasivos por impuesto corriente                                 | 342.729,98              |
| <b>II.</b>                            | Pasivos por impuesto diferido                                  | 1.023.393,03            |
| <b>A-8)</b>                           | <b>RESTO DE PASIVOS</b>  | <b>4.815,17</b>         |
| <b>I.</b>                             | Periodificaciones  | 4.815,17                |
| <b>II.</b>                            | Pasivos por asimetrías contables                               | -                       |
| <b>III.</b>                           | Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido  | -                       |
| <b>IV.</b>                            | Otros pasivos  | -                       |
| <b>A-9)</b>                           | <b>PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b> | -                       |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                   |  | <b>105.490.930,47</b>   |
| <b>B)</b>                             | <b>PATRIMONIO NETO</b>   |                         |
| <b>B-1)</b>                           | <b>FONDOS PROPIOS</b>  | <b>10 11.598.178,38</b> |
| <b>I.</b>                             | Capital o fondo mutual   | 11.500.000,00           |
|                                       | 1. Capital escriturado o fondo mutual                          | 11.500.000,00           |
|                                       | 2. (Capital no exigido)  | -                       |
| <b>II.</b>                            | Prima de emisión   | -                       |
| <b>III.</b>                           | Reservas   | -                       |
|                                       | 1. Legal y estatutarias  | -                       |
|                                       | 2. Reserva de estabilización                                   | -                       |
|                                       | 3. Otras reservas  | -                       |
|                                       | 4. Reserva de capitalización                                   | -                       |
| <b>IV.</b>                            | (Acciones propias)   | -                       |
| <b>V.</b>                             | Resultados de ejercicios anteriores                            | -                       |
|                                       | 1. Remanente   | -                       |
|                                       | 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)             | -                       |
| <b>VI.</b>                            | Otras aportaciones de socios y mutualistas                     | -                       |
| <b>VII.</b>                           | Resultado del ejercicio  | 3 98.178,38             |
| <b>VIII.</b>                          | (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)      | -                       |
| <b>IX.</b>                            | Otros instrumentos de patrimonio neto                          | -                       |
| <b>B-2)</b>                           | <b>AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>                            | <b>3.033.388,39</b>     |
| <b>I.</b>                             | Activos financieros disponibles para la venta                  | 3.033.388,39            |
| <b>II.</b>                            | Operaciones de cobertura                                       | -                       |
| <b>III.</b>                           | Diferencias de cambio y conversión                             | -                       |
| <b>IV.</b>                            | Corrección de asimetrías contables                             | -                       |
| <b>V.</b>                             | Otros ajustes  | -                       |
| <b>B-3)</b>                           | <b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>            | -                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>          |  | <b>14.631.566,77</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |  | <b>120.122.497,24</b>   |



## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE

### I. CUENTA TÉCNICA SEGURO NO VIDA

| Importes en euros   |           |                  |
|---|-----------|------------------|
| Notas en la Memoria   |           | 2020             |
| <b>I.1. Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro</b>   | <b>19</b> | <b>16.659,01</b> |
| a) Primas devengadas  |           | 12.534,56        |
| a1) Seguro directo  |           | 12.396,58        |
| a2) Reaseguro aceptado  |           | -                |
| a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)                |           | 137,98           |
| b) Primas del reaseguro cedido (-)  |           | (3.291,96)       |
| c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)                |           | 11.726,17        |
| c1) Seguro directo  |           | 11.726,17        |
| c2) Reaseguro aceptado  |           | -                |
| d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)                      |           | (4.309,76)       |
| <b>I.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones</b>                                   | <b>9</b>  | <b>11.103,38</b> |
| a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias  |           | -                |
| b) Ingresos procedentes de inversiones financieras  |           | 4.071,06         |
| c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones |           | -                |
| c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                      |           | -                |
| c2) De inversiones financieras  |           | -                |
| d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones                           |           | -                |
| d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                      |           | -                |
| d2) De inversiones financieras  |           | 7.032,32         |
| <b>I.3. Otros Ingresos Técnicos</b>   |           | <b>2.050,18</b>  |
| <b>I.4. Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro</b>   | <b>20</b> | <b>(393,51)</b>  |
| a) Prestaciones y gastos pagados  |           | (2.450,00)       |
| a1) Seguro directo  |           | (3.500,00)       |
| a2) Reaseguro aceptado  |           | -                |
| a3) Reaseguro cedido (-)  |           | 1.050,00         |
| b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)  |           | 2.252,33         |
| b1) Seguro directo  |           | 3.354,83         |
| b2) Reaseguro aceptado  |           | -                |
| b3) Reaseguro cedido (-)  |           | (1.102,50)       |
| c) Gastos imputables a prestaciones   |           | (195,84)         |
| <b>I.5. Variación de otras Provisiones Técnicas, Netas de Reaseguro (+ ó -)</b>                       |           | <b>-</b>         |

| Importes en euros  |           |                   |
|--|-----------|-------------------|
| Notas en la Memoria  |           | 2020              |
| <b>I.6. Participación en Beneficios y Externos</b>                               |           | <b>-</b>          |
| a) Prestaciones y gastos por participación en beneficios y externos              |           | -                 |
| b) Variación de la provisión para participación en beneficios y externos (+ ó -) |           | -                 |
| <b>I.7. Gastos de Explotación Netos</b>  |           | <b>1.076,41</b>   |
| a) Gastos de adquisición   |           | (3.662,10)        |
| b) Gastos de administración  |           | (302,64)          |
| c) Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido             |           | 5.041,15          |
| <b>I.8. Otros Gastos Técnicos (+ ó -)</b>  |           | <b>(400,61)</b>   |
| a) Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)                              |           | -                 |
| b) Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)                              |           | -                 |
| c) Variación de prestaciones por convenios de liquidación de siniestros (+ ó -)  |           | -                 |
| d) Otros   |           | (400,61)          |
| <b>I.9. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones</b>                | <b>20</b> | <b>(7.062,45)</b> |
| a) Gastos de gestión de las inversiones  |           | (1.223,46)        |
| a1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias          |           | -                 |
| a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras                                  |           | (1.223,46)        |
| b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones          |           | (5.838,99)        |
| b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias    |           | (24,75)           |
| b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias       |           | (5.814,24)        |
| b3) Deterioro de inversiones financieras   |           | -                 |
| c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones           |           | -                 |
| c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                 |           | -                 |
| c2) De las inversiones financieras   |           | -                 |
| <b>I.10. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)</b>        |           | <b>23.032,41</b>  |

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
DEL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE**
**II. CUENTA TÉCNICA SEGURO VIDA**

Importes en euros

| Notas en la Memoria  | 2020                  |
|--|-----------------------|
| <b>II.1. Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro</b>   | <b>6.745.175,50</b>   |
| a) Primas devengadas   | 6.597.379,91          |
| a1) Seguro directo   | 6.592.915,89          |
| a2) Reaseguro aceptado   | -                     |
| a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)                       | 4.464,02              |
| b) Primas del reaseguro cedido (-)   | (29.048,30)           |
| c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)                       | 173.585,02            |
| c1) Seguro directo   | 173.585,02            |
| c2) Reaseguro aceptado   | -                     |
| d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)                             | 3.258,87              |
| <b>II.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones</b>   | <b>1.800.581,29</b>   |
| a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias   | 59.359,86             |
| b) Ingresos procedentes de inversiones financieras   | 638.419,55            |
| c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones        | -                     |
| c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias   | -                     |
| c2) De inversiones financieras   | -                     |
| d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones                                  | -                     |
| d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias   | -                     |
| d2) De inversiones financieras   | 1.102.801,88          |
| <b>II.3. Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión</b> | <b>-</b>              |
| <b>II.4. Otros Ingresos Técnicos</b>   | <b>12.981,22</b>      |
| <b>II.5. Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro</b>   | <b>(3.030.256,74)</b> |
| a) Prestaciones y gastos pagados   | (2.978.407,24)        |
| a1) Seguro directo   | (2.980.489,81)        |
| a2) Reaseguro aceptado   | -                     |
| a3) Reaseguro cedido (-)   | 2.082,57              |
| b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)   | (20.965,09)           |
| b1) Seguro directo   | (6.160,09)            |
| b2) Reaseguro aceptado   | -                     |
| b3) Reaseguro cedido (-)   | (14.805,00)           |
| c) Gastos imputables a prestaciones  | (30.884,41)           |

Importes en euros

| Notas en la Memoria   | 2020                  |
|---|-----------------------|
| <b>II.6. Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro (+ ó -)</b>                             | <b>(3.739.648,54)</b> |
| a) Provisiones para seguros de vida   | (3.739.648,54)        |
| a1) Seguro directo  | (3.739.648,54)        |
| a2) Reaseguro aceptado  | -                     |
| a3) Reaseguro cedido (-)  | -                     |
| b) Provisiones para seguros de vida cuando el riesgo de inversión lo asuman los tomadores de seguros        | -                     |
| c) Otras provisiones técnicas   | -                     |
| <b>II.7. Participación en Beneficios y Extornos</b>   | <b>34.642,17</b>      |
| a) Prestaciones y gastos por participación en beneficios y extornos   | (15.047,73)           |
| b) Variación de la provisión para participación en beneficios y extornos (+ ó -)                            | 49.689,90             |
| <b>II.8. Gastos de Explotación Netos</b>  | <b>(452.675,51)</b>   |
| a) Gastos de adquisición  | (441.914,65)          |
| b) Gastos de administración   | (47.730,48)           |
| c) Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido  | 36.969,62             |
| <b>II.9. Otros Gastos Técnicos</b>  | <b>(63.165,35)</b>    |
| a) Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)   | -                     |
| b) Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)   | -                     |
| c) Otros  | (63.165,35)           |
| <b>II.10. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones</b>   | <b>(1.195.986,13)</b> |
| a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones   | (257.435,45)          |
| a1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                     | (50.004,26)           |
| a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras   | (207.431,19)          |
| b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones                                     | (938.550,68)          |
| b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                               | (26.766,57)           |
| b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                  | (911.784,11)          |
| b3) Deterioro de inversiones financieras  | -                     |
| c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones                                      | -                     |
| c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias  | -                     |
| c2) De las inversiones financieras  | -                     |
| <b>II.11. Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión</b> | <b>-</b>              |
| <b>II.12. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida)</b>                                  | <b>111.647,89</b>     |

### III. CUENTA NO TÉCNICA

Importes en euros

| Notas en la Memoria   | 2020              |
|---|-------------------|
| <b>III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones</b>                                 | -                 |
| a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias  | -                 |
| b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras  | -                 |
| c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones | -                 |
| c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                      | -                 |
| c2) De inversiones financieras  | -                 |
| d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones                           | -                 |
| d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                      | -                 |
| d2) De inversiones financieras  | -                 |
| <b>III.2. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones</b>                                   | -                 |
| a) Gastos de gestión de las inversiones   | -                 |
| a1) Gastos de inversiones y cuentas financieras   | -                 |
| a2) Gastos de inversiones materiales  | -                 |
| b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones                               | -                 |
| b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                         | -                 |
| b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                            | -                 |
| b3) Deterioro de inversiones financieras  | -                 |
| c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones                                | -                 |
| c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias                                      | -                 |
| c2) De las inversiones financieras  | -                 |
| <b>III.3. Otros ingresos</b>  | -                 |
| a) Ingresos por la administración de fondos de pensiones  | -                 |
| b) Resto de ingresos  | -                 |
| <b>III.4. Otros gastos</b>  | <b>(2.959,17)</b> |
| a) Gastos por la administración de fondos de pensiones  | -                 |
| b) Resto de gastos  | (2.959,17)        |
| <b>III.5. Subtotal (Resultado de la Cuenta no Técnica)</b>  | <b>(2.959,17)</b> |
| <b>III.6. Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5)</b>                                     | <b>131.721,13</b> |
| <b>III.7. Impuesto sobre Beneficios</b>   | <b>11</b>         |
|   | <b>33.542,75</b>  |
| <b>III.8. Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 + III.7)</b>                         | <b>98.178,38</b>  |
| <b>III.9. Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos (+ o -)</b>             | -                 |
| <b>III.10. Resultado del Ejercicio (III.8 + III.9)</b>  | <b>98.178,38</b>  |

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE**

|  | Importes en euros   |  | Importes en euros     |
|--|---------------------|--|-----------------------|
|  | 2020                |  | 2020                  |
| <b>I) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>98.178,38</b>    | <b>II.5. Corrección de asimetrías contables</b>  | -                     |
| <b>II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>                           | <b>3.033.388,39</b> | Ganancias y pérdidas por valoración  | -                     |
| <b>II.1. Activos financieros disponibles para la venta</b>               | <b>4.044.518,21</b> | Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                                  | -                     |
| Ganancias y pérdidas por valoración                                      | 5.154.352,41        | Otras reclasificaciones  | -                     |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                | (1.109.834,20)      | <b>II.6. Activos mantenidos para la venta</b>  | -                     |
| Otras reclasificaciones  | -                   | Ganancias y pérdidas por valoración  | -                     |
| <b>II.2. Coberturas de los flujos de efectivo</b>                        | -                   | Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                                  | -                     |
| Ganancias y pérdidas por valoración                                      | -                   | Otras reclasificaciones  | -                     |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                | -                   | <b>II.7 Ganancias / (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal</b> | -                     |
| Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas         | -                   | <b>II.8. Otros ingresos y gastos reconocidos</b>   | -                     |
| Otras reclasificaciones  | -                   | <b>II.9. Impuesto sobre beneficios</b>   | <b>(1.011.129,82)</b> |
| <b>II.3. Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero</b> | -                   | <b>III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>   | <b>3.131.566,77</b>   |
| Ganancias y pérdidas por valoración                                      | -                   |  |                       |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                | -                   |  |                       |
| Otras reclasificaciones  | -                   |  |                       |
| <b>II.4. Diferencias de cambio y conversión</b>                          | -                   |  |                       |
| Ganancias y pérdidas por valoración                                      | -                   |  |                       |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                | -                   |  |                       |
| Otras reclasificaciones  | -                   |  |                       |

**B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Importes en euros

|  | Capital o fondo mutual |            | Reservas | (Acciones en patrimonio propias) | Resultados de ejercicios anteriores | Otras aportaciones de socios o mutualistas | Resultado del ejercicio | (Dividendo a cuenta) | Otros instrumentos de patrimonio | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones donaciones y legados recibidos | TOTAL                |
|--|------------------------|------------|----------|----------------------------------|-------------------------------------|--|-------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------|---|----------------------|
|  | Escriturado            | No exigido |          |                                  |                                     |  |                         |                      |                                  |                              |   |                      |
| <b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>  | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2018 y anteriores   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| II. Ajustes por errores 2018 y anteriores  | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| <b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020</b>  | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | 98.178,38               | -                    | -                                | 3.033.388,39                 | -   | 3.311.566,77         |
| II. Operaciones con socios o mutualistas   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 1. Aumentos de capital o fondo mutual  | 11.500.000,00          | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | 11.500.000,00        |
| 2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas) | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)  | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios                     | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 7. Otras operaciones con socios o mutualistas  | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| 3. Otras variaciones   | -                      | -          | -        | -                                | -                                   | -  | -                       | -                    | -                                | -                            | -   | -                    |
| <b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>  | <b>11.500.000,00</b>   | -          | -        | -                                | -                                   | -  | <b>98.178,38</b>        | -                    | -                                | <b>3.033.388,39</b>          | -   | <b>14.631.566,77</b> |

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE**

Importes en euros

| Notas en la Memoria  | 2020                |
|--|---------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                               |                     |
| <b>A.1) Actividad aseguradora</b>  |                     |
| 1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado                                    | 6.313.223,96        |
| 2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado                                     | 3.001.622,75        |
| 3.- Cobros reaseguro cedido  | 76.458,37           |
| 4.- Pagos reaseguro cedido   | 29.122,89           |
| 5.- Recobro de prestaciones  | -                   |
| 6.- Pagos de retribuciones a mediadores  | 4.184,39            |
| 7.- Otros cobros de explotación  | 19.013,40           |
| 8.- Otros pagos de explotación   | -                   |
| 9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I                       | 6.408.695,73        |
| 10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II                      | 3.034.930,03        |
| <b>A.2) Otras actividades de explotación</b>   |                     |
| 1.- Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones                                  | -                   |
| 2.- Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones                                   | -                   |
| 3.- Cobros de otras actividades  | 110.721,00          |
| 4.- Pagos de otras actividades   | 308.302,37          |
| 5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III                 | 110.721,00          |
| 6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV                   | 308.302,37          |
| 7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V)   | -                   |
| <b>A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV + - V)</b> | <b>3.176.184,33</b> |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                 |                     |
| <b>B.1) Cobros de actividades de inversión</b>   |                     |
| 1.- Inmovilizado material  | -                   |
| 2.- Inversiones inmobiliarias  | 6                   |
| 3.- Activos intangibles  | -                   |
| 4.- Instrumentos financieros   | 9                   |
| 5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas                           | -                   |
| 6.- Intereses cobrados   | 1.822.197,04        |
| 7.- Dividendos cobrados  | -                   |
| 8.- Unidad de negocio  | -                   |
| 9.- Otros cobros relacionados con actividades de inversión                                   | -                   |
| 10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI       | 9.536.192,26        |
| <b>B.2) Pagos de actividades de inversión</b>  |                     |
| 1.- Inmovilizado material  | 5.833,66            |
| 2.- Inversiones inmobiliarias  | 6                   |
| 3.- Activos intangibles  | 7                   |

Importes en euros

| Notas en la Memoria   | 2020                 |
|---|----------------------|
| 4.- Instrumentos financieros  | 9                    |
| 5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas                      | -                    |
| 6.- Unidad de negocio   | -                    |
| 7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión                               | -                    |
| 8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII       | 6.210.533,66         |
| <b>B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)</b>             | <b>3.325.658,60</b>  |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                         |                      |
| <b>C.1) Cobros de actividades de financiación</b>                                       |                      |
| 1.- Pasivos subordinados  | -                    |
| 2.- Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital            | -                    |
| 3.- Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas                         | -                    |
| 4.- Enajenación de valores propios  | -                    |
| 5.- Otros cobros relacionados con actividades de financiación                           | 15.216.535,64        |
| 6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII      | 15.216.535,64        |
| <b>C.2) Pagos de actividades de financiación</b>  |                      |
| 1.- Dividendos a los accionistas  | -                    |
| 2.- Intereses pagados   | 57.319,79            |
| 3.- Pasivos subordinados  | -                    |
| 4.- Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas                              | -                    |
| 5.- Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas                     | -                    |
| 6.- Adquisición de valores propios  | -                    |
| 7.- Otros pagos relacionados con actividades de financiación                            | 18.994,02            |
| 8.- Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX     | 76.313,81            |
| <b>C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)</b>   | <b>15.140.221,83</b> |
| Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)                                    | -                    |
| <b>Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + - X)</b> | <b>21.642.064,76</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>                                    | <b>-</b>             |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>                                     | <b>21.642.064,76</b> |
| <b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>                     |                      |
| <b>2020</b>   |                      |
| 1.- Caja y bancos   | 21.642.064,76        |
| 2.- Otros activos financieros   | -                    |
| 3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista                                     | -                    |
| <b>Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)</b>                   | <b>9</b>             |
|   | <b>21.642.064,76</b> |

## MEMORIA

### 1.- ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A.U. fue constituida en fecha 22 de junio de 2020 ante el notario D. José María Mateos Salgado en su número de protocolo 1.446. La entidad se constituyó, en un principio, con la denominación “Avanza Mutual de Seguros y Reaseguro, S.A.U.” tal y como consta en el citado protocolo.

