



grupo

**MUTUALIDAD
ABOGACÍA**

Informe Anual
2021



grupo

**MUTUALIDAD
ABOGACÍA**



Informe Anual
2021

ÍNDICE

07 INFORME DE AUDITORÍA

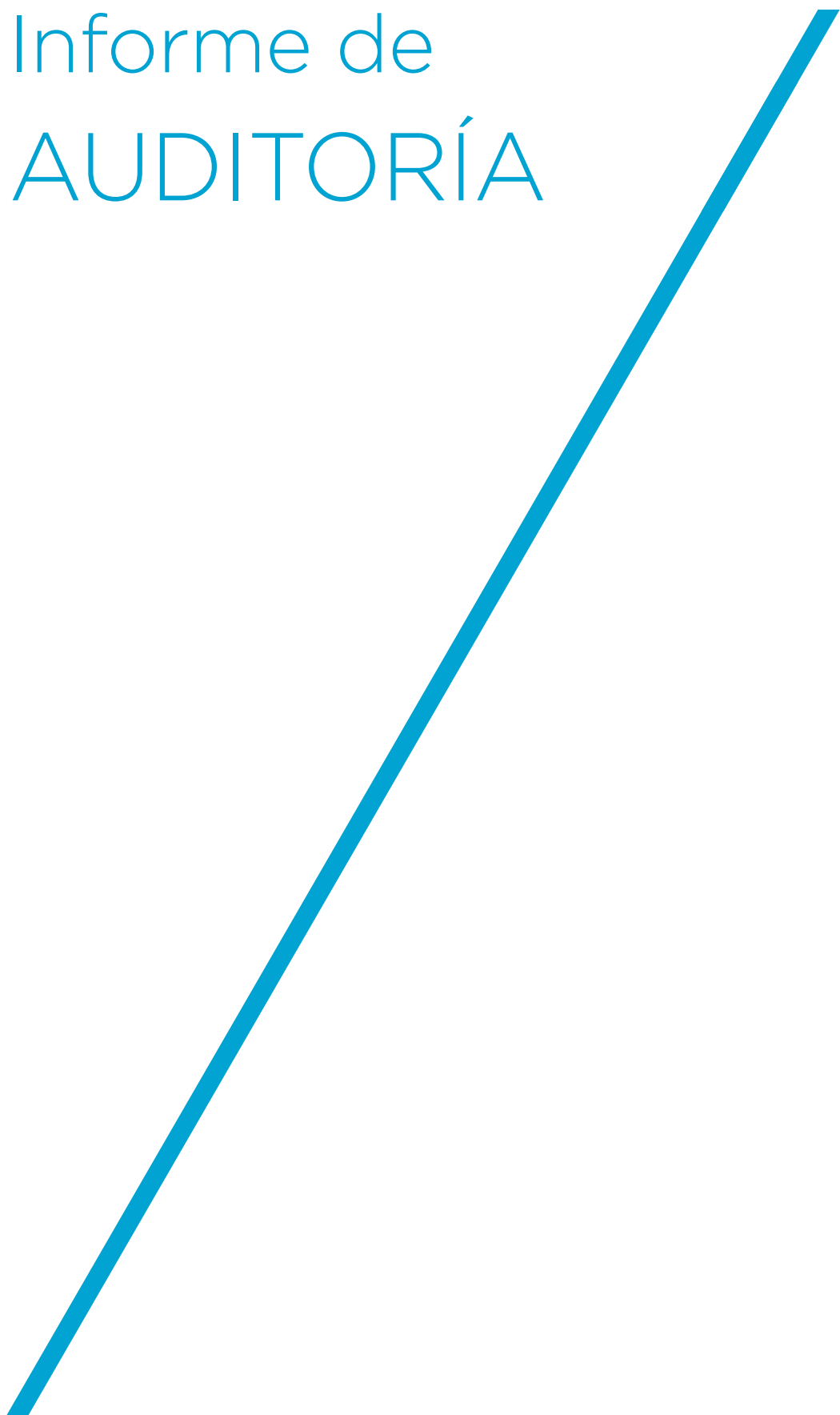
15 CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

- 16 - BALANCE DE SITUACIÓN
- 19 - CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- 23 - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- 24 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 25 - MEMORIA
- 92 - ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS
- 108 - ANEXO II. ESTADO DE INMUEBLES
- 110 - INFORME DE GESTIÓN

117 INFORMACIÓN ADICIONAL

- 118 - INFORME ANUAL DEL DEFENSOR DEL MUTUALISTA Y ASEGURADO

Informe de AUDITORÍA



Alcala, 63
28014 – Madrid
+34 915 624 030
www.mazars.es

**MUTUALIDAD GENERAL DE LA
ABOGACIA, Mutualidad De Previsión
Social a Prima Fija y sus sociedades
dependientes**

**Informe de Auditoría emitido por un
Auditor Independiente**

Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de
diciembre de 2021

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

Mazars Auditores, S.L.P. Domicilio Social: C/Diputació, 280 - 08007 Barcelona
Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 30.734, Folio 212, Hoja B-180111, Inscripción 1ª, N.I.F. B-61622262
Inscrita con el número S1189 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC)



Alcalá, 63
28014 - Madrid

+34 915 624 030
www.mazars.es

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

A los mutualistas de **MUTUALIDAD GENERAL DE LA ABOGACÍA, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija y sus sociedades dependientes** por encargo del Consejo de Administración

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de **MUTUALIDAD GENERAL DE LA ABOGACÍA, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija** (en adelante la Entidad Dominante), y **sus sociedades dependientes** (el Grupo) que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio propio, el estado de flujos de efectivo y la memoria todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

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

Mazars Auditores, S.L.P. Domicilio Social: C/ Diputació, 260 - 08007 Barcelona
Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 30.734, Folio 212, Hoja B-180111, Inscripción 1ª, N.I.F. B-61622262
Inscrita con el número S1189 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC)

mazars

Valoración de las Provisiones Matemáticas

El importe registrado en el pasivo del balance correspondiente a provisiones matemáticas al cierre del ejercicio 2021 asciende a 9.088.907 miles de euros y, tal y como se indica en la Nota 21 de la memoria adjunta, representa el valor de las obligaciones asumidas por el Grupo con sus asegurados.

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 consolidados del Grupo.

Por todo lo indicado anteriormente, la valoración de las provisiones matemáticas 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 y evaluación de su control interno, incluyendo la realización de pruebas de verificación de los controles clave establecidos por el Grupo.
- 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.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información relativos a provisiones técnicas facilitados en las notas 5.15 y 21 de las cuentas anuales consolidadas requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión Consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Grupo y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. 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 consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo 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.

mazars

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 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 consolidadas

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

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los Administradores son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo 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 el Grupo 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 consolidadas.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 del Grupo.

mazars

- 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la Entidad Dominante 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 Dominante 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 Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 Dominante de fecha 29 de marzo de 2022.

Periodo de contratación

La Asamblea General de la Entidad Dominante celebrada el 12 de junio de 2021 nos nombró como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

mazars

Servicios prestados

No hemos prestado al Grupo auditado servicios distintos de la auditoría de cuentas adicionales a los indicados en la memoria de las cuentas anuales consolidadas.



MAZARS AUDITORES, S.L.P.