Con fecha 20 de noviembre de 2020, ante el notario D. José María Mateos Salgado en su número de protocolo 2968, se produjo el cambio de denominación social al actual “Avanza Previsión, Compañía de Seguros S.A.U.”

Participada al 100% por la entidad Mutualidad General de la Abogacía, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija, el capital social asciende a 11.500.000€, dividido en 11.500 acciones de valor nominal de 1.000 euros totalmente desembolsadas.

A su vez, Avanza Previsión es socio único de la entidad “Ingeniería Mediación, Agencia de Seguros Exclusiva, S.L.U.”

Avanza Previsión fue autorizada como entidad aseguradora por Orden ETD/1326/2020, de 30 de diciembre, de autorización administrativa a Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A. para el acceso a la actividad aseguradora, publicada en el Boletín Oficial del Estado del día 13 de enero de 2021.

Posteriormente, con fecha 22 de enero de 2021, se recibió resolución del Director General de Seguros y Fondos de Pensiones acordando la apertura del periodo de información pública y autorizando a publicar anuncios (artículo 100.2 del ROSSEAR) relativos a la operación de cesión de cartera desde la entidad AMIC, Mutualidad de la Ingeniería a la entidad Avanza. Dichos anuncios fueron publicados en los diarios “El Mundo” y “ABC” con fechas 27 y 29 de enero de 2021, respectivamente.

Con fecha 18 de marzo de 2021 se firmó la Orden Ministerial autorizando la cesión de cartera. Posteriormente se llevó cabo el otorgamiento en escritura pública que recoge, por un lado, la cesión de cartera y, por otro lado, el traspaso del patrimonio afectado por la cesión de cartera (artículo 100.4 del ROSSEAR).

Por último, y con fecha 24 de marzo de 2021, se ha inscrito la cesión de cartera en el Registro Mercantil. Dicha inscripción determina que se ha culminado el proceso de cesión de cartera.

Avanza se rige al cierre del ejercicio 2020 por sus estatutos sociales y, en lo no previsto en ellos, por el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por la Ley 3/2009, de 3 de abril, de modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, y por las demás leyes y disposiciones aplicables; y, en cuanto a su funcionamiento y actuación, por las prescripciones de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y las demás disposiciones complementarias que le sean de aplicación en razón de su actividad social.

El ámbito de actividad de Avanza Previsión se extiende a todo el territorio nacional, pudiendo operar en el Espacio Económico Europeo, así como en los países ajenos al Espacio Económico Europeo, previo cumplimiento de los requisitos establecidos en la normativa vigente en cada momento.

El domicilio social de Avanza Previsión radica en Madrid, C/Télliz, 24.

## MEMORIA 2020

Avanza Previsión tiene asignado el siguiente número correspondiente al código de identificación fiscal (CIF): A01649037.

La duración de la entidad se establece por tiempo indefinido a partir del 22 de junio de 2020, día de otorgamiento de la escritura pública de constitución. Con fecha 30 de diciembre de 2020 el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital autorizó a la entidad el acceso a la actividad aseguradora para operar en los ramos de vida, accidentes y enfermedad, de acuerdo con la clasificación establecida en el Anexo de la Ley 20/2015, de 14 de julio.

El ejercicio social comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre de cada año.

La entidad tiene como objeto social:

- a) la práctica de operaciones de seguro y reaseguro en el ramo de vida, en sus diversas modalidades, y en riesgos complementarios del ramo vida, así como en los ramos de accidentes y enfermedad (incluida la asistencia sanitaria);
- b) la realización de actividades preparatorias, complementarias o auxiliares que sean necesarias para la práctica del seguro y reaseguro privado, o que tengan como finalidad la inversión de los fondos sociales en la forma permitida por la legislación vigente en cada momento; y
- c) la realización de actividades de prevención de daños vinculadas a la actividad aseguradora.

## 2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### 2.1) Imagen fiel:

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo al Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, aprobado por Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, y modificado posteriormente a través del Real Decreto 1736/2010, de 23 de diciembre, y al Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como el resto de la legislación mercantil aplicable.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de Avanza Previsión, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos efectivo.

Las cuentas anuales de Avanza se someterán a la aprobación de la Junta General de accionistas, que se celebrará en el primer semestre del año 2021. El Consejo de Administración de Avanza formulará las mismas el día 25 de marzo de 2021, y serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid una vez aprobadas por la Junta General de accionistas.

### 2.2) Principios contables no obligatorios aplicados:

Avanza Previsión no ha aplicado principio contable alguno de carácter no obligatorio.

### 2.3) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

En la preparación de las cuentas anuales de Avanza Previsión se han tenido que utilizar juicios y estimaciones que afectan a la aplicación de las políticas contables, a los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos y al desglose de activos y pasivos contingentes a la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias actuales, cuyos resultados constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables mediante otras fuentes. Las estimaciones son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones se produjera un cambio de estimación en un periodo determinado, su efecto se aplicaría en ese periodo y en su caso en los sucesivos. Los supuestos principales relativos a hechos futuros y otras fuentes de estimación inciertas a la fecha de formulación de las cuentas anuales que tienen un riesgo de causar correcciones significativas en activos y pasivos en el futuro son las siguientes:

- **Deterioro de activos no financieros**

Avanza Previsión somete anualmente a la prueba de deterioro de valor a estos activos cuando existen indicadores de su deterioro.

- **Provisiones sobre riesgos y gastos**

Avanza Previsión reconoce provisiones sobre riesgos de acuerdo con la política contable indicada en la nota 4.13 de esta memoria. Avanza Previsión ha realizado juicios y estimaciones en relación con la probabilidad de ocurrencia de dichos riesgos, así como la cuantía de los mismos, y ha registrado una provisión cuando el riesgo ha sido considerado como probable, estimando el coste que le originaría dicha obligación.

- **Cálculo de los valores razonables, de los valores en uso y de los valores actuales**

El cálculo de valores razonables, valores en uso y valores actuales implica el cálculo de flujos de efectivo futuros y la asunción de hipótesis relativas a los valores futuros de los flujos, así como las tasas de descuento aplicables a los mismos.

### 2.4) Comparación de la información:

No es posible presentar a efectos comparativos de cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, las cifras del ejercicio 2020 y las correspondientes al ejercicio anterior, puesto que la entidad es de nueva creación, siendo la fecha de constitución de la entidad el 22 de junio de 2020. Por ello, a lo largo de la presente memoria no se incluirán cuadros relativos al ejercicio comparativo 2019.

### 2.5) Elementos recogidos en varias partidas:

No hay elementos patrimoniales recogidos en más de una partida. Los desgloses y clasificaciones realizados figuran explicados en otros apartados de esta memoria.

### 2.6) Corrección de errores:

No hay corrección de errores por comenzar su actividad en el ejercicio 2020.

**MEMORIA 2020**
**2.7) Criterios de imputación de ingresos y gastos:**

El criterio de imputación de gastos e ingresos para los distintos ramos en que opera la entidad ha sido el siguiente:

- **Cuenta no técnica.**

El criterio de imputación de gastos e ingresos a la cuenta no técnica seguido por la entidad ha sido el de asignar, además de los correspondientes al valor del inmueble de la sede social incluido en el inmovilizado material, los correspondientes a los bienes del inmovilizado inmaterial y material, a los bienes y valores de las inversiones financieras de préstamos, y a otras inversiones financieras, como liquidez, hasta el importe aproximado de los recursos propios no comprometidos. Los gastos e ingresos de los bienes antes mencionados se imputan como tales en la cuenta no técnica.

- **Cuenta técnica**

- **Ramo no vida**

Las primas imputadas netas de reaseguro correspondientes a los ramos de accidentes y enfermedad ascienden a 16.659,01 euros para el ejercicio 2020, que representan un 0,25% del volumen total de primas y un porcentaje inferior al 1% de las provisiones técnicas constituidas por Avanza Previsión. Tanto esta apreciación cualitativa, como aquellas otras que se derivan de la función aseguradora, muestran claramente una mínima incidencia cuantitativa, que no requiere ningún otro comentario.

- **Ramo vida**

Las primas imputadas netas de reaseguro del ramo de vida ascienden a 6.745.175,50 euros para el ejercicio 2020. La proporción de primas correspondientes a este ramo, la asignación de bienes e inversiones, así como los gastos e ingresos generados, siguen la misma proporción en su imputación en cuanto a cuentas técnicas.

**3.- APLICACIÓN DE RESULTADOS**

El excedente del ejercicio a 31 de diciembre 2020, después de dotar las provisiones matemáticas y otras provisiones técnicas, es de 98.178,38 euros. El Consejo de Administración de Avanza Previsión propondrá a la Junta General de Accionistas que el excedente del ejercicio sea destinado íntegramente a la constitución de reservas según el siguiente detalle:

| Importes en euros             |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Base de reparto               | 2020             |
| Saldo de Pérdidas y Ganancias | 98.178,38        |
| Remanente                     | -                |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>98.178,38</b> |
| <b>Aplicación</b>             |                  |
| A Reservas legal              | 9.817,84         |
| A Reservas voluntarias        | 88.360,54        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>98.178,38</b> |

## 4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principios y criterios seguidos en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

### 4.1) Inmovilizado intangible:

Los activos intangibles se encuentran valorados por su precio de adquisición o por su coste de producción, minorado por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Un activo intangible se reconoce como tal si y solo si es probable que genere beneficios futuros a la entidad y que su coste pueda ser valorado de forma fiable.

Al menos una vez al año se analiza la eventual pérdida por deterioro de valor, producido cuando el valor contable del activo supera el valor recuperable. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su inversión, se reconocen como ingresos y gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las aplicaciones informáticas se presentan valoradas por el importe satisfecho por la propiedad o uso de los programas informáticos, con los requisitos establecidos en la norma de valoración 4ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras. Su amortización se realiza en función de su vida útil, en un plazo máximo de cuatro años.

No hay registrados activos intangibles cuya vida útil se estime indefinida, ni existen fondos de comercio o gastos por adquisición de cartera.

### 4.2) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias:

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material y en inversiones inmobiliarias se encuentran valorados a su precio de adquisición, el cual incluye los gastos adicionales que se producen hasta la puesta en funcionamiento del bien y los impuestos relativos a la compra y que no son recuperables directamente de la Hacienda Pública, y minorados por la amortización acumulada y la pérdida por deterioro. Los gastos financieros que se puedan originar no forman parte de dicho coste.

Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a una mayor duración del bien son capitalizados como mayor valor del mismo, mientras que las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil del bien y los gastos de mantenimiento son cargados al resultado en el ejercicio en que se devengan.

El importe de las correcciones valorativas por pérdidas reversibles en las inversiones inmobiliarias y del inmovilizado material dará como resultado las provisiones por deterioro.

El valor de mercado de las inversiones inmobiliarias se corresponde con el valor de tasación determinado por la entidad tasadora autorizada.

La dotación anual a la amortización se calcula linealmente de acuerdo con la vida útil estimada de los bienes, la cual es como sigue:

|   | Porcentaje |
|---|------------|
| Mobiliario y biblioteca                               | 20 %       |
| Maquinaria e instalación                              | 20 %       |
| Equipos para procesos de información                  | 25 %       |
| Inversiones inmobiliarias e inmovilizado en inmuebles | 2 %        |



MEMORIA 2020

Para los inmuebles, el coeficiente de amortización se aplica sobre el valor del inmueble deducido el valor del suelo.

**4.3) Criterio de calificación de terrenos y construcciones:**

La inversión en inmuebles forma parte de la actividad de la entidad a fin de conseguir rentabilidad de sus inversiones, que en el caso de inmuebles se explotan en alquiler.

Todos los inmuebles figuran como inversiones inmobiliarias, a excepción del inmueble utilizado como sede social de la entidad, que permanece como inmovilizado material.

Al menos una vez al año se analiza la eventual pérdida por deterioro de valor, producido cuando el valor contable del activo supera el valor recuperable. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su inversión, se reconocen como ingresos y gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**4.4) Arrendamientos:**

**Arrendamientos operativos**

El arrendamiento operativo supone un acuerdo mediante el cual Avanza Previsión ha convenido con el arrendatario el derecho de usar un activo durante un periodo de tiempo determinado en el que el arrendador percibe a cambio una serie de cuotas por alquiler con la periodicidad establecida en el contrato. Los cobros por cuotas en concepto de arrendamiento operativo se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

**Arrendamientos financieros**

Avanza Previsión no tiene arrendamientos financieros al cierre de 2020.

**4.5) Deterioro de activos no financieros:**

El valor contable de los activos no financieros de Avanza Previsión se revisa a la fecha del balance a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios y, en cualquier caso, para cualquier intangible con vida útil ilimitada si lo hubiere, se estima el valor recuperable de estos activos. El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta o su valor en uso.

A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejen las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados. Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, para las unidades generadoras de efectivo que los incorporan, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias, con el límite de que el valor contable del activo tras la reversión no puede exceder el importe, neto de amortizaciones, que figuraría en libros si no se hubiera reconocido previamente la mencionada pérdida por deterioro.

#### 4.6) Periodificaciones:

En este epígrafe se registran principalmente los intereses devengados y no vencidos de inversiones financieras cuando no forman parte del valor de reembolso.

Adicionalmente, se registran las comisiones y gastos de adquisición de naturaleza recurrente que quepa imputar al ejercicio o ejercicios siguientes, de acuerdo con el período de cobertura de la póliza, que son activadas con los límites establecidos en la nota técnica en el epígrafe “Periodificaciones” del activo del balance de situación, imputándose a resultados de acuerdo con el período de cobertura de la póliza a las que están asociadas.

#### 4.7) Instrumentos financieros:

Un activo financiero es cualquier activo que sea dinero en efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

##### 4.7.1 Activos financieros.

###### a) Clasificación y valoración de los activos financieros

A efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
2. Préstamos y partidas a cobrar
3. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
4. Activos financieros mantenidos para negociar
5. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
6. Activos financieros disponibles para la venta

La valoración inicial de los activos financieros se realiza por su valor razonable. El valor razonable es, salvo evidencia en contrario, el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles, con la excepción de los activos financieros mantenidos para negociar y los otros activos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias, para los cuales los costes de transacción que le sean directamente atribuibles son imputados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el cual se produce la adquisición del activo financiero. Adicionalmente, para el caso de los activos financieros mantenidos para negociar y para el caso de los activos financieros disponibles para la venta, formarán parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que en su caso se hayan adquirido.

###### a.1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Está integrado por la tesorería depositada en la caja de la entidad, los depósitos bancarios a la vista y los instrumentos financieros que son convertibles en efectivo en el momento de su adquisición, su vencimiento no fuera superior a 3 meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor, y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la entidad.

###### a.2) Préstamos y partidas a cobrar

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y no comerciales. También incluye los valores representativos de deuda y las permutas de flujos ciertos o



MEMORIA 2020

predeterminados que no hayan sido clasificados en el momento de su reconocimiento inicial en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Los créditos por operaciones no comerciales son definidos como aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros para los cuales Avanza Previsión pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial por circunstancias diferentes al deterioro crediticio.

Tras el reconocimiento inicial por su valor razonable, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, para aquellos créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como para los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, tanto en la valoración inicial como en la valoración posterior, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Las correcciones valorativas por deterioro, y en su caso su reversión, se realizan al cierre del ejercicio, reconociendo un gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

a.3) Activos financieros mantenidos para negociar

Se considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- b) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura. Después del reconocimiento inicial se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en su valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Avanza Previsión no tiene activos financieros mantenidos para negociar.

a.4) Activos financieros disponibles para la venta.

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que tienen cotización en mercado activo y que no se hayan clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Después del reconocimiento inicial se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio sobre el coste amortizado en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, así como los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se pueda determinar con fiabilidad se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor. Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos. En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares, o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

Al menos al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias, cuyo importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión de la corrección valorativa se abona a la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### a.5) Deterioro de activos financieros

Avanza Previsión evalúa al cierre del ejercicio si los activos financieros o grupo de activos financieros están deteriorados. Así:

- *Activos financieros contabilizados al coste amortizado (partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento).*

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros, contabilizados al coste amortizado, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima que se van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se utilizarán modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos. Para el caso de la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, como sustitutivo del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que este sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar Avanza Previsión.

Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del crédito que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- *Activos financieros disponibles para la venta*

En el caso de instrumentos de deuda, el deterioro vendría identificado por una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, el deterioro vendría identificado por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado (más de 18 meses) y significativo en su valor razonable (más del 40%).

La corrección valorativa por deterioro de valor será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos el valor razonable al cierre del ejercicio.

a.6) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, y los dividendos cuando se declare el derecho a recibirlo. Los intereses devengados al cierre del ejercicio, pendientes de ser liquidados, se registran dentro del epígrafe “Periodificaciones-otros activos” del balance de situación.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entiende por «intereses explícitos» aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

**b) Baja de activos financieros**

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

**c) Inversiones en el patrimonio de entidades del grupo, multigrupo y asociadas**

Las inversiones en el patrimonio de entidades del grupo, multigrupo y asociadas se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, se valorarán a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tomará en consideración el patrimonio neto de la entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

A 31 de diciembre de 2020, Avanza Previsión posee el 100% del capital social de la sociedad Ingeniería de Mediación Agencia de Seguros Exclusiva, S.L., según se comenta en la nota "9.3. Otra información", en su apartado b) Entidades del grupo, multigrupo y asociadas.

#### 4.7.2 Pasivos financieros.

##### a) Clasificación y valoración

Avanza Previsión ha clasificado todos sus pasivos financieros dentro de la categoría de 'débitos y partidas a pagar'. Los mismos corresponden a débitos por operaciones comerciales y no comerciales.

Los débitos por operaciones no comerciales son definidos como aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Después del reconocimiento inicial por su valor razonable (precio de la transacción incluidos los costes de transacción que sean directamente atribuibles) los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados, si los hay, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

##### b) Baja de pasivos financieros

Avanza Previsión procede a dar de baja un pasivo financiero cuando se ha extinguido la obligación inherente a los mismos. También se procede a dar de baja los pasivos financieros propios que adquiera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

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

#### 4.8) Fianzas entregadas y recibidas:

En las fianzas recibidas y entregadas por arrendamientos operativos, la diferencia entre el valor razonable y el importe desembolsado se considerará como un cobro o pago anticipado por el arrendamiento, y se imputará a la cuenta de resultados durante el período que dure el arrendamiento, tomando como período remanente el plazo contractual mínimo, al estimar el valor razonable de las fianzas.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no será necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

#### 4.9) Créditos por operaciones de seguro y reaseguro:

Los créditos por operaciones de seguro y reaseguro se valoran por el importe nominal pendiente de cobro, registrándose, en su caso, las oportunas correcciones valorativas para los créditos de cobro dudoso.



MEMORIA 2020

El cálculo de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro se realiza con la información disponible sobre la situación de los recibos de primas pendientes de cobro a la fecha. Dentro del epígrafe diferenciamos:

**a) Créditos por operaciones de seguro directo.**

El cálculo se efectúa según lo dispuesto en la norma de valoración 8ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras.

**b) Créditos por operaciones de reaseguro.**

Se compone de los saldos a cobrar a los reaseguradores como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas con los mismos.

**c) Créditos con mediadores.**

Se compone de los saldos a cobrar de los mediadores como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas con los mismos.

**4.10) Transacciones en moneda extranjera:**

Todas las operaciones y transacciones se realizan en euros, por lo que no han existido operaciones en moneda extranjera.

**4.11) Impuesto sobre beneficios:**

El impuesto sobre sociedades del ejercicio se calcula sobre la base del resultado contable antes de impuestos, aumentando o disminuyendo según proceda por las diferencias permanentes y temporales. La cuota a pagar es calculada en un 25% de dicha base ajustada, minorada en las deducciones legales a las que la entidad tiene derecho.

Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto en aquellos casos en los que este impuesto está directamente relacionado con partidas reflejadas en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto se reconoce, así mismo, en este epígrafe.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes son los importes estimados a pagar o a cobrar de la Administración Pública conforme a los tipos impositivos en vigor a la fecha del balance, e incluyendo cualquier otro ajuste por impuestos correspondiente a ejercicios anteriores.

El impuesto sobre beneficios diferido se contabiliza siguiendo el método de registro de los pasivos para todas las diferencias temporarias entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores en libros en las cuentas anuales.

Avanza Previsión reconoce los pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales imponibles; en cambio, sólo reconoce los activos por impuestos diferidos derivados de las diferencias temporarias deducibles y a consecuencia de los créditos fiscales no utilizados en la medida que resulta probable que Avanza Previsión disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos créditos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido están valorados sin tener en cuenta el efecto del descuento financiero.

**4.12) Ingresos y gastos:**

Los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios que representan, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, únicamente se contabilizan los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Avanza Previsión ha establecido los criterios para la reclasificación de los gastos por naturaleza en gastos por destino en función del estudio y análisis pormenorizado de sus costes, resultando del mismo diferentes porcentajes para los distintos ramos y actividades.

Los gastos técnicos se contabilizan siguiendo los criterios previstos en la normativa de ordenación de la actividad aseguradora y en el Plan General de Contabilidad de Entidades Aseguradoras.

#### 4.13) Provisiones técnicas:

- **Provisiones seguros de vida (provisión matemática)**

La forma de cálculo es la establecida en el artículo 32 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. Estas provisiones se calculan como la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del asegurador y del asegurado.

El cálculo se ha realizado en todos los casos póliza a póliza, mediante la aplicación de un sistema de capitalización individual, utilizando métodos prospectivos.

La base de cálculo de esta provisión es la prima de inventario, que coincide con la prima de tarifa al no haber otros gastos que los de administración.

El cálculo de las provisiones matemáticas de activos se realiza de la forma siguiente: para las nuevas incorporaciones desde 1 de enero de 2000, se calcula con el sistema de capitalización individual al interés técnico máximo establecido por la Dirección General de Seguros y de Fondos de Pensiones; para la cartera anterior, se calcula con el sistema de capitalización individual al tipo de interés técnico (con carácter general 4%), acogiéndose a lo descrito en la Disposición transitoria segunda del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, que admite tipos superiores a los previstos en el artículo 33.1 de esta norma para compromisos adquiridos con anterioridad a su entrada en vigor.

En el ejercicio 2020 Avanza Previsión ha empleado el tipo de interés del 4% para el cálculo de la provisión matemática de la cartera anterior a 1 de enero del 2000, considerando la asignación específica de inversiones a cada uno de los contratos de dicha cartera y que la rentabilidad real obtenida de estas inversiones, afectas a la cobertura de la provisión matemática, ha sido superior al tipo de interés técnico establecido por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo indicado en el artículo 33.1 mencionado en el párrafo anterior.

Además de esto, Avanza cuenta con una serie de productos en los que el cálculo de la provisión matemática se realiza conforme a un sistema de capitalización individual al tipo de interés garantizado, y con otra serie de productos donde se calcula la provisión matemática conforme a lo indicado en el artículo 33.2 del ROSSP, complementado por la Orden EHA/339/2007, donde se desarrollan los aspectos referentes a la inmunización financiera.

Con fecha 17 de diciembre de 2020, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones publicó resolución relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en la que se hace obligatorio el uso de las nuevas tablas PERM2020 para el cálculo de las provisiones matemáticas en el ejercicio 2020, y de las tablas PASEM2020, salvo que se demuestre que son más prudentes las tablas utilizadas en el ejercicio anterior.

## MEMORIA 2020

- **Provisiones para primas no consumidas**  
El cálculo se realiza póliza a póliza, y refleja aquella parte de la prima satisfecha de tarifa, neta de anulaciones, extornos y bonificaciones, que no ha sido consumida al cierre del ejercicio, para los seguros cuyo periodo de cobertura es igual o inferior a un año.
- **Provisiones para prestaciones**  
Incluyen el importe estimado o cierto de los siniestros reclamados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, deducidos los pagos a cuenta realizados. Estas estimaciones se han realizado en base al análisis individualizado de cada expediente en función de la información disponible al cierre del ejercicio.
- **Provisiones para participación en beneficios**  
Esta provisión recoge el importe de los beneficios devengados a favor de los tomadores, asegurados o beneficiarios, efectuándose su cálculo en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado de fallecimiento y el importe de los costes de fallecimiento que procede bonificar a los mismos.
- **Reaseguro cedido**  
Su saldo se determina aplicando al negocio cedido los mismos criterios indicados para el negocio directo, y según los contratos de reaseguro suscritos.

**4.14) Provisiones y contingencias:**

No existen provisiones ni contingencias contabilizadas al cierre del ejercicio.

**4.15) Transacciones entre partes vinculadas:**

Las transacciones con partes vinculadas se realizan en condiciones de mercado, y son registradas según las normas de valoración anteriormente detalladas.

**4.16) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental:**

Avanza Previsión no mantiene ninguna partida de naturaleza medioambiental que pudiera ser significativa e incluida bajo mención específica en las presentes cuentas anuales.

**4.17) Gastos de personal:**

Los gastos de personal se valoran y registran a medida que se devengan, periodificando los devengos que han de pagarse en el ejercicio siguiente. Incluyen la nómina mensual, Seguridad Social a cargo de la empresa e indemnizaciones.

**4.18) Corrección de asimetrías contables:**

No existe corrección de asimetrías contables en Avanza Previsión.

**4.19) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta:**

Avanza Previsión no tiene a cierre del ejercicio 2020 activos mantenidos para la venta en su balance.

**4.20) Combinaciones de negocios:**

La combinación de negocios se ha contabilizado aplicando el método de adquisición, para lo cual se determina la fecha de adquisición y se calcula el coste de la combinación, registrándose los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a su valor razonable referido a dicha fecha.

El fondo de comercio o la diferencia negativa de la combinación se determina por diferencia entre los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos registrados y el coste de la combinación, todo ello referido a la fecha de adquisición.

## 5.- INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento durante el ejercicio 2020 de las distintas cuentas que lo componen es el siguiente:

importes en euros

| Coste                         | Terrenos          | Construcciones    | Equipos para procesos de información | Mobiliario      | Otras Instalaciones | Total               |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| <b>Saldo Inicial</b>          | -                 | -                 | -                                    | -               | -                   | -                   |
| Entradas                      | 942.267,65        | 576.490,06        | 25.653,78                            | 2.838,37        | 3.798,21            | 1.551.048,07        |
| Salidas                       | -                 | -                 | -                                    | -               | -                   | -                   |
| <b>Saldo Final</b>            | <b>942.267,65</b> | <b>576.490,06</b> | <b>25.653,78</b>                     | <b>2.838,37</b> | <b>3.798,21</b>     | <b>1.551.048,07</b> |
| <b>Amortización acumulada</b> |                   |                   |                                      |                 |                     |                     |
| <b>Saldo inicial</b>          | -                 | -                 | -                                    | -               | -                   | -                   |
| Dotaciones                    | -                 | (1.953,65)        | (839,58)                             | (96,17)         | (128,71)            | (3.018,11)          |
| Reducciones                   | -                 | -                 | -                                    | -               | -                   | -                   |
| <b>Saldo Final</b>            | -                 | <b>(1.953,65)</b> | <b>(839,58)</b>                      | <b>(96,17)</b>  | <b>(128,71)</b>     | <b>(3.018,11)</b>   |
| <b>NETO</b>                   | <b>942.267,65</b> | <b>574.536,41</b> | <b>24.814,20</b>                     | <b>2.742,20</b> | <b>3.669,50</b>     | <b>1.548.029,96</b> |

Los saldos contenidos en “Entradas” se corresponden principalmente por los saldos considerados en la cesión de cartera procedente de AMIC.

No existen activos del inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2020.

## 6.- INVERSIONES INMOBILIARIAS

La totalidad de este epígrafe se corresponde con los terrenos y las construcciones que posee la entidad para la obtención de rentas y plusvalías.

Su movimiento durante el 2020 ha sido el siguiente:

importes en euros

| Coste                | Terrenos             | Construcciones      | Total                |
|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Saldo inicial</b> | -                    | -                   | -                    |
| Entradas             | 10.978.498,99        | 6.747.022,66        | 17.725.521,65        |
| Traspaso de saldos   | -                    | -                   | -                    |
| Salidas              | -                    | -                   | -                    |
| <b>Saldo Final</b>   | <b>10.978.498,99</b> | <b>6.747.022,66</b> | <b>17.725.521,65</b> |
| <b>Amortización</b>  |                      |                     |                      |
| <b>Saldo inicial</b> | -                    | -                   | -                    |
| Dotaciones           | -                    | (22.864,92)         | (22.864,92)          |
| Traspaso de saldos   | -                    | -                   | -                    |
| Reducciones          | -                    | -                   | -                    |
| <b>Saldo Final</b>   | -                    | <b>(22.864,92)</b>  | <b>(22.864,92)</b>   |
| <b>Deterioro</b>     |                      |                     |                      |
| <b>Saldo inicial</b> | -                    | -                   | -                    |
| Dotaciones           | (917.598,35)         | -                   | (917.598,35)         |
| Reversiones          | -                    | -                   | 0                    |
| <b>Saldo Final</b>   | <b>(917.598,35)</b>  | -                   | <b>(917.598,35)</b>  |
| <b>NETO</b>          | <b>10.060.900,64</b> | <b>6.724.157,74</b> | <b>16.785.058,38</b> |

**MEMORIA 2020**

Los saldos contenidos en “Entradas” se corresponden principalmente por los saldos considerados en la cesión de cartera procedente de AMIC.

El deterioro registrado durante 2020 se corresponde con un activo inmobiliario consistente en unos terrenos ubicados en el término municipal de El Molar (Madrid). El citado deterioro ha ascendido a un importe de 917.598,35 euros, efectuado en base a la tasación realizada con fecha 16 de diciembre de 2020 por la sociedad tasadora Arquitasa, entidad homologada por el Banco de España con nº de registro 4404, en la que se refleja un importe del bien inmueble de 1.507.151,02 euros.

Los rendimientos netos de gastos corrientes obtenidos en el ejercicio 2020 por el alquiler de los inmuebles han ascendido a 26.320,93 euros. La rentabilidad neta de las inversiones inmobiliarias sobre coste medio contable durante el ejercicio 2020, incluyendo los rendimientos netos de gastos corrientes y amortización, ha ascendido al 0,2%

En 2020 no se han realizado plusvalías por la enajenación de inmuebles.

Los inmuebles están cubiertos con pólizas de seguros para los riesgos de incendio y responsabilidad civil.

Los gastos asociados a las inversiones inmobiliarias corresponden a aquellos relacionados con su amortización anual y gastos de mantenimiento. Todos los gastos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en base al principio del devengo.

En el Anexo II de esta memoria se detallan, para cada inmueble, el valor de coste, valor contable y valor de tasación o mercado.

## 7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

Este epígrafe recoge los importes satisfechos por la entidad por la adquisición y derecho de uso de paquetes informáticos. El movimiento de la cuenta durante el ejercicio 2020 ha sido el siguiente:

Importes en euros

|                     | Saldo Inicial | Entradas   | Salidas | Saldo Final       |
|---------------------|---------------|------------|---------|-------------------|
| <b>Coste</b>        | -             | 117.915,19 | -       | 117.915,19        |
| <b>Amortización</b> | -             | (4.995,00) | -       | (4.995,00)        |
| <b>NETO</b>         | -             | -          | -       | <b>112.920,19</b> |

Los saldos contenidos en “Entradas” se corresponden principalmente por los saldos considerados en la cesión de cartera procedente de AMIC.

No existen activos del inmovilizado intangible totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2020.

## 8.- ARRENDAMIENTOS

### 8.1) Arrendamientos operativos:

El importe de los cobros futuros mínimos a recibir en los próximos ejercicios en concepto de arrendamientos operativos no cancelables a partir de 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Importes en euros     |            |              |                  |              |
|-----------------------|------------|--------------|------------------|--------------|
| Concepto              | 2021       | 2022-2026    | 2027 en adelante | Total        |
| <b>Construcciones</b> | 418.077,00 | 1.511.289,00 | 3.538.970,00     | 5.468.336,00 |

No se han tenido en cuenta los incrementos del I.P.C. ni las renovaciones de los contratos.

## 8.2) Fianzas entregadas y recibidas:

Los movimientos de fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos en 2020, y contabilizados respectivamente en los epígrafes de 'Resto de créditos' del activo del balance y 'Resto de deudas' del pasivo del balance, han sido los siguientes:

| Importes en euros    |                  |
|----------------------|------------------|
| Fianzas recibidas    | 2020             |
| <b>Saldo inicial</b> | -                |
| Adiciones            | 81.323,38        |
| Retiros              | -                |
| <b>Saldo final</b>   | <b>81.323,38</b> |

| Importes en euros    |                  |
|----------------------|------------------|
| Fianzas entregadas   | 2020             |
| <b>Saldo inicial</b> | -                |
| Adiciones            | 64.934,18        |
| Retiros              | -                |
| <b>Saldo final</b>   | <b>64.934,18</b> |

Los saldos contenidos en "Adiciones" se corresponden principalmente por los saldos considerados en la cesión de cartera procedente de AMIC.

## 9.- INSTRUMENTOS FINANCIERO

### 9.1) Información relacionada con el balance:

#### a) Categorías de activos y pasivos financieros

A efectos del detalle del valor de los activos y pasivos financieros a 31 de diciembre de 2020, no se incluyen los activos y pasivos contraídos con las Administraciones Públicas en virtud de la respuesta a la consulta N° 2 del BOICAC 87.

El desglose de activos y pasivos es el siguiente:

**EJERCICIO 2020**

Importes en euros

| ACTIVOS FINANCIEROS   | Otros activos financieros a valor razonable con cambios en P. y G. |  |                                   |                                    |   | Activos financieros disponibles para la venta |          | Préstamos y partidas a cobrar | Cartera de inversión a vencimiento | Derivados de cobertura | Participaciones en entidades del grupo y asociadas | Total                 |
|---|--|--|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|----------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------|--|-----------------------|
|   | Efectivo y otros medios líquidos equivalentes                      | Activos financieros mantenidos para negociar | Instrumentos financieros híbridos | Corrección de asimetrías contables | Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable | Valor razonable                               | Coste    |                               |                                    |                        |  |                       |
| <b>Instrumentos de patrimonio:</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | <b>3.887.067,19</b>                           | -        | -                             | -                                  | -                      | <b>935.766,00</b>                                  | <b>4.822.833,19</b>   |
| Inversiones financieras en capital  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | 1.028.197,79                                  | -        | -                             | -                                  | -                      | 935.766,00   | -                     |
| Participaciones en fondos de inversión  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | 2.858.869,40                                  | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Participaciones en fondos de capital-riesgo                                     | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Otros instrumentos de patrimonio  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Valores representativos de deuda:</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | <b>71.908.750,59</b>                          | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | <b>71.908.750,59</b>  |
| Valores de renta fija   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | 71.908.750,59                                 | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Otros valores representativos de deuda  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Derivados</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Instrumentos híbridos</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión</b> | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Préstamos:</b>   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Préstamos y anticipos sobre pólizas   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Préstamos a entidades del grupo   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Préstamos hipotecarios  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Otros préstamos   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Depósitos en entidades de crédito</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Depósitos constituidos por reaseguro aceptado</b>                            | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Créditos por operaciones de seguro directo:</b>                              | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | <b>963.582,61</b>             | -                                  | -                      | -  | <b>963.582,61</b>     |
| <b>Tomadores de seguro:</b>   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | 971.422,20                    | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Recibos pendientes  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | (7.839,59)                    | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Provisión para primas pendientes de cobro                                       | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Mediadores:</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Saldos pendientes con mediadores  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Provisión por deterioro de saldo con mediadores                                 | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Créditos por operaciones de reaseguro:</b>                                   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | <b>177.239,29</b>             | -                                  | -                      | -  | <b>177.239,29</b>     |
| Saldos pendientes con reaseguradores  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | 177.239,29                    | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Provisión por deterioro de saldo con reaseguro                                  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Créditos por operaciones de coaseguro:</b>                                   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Saldos pendientes con coaseguradores  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Provisión por deterioro de saldo con coaseguro                                  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Accionistas por desembolsos exigidos</b>                                     | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Otros créditos:</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | <b>674.216,24</b>             | -                                  | -                      | -  | <b>674.216,24</b>     |
| Resto de créditos   | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | 674.216,24                    | -                                  | -                      | -  | -                     |
| <b>Otros activos financieros</b>  | -  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | -                     |
| Tesorería   | 21.642.064,76  | -  | -                                 | -                                  | -   | -   | -        | -                             | -                                  | -                      | -  | 21.642.064,76         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>21.642.064,76</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>                          | <b>-</b>                           | <b>-</b>  | <b>75.795.817,78</b>                          | <b>-</b> | <b>1.815.038,14</b>           | <b>-</b>                           | <b>-</b>               | <b>935.766,00</b>                                  | <b>100.188.686,68</b> |