2022 Núm. 01/22/04132

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Madrid, 29 de marzo de 2022

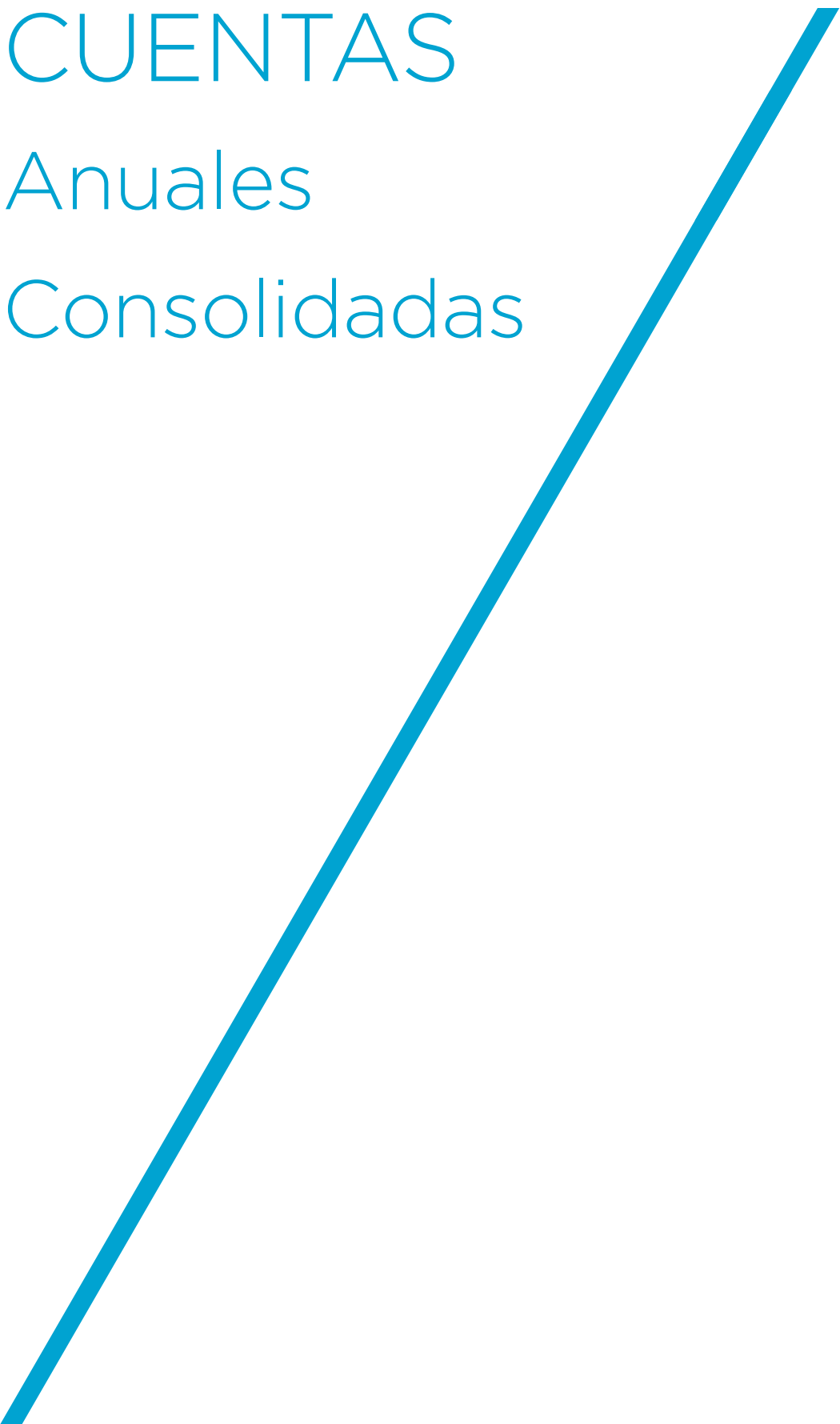
MAZARS AUDITORES, S.L.P.
ROAC N° S1189

Enrique Sánchez Rodríguez
ROAC N° 17881

CUENTAS

Anuales

Consolidadas



BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE

ACTIVO

Importes en euros

Nota en la Memoria		31/12/2021	31/12/2020	
A)	ACTIVO			
A-1)	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	1.173.703.365,60	353.735.466,35
A-2)	Activos financieros mantenidos para negociar	10	6.441.448,81	5.298.053,75
I.	Instrumentos de patrimonio		5.926.938,31	4.768.761,56
II.	Valores representativos de deuda		514.510,50	529.292,19
III.	Derivados		-	-
A-3)	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
I.	Instrumentos de patrimonio		-	-
II.	Valores representativos de deuda		-	-
III.	Instrumentos híbridos		-	-
IV.	Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		-	-
V.	Otros		-	-
A-4)	Activos financieros disponibles para la venta	10	8.474.468.539,16	8.741.680.297,62
I.	Instrumentos de patrimonio		847.603.683,09	928.306.529,73
II.	Valores representativos de deuda		7.626.864.856,07	7.813.373.767,89
III.	Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		-	-
IV.	Otros		-	-
A-5)	Préstamos y partidas a cobrar		506.564.858,23	775.687.255,49
I.	Valores representativos de deuda	10	488.073.085,95	452.374.138,91
II.	Préstamos		-	-
	1. Anticipos sobre pólizas		-	-
	2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas		-	-
	3. Préstamos a otras partes vinculadas		-	-
III.	Depósitos en entidades de crédito		-	300.000.000,00
IV.	Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		-	-
V.	Créditos por operaciones de seguro directo		6.667.938,64	16.954.569,69
	1. Tomadores de seguro		6.667.938,64	16.954.569,69
	2. Mediadores		-	-
VI.	Créditos por operaciones de reaseguro		-	-
VII.	Créditos por operaciones de coaseguro		-	177.239,29
VIII.	Desembolsos exigidos		-	-
IX.	Otros créditos		11.823.833,64	6.181.307,60
	1. Créditos con las Administraciones Públicas		5.161.380,57	78.433,30
	2. Resto de créditos	10	6.662.453,07	6.102.874,30
A-6)	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-

Importes en euros

Nota en la Memoria		31/12/2021	31/12/2020
A-7)	Derivados de cobertura	-	-
A-8)	Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	4.718.605,21	4.406.074,07
I.	Provisión para primas no consumidas	11.296,05	12.070,87
II.	Provisión de seguros de vida	4.636.679,80	4.315.049,02
III.	Provisión para prestaciones	70.629,36	78.954,18
IV.	Otras provisiones técnicas	-	-
A-9)	Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	704.352.630,92	697.099.545,48
I.	Inmovilizado material	621.136.150,96	9.938.451,19
II.	Inversiones inmobiliarias	7683.216.479,96	687.161.094,29
A-10)	Inmovilizado intangible	8694.023,51	602.202,77
I.	Fondo de comercio	-	-
II.	Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	192.715,96	225.041,00
III.	Otro activo intangible	501.307,55	377.161,77
A-11)	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	103.000,00	3.000,00
I.	Participaciones en empresas asociadas	-	-
II.	Participaciones en empresas multigrupo	-	-
III.	Participaciones en empresas del grupo	3.000,00	3.000,00
A-12)	Activos fiscales	6.613.745,25	9.209.751,19
I.	Activos por impuesto corriente	161.675,57	35.009,47
II.	Activos por impuesto diferido	126.452.069,68	9.174.741,72
A-13)	Otros activos	90.527.109,39	91.580.228,89
I.	Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal	-	-
II.	Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	8.133,06	9.539,77
III.	Periodificaciones	1090.518.976,33	91.570.689,12
IV.	Resto de activos	-	-
A-14)	Activos mantenidos para venta	-	-
TOTAL ACTIVO		10.968.087.326,08	10.679.301.875,61

PASIVO

Importes en euros

Nota en la Memoria			31/12/2021	31/12/2020
A)	PASIVO			
A-1)	Pasivos financieros mantenidos para negociar		-	-
A-2)	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
A-3)	Débitos y partidas a pagar		14.822.037,53	18.904.520,80
I.	Pasivos subordinados		-	-
II.	Depósitos recibidos por reaseguro cedido		-	
III.	Deudas por operaciones de seguro		90.011,88	38.663,42
	1.- Deudas con asegurados		806,77	1.048,30
	2.- Deudas con mediadores	10	88.563,48	37.464,75
	3.- Deudas condicionadas		641,63	150,37
IV.	Deudas por operaciones de reaseguro	10	3.807.587,21	3.697.681,98
V.	Deudas por operaciones de coaseguro		-	-
VI.	Obligaciones y otros valores negociables		-	-
VII.	Deudas con entidades de crédito		-	3.009.283,14
VIII.	Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro		-	-
IX.	Otras deudas:		10.924.438,44	12.158.892,26
	1.-Deudas con las Administraciones públicas		1.743.580,42	2.901.532,64
	2.-Otras deudas con entidades del grupo y asociadas		-	-
	3.-Resto de otras deudas	10	9.180.858,02	9.257.359,62
A-4)	Derivados de cobertura		-	-
A-5)	Provisiones técnicas	21	9.156.650.798,74	8.563.177.915,91
I.	Provisión para primas no consumidas		126.875,54	129.454,40
II.	Provisión para riesgos en curso		-	-
III.	Provisión de seguros de vida		9.089.131.657,41	8.504.257.670,22
	1.- Provisión para primas no consumidas		225.046,40	245.311,24
	2.- Provisión para riesgos en curso		-	-
	3.- Provisión matemática		9.088.906.611,01	8.504.012.358,98
	4.- Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador		-	-
IV.	Provisión para prestaciones		56.733.212,60	48.286.656,81
V.	Provisión para participación en beneficios y para extornos		10.659.053,19	10.504.134,48
VI.	Otras provisiones técnicas		-	-
A-6)	Provisiones no técnicas		-	-
I.	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
II.	Provisión para pensiones y obligaciones similares		-	-
III.	Provisión para pagos por convenios de liquidación		-	-
IV.	Otras provisiones no técnicas		-	-
A-7)	Pasivos fiscales	12	71.841.301,44	89.227.730,75
I.	Pasivos por impuesto corriente		4.142.954,11	5.007.662,06
II.	Pasivos por impuesto diferido		67.698.347,33	84.220.068,69

Importes en euros

Nota en la Memoria			31/12/2021	31/12/2020
A-8)	Resto de pasivos		1.106.599.568,54	1.375.423.087,51
I.	Periodificaciones		-	4.815,17
II.	Pasivos por asimetrías contables	21	1.105.364.814,01	1.367.649.944,18
III.	Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido		-	-
IV.	Otros pasivos		1.234.754,53	7.768.328,16
A-9)	Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO			10.349.913.706,25	10.046.733.254,97
B) PATRIMONIO NETO				
B-1)	Fondos propios	11	417.387.152,29	392.099.232,98
I.	Capital o fondo mutual		205.560.000,00	205.560.000,00
	1. Capital escriturado o fondo mutual		205.560.000,00	205.560.000,00
	2. (Capital no exigido)		-	-
II.	Prima de emisión		-	-
III.	Reservas		186.514.707,72	174.630.161,47
	1. Legal y estatutarias		-	-
	2. Reserva de estabilización		-	-
	3. Reservas en sociedades consolidadas por integración global		77.663,33	(0,08)
	4. Reservas en sociedades puestas en equivalencia		--	--
	5. Otras reservas		186.437.044,39	174.630.161,55
IV.	(Acciones propias)		-	-
V.	Resultados de ejercicios anteriores		-	-
	1. Remanente		-	-
	2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-	-
VI.	Otras aportaciones de socios y mutualistas		-	-
VII.	Pérdidas y ganancias atribuibles a la sociedad dominante	3	25.312.444,58	11.909.071,51
	1. Pérdidas y ganancias consolidadas		25.628.135,83	11.909.071,51
	2. Pérdidas y ganancias atribuibles a socios minoritarios		(315.691,25)	-
VIII.	(Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)		-	-
IX.	Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
B-2)	Ajustes por cambios de valor		196.659.020,86	240.469.387,66
I.	Activos financieros disponibles para la venta		1.025.564.396,57	1.266.207.086,75
II.	Operaciones de cobertura		-	-
III.	Diferencias de cambio y conversión		-	-
IV.	Corrección de asimetrías contables		(828.905.375,71)	(1.025.737.699,09)
V.	Otros ajustes		-	-
B-3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
B-4)	Socios Externos		4.127.446,68	-
I.	Ajustes por valoración		-	-
II.	Resto		4.127.446,68	-
TOTAL PATRIMONIO NETO			618.173.619,83	632.568.620,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			10.968.087.326,08	10.679.301.875,61

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS



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

I. CUENTA TÉCNICA SEGURO NO VIDA

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
I.1 Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro	20	18.110.236,89
a) Primas devengadas	26.366.409,21	25.148.948,44
a1) Seguro directo	26.366.313,52	25.148.889,24
a2) Reaseguro aceptado	-	-
a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)	95,69	59,20
b) Primas del reaseguro cedido (-)	(8.257.976,36)	(8.155.169,36)
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)	2.578,86	14.006,34
c1) Seguro directo	2.578,86	14.006,34
c2) Reaseguro aceptado	-	-
d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)	(774,82)	(4.309,76)
I.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	34.641,23	11.103,38
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	-	-
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	26.340,11	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	8.301,12	7.032,32
d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
d2) De inversiones financieras	8.301,12	7.032,32
I.3. Otros Ingresos Técnicos	1.974,49	2.050,18
I.4 Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro	(18.427.140,20)	(17.075.914,80)
a) Prestaciones y gastos pagados	(17.122.612,49)	(17.024.812,69)
a1) Seguro directo	(24.773.350,08)	(24.079.236,81)
a2) Reaseguro aceptado	-	-
a3) Reaseguro cedido (-)	7.650.737,59	7.054.424,12
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)	(1.078.459,93)	36.425,64
b1) Seguro directo	(1.070.135,11)	37.528,14
b2) Reaseguro aceptado	-	-
b3) Reaseguro cedido (-)	(8.324,82)	(1.102,50)
c) Gastos imputables a prestaciones	(226.067,78)	(87.527,75)
I.5. Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro (+ ó -)	-	-

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
I.6. Participación en Beneficios y Externos	-	-
a) Prestaciones y gastos por participación en beneficios y externos	-	-
b) Variación de la provisión para participación en beneficios y externos (+ ó -)	-	-
I.7. Gastos de Explotación Netos	(38.679,52)	105.938,89
a) Gastos de adquisición	(95.025,56)	(220.747,66)
b) Gastos de administración	(269.149,20)	(190.611,11)
c) Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido	325.495,24	517.297,66
I.8. Otros Gastos Técnicos	(39.421,21)	(148.148,98)
a) Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)	-	-
b) Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)	-	-
d) Otros	(39.421,21)	(148.148,98)
I. 9. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	(15.912,63)	(7.085,45)
a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones	(14.351,06)	(1.246,46)
a1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(146,80)	(23,00)
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras	(14.204,26)	(1.223,46)
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	(120,31)	(5.838,99)
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(120,31)	(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	(1.441,26)	-
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
c2) De las inversiones financieras	(1.441,26)	-
I.10. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)	(374.300,95)	(108.581,12)