EJERCICIO 2020

Importes en euros

| PASIVOS FINANCIEROS   | Pasivos financieros mantenidos para negociar | Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en P. y G. |                                    |   | Débitos y partidas a pagar | Pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos | Derivados de cobertura | Total               |
|---|--|--|------------------------------------|---|----------------------------|--|------------------------|---------------------|
|   |  | Instrumentos financieros híbridos                                  | Corrección de asimetrías contables | Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable |                            |  |                        |                     |
| <b>Derivados</b>  | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>Pasivos subordinados</b>   | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>Depósitos recibidos por reaseguro cedido</b>                     | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>Deudas por operaciones de seguro:</b>                            | -  | -  | -                                  | -   | <b>6.379,74</b>            | -  | -                      | <b>6.379,74</b>     |
| Deudas con asegurados   | -  | -  | -                                  | -   | 1.048,30                   | -  | -                      | -                   |
| Deudas con mediadores   | -  | -  | -                                  | -   | 5.181,07                   | -  | -                      | -                   |
| Deudas condicionadas  | -  | -  | -                                  | -   | 150,37                     | -  | -                      | -                   |
| <b>Deudas por operaciones de reaseguro</b>                          | -  | -  | -                                  | -   | <b>577,15</b>              | -  | -                      | <b>577,15</b>       |
| <b>Deudas por operaciones de coaseguro</b>                          | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>Empréstitos</b>  | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>Deudas con entidades de crédito:</b>                             | -  | -  | -                                  | -   | <b>3.009.283,14</b>        | -  | -                      | <b>3.009.283,14</b> |
| Deudas por arrendamiento financiero                                 | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| Otras deudas con entidades de crédito                               | -  | -  | -                                  | -   | 3.009.283,14               | -  | -                      | -                   |
| <b>Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros</b> | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>Otras deudas:</b>  | -  | -  | -                                  | -   | <b>2.232.485,94</b>        | -  | -                      | <b>2.232.485,94</b> |
| Deudas con entidades del grupo                                      | -  | -  | -                                  | -   | 2.082.137,44               | -  | -                      | -                   |
| Resto de deudas   | -  | -  | -                                  | -   | 150.348,50                 | -  | -                      | -                   |
| <b>Deudas por operaciones de cesión temporal de activos</b>         | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>Otros pasivos financieros</b>                                    | -  | -  | -                                  | -   | -                          | -  | -                      | -                   |
| <b>TOTAL</b>  | -  | -  | -                                  | -   | <b>5.248.725,97</b>        | -  | -                      | <b>5.248.725,97</b> |

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

Avanza Previsión no tiene activos ni pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) **Clasificación por vencimientos**

El vencimiento de los instrumentos financieros, a valor contable, con vencimiento determinado o determinable, es el siguiente a 31/12/2020:

Importes en euros

|                | ACTIVOS FINANCIEROS   |                                   |                                   |                      |
|----------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
|                | Valores de Renta Fija | Activos financieros estructurados | Depósitos en entidades de crédito | Total                |
| 2021           | 2.168.800,00          | -                                 | -                                 | <b>2.168.800,00</b>  |
| 2022           | 845.210,00            | -                                 | -                                 | <b>845.210,00</b>    |
| 2023           | 4.548.080,59          | -                                 | -                                 | <b>4.548.080,59</b>  |
| 2024           | 5.914.870,00          | -                                 | -                                 | <b>5.914.870,00</b>  |
| 2025           | 6.110.270,00          | -                                 | -                                 | <b>6.110.270,00</b>  |
| 2026 - 2034    | 18.993.350,00         | -                                 | -                                 | <b>18.993.350,00</b> |
| 2035 - 2059    | 11.050.250,00         | -                                 | -                                 | <b>11.050.250,00</b> |
| Perpetuos      | 22.277.920,00         | -                                 | -                                 | <b>22.277.920,00</b> |
| <b>TOTALES</b> | <b>71.908.750,59</b>  | -                                 | -                                 | <b>71.908.750,59</b> |

d) **Correcciones por deterioro del valor**

A cierre de 2020 no existen activos financieros deteriorados.

**MEMORIA 2020**
**9.2) Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto:**

Se detalla información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto de los instrumentos financieros:

Importes en euros

|                     | Pérdidas o ganancias netas | Ingresos o gastos financieros | Deterioro o pérdida registrada | Ganancia por reversión |
|---------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Renta variable      | 498.201,22                 | 9.657,95                      | -                              | -                      |
| Fondos de Inversión | -                          | -                             | -                              | -                      |
| Renta fija          | 611.632,98                 | 592.509,48                    | -                              | -                      |
| Estructurados       | -                          | -                             | -                              | -                      |
| Depósitos           | -                          | -                             | -                              | -                      |
| Otros activos       | -                          | (10.306,75)                   | -                              | -                      |
| <b>TOTAL</b>        | <b>1.109.834,20</b>        | <b>591.860,68</b>             | <b>-</b>                       | <b>-</b>               |

**9.3) Otra información:**
**a) Valor razonable**

Se detalla el valor razonable de cada clase de instrumento financiero, comparado con su correspondiente valor en libros, para el ejercicio 2020:

Importes en euros

|                                   | Valor razonable      | Valor contable       |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Disponible para la venta:         |                      |                      |
| Valores de renta fija             | 71.908.750,59        | 71.908.750,59        |
| Valores de renta variable         | 3.887.067,20         | 3.887.067,20         |
| Préstamos y partidas a cobrar:    |                      |                      |
| Valores de renta fija             | -                    | -                    |
| Depósitos en entidades de crédito | -                    | -                    |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>75.795.817,79</b> | <b>75.795.817,79</b> |

El valor razonable de los instrumentos financieros se ha determinado tomando como referencia los precios de mercado publicados en Bloomberg

**b) Entidades del grupo, multigrupo y asociadas**

El detalle de la información relativa a las empresas del grupo y asociadas en el ejercicio 2020 es la siguiente:

Importes en euros

| Concepto                     | INGENIERÍA MEDIACIÓN AGENCIA DE SEGUROS EXCLUSIVA, S.L.U. |
|------------------------------|---|
| Domicilio social             | Calle Téllez 24   |
| Actividad                    | Mediación de Seguros                                      |
| AÑO                          | 2020  |
| % de participación directa   | 100%  |
| % de participación indirecta | 0%  |

| Concepto                                     | INGENIERÍA MEDIACIÓN AGENCIA DE SEGUROS EXCLUSIVA, S.L.U. |
|--|---|
| Valor de la participación en libros          | 935.766,00  |
| Valor neto contable de la participación      | 935.766,00  |
| Valor razonable de la participación          | 935.766,00  |
| Capital social                               | 3.006,00  |
| Capital no exigido                           | -   |
| Accionistas por desembolsos no exigidos      | -   |
| Prima de emisión                             | -   |
| Reservas                                     | 630.018,85  |
| Resultado negativos de ejercicios anteriores | -   |
| Acciones propias                             | -   |
| Resultado del ejercicio                      | 306.751,37  |
| <b>Total Fondos Propios</b>                  | <b>936.770,22</b>   |

La sociedad "Ingeniería Mediación, Agencia de Seguros Exclusiva, S.L.U." formó parte de la cesión de cartera realizada desde AMIC a Avanza Previsión con fecha de retroacción contable de 31 de octubre de 2020.

Se trata de una agencia de seguros exclusiva cuyo objeto social está constituido por:

- La realización de la actividad de mediación de seguros como agencia de seguros exclusiva, con sometimiento a la legislación de aplicación a la mediación de seguros y reaseguros privados.
- La prestación de servicios de asesoría y consultoría relacionados con la gestión empresarial y de negocios creados por Ingenieros Superiores e Ingenieros Técnicos de las diversas especialidades.
- La realización de proyectos, promoción, constitución

#### 9.4) Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros:

##### Riesgo de mercado y tipo de interés

Supone la probabilidad de pérdida ante movimientos adversos en los precios de los instrumentos financieros. Los dos movimientos que más pueden influir en la cartera son los de renta variable y, sobre todo, los movimientos en los tipos de interés, al tener una cartera con más de un 70% de su patrimonio en activos de renta fija.

Periódicamente se realizan diferentes análisis de sensibilidad de las carteras al riesgo de mercado, derivado principalmente de la evolución de los tipos de interés y de las bolsas.

Con respecto al riesgo de tipo de interés, la totalidad de la renta fija está afectada. Se detalla información relativa al nivel de exposición al riesgo de los rendimientos de la renta fija, en función de si están o no indexados a un índice de referencia:

Importes en euros

| Cartera 2020             | Valor razonable<br>(tipo de interés indexado) | Valor razonable<br>(tipo de interés no indexado) | Total                |
|--------------------------|---|--|----------------------|
| Disponible para la venta | 760.970,00                                    | 71.147.780,59                                    | <b>71.908.750,59</b> |
| <b>TOTAL</b>             | -   | -  | <b>71.908.750,59</b> |

**MEMORIA 2020**
**Riesgo de liquidez**

En lo que respecta al riesgo de liquidez, la entidad mantiene saldos en tesorería suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones con los asegurados. Así, a 31 de diciembre de 2020 el saldo en efectivo y otros activos líquidos equivalentes es de 21.642.064,76 euros.

**Riesgo de crédito**

Es el riesgo de pérdida que se puede producir ante el incumplimiento de los compromisos de los emisores de deuda. Avanza Previsión hace un seguimiento de las calificaciones crediticias y de cualquier noticia relacionada con las empresas en las que tiene intereses.

Se detalla para el ejercicio 2020 la calificación crediticia de las emisiones de valores de renta fija a 31 de diciembre:

**AÑO 2020**

Importes en euros

| Calificación crediticia de las emisiones | Préstamos y partidas a cobrar | Cartera a vencimiento | Cartera de negociación | Cartera disponible para la venta | Total por calificación crediticia | %           |
|--|-------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| A  | -                             | -                     | -                      | 2.000.000,00                     | 2.000.000,00                      | 2,78%       |
| BBB                                      | -                             | -                     | -                      | 32.103.040,00                    | 32.103.040,00                     | 44,64%      |
| BB o inferior                            | -                             | -                     | -                      | 35.002.021,64                    | 35.002.021,64                     | 48,68%      |
| Sin calificación crediticia              | -                             | -                     | -                      | 2.803.688,95                     | 2.803.688,95                      | 3,90%       |
| <b>TOTAL</b>                             | -                             | -                     | -                      | <b>71.908.750,59</b>             | <b>71.908.750,59</b>              | <b>100%</b> |

**9.5) Préstamos:**

No existen a 31 de diciembre de 2020 deudas con entidades de crédito, empréstitos o deudas por operaciones de cesiones temporales de activos, excepto las hipotecas y créditos hipotecarios siguientes:

| Concepto   | 2020                |
|--|---------------------|
| Crédito hipotecario solar Bravo Murillo, 65 (avalista) | 19.749,98           |
| Crédito hipotecario inmueble Zaragoza                  | 2.989.533,16        |
| <b>Total</b>   | <b>3.009.283,14</b> |

A fecha de cierre de 2020 figura un préstamo hipotecario con número 9620.31495597664 de la entidad Caixabank afecto al inmueble propiedad de la entidad situado en la ciudad de Zaragoza. Dicho préstamo fue firmado en julio de 2016 y su capital principal ascendió a 3.536.061,96 euros, con una devolución en 308 cuotas mensuales (última cuota el 1 de abril de 2042), y cuyo tipo de interés viene determinado por el Euribor más 1,75% de diferencial. El importe del capital pendiente a 31 de diciembre de 2020 asciende a 2.989.533,16 euros.

Con respecto al solar sito en C/Bravo Murillo, 65, existe un crédito hipotecario vigente sobre el solar cuyo capital pendiente a fecha de cierre 2020 asciende a 19.749,98 euros. En dicho préstamo Avanza Previsión figura como avalista, si bien se debe informar que durante el mes de marzo de 2021 se ha procedido a la cancelación de la práctica totalidad del mismo a través de una cuenta pignorada a tal efecto en la entidad de origen.

## 10.- FONDOS PROPIOS

La composición y el movimiento durante 2020 de este epígrafe del balance de situación ha sido el siguiente:

Importes en euros

|                         | Saldo Inicial         | Adiciones        | Retiros  | Saldo Final          |
|-------------------------|-----------------------|------------------|----------|----------------------|
| Capital Social          | 11.500.000,00         | -                | -        | 11.500.000,00        |
| Reserva capitalización  | -                     | -                | -        | -                    |
| Reservas voluntarias    | -                     | -                | -        | -                    |
| Resultado del ejercicio | -                     | 98.178,38        | -        | 98.178,38            |
| <b>TOTAL</b>            | <b>11.5000.000,00</b> | <b>98.178,38</b> | <b>-</b> | <b>11.598.178,38</b> |

### a) Capital social

El capital social es de 11.500.000 euros, dividido en 11.500 acciones ordinarias nominativas, de una sola serie y clase, representadas por medio de títulos, de 1.000 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 11.500 ambos inclusive.

Las acciones representativas del capital social se encuentran íntegramente suscritas y desembolsadas.

### b) Otras reservas

A 31 de diciembre de 2020 el importe de las reservas de la entidad es de 0 euros.

### c) Resultado del ejercicio pendiente de distribución

El importe correspondiente al resultado del ejercicio 2020, deducido el gasto por impuesto de sociedades, ha ascendido a 98.178,38 euros. La distribución y aplicación del citado resultado deberá ser aprobado por la Junta General de accionistas a propuesta del Consejo de Administración de la entidad.

## 11.- SITUACIÓN FISCAL

### 11.1) Impuesto sobre beneficios:

La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable del ejercicio y las bases imponibles del impuesto sobre sociedades a 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Importes en euros

| Cuenta de Pérdidas y Ganancias           |                     |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | 31/12/2020          |               |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | <b>98.178,38</b>    |               |
|  | Aumentos            | Disminuciones |
| Impuesto sobre sociedades                | 33.542,75           | -             |
| Diferencias permanentes                  | 2.449,90            | -             |
| Diferencias temporarias                  | 1.249.055,90        | -             |
| <b>Base Imponible (Resultado fiscal)</b> | <b>1.383.226,93</b> |               |

**MEMORIA 2020**

Las diferencias permanentes y temporarias se explican de la siguiente forma:

- El detalle de las diferencias permanentes positivas por importe de 2.449,90 euros es el siguiente:
  - Diferencia permanente por donativos y liberalidades en el ejercicio 2020 como gasto no fiscal por importe de 2.449,90 euros, en línea con el artículo 15.e) de la ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades.
- El detalle de las diferencias temporarias positivas por importe de 1.249.055,90 euros es el siguiente:
  - Diferencia temporaria por importe de 917.598,33 euros consecuencia del registro contable de un deterioro de inmueble en 2020.
  - Diferencia temporaria por importe de 331.457,57 euros por diferencias entre amortización contable y fiscal correspondiente a unos gastos de adquisición activados que se han amortizado aceleradamente en el presente ejercicio.

A continuación, se detallan los principales componentes del gasto por impuesto sobre beneficios de operaciones continuadas y la conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el producto de multiplicar el resultado contable por el tipo impositivo aplicable en 2020.

**EJERCICIO 2020**

|   | Importes en euros |
|---|-------------------|
|   | Avanza            |
| <b>Gasto por impuesto</b>                                       |                   |
| Resultado antes de impuestos de operaciones continuadas         | 131.721,13        |
| 25% del resultado antes de impuestos de operaciones continuadas | 32.930,28         |
| Efecto fiscal de las diferencias permanentes                    | 612,48            |
| Efecto fiscal de las diferencias temporarias                    | 312.263,98        |
| Gasto por impuesto de operaciones continuadas                   | 33.545,75         |
| Retenciones y pagos a cuenta                                    | 3.076,75          |
| <b>Impuesto sobre beneficios a (devolver)/pagar neto</b>        | <b>342.729,98</b> |

Los movimientos para el ejercicio 2020 de los epígrafes de activos y pasivos por impuestos diferidos se muestran en el cuadro a continuación adjunto. Los impuestos diferidos en concepto de inversiones financieras disponibles para la venta se registran por el efecto impositivo de la plusvalía o minusvalía de la inversión financiera.

Importes en euros

| Concepto  | Procedentes de |                   |                       |                   |                       |
|---|----------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|   | Saldo Inicial  | Resultados        | Patrimonio            | Bajas             | Saldo Final           |
| <b>Activos</b>                                    |                |                   |                       |                   |                       |
| Activos por diferencias temporarias deducibles    | -              | 312.263,98        | -                     | -                 | 312.263,98            |
| Inversiones financieras disponibles para la venta | -              | -                 | 12.263,22             | -                 | 12.263,22             |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>-</b>       | <b>312.263,98</b> | <b>12.263,22</b>      | <b>-</b>          | <b>324.527,20</b>     |
| <b>Pasivos</b>                                    |                |                   |                       |                   |                       |
| Inversiones financieras disponibles para la venta | -              | -                 | (1.314.442,61)        | 291.049,58        | (1.023.393,03)        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>(1.314.442,61)</b> | <b>291.049,58</b> | <b>(1.023.393,03)</b> |
| <b>NETO</b>                                       | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>(1.302.179,39)</b> | <b>291.049,58</b> | <b>(698.865,83)</b>   |

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones presentadas para los diferentes impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya vencido el plazo de prescripción.

Al ser el ejercicio 2020 el primero como entidad en funcionamiento de Avanza Previsión, se trata del único ejercicio abierto a inspección por las autoridades fiscales.

## 12.- INGRESOS Y GASTOS

La partida de "Otras cargas sociales" recoge los gastos sociales destinados a los empleados de Avanza Previsión, diferentes de los salariales, destacando las primas de seguros de vida y salud, las aportaciones al sistema de previsión externalizado en Allianz Popular Vida y las ayudas para comida.

El detalle de esta partida del último ejercicio es el siguiente:

Importes en euros

| Concepto                                 | Ejercicio 2020   |
|--|------------------|
| Seguro colectivo vida empleados          | 309,61           |
| Ayudas a comida                          | 4.017,06         |
| Seguro médico                            | 1.120,50         |
| Formación empleados                      | 813,24           |
| Compromiso por externalización pensiones | 4.737,58         |
| Otros beneficios sociales                | 1.255,47         |
| <b>Total gastos sociales</b>             | <b>12.253,46</b> |

**MEMORIA 2020****13.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS****13.1) Provisiones para impuestos y otras contingencias legales:**

Al cierre del ejercicio 2020, Avanza Previsión no tenía constituida provisión para impuestos y otras contingencias legales.

**14.- INFORMACIÓN SOBRE MEDIOAMBIENTE**

Avanza Previsión no tiene activos ni ha incurrido en gastos significativos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medioambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

**15.- RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL**

Avanza Previsión tiene contratada una póliza con Allianz Popular Vida cuyo objeto es la instrumentalización de compromisos por pensiones por parte de la empresa con los trabajadores y beneficiarios. El compromiso consistirá en el pago de un capital a los beneficiarios designados en el caso de que el asegurado resulte afectado por alguna de las garantías que figuran en su certificado individual de seguro. Se trata de un sistema de aportación definida, aportando la entidad a favor del empleado directamente a un Plan de Previsión Social Empresarial suscrito con la citada entidad aseguradora. Las primas aportadas por Avanza Previsión están incluidas en la cuenta de ingresos y gastos dentro del epígrafe de 'gastos sociales' y han ascendido a 4.737,58 euros en 2020.