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

II. CUENTA TÉCNICA SEGURO VIDA

Importes en euros

Nota en la Memoria		31/12/2021	31/12/2020
II.1. Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro	19	620.254.126,47	546.462.983,81
a) Primas devengadas		644.964.818,22	569.433.992,07
a1) Seguro directo		644.966.894,10	569.428.267,17
a2) Reaseguro aceptado		-	-
a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)		(2.075,88)	5.724,90
b) Primas del reaseguro cedido (-)		(24.724.178,83)	(23.151.201,53)
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)		20.264,84	176.934,40
c1) Seguro directo		20.264,84	176.934,40
c2) Reaseguro aceptado		-	-
d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)		(6.777,76)	3.258,87
II.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		437.841.421,46	385.609.753,93
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		38.872.957,22	36.348.777,18
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	10	282.935.823,39	271.405.439,18
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones		590.543,75	846.741,55
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		590.543,75	846.741,55
c2) De inversiones financieras		-	-
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		115.442.097,10	77.008.796,02
d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		14.981.602,90	-
d2) De inversiones financieras	10	100.460.494,20	77.008.796,02
II.3. Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión		-	-
II.4. Otros Ingresos Técnicos		22.106,35	12.981,22
II.5. Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro	21	(316.055.890,87)	(310.780.639,67)
a) Prestaciones y gastos pagados		(306.040.173,72)	(301.741.787,79)
a1) Seguro directo		(324.039.191,44)	(318.039.103,06)
a2) Reaseguro aceptado		-	-
a3) Reaseguro cedido (-)		17.999.017,72	16.297.315,27
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)		(7.376.420,68)	(7.884.356,50)
b1) Seguro directo		(7.376.420,68)	(7.856.370,35)
b2) Reaseguro aceptado		-	-
b3) Reaseguro cedido (-)		-	(27.986,15)
c) Gastos imputables a prestaciones		(2.639.296,47)	(1.154.495,38)

Importes en euros

Nota en la Memoria		31/12/2021	31/12/2020
II.6. Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro (+ ó -)		(584.565.843,49)	(500.849.350,76)
a) Provisiones para seguros de vida		(584.565.843,49)	(500.849.350,76)
a1) Seguro directo		(584.894.252,03)	(501.737.026,90)
a2) Reaseguro aceptado		-	-
a3) Reaseguro cedido (-)		328.408,54	887.676,14
b) Provisiones para seguros de vida cuando el riesgo de inversión lo asuman los tomadores de seguros		-	-
c) Otras provisiones técnicas		-	-
II.7. Participación en Beneficios y Externos		(709.510,99)	1.224.930,25
a) Prestaciones y gastos por participación en beneficios y externos		(554.592,28)	(15.047,73)
b) Variación de la provisión para participación en beneficios y externos (+ ó -)		(154.918,71)	1.239.977,98
II.8. Gastos de Explotación Netos		(8.717.267,52)	(7.182.861,51)
a) Gastos de adquisición		(9.378.837,05)	(5.904.825,58)
b) Gastos de administración		(3.146.837,61)	(4.836.801,47)
c) Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido		3.808.407,14	3.558.765,54
II.9. Otros Gastos Técnicos		(2.462.490,88)	(2.851.698,06)
a) Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)		-	(7.928,82)
b) Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)		-	-
c) Otros		(2.462.490,88)	(2.843.769,24)
II.10. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		(99.155.534,32)	(70.688.592,34)
a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones		(17.582.521,41)	(15.033.289,22)
a1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		(11.560.851,35)	(8.564.692,92)
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras	10	(6.021.670,06)	(6.468.596,30)
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		(68.613.290,16)	(47.649.057,13)
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		(11.086.451,56)	(10.511.554,61)
b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		(2.354.305,74)	(911.784,11)
b3) Deterioro de inversiones financieras		(55.172.532,86)	(36.225.718,41)
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		(12.959.722,75)	(8.006.245,99)
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		-	-
c2) De las inversiones financieras	10	(12.959.722,75)	(8.006.245,99)
II.11. Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión		-	-
II.12. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida)		46.957.116,21	40.957.506,87

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

III. CUENTA NO TÉCNICA

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	78.347,58	1.568,70
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	78.347,58	-
b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras	-	1.568,70
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	-	-
III.2. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	(1.007.595,16)	(592.925,96)
a) Gastos de gestión de las inversiones	(961.080,96)	(362.992,50)
a1) Gastos de inversiones y cuentas financieras	(872.338,32)	-
a2) Gastos de inversiones materiales	(88.742,64)	(362.992,50)
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	(46.514,20)	(229.933,46)
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(46.514,20)	(229.933,46)
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	-	-
III.3. Otros ingresos	1.922.589,21	1.463.405,58
a) Ingresos por la administración de fondos de pensiones	-	-
b) Resto de ingresos	1.922.589,21	1.463.405,58
III.4. Otros gastos	(7.348.203,48)	(18.147.368,25)
a) Gastos por la administración de fondos de pensiones	-	-
b) Resto de gastos	(7.348.203,48)	(18.147.368,25)
III.5 Subtotal. (Resultado de la Cuenta NoTécnica)	(6.354.861,85)	(17.275.319,93)
III.6 Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5)	39.721.953,41	23.573.605,80
III.7 Impuesto sobre Beneficios	12 (14.093.817,58)	(11.664.534,29)
III.8. Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 + III.7)	3 25.628.135,83	11.909.071,51
III.9. Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos (+ ó -)	-	-
III.10. Resultado del Ejercicio (III.8 + III.9)	25.628.135,83	11.909.071,51
Resultado atribuido a la Sociedad dominante	25.312.444,58	11.909.071,51
Resultado atribuido a Socios externos	315.691,25	-

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

Importes en euros

	Nota en la memoria	31-12-2021	31-12-2020
I) RESULTADO DEL EJERCICIO		25.628.135,83	11.909.071,51
II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(43.844.414,00)	27.329.947,44
II.1. Activos financieros disponibles para la venta		(319.925.312,95)	320.541.058,53
Ganancias y pérdidas por valoración		(233.793.171,10)	392.867.659,43
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		(86.132.141,85)	(72.326.600,90)
Otras reclasificaciones		-	-
II.2. Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.3. Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.4. Diferencias de cambio y conversión		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.5. Corrección de asimetrías contables		261.466.093,68	(284.101.128,10)
Ganancias y pérdidas por valoración		261.466.093,68	(284.101.128,10)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.6. Activos mantenidos para la venta		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.7 Ganancias / (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal		-	-
II.8. Otros ingresos y gastos reconocidos		-	-
II.9. Impuesto sobre beneficios	11	14.614.805,27	(9.109.982,99)
III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(18.216.278,17)	39.239.018,95
III. 1 Atribuidos a la entidad dominante		(18.144.186,37)	
III. 2 Atribuidos a socios externos		(72.091,80)	

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

Importes en euros

	Capital Escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Socios externos	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	-	-	-	-	-	-	-
I. Ajustes por cambios de criterio 2019	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2019	-	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	200.000.000,00	149.057.277,20	-	28.066.314,06	213.513.717,58	-	590.637.308,84
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	11.909.071,51	27.329.947,44	-	39.239.018,95
II. Operaciones con socios o mutualistas	5.560.000,00	(2.493.429,71)	-	-	-	-	3.066.570,29
1. Aumentos de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-	-
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	5.560.000,00	(2.493.429,71)	-	-	-	-	3.066.570,29
7. Otras operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	28.066.314,06	-	(28.066.314,06)	-	-	-
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
3. Otras variaciones	-	28.066.314,06	-	(28.066.314,06)	-	-	-
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	205.560.000,00	174.630.161,55	-	11.909.071,51	240.843.665,02	-	632.942.898,08
I. Ajustes por cambios de criterio 2020	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2020	-	-	-	-	(374.277,36)	-	(374.277,36)
D. SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	205.560.000,00	174.630.161,47	-	11.909.071,51	213.513.717,58	-	632.942.898,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	25.312.444,58	(43.456.630,95)	(72.091,80)	(18.216.278,17)
II. Operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-	-
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	-	11.884.546,17	-	(11.909.071,51)	(353.735,85)	4.199.538,48	3.821.277,28
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
3. Otras variaciones	-	11.884.546,17	-	(11.909.071,51)	(353.735,85)	4.199.538,48	3.821.277,28
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	205.560.000,00	186.514.707,72	-	25.312.444,58	196.659.020,86	4.127.446,68	618.173.619,83