**16.- COMBINACIONES DE NEGOCIOS**

Con fecha 23 de marzo de 2021 se ha procedido a la cesión parcial de cartera de la unidad autónoma de negocio no alternativo al RETA por parte de Asociación Mutualista de la Ingeniería Civil, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija (A.M.I.C.) a Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A.U.

El precio total acordado por dicha cesión ha sido de 2.049.870,34 euros, que equivale a la diferencia positiva entre el valor de mercado de los activos y pasivos de la Unidad Económica Autónoma de Negocio No Alternativo al RETA a 30 de junio de 2020.

No han surgido diferencias negativas ni fondo de comercio del coste de la combinación de negocios respecto al correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

En el balance a 31 de octubre de 2020 se incluyen, por tanto, los saldos procedentes de dicha combinación de negocio, cuyos criterios de registro y valoración empleados son los mismos que en la entidad y cuyos importes a continuación se detallan:

AVANZA PREVISIÓN COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.U.  
BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE OCTUBRE

**ACTIVO**

Importes en euros

| Balance a 31 de octubre |   | 2020                 |
|-------------------------|---|----------------------|
| <b>A)</b>               | <b>ACTIVO</b>   |                      |
| <b>A-1)</b>             | <b>EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>  | <b>3.716.535,64</b>  |
| <b>A-4)</b>             | <b>ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>  | <b>73.359.017,98</b> |
| <b>I.</b>               | Instrumentos de patrimonio  | 4.702.244,07         |
| <b>II.</b>              | Valores representativos de deuda  | 68.656.773,91        |
| <b>III.</b>             | Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión | -                    |
| <b>IV.</b>              | Otros   | -                    |
| <b>A-5)</b>             | <b>PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR</b>  | <b>1.614.503,96</b>  |
| <b>I.</b>               | Valores representativos de deuda  | -                    |
| <b>II.</b>              | Préstamos   | 264,46               |
|                         | 1. Anticipos sobre pólizas  | -                    |
|                         | 2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas  | 264,46               |
|                         | 3. Préstamos a otras partes vinculadas  | -                    |
| <b>III.</b>             | Depósitos en entidades de crédito   | -                    |
| <b>IV.</b>              | Depósitos constituidos por reaseguro aceptado   | -                    |
| <b>V.</b>               | Créditos por operaciones de seguro directo  | 706.828,14           |
|                         | 1. Tomadores de seguro  | 706.828,14           |
|                         | 2. Mediadores   | -                    |
| <b>VI.</b>              | Créditos por operaciones de reaseguro   | 163.859,06           |
| <b>VII.</b>             | Créditos por operaciones de coaseguro   | -                    |
| <b>VIII.</b>            | Desembolsos exigidos  | -                    |
| <b>IX.</b>              | Otros créditos  | 743.552,30           |
|                         | 1. Créditos con las Administraciones Públicas   | -                    |
|                         | 2. Resto de créditos  | 743.552,30           |

Importes en euros

| Balance a 31 de octubre |  | 2020                  |
|-------------------------|--|-----------------------|
| <b>A-8)</b>             | <b>PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>               | <b>123.535,15</b>     |
| <b>I.</b>               | Provisiones para primas no consumidas  | 16.380,63             |
| <b>II.</b>              | Provisión de seguros de vida   | 69.017,20             |
| <b>III.</b>             | Provisión para prestaciones  | 38.137,32             |
| <b>IV.</b>              | Otras provisiones técnicas   | -                     |
| <b>A-9)</b>             | <b>INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>                     | <b>19.270.736,06</b>  |
| <b>I.</b>               | Inmovilizado material  | 1.545.214,41          |
| <b>II.</b>              | Inversiones inmobiliarias  | 17.725.521,65         |
| <b>A-10)</b>            | <b>INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>   | <b>117.915,19</b>     |
| <b>I.</b>               | Fondo de comercio  | -                     |
| <b>II.</b>              | Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores | -                     |
| <b>III.</b>             | Otro activo intangible   | 117.915,19            |
| <b>A-11)</b>            | <b>PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>                    | <b>935.766,00</b>     |
| <b>I.</b>               | Participaciones en empresas asociadas  | -                     |
| <b>II.</b>              | Participaciones en empresas multigrupo                                       | -                     |
| <b>III.</b>             | Participaciones en empresas del grupo  | 935.766,00            |
| <b>A-12)</b>            | <b>ACTIVOS FISCALES</b>  | <b>0,18</b>           |
| <b>I.</b>               | Activos por impuesto corriente   | -                     |
| <b>II.</b>              | Activos por impuesto diferido  | 0,18                  |
| <b>A-13)</b>            | <b>OTROS ACTIVOS</b>   | <b>1.379.992,64</b>   |
| <b>I.</b>               | Activos y derechos de reembolso por retribuciones a LP del personal          | -                     |
| <b>II.</b>              | Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición                         | 372.617,46            |
| <b>III.</b>             | Periodificaciones  | 1.007.375,18          |
| <b>IV.</b>              | Resto de activos   | -                     |
| <b>A-14)</b>            | <b>ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>                                      | <b>-</b>              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>     |  | <b>100.518.002,80</b> |

**MEMORIA 2020**
**AVANZA PREVISIÓN COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.U.  
BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE OCTUBRE**
**PASIVO**

Importes en euros

| Balance a 31 de octubre |  | 2020                  |
|-------------------------|--|-----------------------|
| <b>A)</b>               | <b>PASIVO</b>  |                       |
| <b>A-3)</b>             | <b>DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR</b>  | <b>5.216.241,52</b>   |
| <b>I.</b>               | Pasivos subordinados   | -                     |
| <b>II.</b>              | Depósitos recibidos por reaseguro cedido   | -                     |
| <b>III.</b>             | Deudas por operaciones de seguro   | 11.352,74             |
|                         | 1. Deudas con asegurados   | 3.633,51              |
|                         | 2. Deudas con mediadores   | 4.506,54              |
|                         | 3. Deudas condicionadas  | 3.212,69              |
| <b>IV.</b>              | Deudas por operaciones de reaseguro  | -                     |
| <b>V.</b>               | Deudas por operaciones de coaseguro  | -                     |
| <b>VI.</b>              | Obligaciones y otros valores negociables   | -                     |
| <b>VII.</b>             | Deudas con entidades de crédito  | 3.028.277,16          |
| <b>VIII.</b>            | Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro                          | -                     |
| <b>IX.</b>              | Otras deudas   | 2.176.611,62          |
|                         | 1. Deudas con las Administraciones Públicas  | 30.639,27             |
|                         | 2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas                                  | 2.049.870,34          |
|                         | 3. Resto de otras deudas   | 96.102,01             |
| <b>A-5)</b>             | <b>PROVISIONES TÉCNICAS</b>  | <b>95.309.028,85</b>  |
| <b>I.</b>               | Provisión para primas no consumidas  | 52.058,45             |
| <b>II.</b>              | Provisión para riesgos en curso  | -                     |
| <b>III.</b>             | Provisión de seguros de vida   | 93.898.970,81         |
|                         | 1. Provisión para primas no consumidas   | 398.491,06            |
|                         | 2. Provisión para riesgos en curso   | -                     |
|                         | 3. Provisión matemática  | 93.500.479,75         |
|                         | 4. Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | -                     |
| <b>IV.</b>              | Provisión para prestaciones  | 748.949,36            |
| <b>V.</b>               | Provisión para participación en beneficios y para extornos                           | 609.050,23            |
| <b>VI.</b>              | Otras provisiones técnicas   | -                     |
| <b>A-8)</b>             | <b>RESTO DE PASIVOS</b>  | <b>12.146,88</b>      |
| <b>I.</b>               | Periodificaciones  | -                     |
| <b>II.</b>              | Pasivos por asimetrías contables   | -                     |
| <b>III.</b>             | Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido                        | -                     |
| <b>IV.</b>              | Otros pasivos  | 12.146,88             |
| <b>A-9)</b>             | <b>PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>                       | <b>-</b>              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>     |  | <b>100.537.417,25</b> |

| Balance a 31 de octubre               |   | 2020                  |
|---------------------------------------|---|-----------------------|
| <b>B)</b>                             | <b>PATRIMONIO NETO</b>                                    | <b>-</b>              |
| <b>B-1)</b>                           | <b>FONDOS PROPIOS</b>                                     | <b>(19.413,93)</b>    |
| <b>I.</b>                             | Capital o fondo mutual                                    | -                     |
|                                       | 1. Capital escriturado o fondo mutual                     | -                     |
|                                       | 2. (Capital no exigido)                                   | -                     |
| <b>II.</b>                            | Prima de emisión  | -                     |
| <b>III.</b>                           | Reservas  | -                     |
|                                       | 1. Legal y estatutarias                                   | -                     |
|                                       | 2. Reserva de estabilización                              | -                     |
|                                       | 3. Otras reservas   | -                     |
|                                       | 4. Reserva de capitalización                              | -                     |
| <b>IV.</b>                            | (Acciones propias)  | -                     |
| <b>V.</b>                             | Resultados de ejercicios anteriores                       | -                     |
|                                       | 1. Remanente  | -                     |
|                                       | 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)        | -                     |
| <b>VI.</b>                            | Otras aportaciones de socios y mutualistas                | -                     |
| <b>VII.</b>                           | Resultado del ejercicio                                   | (19.413,93)           |
| <b>VIII.</b>                          | (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta) | -                     |
| <b>IX.</b>                            | Otros instrumentos de patrimonio neto                     | -                     |
| <b>B-2)</b>                           | <b>AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>                       | <b>(0,52)</b>         |
| <b>I.</b>                             | Activos financieros disponibles para la venta             | (0,52)                |
| <b>II.</b>                            | Operaciones de cobertura                                  | -                     |
| <b>III.</b>                           | Diferencias de cambio y conversión                        | -                     |
| <b>IV.</b>                            | Corrección de asimetrías contables                        | -                     |
| <b>V.</b>                             | Otros ajustes   | -                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>          |   | <b>(19.414,45)</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |   | <b>100.518.002,80</b> |

## 17.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

1. La Dirección General de Seguros, en Resolución de 7 de enero de 2021, por la que se publica el tipo de interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida, de aplicación al ejercicio 2020, ha establecido un tipo de interés técnico del 0,54%.
2. Avanza Previsión fue autorizada como entidad aseguradora por Orden ETD/1326/2020, de 30 de diciembre, de autorización administrativa a Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A., para el acceso a la actividad aseguradora, publicada en el Boletín Oficial del Estado del día 13 de enero de 2021.

Posteriormente, con fecha 22 de enero de 2021, se recibió resolución del Director General de Seguros y Fondos de Pensiones acordando la apertura del periodo de información pública y autorizando a publicar anuncios (artículo 100.2 ROSSEAR) relativos a la operación de cesión de cartera desde la entidad AMIC, Mutualidad de la Ingeniería a Avanza. Dichos anuncios fueron publicados en los diarios "El Mundo" y "ABC" con fechas 27 y 29 de enero de 2021, respectivamente.

Con fecha 18 de marzo de 2021 se firmó la Orden Ministerial autorizando la cesión de cartera. Posteriormente se llevó cabo el otorgamiento en escritura pública que recoge, por un lado, la cesión de cartera y, por otro lado, el traspaso de patrimonio afectado por la cesión de cartera (artículo 100.4 ROSSEAR).

Por último, y con fecha 24 marzo de 2021, se ha inscrito la cesión de cartera en el Registro Mercantil. Dicha inscripción determina que se ha culminado el proceso de cesión de cartera.

## 18.- OTRA INFORMACIÓN

1. El número medio de empleados de los ejercicios 2020, desglosado por categorías profesionales, es el siguiente:

|                                   | 2020     |          | Total     |
|-----------------------------------|----------|----------|-----------|
|                                   | Hombres  | Mujeres  |           |
| Dirección General                 | 1        | 0        | 1         |
| Director o Responsable            | 3        | 1        | 4         |
| Técnicos cualificados             | 2        | 1        | 3         |
| Personal de informática           | 2        | -        | 2         |
| Administrativos                   | -        | 2        | 2         |
| <b>Total Empleados por género</b> | <b>8</b> | <b>4</b> | <b>12</b> |

2. Los honorarios satisfechos a la firma Mazars Auditores, S.L.P. y su red en España por la auditoría realizada durante el ejercicio 2020 ascienden a 15.000 euros.

Adicionalmente, la firma ha prestado servicios relacionados con la auditoría, en concepto de informe especial de revisión del informe sobre la situación financiera y de solvencia 2020. Los honorarios satisfechos por este concepto ascienden a 17.280,00 euros.

3. Los miembros de los órganos de gobierno de la entidad no perciben sueldos en relación con su actividad como consejeros. No existen obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida con los consejeros que pertenecen a los órganos de gobierno de la entidad.

La entidad no tiene concedidos anticipos ni créditos a los miembros de los órganos de gobierno, ni ha prestado garantías por cuenta de estos.

**MEMORIA 2020**

El Consejo de Administración de Avanza Previsión está compuesto a fecha de cierre del ejercicio 2020 por tres miembros (3 hombres).

Los miembros del Consejo de Administración han comunicado que no poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la entidad con la excepción siguiente:

| Nombre                         | Nº acciones | Sociedad    |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Enrique Sanz Fernández- Lomana | 8.201       | Mapfre S.A. |

Adicionalmente, los miembros del Consejo de Administración han confirmado que no ejercen cargos o funciones, ni realizan por cuenta propia o ajena, el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la entidad.

Al cierre del ejercicio no se han producido situaciones de conflictos directos o indirectos de los administradores con el interés de la entidad.

4. Durante el año 2020 no se han recibido quejas o reclamaciones.

**19.- INFORMACIÓN SEGMENTADA**

En el cuadro siguiente se reflejan los ingresos derivados de primas emitidas y las provisiones técnicas correspondientes al seguro directo del ejercicio 2020:

Importes en euros

| Concepto   | Primas 2020         | Provisiones 2020     |
|--|---------------------|----------------------|
| <b>Vida</b>                                      | -                   | -                    |
| Vida, seguro directo                             | 6.592.915,89        | 98.702.752,89        |
| <b>Subtotal vida</b>                             | <b>6.592.915,89</b> | <b>98.702.752,89</b> |
| <b>No vida</b>                                   | -                   | -                    |
| Accidentes, seguro directo                       | 7.225,42            | 105.990,44           |
| Incapacidad Temporal Profesional, seguro directo | 5.171,16            | 7.738,23             |
| <b>Subtotal no vida</b>                          | <b>12.396,58</b>    | <b>113.728,67</b>    |
| <b>Total</b>                                     | <b>6.605.312,47</b> | <b>98.816.481,56</b> |

La totalidad de las primas emitidas en seguro directo de vida se ha obtenido íntegramente en España.

**20.- INFORMACIÓN TÉCNICA**

La entidad contabiliza sus contratos de seguro de acuerdo con lo dispuesto en las normas contables en vigor, registrando las provisiones técnicas que procedan, calculadas según se establece en la normativa aplicable de ordenación y supervisión de los seguros privados.

Con fecha 17 de diciembre de 2020, la DGSFP ha publicado la Resolución relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y por la que se aprueba la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas, y sobre determinadas recomendaciones para fomentar la elaboración de estadísticas sectoriales.

A cierre del ejercicio 2020 se ha procedido a la actualización de las tablas biométricas en el cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables, acogiéndose a la adaptación prevista en la normativa para la cartera en vigor a 31 de diciembre de 2020. De dicha adaptación no se han puesto de manifiesto necesidades de financiación adicionales.

Asimismo, la entidad tiene prevista la actualización de las tarifas durante el primer trimestre, de acuerdo con los plazos establecidos en la normativa.

## 20.1) Provisiones técnicas:

El movimiento durante el ejercicio 2020 de las distintas cuentas de provisiones técnicas de seguro directo ha sido el siguiente:

Importes en euros

|  | Saldo inicial | Dotaciones            | Aplicaciones         | Saldo final          |
|--|---------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Provisiones para primas no consumidas</b>                 | -             | <b>715.787,83</b>     | <b>450.549,51</b>    | <b>265.238,32</b>    |
| <b>Provisiones de vida</b>                                   | -             | -                     | -                    | -                    |
| Ahorro Flexible  | -             | 130.120.944,76        | 63.552.732,68        | 66.568.212,08        |
| Ahorro Plus  | -             | 26.756.841,40         | 13.328.386,68        | 13.428.454,72        |
| Plan de Previsión Asegurado (PPA)                            | -             | 21.205.766,49         | 10.323.177,47        | 10.882.589,02        |
| Capital Diferido   | -             | 5.937.451,39          | 2.914.516,57         | 3.022.934,82         |
| Vida Entera  | -             | 5.538.917,53          | 2.779.739,90         | 2.759.177,63         |
| Otros seguros de vida  | -             | 1.215.616,23          | 636.856,21           | 578.760,02           |
| <b>TOTAL PROVISIONES MATEM. VIDA</b>                         | -             | <b>190.775.537,80</b> | <b>93.535.409,51</b> | <b>97.240.128,29</b> |
| <b>Provisión para prestaciones</b>                           | -             | <b>1.498.013,32</b>   | <b>746.258,70</b>    | <b>751.754,62</b>    |
| <b>Provisión para participación en beneficios y extornos</b> | -             | <b>1.168.410,56</b>   | <b>609.050,23</b>    | <b>559.360,33</b>    |
| <b>TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS</b>                            | -             | <b>194.157.749,51</b> | <b>95.341.267,95</b> | <b>98.816.481,56</b> |

Los saldos contenidos en la columna "Dotaciones" incluyen los saldos considerados en la cesión de cartera procedente de AMIC y las dotaciones del ejercicio.

### a) Provisiones matemáticas del producto "Ahorro Flexible"

El desglose a 31 de diciembre de 2020 del importe de provisiones matemáticas es el siguiente:

Importes en euros

|   | Ejercicio 2020       |
|---|----------------------|
| Provisión Ahorro Flexible (MV41)          | 64.808.531,17        |
| Provisión Ahorro Flexible (MV42)          | 1.759.680,91         |
| <b>TOTAL provisión al 31 de diciembre</b> | <b>66.568.212,08</b> |

**MEMORIA 2020**

Las provisiones están constituidas en base a un sistema de capitalización individual. El saldo acumulado de los asegurados a cierre del ejercicio 2020 ascendió a 66.568.212,08 euros.

El producto 'Ahorro Flexible' es un seguro de vida de aportación definida para la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida para las garantías de riesgo. La provisión matemática acumulada se calcula en función de la aportación o aportaciones que realice el tomador del seguro según el siguiente esquema:

Fondo acumulado:

- + Aportación inicial
- + Nuevas aportaciones
- Gastos de gestión, adquisición y otros previstos
- Coste del seguro de fallecimiento, incapacidad permanente y de las demás coberturas de riesgo, en su caso
- + Rentabilidad a cuenta preanunciada para periodos concretos

Las bases técnicas del producto incluidas en la nota técnica se apoyan en los siguientes elementos:

- Sistema de capitalización individual.
- Tablas de mortalidad y supervivencia: Para la contingencia de jubilación no se utilizan tablas de supervivencia al basarse en un sistema de capitalización financiera en función de los tipos de interés garantizados y atribuidos. Para el cálculo de las primas de riesgo de fallecimiento se utilizan las tablas PASEM 2010, combinando las tasas de hombres y mujeres en función de la distribución del colectivo asegurado.
- Gastos de administración: 2% sobre la provisión matemática.
- Tipo de interés técnico: la rentabilidad está garantizada por trimestres, previa comunicación al tomador, siendo en el último ejercicio de un 1,19% neta de gastos.

**b) Provisiones matemáticas del producto de prima única "Ahorro Plus"**

El desglose a 31 de diciembre de 2020 del importe de provisiones matemáticas es el siguiente: 2020.

|   | Importes en euros    |
|---|----------------------|
|   | Ejercicio 2020       |
| Ahorro Plus (MU51)                        | 880.184,03           |
| Ahorro Plus (MU52)                        | 190.758,81           |
| Ahorro Plus (MU53)                        | 607.214,20           |
| Ahorro Plus (MU54)                        | 5.129.987,33         |
| Ahorro Plus (MU55)                        | 516.378,58           |
| Ahorro Plus (MU56)                        | 6.103.931,77         |
| <b>TOTAL provisión al 31 de diciembre</b> | <b>13.428.454,72</b> |

El producto 'Ahorro Plus' es un seguro de vida de aportación única definida para la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida para las garantías de riesgo, siendo su duración de cinco años.

Actualmente se calcula la provisión matemática conforme a lo indicado en el artículo 33.2 del ROSSP, complementado por la Orden EHA/339/2007, donde se desarrollan los aspectos referentes a la inmunización financiera. La provisión matemática acumulada se calcula en función de la aportación que realice el tomador del seguro según el siguiente esquema:

Fondo acumulado:

- + Aportación inicial
- Gastos de gestión, adquisición y otros previstos
- Coste del seguro de fallecimiento, incapacidad permanente y de las demás coberturas de riesgo, en su caso
- + Rentabilidad a cuenta preanunciada al inicio del contrato.

Las bases técnicas incluidas en la nota técnica se apoyan en los siguientes elementos:

- Sistema de capitalización individual.
- Tablas de mortalidad y supervivencia: Para la contingencia de jubilación no se utilizan tablas de supervivencia al basarse en un sistema de capitalización financiera en función de los tipos de interés garantizados y atribuidos. Para el cálculo de las primas de riesgo de fallecimiento se utilizan las tablas PASEM 2010, combinando las tasas de hombres y mujeres en función de la distribución del colectivo asegurado.
- Gastos de administración: 1% sobre la provisión matemática.
- Tipo de interés técnico: En las distintas emisiones que ha tenido el producto se ha ofrecido un tipo de interés que ha ido desde el 2,30% hasta el 1,80%.

#### c) Plan de Previsión Asegurado

El Plan de Previsión Asegurado (PPA) es un seguro de vida que tiene por objeto garantizar el pago de una determinada prestación para dar cobertura a los riesgos de jubilación, fallecimiento e invalidez permanente del asegurado.

El producto se rige por el régimen financiero-actuarial de capitalización individual, conforme al cual quedan determinados los derechos de contenido económico de los asegurados.

El producto pertenece a la modalidad de aportación definida para la contingencia de ahorro y a la modalidad de prestación definida para las contingencias de riesgo.

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en nota técnica son:

- Sistema de capitalización individual.
- Tipo interés técnico garantizado: al inicio de cada trimestre natural se comunicará al tomador el tipo de interés anual garantizado a aplicar sobre el fondo de ahorro durante dicho trimestre.

El producto está, a su vez, compuesto por dos modalidades. La primera de ellas, que está cerrada a la comercialización, es un PPA con participación en beneficios y con un tipo garantizado del 0%. La segunda modalidad de PPA no cuenta con esta participación en beneficios. La distribución de ambas modalidades es la siguiente sobre el total de provisiones matemáticas:

| Importes en euros                          |                      |
|--|----------------------|
|  | Ejercicio 2020       |
| PPA con PB                                 | 7.608.414,47         |
| PPA sin PB                                 | 3.274.174,55         |
| <b>TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE</b> | <b>10.882.589,02</b> |



MEMORIA 2020

**d) Capital diferido**

Producto que garantiza el cobro de un capital asegurado si el asegurado llega con vida a la fecha de vencimiento. El asegurado efectúa el pago de primas periódicas anuales.

La mayor parte de la provisión matemática de este producto se calcula conforme a lo establecido en la Disposición Transitoria Segunda del Real Decreto 2486/1998 de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. En base a lo que se determina en dicha disposición, la entidad puede utilizar en el cálculo de la provisión matemática el mismo tipo de interés técnico que haya servido de base para el cálculo de la prima.

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en nota técnica son:

- Tablas de supervivencia PERMF2020.
- Tipo interés técnico garantizado del 4% o del 0,59% en función de si aplica o no la Disposición Transitoria segunda.

**e) Vida entera**

Producto que garantiza el pago de un capital asegurado en caso de fallecimiento del asegurado en cualquier momento. El asegurado efectúa el pago de primas periódicas hasta los 65 años, 72 años o hasta el fallecimiento.

De la misma manera que en el caso anterior, la entidad aplica los criterios establecidos en la Disposición Transitoria Segunda del ROSSP a una parte muy significativa de la cartera de pólizas que conforman este producto.

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en nota técnica son:

- Tablas de mortalidad: PASEM2010.
- Tipo interés técnico garantizado: 4% o 0,59% en función de si aplica o no la Disposición Transitoria segunda.

**f) Otros seguros de vida**

En esta partida se incluyen seguros de vida mixtos que combinan capitales de fallecimiento y supervivencia.

Los planteamientos técnicos más significativos son:

- Tablas de mortalidad: GKM-95 en fallecimiento; PERM/F2000P en supervivencia.
- Capitalización individual.
- Interés técnico: 4% anual.

El total de provisión constituida a cierre del ejercicio 2020 para estos productos asciende a 578.760,02 euros

**g) Provisiones para participación en beneficios y extornos**

El desglose a 31 de diciembre de 2020 de la provisión para participación en beneficios es el siguiente:

Importes en euros

|  | Ejercicio 2020    |
|--|-------------------|
| Prov. Desviación favorable de la siniestralidad_Avanza | 559.360,33        |
| <b>TOTAL PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE</b>              | <b>559.360,33</b> |

El importe de 559.360,33 euros corresponde a la provisión de ajuste de la prima de siniestralidad, como diferencia del coste total de prima imputado a los asegurados y la siniestralidad real.

## 20.2) Prestaciones pagadas en el ejercicio:

La distribución de las prestaciones y gastos pagados en el ejercicio es la siguiente:

Importes en euros

| Concepto prestaciones pagadas         | Ejercicio 2020      |
|---------------------------------------|---------------------|
| Ahorro Flexible                       | 2.373.265,01        |
| Ahorro Plus                           | 201.407,31          |
| Plan de Previsión Asegurado (PPA)     | 239.287,74          |
| Capital Diferido                      | 6.010,12            |
| Vida Entera                           | 14.934,09           |
| Resto de productos                    | 18.785,34           |
| Productos de vida riesgo              | 126.800,20          |
| <b>Ramo Vida</b>                      | <b>2.980.489,81</b> |
| Seguros de Accidentes Individuales    | 3.500,00            |
| Prestaciones por Incapacidad temporal | -                   |
| <b>Ramo No Vida</b>                   | <b>3.500,00</b>     |
| <b>TOTAL PRESTACIONES PAGADAS</b>     | <b>2.983.989,81</b> |

## 20.3) Información sobre el ramo de vida:

- Los datos procedentes de los registros contables a 31 de diciembre de 2020 del negocio de vida son los siguientes:

Importes en euros

| Modalidad y nombre del producto   | Primas              | Provisiones matemáticas |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Ahorro Flexible                   | 5.447.960,52        | 66.568.212,08           |
| Ahorro Plus                       | 258.000,00          | 13.428.454,72           |
| Plan de Previsión Asegurado (PPA) | 777.408,46          | 10.882.589,02           |
| Capital Diferido                  | 14.107,88           | 3.022.934,82            |
| Vida Entera                       | 4.598,05            | 2.759.177,63            |
| Resto de productos                | 10.821,78           | 578.760,02              |
| Productos de vida riesgo          | 80.019,20           | -                       |
| <b>TOTALES</b>                    | <b>6.592.915,89</b> | <b>97.240.128,29</b>    |

**MEMORIA 2020**

Durante el ejercicio 2020 la entidad ha comercializado seguros de vida colectivos, incluidos en la partida de productos de vida riesgo bajo la modalidad temporal anual renovable (TAR). El producto 'Ahorro Plus' es el único producto a prima única comercializado en 2020 por la entidad. La totalidad de las primas emitidas en seguro directo de vida se ha obtenido íntegramente en España.

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

| Modalidad y nombre del producto              | Interés Técnico | Participación Beneficios | Gastos Administración |
|--|-----------------|--------------------------|-----------------------|
| Ahorro Flexible <b>(1)</b>                   | 1,19 %          | No                       | 2% s/P.M              |
| Ahorro Plus <b>(2)</b>                       | 2,30-1,80 %     | No                       | 1% s/P.M              |
| Plan de Previsión Asegurado (PPA) <b>(3)</b> | 1,67 %          | Si/No                    | 1% s/P.M              |
| Productos vida riesgo (TAR) <b>(4)</b>       |                 | Si/No                    | Depende del producto  |

- (1) El Ahorro Flexible es un seguro de vida que tiene por objeto garantizar el pago de una determinada prestación para dar cobertura a los riesgos de supervivencia y fallecimiento. Se rige por el régimen financiero-actuarial de capitalización individual, conforme al cual quedan determinados los derechos de contenido económico del beneficiario. El producto pertenece a la modalidad de aportación definida para la contingencia de supervivencia y de prestación definida para la contingencia de fallecimiento. Se establece como capital adicional de fallecimiento una prestación equivalente al fondo de ahorro existente en el momento de acaecer la contingencia, incrementado en un importe equivalente al 1% del citado fondo, con un máximo de 600 euros.
- (2) El Ahorro Plus es un seguro de vida de aportación única definida en la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida en cuanto a las garantías de riesgo, siendo su duración de cinco años. Se establece como capital adicional de fallecimiento una prestación equivalente al fondo de ahorro existente en el momento de acaecer la contingencia, incrementado en un importe equivalente al 1% del citado fondo, con un máximo de 300 euros
- (3) El Plan de Previsión Asegurado (PPA) es un seguro de vida que tiene por objeto garantizar el pago de una determinada prestación para dar cobertura a los riesgos de jubilación, fallecimiento e invalidez permanente del asegurado. El producto se rige por el régimen financiero-actuarial de capitalización individual, conforme al cual quedan determinados los derechos de contenido económico de los asegurados, y pertenece a la modalidad de aportación definida para la contingencia de ahorro y de prestación definida para las contingencias de riesgo. Se establece como capital adicional de fallecimiento una prestación equivalente al fondo de ahorro existente en el momento de acaecer la contingencia, incrementado en un importe equivalente al 1% del citado fondo, con un máximo de 600 euros.
- (4) Los productos de vida riesgo temporal anual renovable constituyen una fuente de ingresos importante en la cuenta de resultados. La cobertura principal es la de fallecimiento por cualquier causa, existiendo otras coberturas complementarias. Para el caso de los seguros colectivos se otorga una participación en beneficios a final de cada ejercicio teniendo en cuenta la diferencia favorable de la siniestralidad descrita en el apartado g) del punto 19.2

• **Contraste de suficiencia de rentabilidad de los activos aptos con respecto al tipo de interés técnico asegurado**

La entidad tiene establecida la asignación específica de activos para la cartera de pólizas para los compromisos correspondientes a las pólizas procedentes de los distintos productos que garantizan un tipo de interés técnico para el asegurado.

El contraste de suficiencia para cada una de las carteras y productos a 31 de diciembre de 2020 se observa a continuación:

- Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Ahorro Flexible'.

| Año  | Activos                          |  |  |  | Pasivos              |  |                              |
|------|----------------------------------|--|--|--|----------------------|--|------------------------------|
|      | Valor contable activos asignados | Rentabilidad real de los activos asignados | Duración financiera de los activos asignados | % exclusión activos asignados en duración financiera | Provisión matemática | Interés medio de la provisión matemática | Duración financiera de la PM |
| 2020 | 69.601.841,86                    | 5,30%                                      | 4,00   | 0 %  | 66.568.212,08        | 1,19 %                                   | 0,17                         |

- Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Ahorro Plus'.

| Año  | Activos                          |  |  |  | Pasivos              |  |                              |
|------|----------------------------------|--|--|--|----------------------|--|------------------------------|
|      | Valor contable activos asignados | Rentabilidad real de los activos asignados | Duración financiera de los activos asignados | % exclusión activos asignados en duración financiera | Provisión matemática | Interés medio de la provisión matemática | Duración financiera de la PM |
| 2020 | 13.759.177,51                    | 3,30%                                      | 3,59   | 0%   | 13.428.454,72        | 2,06%                                    | 2,79                         |

- Cartera de activos de renta fija asignada al 'Plan de Previsión Asegurado sin PB'.

| Año  | Activos                          |  |  |  | Pasivos              |  |                              |
|------|----------------------------------|--|--|--|----------------------|--|------------------------------|
|      | Valor contable activos asignados | Rentabilidad real de los activos asignados | Duración financiera de los activos asignados | % exclusión activos asignados en duración financiera | Provisión matemática | Interés medio de la provisión matemática | Duración financiera de la PM |
| 2020 | 3.295.020,49                     | 4,93%                                      | 4,33   | 0%   | 3.274.174,55         | 1,67%                                    | 0,15                         |

- Cartera de activos de renta fija asignada al 'Plan de Previsión Asegurado con PB'.

| Año  | Activos                          |  |  |  | Pasivos              |  |                              |
|------|----------------------------------|--|--|--|----------------------|--|------------------------------|
|      | Valor contable activos asignados | Rentabilidad real de los activos asignados | Duración financiera de los activos asignados | % exclusión activos asignados en duración financiera | Provisión matemática | Interés medio de la provisión matemática | Duración financiera de la PM |
| 2020 | 7.589.161,88                     | 2,56%                                      | 6,15   | 0%   | 7.608.414,47         | 1,67%                                    | 4,52                         |

- Cartera de activos de renta fija asignada a productos que se rigen por la Disposición Transitoria Segunda del ROSSP.

| Año  | Activos                          |  |  |  | Pasivos              |  |                              |
|------|----------------------------------|--|--|--|----------------------|--|------------------------------|
|      | Valor contable activos asignados | Rentabilidad real de los activos asignados | Duración financiera de los activos asignados | % exclusión activos asignados en duración financiera | Provisión matemática | Interés medio de la provisión matemática | Duración financiera de la PM |
| 2020 | 5.925.758,95                     | 4,56%                                      | 6,15   | 0%   | 5.633.978,03         | 4%                                       | 12,26                        |

- Cartera de activos de renta fija asignada a productos que se rigen por el art. 33.1.a del ROSSP.

| Año  | Activos                          |  |  |  | Pasivos              |  |                              |
|------|----------------------------------|--|--|--|----------------------|--|------------------------------|
|      | Valor contable activos asignados | Rentabilidad real de los activos asignados | Duración financiera de los activos asignados | % exclusión activos asignados en duración financiera | Provisión matemática | Interés medio de la provisión matemática | Duración financiera de la PM |
| 2020 | 749.926,25                       | 1,77%                                      | 4,65   | 0%   | 727.094,44           | 0,69%                                    | 12,61                        |

Al vencimiento de los activos asignados la entidad reinvierte las cantidades necesarias para hacer frente a los vencimientos de los riesgos hasta la finalización de las coberturas comprometidas. En este sentido, la entidad no espera que se puedan producir situaciones de mismatching hasta el vencimiento de las coberturas.

**MEMORIA 2020**
**20.4) Información sobre el ramo de no vida:**

El negocio del ramo no vida durante el ejercicio 2020 ha sido el correspondiente a productos de accidentes individuales e incapacidad temporal profesional. El volumen de negocio directo del ramo no vida en este ejercicio ha ascendido a 16.659,01 euros, obteniéndose íntegramente en España.

**Ingresos y gastos del ramo no vida en el ejercicio 2020:**

Importes en euros

|  | Accidentes       | Incapacidad Temporal Profesional | Total            |
|--|------------------|----------------------------------|------------------|
| <b>I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo)</b>   |                  |                                  |                  |
| 1. Primas netas de anulaciones   | 7.225,42         | 5.171,16                         | 12.396,58        |
| 2. +/- variación prov. para primas no consumidas   | 13.532,43        | (1.806,26)                       | 11.726,17        |
| 3. +/- variación prov. técnicas riesgos en curso   | -                | -                                | -                |
| 4. +/- variación prov. para primas pendientes  | 193,17           | (55,19)                          | 137,98           |
| <b>II. PRIMAS REASEGURO (Cedido)</b>   |                  |                                  |                  |
| 1. Primas netas de anulaciones   | 734,33           | 2.557,63                         | 3.291,96         |
| 2. +/- variación prov. para primas no consumidas   | 5.971,28         | (1.661,52)                       | 4.309,76         |
| <b>A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)</b>                               | <b>14.245,41</b> | <b>2.413,60</b>                  | <b>16.659,01</b> |
| <b>III. SINIESTRALIDAD (Directo)</b>   |                  |                                  |                  |
| 1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad                                | (3.596,36)       | (99,48)                          | (3.695,84)       |
| 2. +/- variación prov. técnicas para prestaciones  | 3.384,58         | (29,75)                          | 3.354,83         |
| 3. +/- variación otras provisiones técnicas  | -                | -                                | -                |
| <b>IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)</b>   |                  |                                  |                  |
| 1. Prestaciones y gastos pagados   | (1.050,00)       | -                                | (1.050,00)       |
| 2. +/- variación prov. técnicas para prestaciones  | 1.102,50         | -                                | 1.102,50         |
| 3. +/- variación otras provisiones técnicas  | -                | -                                | -                |
| <b>B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)</b>                                 | <b>(264,28)</b>  | <b>(129,23)</b>                  | <b>(393,51)</b>  |
| V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)   | 3.227,22         | 434,88                           | 3.662,10         |
| VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)   | 148,92           | 153,72                           | 302,64           |
| VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)   | 185,42           | 191,55                           | 376,97           |
| VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido) | (4.297,22)       | (743,93)                         | (5.041,15)       |
| <b>C.- TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII+VIII)</b>          | <b>735,66</b>    | <b>(36,22)</b>                   | <b>699,44</b>    |

**Resultado técnico por año de ocurrencia ramo no vida en el ejercicio 2020:**

Importes en euros

|   | Accidentes       | Incapacidad Temporal Profesional | Total            |
|---|------------------|----------------------------------|------------------|
| I.- PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)   |                  |                                  |                  |
| 1. Primas netas de anulaciones  | 7.225,42         | 5.171,16                         | 12.396,58        |
| 2. +/- variación prov. para primas no consumidas  | 13.532,43        | (1.806,26)                       | 11.726,17        |
| 3. +/- variación prov. para primas pendientes   | 193,17           | (55,19)                          | 137,98           |
| II.- PRIMAS REASEGURO (Cedido)  |                  |                                  |                  |
| 1. Primas netas de anulaciones  | 734,33           | 2.557,63                         | 3.291,96         |
| 2. +/- variación prov. para primas no consumidas  | 5.971,28         | (1.661,52)                       | 4.309,76         |
| <b>A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)</b>                                | <b>14.245,41</b> | <b>2.413,60</b>                  | <b>16.659,01</b> |
| III.- SINIESTRALIDAD (Directo)  |                  |                                  |                  |
| 1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio           | (3.596,36)       | (99,48)                          | (3695,84)        |
| 2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio           | 3.384,58         | (29,75)                          | 3354,83          |
| IV.- SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)  |                  |                                  |                  |
| 1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio           | (1.050,00)       | -                                | (1.050)          |
| 2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio           | 1.102,50         | -                                | 1102,5           |
| <b>B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)</b>                                  | <b>(264,28)</b>  | <b>(129,23)</b>                  | <b>(393,51)</b>  |
| V.- GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)   | 3.227,22         | 434,88                           | 3.662,10         |
| VI.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)   | 148,92           | 153,72                           | 302,64           |
| VII.- OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)   | 185,42           | 191,55                           | 376,97           |
| VIII.- GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido) | (4.297,22)       | (743,93)                         | (5.041,15)       |
| IX.- INGRESOS FINANCIEROS TÉCNICOS NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA               | -                | -                                | -                |

## 20.5) Política de reaseguro:

La entidad, por principios de gestión y de no asumir riesgos muy elevados, tiene cedido en reaseguro, con una de las principales reaseguradoras que operan en España (Nacional de Reaseguros), los riesgos de incapacidad permanente y fallecimiento correspondientes a los productos de vida riesgo. El pleno de retención a favor de la entidad durante 2020 ha sido de 28.000 euros para incapacidad y de 28.000 euros para fallecimiento, siendo el resto cedido al reaseguro. La capacidad del contrato se sitúa en 580.000 euros.