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

Importes en euros

Nota en la Memoria	31-12-2021	31-12-2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	680.437.869,44	587.136.291,37
2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	349.367.377,16	342.135.972,81
3.- Cobros reaseguro cedido	25.344.517,43	23.425.065,19
4.- Pagos reaseguro cedido	32.577.602,57	31.303.153,52
5.- Recobro de prestaciones	-	-
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	31.251,38	1.237.376,87
7.- Otros cobros de explotación	736.949,43	204.487,68
8.- Otros pagos de explotación	24.688.503,02	18.508.488,23
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora	706.519.336,30	610.765.844,24
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora	406.664.734,13	393.184.991,43
A.2) Otras actividades de explotación		
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	2.028.684,12	1.493.757,16
4.- Pagos de otras actividades	5.873.501,35	15.979.509,91
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación	2.028.684,12	1.493.757,16
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación	5.873.501,35	15.979.509,91
7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios	(7.452.358,93)	(2.038.893,63)
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación	288.557.426,01	201.056.206,43
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	-	-
2.- Inversiones inmobiliarias	65.500.376,74	36.530.395,39
3.- Activos intangibles	-	-
4.- Instrumentos financieros	1.387.990.425,79	1.535.499.757,17
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	2.760.000,00	-
6.- Intereses cobrados	203.066.064,64	197.136.798,29
7.- Dividendos cobrados	20.625.194,98	12.632.034,93
8.- Unidad de negocio	-	-
9.- Otros cobros relacionados con actividades de inversión	571.148,50	127.598,97
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión	1.680.513.210,65	1.781.926.584,75
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	105.278,22	5.154.669,80
2.- Inversiones inmobiliarias	48.825.153,90	35.696.193,84
3.- Activos intangibles	262.221,55	43.120,43

Importes en euros

Nota en la Memoria	31-12-2021	31-12-2020
4.- Instrumentos financieros	1.097.589.370,51	2.060.764.006,71
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	13.053.000,00	11.500.000,00
6.- Unidad de negocio	-	-
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión	1.159.835.024,18	2.113.157.990,78
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)	520.678.186,47	(331.231.406,03)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
1.- Pasivos subordinados	-	-
2.- Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital	13.740.000,00	-
3.- Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas	-	-
4.- Enajenación de valores propios	-	-
5.- Otros cobros relacionados con actividades de financiación	627.000,00	15.216.535,64
6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación	14.367.000,00	15.216.535,64
C.2) Pagos de actividades de financiación		
1.- Dividendos a los accionistas	-	-
2.- Intereses pagados	625.430,09	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	3.009.283,14	18.994,02
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de financiación	3.634.713,23	76.313,81
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)	10.732.286,77	15.140.221,83
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	590.078,64	-
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes	819.967.899,25	(115.034.977,77)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	353.735.466,35	468.770.444,12
Efectivo y equivalentes al final del periodo	9 1.173.703.365,60	353.735.466,35
Nota en la Memoria		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
1.- Caja y bancos	1.173.703.365,60	353.735.466,35
2.- Otros activos financieros	-	-
3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo	9 1.157.765.014,68	331.824.693,67

MEMORIA

1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

La Mutualidad General de la Abogacía, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija, (en adelante la Mutualidad o sociedad dominante) fue creada en el año 1948 e inscrita en el Registro Oficial de Entidades de Previsión Social con el número 2.131, tiene naturaleza de entidad privada de previsión profesional, sin ánimo de lucro, que ejerce fundamentalmente una modalidad aseguradora de carácter voluntario, alternativo y complementario al sistema público de Seguridad Social, mediante aportaciones a prima fija de los mutualistas, o de otras entidades o personas protectoras, y actúa en los diversos instrumentos de la previsión social complementaria y seguros personales.

Tiene personalidad jurídica propia para el cumplimiento de su objeto social e independiente de la de sus mutualistas y de la de otras entidades o personas protectoras. El domicilio social de la sociedad dominante radica en Madrid, calle Serrano, nº 9, y su C.I.F. es V-28024149. El ámbito de actuación de la sociedad dominante es el territorio español.

Los principales ramos en los que las entidades aseguradoras del grupo están autorizadas a operar son vida, accidentes y enfermedad y asistencia sanitaria. Con fecha 25 de marzo de 2021, la Sociedad ha procedido a formular sus cuentas anuales consolidadas, que serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

El grupo se encuentra sujeto a la Ley 20/2015 de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("LOSSEAR") quedando derogado a partir del 1 de enero de 2016 el Real Decreto Legislativo 6/2004, de 29 de octubre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, salvo en determinados artículos. También se encuentra sujeta al Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("ROSSEAR"), el cual 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). Dicho Real Decreto entró en vigor el 1 de enero de 2016 y derogó el anterior Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, aprobado por el R.D. 2486/1998 salvo en determinados artículos.

Con fecha 22 de junio de 2020 se constituyó la sociedad Avanza Previsión, Compañía de Seguros S.A.U., con domicilio social en Calle Téllez, 24 28047 Madrid, con un capital social de 11.500.000,00 euros, estando éste totalmente desembolsado, y propiedad al 100% de la Mutualidad. El Ministerio de asuntos Económicos y Transformación Digital comunicó la autorización y el acceso a la actividad aseguradora para operar en los ramos de vida, accidentes, enfermedad y asistencia sanitaria así como la inscripción en el Registro de Entidades aseguradoras, mediante Orden ETD/1326/2020, de 30 de diciembre.

Con fecha 2 de junio de 2021, previa aprobación de la Junta de Gobierno de la Entidad Dominante, se procedió a la venta de 2.760 acciones, de 1.000 euros de valor nominal cada una, representativas del 24% del capital social y de los derechos de voto de la Sociedad AVANZA PREVISIÓN. COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.U. a la "FUNDACIÓN MUTUALIDAD DE LA INGENIERÍA".

La Entidad Dominante con fecha 16 de diciembre de 2021 adquirió un total de tres millones seiscientos diez mil (3.610.000) acciones de la compañía Value Plus Properties, S.A. por su valor nominal total de 3.610.000,00 euros, desembolsando el cien por cien del valor nominal de las mismas, más su correspondiente prima de emisión de 2,30 euros por acción, lo que supone una prima de emisión total de 8.303.000,00 euros. Adicionalmente la entidad realizó una ampliación de capital por importe 1.140.000 euros sin prima de emisión. El domicilio social de la entidad es Plaza de las Cortes, número 2, 4ª planta, 28014 Madrid.

2. SOCIEDADES DEPENDIENTES

El ejercicio económico de todas las sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación se cierra el 31 de diciembre de cada año y se han utilizado los estados financieros del ejercicio 2021 para la consolidación.