Asimismo, la entidad mantiene con el mismo reasegurador, y para el ramo de accidentes, un contrato excedente y cuota parte del 70%, con un pleno de retención de 70.000 euros y una capacidad del contrato de 420.000 euros.

**MEMORIA 2020**
**21.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

A continuación, se detallan las operaciones efectuadas con la entidad Ingeniería Mediación, Sociedad Agencia de Seguros Exclusiva, y con la entidad Mutualidad General de la Abogacía, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija, entidad matriz de Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A.U.

Importes en euros

| Sociedad  | Saldos de balance |                     | Gastos               |                               | Ingresos            |                     |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|
|   | Saldos deudores   | Saldos acreedores   | Servicios recibidos  | Concepto de gasto             | Servicios prestados | Concepto de ingreso |
| Ingeniería Mediación Agencia de Seguros Exclusiva, S.L.U. | -                 | 5.611,35            | 4.523,84<br>5.939,60 | Comisiones<br>Cargos cruzados | 328,25              | Cargos cruzados     |
| Mutualidad de la Abogacía, M.P.S.                         | -                 | 2.076.526,09        | -                    | -                             | -                   | -                   |
| <b>Total</b>  | <b>-</b>          | <b>2.082.137,44</b> | <b>10.463,44</b>     | <b>-</b>                      | <b>328,5</b>        | <b>-</b>            |

Las transacciones con partes vinculadas son relacionadas con el tráfico normal de la entidad y han sido realizadas según condiciones de mercado.

**22.- INFORMACIÓN SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO**

La entidad no ha incurrido en ningún gasto destinado a derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni ha tenido en el ejercicio 2020 asignación alguna por este concepto.

**23.- INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES**

De acuerdo con la Disposición Adicional Tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, relativa al "Deber de información", y de acuerdo a la redacción y contenido dada por el apartado 1 del artículo 6 de la Resolución de 29 de enero de 2016 del ICAC, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores, se detallan a continuación las características de los pagos realizados a los proveedores en el ejercicio:

|   | Días        |
|---|-------------|
|   | <b>2020</b> |
| Periodo medio de pago a proveedores     | 7,69        |
| Ratio de operaciones pagadas            | 7,69        |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 7,69        |

|                        | Importe en miles de euros |
|------------------------|---------------------------|
|                        | <b>2020</b>               |
| Total pagos realizados | 393.780,36                |
| Total pagos pendientes | 18.516,30                 |

Madrid, 25 de marzo de 2021





## ANEXO 1. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2020

Importes en euros

| NOMBRE DEL VALOR   | VENCIMIENTO | NOMINAL   | VALOR CONTABLE | VALOR REALIZACIÓN | CARTERA ASIGNADA         |
|--|-------------|-----------|----------------|-------------------|--------------------------|
| ABANCA CORP BANCARIA SA                                  | 1-feb-68    | 1.400.000 | 1.454.880,00   | 1.480.559,35      | AF                       |
| ABESM 3 03/27/31 Corp                                    | 27-mar-31   | 100.000   | 116.620,00     | 118.913,15        | PPA                      |
| AEGON 4 25/04/44 (25/04/24)                              | 25-abr-44   | 300.000   | 330.810,00     | 339.029,18        | AF                       |
| AEGON 5.625 PERP CALL 15/04/29                           | 15-oct-67   | 500.000   | 594.850,00     | 600.783,22        | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| AFFP 1.875 01/16/25                                      | 16-ene-25   | 1.000.000 | 896.800,00     | 914.730,33        | AF                       |
| AFFP 1.875 01/16/25                                      | 16-ene-25   | 500.000   | 448.400,00     | 457.365,16        | PPA 2                    |
| AG Insurance 3.50 06/30/47                               | 30-jun-47   | 100.000   | 114.440,00     | 116.204,38        | APLUS                    |
| ALTAREIT 2,875% 02/07/25                                 | 2-jul-25    | 700.000   | 749.700,00     | 759.734,93        | APLUS                    |
| ALTAREIT 2,875% 02/07/25                                 | 2-jul-25    | 100.000   | 107.100,00     | 108.533,56        | PPA                      |
| AMSSM 1.875 24/09/28                                     | 25-sept-28  | 200.000   | 213.660,00     | 214.666,85        | AF                       |
| ANASM 3 23/10/35   | 23-oct-35   | 500.000   | 644.550,00     | 647.385,62        | AF                       |
| AP MOLLER-MAERSK AS                                      | 16-mar-26   | 300.000   | 322.530,00     | 326.701,23        | PPA                      |
| ARCELOR MITTAL 1,75 19/11/25                             | 19-nov-25   | 200.000   | 206.140,00     | 206.542,74        | AF                       |
| ARTYZA PERP 4.5 CALL 28                                  | 28-mar-15   | 100.000   | 95.710,00      | 95.710,00         | AF                       |
| ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 27.10.47 (CALL 27) | 27-oct-47   | 100.000   | 123.420,00     | 124.399,45        | PPA 2                    |
| ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 27.10.47 (CALL 27) | 27-oct-47   | 100.000   | 123.420,00     | 124.399,45        | PPA                      |
| ATLIM 1 07/13/27   | 13-jul-27   | 1.700.000 | 1.680.280,00   | 1.695.213,22      | AF                       |
| ATLIM 1 07/13/27   | 13-jul-27   | 200.000   | 197.680,00     | 199.436,85        | PPA                      |
| ATRAIUS FINANCE 5,25 23/09/2054 (CALL 24)                | 23-sept-44  | 700.000   | 762.790,00     | 772.757,81        | AF                       |
| AUCHAN 2.375 25/04/25                                    | 25-abr-25   | 1.000.000 | 1.080.800,00   | 1.097.067,12      | APLUS                    |
| AUCHAN 3.25 23/07/27                                     | 23-jul-27   | 500.000   | 577.200,00     | 584.367,81        | APLUS                    |
| AUDAX RENOVABLES   | 18-dic-27   | 1.500.000 | 1.505.100,00   | 1.507.343,84      | AF                       |
| AUDAX RENOVABLES   | 18-dic-27   | 500.000   | 501.700,00     | 502.447,95        | APLUS                    |
| AVINTIA PROYECT --- 4 % 01.03.21                         | 1-mar-21    | 400.000   | 398.000,00     | 403.304,11        | AF                       |
| AVIVA PLC 6.125% 05/07/2043                              | 5-jul-43    | 200.000   | 229.360,00     | 235.367,53        | AF                       |
| AVIVA PLC 6.125% 05/07/2043                              | 5-jul-43    | 400.000   | 458.720,00     | 470.735,07        | APLUS                    |
| AVIVA PLC 6.125% 05/07/2043                              | 5-jul-43    | 100.000   | 114.680,00     | 117.683,77        | PPA                      |
| BANKIA SA  | 18-oct-67   | 600.000   | 621.360,00     | 628.599,13        | AF                       |
| BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)                          | 24-dic-67   | 600.000   | 628.500,00     | 629.185,42        | AF                       |
| BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)                          | 24-dic-67   | 200.000   | 209.500,00     | 209.728,47        | PPA 2                    |
| BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)                          | 24-dic-67   | 200.000   | 209.500,00     | 209.728,47        | PPA                      |
| BN.IBERCAJA 7,00% CALL23 PERP                            | 6-jul-67    | 1.800.000 | 1.872.180,00   | 1.901.625,65      | AF                       |
| BN.IBERCAJA 7,00% CALL23 PERP                            | 6-jul-67    | 200.000   | 208.020,00     | 211.291,74        | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| BTPS 3 ½ 03/01/30  | 1-mar-30    | 400.000   | 510.320,00     | 514.999,56        | AF                       |
| BTPS 3 ½ 03/01/30  | 1-mar-30    | 500.000   | 637.900,00     | 643.749,45        | PPA                      |
| BTPS 3.35 01/03/35                                       | 1-mar-35    | 1.700.000 | 2.266.440,00   | 2.285.475,77      | AF                       |
| BTPS 3.35 01/03/35                                       | 1-mar-35    | 300.000   | 399.960,00     | 403.319,25        | PPA                      |
| CAIXA GRAL DEP 10,75% 20/03/2049 PERP                    | 30-jun-17   | 1.000.000 | 1.103.000,00   | 1.103.000,00      | AF                       |
| CAIXA TERRASSA variable 09/08/21                         | 9-ago-21    | 100.000   | 99.260,00      | 99.346,58         | AF                       |
| Caixabank (COCO) PERP 6,75 12/06/24(fijo) var            | 13-jun-99   | 200.000   | 221.560,00     | 222.235,00        | AF                       |
| CAJAMA 9 03/11/26  | 3-nov-26    | 700.000   | 702.590,00     | 712.600,96        | AF                       |
| CAJAMAR 7/6/27 7,75%                                     | 7-jun-27    | 1.100.000 | 1.094.830,00   | 1.143.177,26      | AF                       |
| CAJAMAR 7/6/27 7,75%                                     | 7-jun-27    | 200.000   | 199.060,00     | 207.850,41        | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| CASERS 8 17 febrero 2026                                 | 17-feb-26   | 200.000   | 203.160,00     | 217.061,64        | AF                       |
| Cattolica Ass 4,25% 14.12.47                             | 14-dic-18   | 500.000   | 533.550,00     | 534.539,73        | AF                       |
| Cattolica Ass 4,25% 14.12.47                             | 14-dic-18   | 200.000   | 213.420,00     | 213.815,89        | PPA                      |

**ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2020**

| NOMBRE DEL VALOR  | VENCIMIENTO | NOMINAL   | VALOR CONTABLE | VALOR REALIZACIÓN | CARTERA ASIGNADA             |
|---|-------------|-----------|----------------|-------------------|------------------------------|
| CLNXSM Float 08/03/27   | 3-ago-27    | 300.000   | 297.630,00     | 299.926,25        | PRODUCTOS ANTIGUOS ART 33.1a |
| CNP Assurances 4,25 VARIABLE 05.06.45                         | 5-jun-45    | 100.000   | 115.030,00     | 117.463,56        | AF                           |
| CPIPGR 2.75 12/05/26  | 12-may-26   | 500.000   | 543.250,00     | 552.027,40        | APLUS                        |
| CREDIT AGRICOLE ASSUAARENCES PERP 4,25%                       | 14-oct-99   | 500.000   | 572.950,00     | 577.700,00        | APLUS                        |
| Delta Lloyd 31.12.2049 4,375% VAR                             | 31-dic-49   | 200.000   | 222.240,00     | 227.058,49        | AF                           |
| Deutsche Rohstoff AG 5.625% 20.07.2021                        | 20-jul-21   | 250.000   | 252.550,00     | 258.816,98        | AF                           |
| EGLPL 4.75 10/30/24   | 30-oct-24   | 100.000   | 97.260,00      | 97.989,17         | PPA                          |
| EL CORTE INGLES 15/3/24 3%                                    | 15-mar-24   | 300.000   | 304.050,00     | 305.925,00        | AF                           |
| ELECINOR EFICIENCIA   | 30-dic-27   | 2.000.000 | 2.000.000,00   | 2.000.986,30      | AF                           |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA                                      | 22-ene-68   | 700.000   | 806.050,00     | 838.946,17        | AF                           |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA                                      | 22-ene-68   | 300.000   | 345.450,00     | 359.548,36        | PPA                          |
| ENCE 1,25% 05/03/2023   | 5-mar-23    | 900.000   | 850.410,00     | 854.046,05        | APLUS                        |
| ERSTBK 6 ½ PERP   | 15-abr-99   | 600.000   | 671.040,00     | 679.290,00        | AF                           |
| EYSA 6,875% 23.07.2021  | 23-jul-21   | 100.000   | 100.900,00     | 103.932,53        | AF                           |
| EYSA 6,875% 23.07.2021  | 23-jul-21   | 200.000   | 201.800,00     | 207.865,07        | PPA                          |
| EZJLN 1.125 18/10/23  | 18-oct-23   | 600.000   | 590.760,00     | 592.128,49        | APLUS                        |
| FAMILY CASH   | 23-dic-25   | 200.000   | 200.920,00     | 201.073,42        | APLUS                        |
| FIDINT 2.5 04/11/26   | 4-nov-26    | 500.000   | 548.250,00     | 550.202,05        | AF                           |
| FINRSK 4,5% 15/05/26 (reuters)                                | 15-may-26   | 200.000   | 210.860,00     | 211.985,00        | PPA                          |
| FORD 3.021 06/03/24   | 6-mar-24    | 1.000.000 | 1.038.400,00   | 1.063.230,14      | APLUS                        |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC                                      | 2-dic-24    | 500.000   | 463.750,00     | 463.842,92        | AF                           |
| Generali Finance PERP 4,596 VAR                               | 21-nov-99   | 900.000   | 1.013.130,00   | 1.017.663,04      | AF                           |
| GESTSM 3 ¼ 30 abr 2026  | 30-abr-26   | 1.500.000 | 1.525.350,00   | 1.533.475,00      | AF                           |
| GREENALIA S.A.  | 15-dic-25   | 500.000   | 502.300,00     | 503.384,93        | AF                           |
| GROUPAMA 6 01/23/27   | 23-ene-27   | 100.000   | 125.450,00     | 131.072,95        | PPA                          |
| GRUPO ANTOLIN 30/4/24 3,25%                                   | 30-abr-24   | 1.400.000 | 1.387.540,00   | 1.395.123,33      | AF                           |
| GRUPO ANTOLIN 30/4/24 3,25%                                   | 30-abr-24   | 100.000   | 99.110,00      | 99.651,67         | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a     |
| HSBC 5.25 PERP CALL 16/09/22                                  | 16-jun-67   | 500.000   | 523.000,00     | 530.686,46        | APLUS                        |
| IAGLN 1 ½ 07/04/27  | 4-jul-27    | 1.000.000 | 882.200,00     | 889.597,26        | AF                           |
| IAGLN 1 ½ 07/04/27  | 4-jul-27    | 100.000   | 88.220,00      | 88.959,73         | PPA                          |
| IPMID 8.625 PERP CALL 01/04/21                                | 1-abr-68    | 500.000   | 506.850,00     | 539.223,29        | AF                           |
| ISPIM 3,75 PERP call 27/02/25                                 | 27-jun-68   | 1.000.000 | 957.800,00     | 970.639,67        | AF                           |
| La Mondiale Ste d'Assurances 31/12/99 5.05                    | 17-dic-99   | 300.000   | 347.760,00     | 348.341,10        | AF                           |
| La Mondiale Ste d'Assurances 31/12/99 5.05                    | 17-dic-99   | 1.200.000 | 1.391.040,00   | 1.393.364,38      | APLUS                        |
| LAMON 4.375 PERP CALL 24/04/29                                | 24-abr-69   | 300.000   | 326.100,00     | 328.551,92        | PPA 2                        |
| MAPFRE 31.03.47 Fixed/Floating Rate                           | 31-mar-47   | 700.000   | 816.130,00     | 839.203,63        | AF                           |
| MAPFRE 31.03.47 Fixed/Floating Rate                           | 31-mar-47   | 400.000   | 466.360,00     | 479.544,93        | PPA                          |
| MDMFP 0.125 12/06/23  | 6-dic-23    | 243.900   | 104.998,95     | 105.019,83        | AF                           |
| MERYFP 4.625 07/07/27   | 7-jul-27    | 200.000   | 220.660,00     | 225.145,62        | AF                           |
| MERYFP 4.625 07/07/27   | 7-jul-27    | 300.000   | 330.990,00     | 337.718,42        | PPA 2                        |
| MULCEN 6 ½ 08/01/23   | 1-ago-23    | 12.688    | 7.281,64       | 7.522,18          | AF                           |
| NAVIERA ELCANO 08/11/21 5,50 %                                | 8-nov-21    | 400.000   | 405.880,00     | 409.074,52        | AF                           |
| NAVIERA ELCANO 08/11/21 5,50 %                                | 8-nov-21    | 400.000   | 405.880,00     | 409.074,52        | APLUS                        |
| NAVIERA ELCANO 5.5 % 26.07.23                                 | 26-jul-23   | 900.000   | 914.040,00     | 935.467,40        | APLUS                        |
| NDXGR 6 ½ 02/01/23 (nordex)                                   | 1-feb-23    | 700.000   | 718.550,00     | 737.381,94        | AF                           |
| NEPSJ 1.75 23/11/24   | 23-nov-24   | 500.000   | 513.500,00     | 514.410,96        | APLUS                        |
| NORDEA BANK 3.5 PERP Corp call 2025                           | 12-mar-15   | 1.300.000 | 1.350.440,00   | 1.387.089,32      | APLUS                        |
| OHL 4.75 15/03/22   | 15-mar-22   | 600.000   | 364.860,00     | 373.284,03        | AF                           |
| OHLSM 5 ½ 03/15/23  | 15-mar-23   | 1.100.000 | 647.020,00     | 664.902,60        | AF                           |
| ORTIZ CONSTR Y PROYECTO 09/10/23 5,25%                        | 9-oct-23    | 400.000   | 401.880,00     | 406.655,34        | PPA                          |
| Pagarés AEDAS HOMES S.A.U. ZCP 16-09-22 (AV APLUS,31/10/2020) | 16-sept-22  | 300.000   | 282.390,00     | 282.390,00        | APLUS                        |
| PEMEX 3.75 02/21/24   | 21-feb-24   | 300.000   | 304.710,00     | 314.361,64        | AF                           |
| PEMEX 4.875 21/02/28  | 21-feb-28   | 450.000   | 460.350,00     | 479.170,70        | AF                           |
| PEMEX 4.875 21/02/28  | 21-feb-28   | 500.000   | 511.500,00     | 532.411,89        | APLUS                        |
| PEMEX 4.875 21/02/28  | 21-feb-28   | 300.000   | 306.900,00     | 319.447,13        | PPA 2                        |