Las sociedades que forman parte del Grupo lo son atendiendo a que la Sociedad dominante ostenta en todos los casos la mayoría de los derechos de voto por aplicación del Real Decreto Legislativo 6/2004 de 29 de octubre, Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, el Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, aprobado por el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio y modificado posteriormente por el Real Decreto 1736/2010, de 23 de diciembre y por el Real Decreto 583/2017 de 12 de junio. De forma subsidiaria se ha aplicado lo dispuesto en el Código de Comercio, Ley de Sociedades de Capital y otras disposiciones específicas, especialmente el Real Decreto 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre por el que se aprueban las Normas para la formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, modificados por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre. La relación de las sociedades dependientes, incluidas en la consolidación a 31 de diciembre de 2020, así como la información más relevante relacionada con las mismas, se detalla en el siguiente cuadro:

Importes en euros

SOCIEDAD	DOMICILIO	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	MÉTODO DE CONSOLIDACIÓN	ACTIVIDAD	CAPITAL SOCIAL
AVANZA PREVISIÓN, COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	C/ TÉLLEZ, 24 28007 MADRID	Participada al 76% por Mutualidad General de la Abogacía	Integración global	Mediación de seguros	11.500.000,00
INGENIERÍA MEDIACIÓN, AGENCIA DE SEGUROS EXCLUSIVA, S.L.	C/ TÉLLEZ, 24 28007 MADRID	Participada al 100% por Avanza Previsión, compañía de Seguros S.A.	Integración global	Agencia de seguros	3.006,00
VALUE PLUS PROPERTIES	PZA. DE LAS CORTES 2, 28014, MADRID	Participada al 95% por Mutualidad General de la Abogacía	Integración global	Real estate	5.000.000,00

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

3.1) Imagen fiel:

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han obtenido de los registros contables individuales de la Sociedad Dominante y de cada una de sus Sociedades Dependientes que integran el grupo, incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarias para homogeneizar los criterios de contabilidad seguidos por las sociedades Dependientes con las utilizadas por la Sociedad Dominante y han sido formuladas siguiendo los principios de contabilidad generalmente aceptados en España, recogidos en la legislación aplicable al ejercicio 2021, y se presentan de acuerdo con las normas de consolidación generales contenidas en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, con las excepciones que se detallan en las Normas sobre formulación de las cuentas de los Grupos Consolidables de Entidades Aseguradoras recogidos en el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio por el que se aprueba el P.C.E.A. así como del Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, de la normativa general relativa a dichas entidades, de las disposiciones reguladoras establecidas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones y del resto de legislación y normativa que les es de aplicación, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales consolidadas (el balance de situación consolidado, las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, el estado

de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo consolidados y esta memoria consolidada) están expresadas en euros.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021 que han sido formuladas el 24 de marzo de 2022 se someterán a la aprobación de la Asamblea General de Mutualistas que se celebrara en el primer semestre de 2022.

3.2) Principios contables no obligatorios aplicados:

No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

3.3) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

La preparación de las cuentas anuales consolidadas exige el uso por parte de la Sociedad Dominante y de sus sociedades dependientes de cierta estimación y juicio en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

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**

La Mutualidad y sus entidades dependientes someten anualmente a la prueba de deterioro de valor a estos activos cuando existen indicadores de su deterioro.

- **Provisiones técnicas**

La Mutualidad y sus entidades dependientes reconoce las provisiones técnicas, de acuerdo con la política contable indicada en la nota 4.13 de esta memoria. Se 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. do 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.

3.4) Comparación de la información:

La información contenida en estas Cuentas Anuales referida al ejercicio 2020 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información correspondiente al ejercicio 2021.

Tal y como se ha comentado en la Nota 1, con fecha de efecto contable 22 de junio de 2020 se constituyó la entidad AVANZA PREVISIÓN, realizándose una posterior cesión de cartera y fusión con la entidad AMIC con fecha contable 31 de octubre de 2020, por lo que la cuenta de resultados del ejercicio 2020 incluye las operaciones realizadas desde el 31 de octubre de 2020 (véase Nota 16).

Con fecha 16 de diciembre de 2021, se ha integrado al Grupo la entidad de Value Plus Properties tal como se detalle en la Nota 1.

A efectos de comparación de la información entre un ejercicio y otro, se indica que la Entidad ha procedido a registrar los siguientes saldos en su balance de 2020:

- Epígrafe A.8) II. Resto de pasivos. Pasivos por asimetrías contables: 499.036,48 euros.
- Epígrafe A.12) II. Activos fidejados. Activos por impuesto diferido: 124.759,12 euros.
- Epígrafe B.2) IV. Ajustes por cambios de valor. Corrección asimetrías contables: (374.277,36) euros.

Correspondientes a las plusvalías latentes de los activos financieros asignados al producto Ahorro Plus.

3.5) 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.

3.6) Criterios Contables:

Principios de consolidación

Las normas aplicables para la consolidación de las cuentas anuales de los grupos consolidados de entidades aseguradoras, en las que exista una Entidad Dominante consolidable, serán las contenidas en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre. La consolidación se ha efectuado por el método de integración global para las sociedades dependientes, siendo el perímetro de consolidación a 31 de diciembre el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Denominación	Actividad	Participación directa	Participación indirecta	Capital	Reservas	Resultados	Resto de patrimonio	Total patrimonio
AVANZA PREVISIÓN, COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A	Aseguradora	76%	-	11.500.000,00	98.178,38	1.072.598,49	1.417.625,67	14.088.402,54
INGENIERÍA MEDIACIÓN, AGENCIA DE SEGUROS EXCLUSIVA S.L.	Mediación	-	76%	3.006,00	936.169,01	246.031,18	-	1.185.206,19
VALUE PLUS PROPERTIES	Real estate	95%	-	5.000.000,00	-	(15.597,32)	8.740.000,00	13.724.402,68

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Denominación	Actividad	Participación directa	Participación indirecta	Capital	Reservas	Resultados	Resto de patrimonio	Total patrimonio
AVANZA PREVISIÓN, COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A	Aseguradora	100%	-	11.500.000,00	-	98.178,38	3.033.388,39	14.631.566,77
INGENIERÍA MEDIACIÓN, AGENCIA DE SEGUROS EXCLUSIVA S.L.	Mediación	-	100%	3.006,00	932.759,92	4.010,29	-	939.776,21

3.7) Corrección de errores:

En 2021 no se han detectado errores en las cuentas anuales de ejercicios anteriores.

3.8) Criterios de imputación de ingresos y gastos:

El criterio de imputación de gastos e ingresos para los distintos ramos en que opera el Grupo se ha aplicado siguiendo los criterios de la entidad Dominante:

- **Ramo no vida.** El negocio del ramo no vida en que opera la Entidad es el de accidentes, asistencia sanitaria e incapacidad temporal profesional, lo que representa el 3,93 por ciento del volumen total de primas del ejercicio y un porcentaje inferior al 1 por ciento de las provisiones técnicas constituidas por la Entidad. El criterio adoptado por el Grupo Mutualidad para la imputación de gastos e ingresos para el ramo no vida ha sido asignar los ingresos y gastos ordinarios de la gestión de estos ramos a dicha cuenta.
- **Cuenta No Técnica.** El criterio de imputación de gastos e ingresos a la Cuenta No Técnica seguido por el Grupo Mutualidad ha sido el de asignar, además del valor de los inmuebles que constituyen la sede social incluidos en inmovilizado material, los bienes del inmovilizado inmaterial y material, y 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.
- **Ramo de vida.** Se asignan al ramo de vida todos los demás bienes e inversiones no asignados en los párrafos anteriores, por lo que se imputan en la Cuenta de Vida todos los gastos e ingresos generados por los mismos.

4. APLICACIÓN DE RESULTADOS

El excedente del ejercicio de Mutualidad de la Abogacía (matriz del Grupo), después de dotar las provisiones matemáticas y otras provisiones técnicas, es a 31 de diciembre 2021 de 24.325.103,48 euros. La Junta de Gobierno de la Mutualidad propondrá a la Asamblea General de mutualistas que el excedente del ejercicio sea destinado íntegramente a la constitución de reservas según el siguiente detalle:

Importes en euros

Base de reparto	2021	2020
Saldo de Pérdidas y Ganancias	24.325.103,48	11.806.882,84
Remanente	-	-
TOTAL	24.325.103,48	11.806.882,84
Aplicación		
A Reservas voluntarias	23.144.415,20	8.213.615,78
A Reserva de capitalización	1.180.688,28	3.593.267,06
TOTAL	24.325.103,48	11.806.882,84

5. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

5.1) Transacciones y saldos entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

En el proceso de consolidación se han eliminado las transacciones y los resultados no realizados externamente, así como los créditos y débitos recíprocos entre empresas consolidadas por el método de integración global.

5.2) Homogenización de partidas

Con objeto de presentar de una forma homogéneas las distintas partidas que componen las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han aplicado a todas las sociedades del grupo los principios y normas de valoración más significativos aplicados por la Sociedad Dominante.

5.3) 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 al Grupo Mutuality 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 cinco años.

No hay registrados activos intangibles cuya vida útil se estima indefinida, ni existe Fondo de Comercio, ni gastos por adquisición de cartera.

5.4) 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 entre la valoración contable y real 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 Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones o por la entidad tasadora autorizada, de acuerdo a las normas de valoración a efectos de cobertura de provisiones técnicas.

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	10 %
Maquinaria e instalación	10 %
Equipos para procesos de información	20-25 %
Inversiones inmobiliarias e inmovilizado en inmuebles	2 %

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

5.5) Criterio de calificación de terrenos y construcciones:

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

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.

5.6) Arrendamientos:

Las operaciones por arrendamiento son consideradas en su totalidad como arrendamientos operativos.

El arrendamiento operativo supone un acuerdo mediante el cual el Grupo Mutualidad ha convenido con el arrendatario el derecho de usar un activo durante un periodo de tiempo determinado en los 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.

5.7) Deterioro de activos no financieros:

El valor contable de los activos no financieros del Grupo 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.

5.8) 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 clasifican 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.

5.9) 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.

5.9.1 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 los activos financieros mantenidos para negociar y para los 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 incluye 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 pre-determinados 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 el Grupo Mutuality 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 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.

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, y de los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran 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 aplica 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

El Grupo evalúa al cierre del ejercicio si los activos financieros o grupo de activos financieros están deteriorados.

- *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 utilizan 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 el Grupo.

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, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Se presume que hay evidencia de deterioro para los instrumentos de patrimonio cuando existe una caída de un año y medio o de un

40% en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendiendo la cotización en el mencionado porcentaje.

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

El Grupo 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 del Grupo, 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.

5.9.2 Pasivos financieros.

a) Clasificación y valoración

El Grupo 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.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, tanto en la valoración inicial como en la valoración posterior, por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

b) Baja de pasivos financieros

El Grupo 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 adquiriera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del 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.

5.10) 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.

5.11) Créditos por operaciones de seguro y reaseguro:

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

Las correcciones valorativas que corresponden a las primas pendientes de cobro son determinadas en función del deterioro de los créditos con tomadores.

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 del mismo.

Dentro del epígrafe diferenciamos:

a) Créditos por operaciones de seguro directo, tomadores de seguros.

El cálculo se ha efectuado 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 pagar a los mediadores como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas con los mismos.

5.12) Transacciones en moneda extranjera:

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

5.13) 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 con el resultado final. 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 directamente 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.

El Grupo reconoce los pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales im-
ponibles, en cambio sólo reconoce los activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales no utilizados, en la medida que resulta probable que el Grupo 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.

5.14) Ingresos y Gastos:

El epígrafe de cuotas de la cuenta de resultados recoge las cuotas netas emitidas en el ejercicio. Las cuotas se distribuyen por meses, por lo que la cuota anual contabilizada en el epígrafe de cuotas, concuerda con la cuota devengada durante los meses naturales del ejercicio.

Las primas y recargos se contabilizan aplicando el criterio de devengo. Los gastos se contabilizan aplicando el criterio de devengo y prudencia valorativa.

Las comisiones y otros gastos de adquisición se registran en la cuenta de resultados en el ejercicio en el que se incurrir.

Existen gastos que, inicialmente contabilizados por su naturaleza, son objeto de reclasificación por destino y a la vez en función del gasto. Los criterios utilizados son conformes con la normativa de aplicación.

5.15) Provisiones técnicas:

- **Provisiones seguros de vida, seguro directo**

En Mutuality de la Abogacía, de conformidad con la normativa se aplica el método de recurrencia en el Plan Universal de la Abogacía. Para los demás seguros se utiliza el método prospectivo, es decir, se constituye por el exceso que representa el valor actuarial.

La forma de cálculo de las provisiones matemáticas 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, como señala la norma arriba indicada, 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: 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, mientras que la cartera anterior se calcula, con el sistema de capitalización individual al tipo de interés técnico, en su mayoría del 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 2021 Avanza Previsión ha empleado el tipo de interés del 4% para el cálculo de la provisión matemática de la cartera anterior al 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.

- **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. No obstante, las provisiones no vencidas por prestaciones en forma de renta se incluyen en la provisión matemática.
- **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.

5.16) Provisiones y contingencias:

Esta provisión se corresponde al cierre del ejercicio con el importe de las actas de Hacienda más los intereses y recargos en su caso, una vez se ha valorado la probabilidad de ocurrencia del riesgo, tal y como se detalla en la Nota 12 de esta Memoria.

5.17) 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.

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

5.18) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental:

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

5.19) 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.

Obligaciones de aportación definida.

Las retribuciones a largo plazo están integradas por planes de aportación definida. Son planes de prestación post-empleo en los cuales las entidades del grupo realizan contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiese atender los compromisos asumidos.

5.20) Corrección de asimetrías contables:

El Grupo ha contabilizado la corrección de asimetrías contables para aquellas inversiones incluidas en cartera disponible para la venta y que están asignadas específicamente a determinados productos aseguradores, tal y como establece la norma 9ª.3 de las Normas de Registro y Valoración del Plan Contable de Entidades Aseguradoras. El importe de esta corrección registrada en pasivos por asimetrías contables al 31 de diciembre de 2021 asciende a 1.105.364.814,01 euros (1.367.649.944,18 euros en 2020) antes de efecto impositivo.

5.21) Combinaciones de negocios:

Con fecha 31 de octubre de 2020 se procedió a la fusión por absorción de Asociación Mutualista de la Ingeniería Civil, Mutuality de Previsión Social a Prima Fija (A.M.I.C.) por parte de la Mutuality General de la Abogacía, Mutuality de Previsión Social a Prima Fija, incluyendo por tanto en el balance de Mutuality de la Abogacía a 31 de diciembre de 2020, los saldos procedentes de dicha combinación de negocio, cuyos criterios de registro y valoración empleados son los mismos que en Mutuality y cuyos importes se detallan en la Nota 17.

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

El Grupo clasifica en el epígrafe de “Activos mantenidos para venta” aquellos activos cuyo valor contable se va a recuperar fundamentalmente a través de su venta, en lugar de por su uso continuado, cuando cumplen los siguientes requisitos:

- Están disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujetos a los términos usuales y habituales para su venta.
- Su venta es altamente probable.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran al menor de su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta. Estos activos no se amortizan y, en caso de que sea necesario, se dotan las oportunas correcciones valorativas de forma que el valor contable no exceda el valor razonable menos los costes de venta.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento durante el ejercicio 2021 de las distintas cuentas que lo componen, es el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Terrenos	Construcciones	Equipos para procesos de información	Mobiliario	Total
Coste					
Saldos al 31-12-2020	3.712.214,07	7.826.958,63	1.471.414,74	2.138.127,94	15.148.715,38
Entradas	-	11.413.484,41	22.798,57	61.172,12	11.497.455,10
Salidas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2021	3.712.214,07	19.240.443,04	1.494.213,31	2.199.300,06	26.646.170,48
Amortización acumulada					
Saldos al 31-12-2020	-	(2.245.276,03)	(1.072.237,93)	(1.892.750,23)	(5.210.264,19)
Dotaciones	-	(156.525,84)	(103.031,69)	(40.197,80)	(299.755,33)
Reducciones	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2021	-	(2.401.801,87)	(1.175.269,62)	(1.932.948,03)	(5.510.019,52)
SALDOS AL 31-12-2021	3.712.214,07	16.838.641,17	318.943,69	266.352,03	21.136.150,96

Las altas producidas durante el ejercicio 2021 se corresponden principalmente adquisición de los locales sitos en Calle Serrano 27, Madrid.