| NOMBRE DEL VALOR   | VENCIMIENTO | NOMINAL           | VALOR CONTABLE       | VALOR REALIZACIÓN    | CARTERA ASIGNADA         |
|--|-------------|-------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| PEMEX 4.875 21/02/28                                     | 21-feb-28   | 200.000           | 204.600,00           | 212.964,75           | PPA                      |
| PEMEX 4.875 21/02/28                                     | 21-feb-28   | 150.000           | 153.450,00           | 159.723,57           | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| PEMEX 5 ½ 24 febrero 2025                                | 24-feb-25   | 500.000           | 547.450,00           | 570.817,49           | AF                       |
| PEMEX 5 ½ 24 febrero 2025                                | 24-feb-25   | 100.000           | 109.490,00           | 114.163,50           | APLUS                    |
| PEMEX 5.125 15/03/23                                     | 15-mar-23   | 300.000           | 313.140,00           | 325.397,88           | AF                       |
| PIKOLIN S.L.   | 14-dic-26   | 1.000.000         | 1.000.000,00         | 1.002.398,63         | AF                       |
| REPSOL INTL. FINANCE                                     | 25-mar-75   | 650.000           | 715.000,00           | 737.518,49           | AF                       |
| ROLLS 0.875 09/05/24                                     | 9-may-24    | 200.000           | 189.200,00           | 190.331,51           | AF                       |
| ROMANI 3.875 29/10/2035                                  | 29-oct-35   | 1.750.000         | 2.145.500,00         | 2.157.204,62         | AF                       |
| ROMANI 3.875 29/10/2035                                  | 29-oct-35   | 1.050.000         | 1.287.300,00         | 1.294.322,77         | PPA                      |
| ROMANI 3.875 29/10/2035                                  | 29-oct-35   | 350.000           | 429.100,00           | 431.440,92           | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| SACYR Float 10/06/22 2.715 +315pb                        | 10-jun-22   | 200.000           | 197.960,00           | 198.240,99           | AF                       |
| SANTAN 6 ¼ PERP  | 11-sept-99  | 1.100.000         | 1.129.150,00         | 1.132.969,44         | AF                       |
| SANTAN 6 ¼ PERP  | 11-sept-99  | 200.000           | 205.300,00           | 205.994,44           | PPA 2                    |
| Santander 4,75 PERP (CALL MAR-25)                        | 19-mar-67   | 200.000           | 200.740,00           | 201.056,67           | AF                       |
| TECNICAS REUNIDAS  | 30-dic-24   | 500.000           | 501.850,00           | 502.980,55           | AF                       |
| Teknia --- 5.5 % 05.07.21                                | 5-jul-21    | 300.000           | 304.530,00           | 312.621,78           | AF                       |
| Telecom Italia 3 % 30.09.25                              | 30-sept-25  | 100.000           | 106.940,00           | 107.696,16           | AF                       |
| TEN 5 07/15/24   | 15-jul-24   | 1.000.000         | 1.015.500,00         | 1.038.416,67         | AF                       |
| TITIM 2.75 15/04/25                                      | 15-abr-25   | 700.000           | 734.510,00           | 748.222,33           | AF                       |
| TITIM 2.75 15/04/25                                      | 15-abr-25   | 400.000           | 419.720,00           | 427.555,62           | PPA 2                    |
| TRESM 3.25 12/12/27                                      | 12-dic-27   | 500.000           | 472.700,00           | 473.545,89           | AF                       |
| UCAJLN 2 13/11/29  | 13-nov-29   | 200.000           | 202.280,00           | 203.036,16           | AF                       |
| UNICREDIT SPA  | 10-mar-68   | 600.000           | 612.240,00           | 623.563,76           | AF                       |
| UNICREDIT SPA  | 10-mar-68   | 500.000           | 510.200,00           | 519.636,46           | PPA                      |
| UNICREDIT SPA  | 10-mar-68   | 600.000           | 612.240,00           | 623.563,76           | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| UnipolSai PERP 5,75% var                                 | 31-dic-99   | 600.000           | 650.760,00           | 669.286,03           | AF                       |
| VITTAS 5 ¼ 07/11/28                                      | 11-jul-28   | 400.000           | 446.080,00           | 456.981,37           | PPA                      |
| VOLKSWAGEN INTL FIN NV                                   | 14-jun-67   | 300.000           | 323.100,00           | 329.469,86           | PPA                      |
| VW 3,875 PERP CALL 2029                                  | 17-jun-69   | 400.000           | 433.240,00           | 441.605,75           | AF                       |
| VW 3,875 PERP CALL 2029                                  | 17-jun-69   | 100.000           | 108.310,00           | 110.401,44           | PPA                      |
| <b>TOTAL CARTERA RENTA FIJA DISPONIBLE PARA LA VENTA</b> |             | <b>68.706.588</b> | <b>71.908.750,59</b> | <b>72.928.838,00</b> |                          |

**CARTERA DE RENTA VARIABLE (ACCIONES)**

| NOMBRE DEL VALOR             | VENCIMIENTO | NOMINAL | VALOR CONTABLE | VALOR REALIZACIÓN | CARTERA ASIGNADA         |
|------------------------------|-------------|---------|----------------|-------------------|--------------------------|
| ACERINOX SA                  |             |         | 14.411,88      | 14.411,88         | AF                       |
| ACERINOX SA                  |             |         | 17.157,00      | 17.157,00         | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA |             |         | 68.882,00      | 68.882,00         | AF                       |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA |             |         | 3.183,52       | 3.183,52          | PPA                      |
| CRITERIA CAIXACORP SA        |             |         | 34.620,60      | 34.620,60         | AF                       |
| DAIMLER                      |             |         | 36.523,28      | 36.523,28         | AF                       |
| IAG                          |             |         | 358.000,00     | 358.000,00        | AF                       |
| ING GROEP NV-CVA             |             |         | 60.837,32      | 60.837,32         | AF                       |
| ING GROEP NV-CVA             |             |         | 1.130,72       | 1.130,72          | PPA 2                    |
| ING GROEP NV-CVA             |             |         | 3.751,24       | 3.751,24          | PPA                      |
| ING GROEP NV-CVA             |             |         | 51.952,00      | 51.952,00         | PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a |
| NOKIA                        |             |         | 21.123,90      | 21.123,90         | AF                       |
| SANTANDER                    |             |         | 88.935,56      | 88.935,57         | AF                       |
| SANTANDER                    |             |         | 1.297,94       | 1.297,94          | PPA                      |
| TECNICAS REUNIDAS            |             |         | 33.477,08      | 33.477,08         | AF                       |
| TELEFONICA                   |             |         | 132.710,50     | 132.710,50        | AF                       |

**ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2020**

| NOMBRE DEL VALOR                                       | VENCIMIENTO | NOMINAL              | VALOR CONTABLE       | VALOR REALIZACIÓN    | CARTERA ASIGNADA |
|--|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| TELEFONICA   |             |                      | 2.372,50             | 2.372,50             | PPA 2            |
| TELEFONICA   |             |                      | 3.285,75             | 3.285,75             | PPA              |
| ZARDOYA OTIS   |             |                      | 90.579,84            | 90.579,84            | AF               |
| ZARDOYA OTIS   |             |                      | 3.965,16             | 3.965,16             | PPA              |
| <b>TOTAL ACCIONES CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA</b> |             |                      | <b>1.028.197,80</b>  | <b>1.028.197,80</b>  |                  |
| <b>CARTERA DE RENTA VARIABLE (FONDOS DE INVERSIÓN)</b> |             |                      |                      |                      |                  |
| ABACO RENTA FIJA MIXTA GLOBAL                          |             |                      | 49.069,30            | 49.069,30            | AF               |
| AMIRAL SEXTANT PICKIING                                |             |                      | 54.170,75            | 54.170,75            | AF               |
| BRIGHTGATE CAPITAL 5 YEARS                             |             |                      | 53.897,89            | 53.897,89            | AF               |
| BUY & HOLD DEUDA FI                                    |             |                      | 511.881,70           | 511.881,70           | AF               |
| BUY & HOLD FLEXIBLE                                    |             |                      | 220.010,70           | 220.010,70           | AF               |
| BUY & HOLD RENTA FIJA "C"                              |             |                      | 1.734.863,69         | 1.734.863,69         | AF               |
| BUY & HOLD RENTA FIJA "D"                              |             |                      | 208.319,97           | 208.319,97           | AF               |
| RENTA 4 VALOR EUROPA FI                                |             |                      | 26.655,09            | 26.655,09            | AF               |
| SEGUROFONDO INVERSION FII                              |             |                      | 0,31                 | 0,31                 | AF               |
| <b>TOTAL FONDOS CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA</b>   |             |                      | <b>2.858.869,40</b>  | <b>2.858.869,40</b>  |                  |
| <b>TOTAL CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA</b>          |             | <b>68.706.588,00</b> | <b>75.795.817,79</b> | <b>76.815.905,20</b> |                  |





## ANEXO 2. ESTADO DE INMUEBLES AL 31/12/2020

Estos inmuebles que a 31 de diciembre de 2020 estaban libres de cargas a excepción de Zaragoza y Bravo Murillo , 65 están afectos a las provisiones técnicas, según el siguiente detalle:

Importes en euros

| INVERSIONES INMOBILIARIAS:             |            |   |              |                              |   |                              |                |            |
|--|------------|---|--------------|------------------------------|---|------------------------------|----------------|------------|
| COD.                                   | PROVINCIA  | INMUEBLE  | FECHA COMPRA | PRECIO DE COMPRA             | VALOR DESPUÉS DE AMORTIZACIÓN Y DETERIORO | VALOR DE TASACIÓN ACREDITADO | FECHA TASACIÓN | ASIGNACIÓN |
| 50                                     | Zaragoza   | Plaza Emperador Carlos V, 8 - C.C. Los Porches del Auditorium | oct-20       | 9.091.148,96                 | 9.073.024,44                              | 9.091.148,96                 | abr-19         | AF         |
| 36                                     | Pontevedra | C/ Riestra, 3   | oct-20       | 2.509.948,20                 | 2.505.279,78                              | 2.518.929,10                 | dic-20         | DT 2ª      |
| 28                                     | Madrid     | SAU Nº 20 "El Rodeo" Terrenos - El Molar                      | oct-20       | 2.424.749,35                 | 1.507.151,02                              | 1.507.151,02                 | dic-20         | FFPP       |
| 28                                     | Madrid     | Bravo Murillo, 65   | oct-20       | 3.518.669,00                 | 3.518.669,00                              | 3.518.669,00                 | oct-20         | FFPP       |
| 28                                     | Madrid     | Bravo Murillo, 67 Bajo Puerta 2                               | oct-20       | 181.006,14                   | 180.934,16                                | 181.006,14                   | dic-19         | FFPP       |
| <b>TOTAL INVERSIONES INMOBILIARIAS</b> |            |   |              | <b>(Euros) 17.725.521,65</b> | <b>16.785.058,39</b>                      | <b>16.816.904,22</b>         |                |            |
| Inmovilizado material:                 |            |   |              |                              |   |                              |                |            |
| 28                                     | Madrid     | Calle Téllez, 24 Planta 1ª oficina 3                          | oct-20       | 1.518.757,71                 | 1.516.804,06                              | 1.518.757,70                 | sept-19        | AF         |
| <b>TOTAL INMOVILIZADO MATERIAL</b>     |            |   |              | <b>(Euros) 1.518.757,71</b>  | <b>1.516.804,06</b>                       | <b>1.518.757,70</b>          |                |            |
| <b>TOTAL INMUEBLES A 31/12/2020</b>    |            |   |              | <b>(Euros) 19.244.279,36</b> | <b>18.301.862,45</b>                      | <b>18.335.661,92</b>         |                |            |



## INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020,  
FORMULADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN SU REUNIÓN CELEBRADA  
EL 25 DE MARZO DE 2021

### I. SITUACIÓN DE LA ENTIDAD Y EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

A efectos contables la actividad de la entidad se considera realizada a partir de la fecha de retroacción contable prevista con motivo de la cesión parcial de cartera de seguros desde la entidad AMIC, Mutua- lidad de la Ingeniería, esto es, a partir de 31 de octubre de 2020. Por ello, las cifras que a continuación se reflejan hacen mención a únicamente dos meses de actividad.

Las cuentas anuales del ejercicio 2020 a las que se refiere este informe recogen, entre otra, información detallada sobre los estados contables del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dichos esta- dos reflejan un ejercicio contable con un resultado positivo de 98.178,38 euros después de impuestos, quedando el patrimonio neto de la entidad en 14.631.566,77 euros.

En el apartado de primas, el mayor porcentaje se concentra en los productos de vida ahorro, principal- mente en el producto denominado 'Ahorro Flexible' (5.447.960,52 euros) y en el PPA (778.108,46 eu- ros). En cuanto a las primas correspondientes a seguros vida riesgo, han ascendido a 103.237,56 euros.

El aumento de tesorería generado por el incremento de primas se ha materializado en la adquisición de inversiones financieras, esencialmente en títulos de renta fija, con el objetivo de, a la vez que se obtiene una determinada rentabilidad, poder cumplir con los compromisos asumidos por la entidad con sus asegurados.

En cuanto al número de pólizas individuales, se ha cerrado el ejercicio con un volumen de pólizas indi- viduales de 6.576 pólizas.

El volumen de ahorro gestionado también se ha incrementado de manera considerable, pasando de una cifra de 93.500.479,75 euros a 31 de octubre de 2020 a 97.240.128,29 euros a 31 de diciembre de 2020, lo que supone un incremento en esta partida del 4% en sólo dos meses de comercialización.

Desde un punto de vista de la normativa Solvencia II, la ratio de solvencia se mide con dos ratios de cobertura:

- I) ratio de cobertura del SCR (Capital de Solvencia Obligatorio): se ha situado en el 180%
- II) ratio de cobertura del MCR (Capital de Solvencia Mínimo): se sitúa en el 591% a cierre de ejercicio.

### II. CRISIS SANITARIA Y ACTIVIDAD ASEGURADORA DE LA ENTIDAD

La crisis sanitaria mundial provocada por la COVID-19 está teniendo un impacto muy significativo en multitud de negocios, que han visto fuertemente reducida su actividad, teniendo que adoptar medidas tales como la suspensión de sus operaciones o la puesta en marcha de planes de continuidad.

En esta situación totalmente excepcional, Avanza Previsión ha reaccionado en tiempo y forma, desa- rrollando su actividad con total garantía mediante el teletrabajo. La atención al cliente, el pago de las prestaciones y el resto de la actividad se encuentran totalmente cubiertas y se han realizado con la máxima eficacia.

Tanto los empleados como el equipo directivo mantienen reuniones a diario gracias a los medios elec- trónicos, y el órgano de gobierno se encuentra debidamente informado en todo momento sobre la marcha de la entidad.

### III. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO

Avanza Previsión fue autorizada como entidad aseguradora por *Orden ETD/1326/2020, de 30 de di- ciembre, de autorización administrativa a Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A.*, para el acceso a la actividad aseguradora, publicada en el Boletín Oficial del Estado del día 13 de enero de 2021.

Posteriormente, con fecha 22 de enero de 2021, se recibió resolución del Director General de Seguros y Fondos de Pensiones, acordando la apertura del periodo de información pública y autorizando a publicar anuncios (artículo 100.2 ROSSEAR) relativos a la operación de cesión de cartera desde la entidad AMIC, Mutuality de la Ingeniería a Avanza. Dichos anuncios fueron publicados en los diarios “El Mundo” y “ABC” con fechas 27 y 29 de enero de 2021, respectivamente.

Con fecha 18 de marzo se firmó la Orden Ministerial autorizando la cesión de cartera. Posteriormente se llevó cabo el otorgamiento en escritura pública que recoge, por un lado, la cesión de cartera y, por otro lado, el traspaso de patrimonio afectado por la cesión de cartera (artículo 100.4 ROSSEAR).

Por último, y con fecha 24 de marzo de 2021, se ha inscrito la cesión de cartera en el Registro Mercantil. Dicha inscripción determina que se ha culminado el proceso de cesión de cartera.

#### **IV. POLÍTICAS DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

En el ejercicio 2016 entró en vigor el *Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras*. Este real decreto tiene por objeto desarrollar la regulación de la actividad aseguradora y reaseguradora privada efectuada por la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades aseguradoras y reaseguradoras, así como completar la transposición al ordenamiento jurídico nacional de la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2009, sobre el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Directiva Solvencia II), todo ello con el fin último de proteger los derechos de los tomadores, asegurados y beneficiarios, y de promover la transparencia y el desarrollo de la actividad aseguradora.

El marco Solvencia II ha cambiado la filosofía en cuestión de estimación de riesgos y basa las necesidades de capital de las entidades en función de los riesgos probables. Es decir, las entidades tratan de prever los acontecimientos que puedan ocasionar pérdidas y calculan la disponibilidad de fondos propios para comprobar si podrán enfrentar las pérdidas que se produzcan. De conformidad con el citado marco jurídico, se establece una evaluación periódica del sistema de gestión de riesgos de la entidad.

#### **V. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.**

No se están realizando actividades a fecha de elaboración de las presentes cuentas anuales.

#### **VI. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS**

La entidad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus propias acciones a lo largo del ejercicio 2020.

#### **VII. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES**

Nada que comentar sin perjuicio de la información recogida en la memoria.

#### **VIII. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES**

La actividad de la entidad no requiere de inversiones y gastos significativos relacionados con la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no se hace necesario el mantener ninguna provisión por posibles riesgos medioambientales.

#### **IX. PERSONAL**

En la nota 17.1 de la memoria se detalla la estructura de personal de la entidad.



Télllez 24, Planta 1, 28007 Madrid | Tel. 910 605 696  
[www.avanzaprevision.com](http://www.avanzaprevision.com)