El importe de los activos del inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2021 asciende a 2.824.249,22 euros.

La mutualidad tiene contratadas pólizas de seguro con terceros para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existe inmovilizado material deteriorado.

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

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Terrenos	Construcciones	Equipos para procesos de información	Mobiliario	Total
Coste					
Saldos al 31-12-2019	1.314.946,42	3.760.131,47	1.171.433,95	2.128.311,27	8.374.823,11
Entradas	2.397.267,65	4.066.827,16	299.980,79	9.816,67	6.773.892,27
Salidas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2020	3.712.214,07	7.826.958,63	1.471.414,74	2.138.127,94	15.148.715,38
Amortización acumulada					
Saldos al 31-12-2019	-	(2.165.493)	(999.561)	(1.847.778)	(5.012.832)
Dotaciones	-	(79.783,47)	(72.676,62)	(44.972,00)	(197.432,09)
Reducciones	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2020	-	(2.245.276,03)	(1.072.237,93)	(1.892.750,23)	(5.210.264,19)
SALDOS AL 31-12-2020	3.712.214,07	5.581.682,60	399.176,81	245.377,71	9.938.451,19

El importe de los activos del inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2020 asciende a 2.670.393,71 euros.

Dentro de los Equipos para procesos de información, está incluido el importe de unos elementos en curso que asciende a 19.338,01 euros.

7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

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

Su movimiento durante el 2021 ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Terrenos	Construcciones	Total
Coste			
Saldos al 31-12-2020	237.541.459,74	549.614.472,87	787.155.932,61
Entradas	9.107.173,50	21.526.272,28	30.633.445,78
Salidas	(7.870.444,50)	(18.762.837,29)	(26.633.281,79)
Traspasos	-	-	-
Saldos al 31-12-2021	238.778.188,74	552.377.907,86	791.156.096,60
Amortización acumulada			
Saldos al 31-12-2020	-	(94.894.756,44)	(94.894.756,44)
Dotaciones	-	(11.053.007,87)	(11.053.007,87)
Reducciones	-	4.871.991,54	4.871.991,54
Traspasos	-	-	-
Saldos al 31-12-2021	-	(101.075.772,77)	(101.075.772,77)

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Terrenos	Construcciones	Total
Deterioro			
Saldos al 31-12-2020	(917.598,35)	(4.182.483,53)	(5.100.081,88)
Dotaciones	-	(2.354.305,74)	(2.354.305,74)
Reversiones	-	590.543,75	590.543,75
Trasposos	-	-	-
Saldos al 31-12-2021	(917.598,35)	(5.946.245,52)	(6.863.843,87)
SALDOS AL 31-12-2021	237.860.590,39	445.355.889,57	683.216.479,96

Su movimiento durante el 2020 ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Terrenos	Construcciones	Total
Coste			
Saldos al 31-12-2019	218.125.460,75	522.290.658,18	740.416.118,93
Entradas	19.415.998,99	27.323.814,69	46.739.813,68
Salidas	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Saldos al 31-12-2020	237.541.459,74	549.614.472,87	787.155.932,61
Amortización acumulada			
Saldos al 31-12-2019	-	(84.387.103,48)	(84.387.103,48)
Dotaciones	-	(10.507.652,96)	(10.507.652,96)
Reducciones	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Saldos al 31-12-2020	-	(94.894.756,44)	(94.894.756,44)
Deterioro			
Saldos al 31-12-2019	-	(5.029.225,08)	(5.029.225,08)
Dotaciones	(917.598,35)	-	(917.598,35)
Reversiones	-	846.741,55	846.741,55
Trasposos	-	-	-
Saldos al 31-12-2020	(917.598,35)	(4.182.483,53)	(5.100.081,88)
SALDOS AL 31-12-2020	236.623.861,39	450.537.232,90	687.161.094,29

Las entradas del ejercicio 2021 corresponden a la compra de un inmueble incluido en la relación de inmuebles que se detallan en el Anexo II.1 de esta memoria. Las entradas del ejercicio 2020 corresponden a la compra de un inmueble incluido en la relación de inmuebles que se detallan en el Anexo II.1 de esta memoria.

En el siguiente cuadro se muestra el detalle de los inmuebles que la Mutualidad ha enajenado a lo largo del ejercicio 2021:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Inmueble	Terreno	Construcción	Amortización	Importe Venta	Beneficio en venta
Ventas					
Alcalá 26, Madrid	7.870.444,50	18.762.837,29	(4.871.991,54)	36.750.000,00	14.988.709,75
TOTAL	7.870.444,50	18.762.837,29	(4.871.991,54)	36.750.000,00	14.988.709,75

En el ejercicio 2020 el Grupo Mutualidad no realizó operaciones de venta de inmuebles.

Existe una construcción incluida en las inversiones inmobiliarias totalmente amortizada al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por un importe de 160.005,56 euros correspondiente al edificio sito en la calle Eugenio Salazar en Madrid.

Durante el ejercicio 2021 se ha procedido a realizar una dotación por deterioro por importe de 2.354.305,74 euros correspondiente a un único inmueble. En 2020 se contabilizó una dotación por deterioro de inmuebles por importe de 917.598,35 por los terrenos situados en el término municipal de El Molar (Madrid). Adicionalmente en el ejercicio 2020 se revirtió un importe de 846.741,55 euros por el efecto de la amortización y mejora de las tasaciones.

Los rendimientos netos de gastos corrientes, obtenidos en el ejercicio 2021 por el alquiler de los inmuebles han ascendido a 32.146.444,20 euros (29.790.417,81 euros en 2020). La rentabilidad neta de las inversiones inmobiliarias sobre coste medio contable durante el ejercicio 2021, incluyendo los rendimientos netos de gastos corrientes ha ascendido al 4,07 % (3,78% en 2020).

Los inmuebles están cubiertos con pólizas de seguros de los posibles 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. Se ha considerado como valor razonable de los inmuebles el valor de tasación otorgado por una entidad tasadora autorizada acorde a las normas de valoración del Plan Contable de Entidades Aseguradoras (RD 1317/2008) y Orden ECO/805/2003, modificada posteriormente por la Orden ECO/371/2013.

8. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Este epígrafe recoge los importes satisfechos por el grupo por la adquisición y derecho de uso de paquetes informáticos y derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores.

El movimiento de la cuenta durante el ejercicio 2021, ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Aplicaciones informáticas	Anticipos Inmovilizado Intangible	Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	TOTAL
Coste				
Saldos al 31-12-2020	2.202.785,77	22.451,25	323.250,56	2.548.487,58
Entradas	262.221,55	-	-	262.221,55
Salidas	-	-	-	-
Traspasos	22.451,25	(22.451,25)	-	-
Saldos al 31-12-2021	2.487.458,57	-	323.250,56	2.810.709,13
Amortización acumulada				
Saldos al 31-12-2020	(1.848.075,25)	-	(98.209,54)	(1.946.284,79)
Dotaciones	(138.075,77)	-	(32.325,06)	(170.400,83)
Reducciones	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2021	(1.986.151,02)	-	(130.534,60)	(2.116.685,62)
SALDOS AL 31-12-2021	501.307,55	-	192.715,96	694.023,51

El importe de los activos del inmovilizado intangible totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2021 asciende a 1.728.120,24 euros.

El movimiento de la cuenta durante el ejercicio 2020, ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Aplicaciones informáticas	Anticipos Inmovilizado Intangible	Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	TOTAL
Coste				
Saldos al 31-12-2019	2.030.587,38	36.008,82	323.250,56	2.389.846,76
Entradas	160.047,76	987,86	-	161.035,62
Salidas	-	(2.394,80)	-	(2.394,80)
Traspasos	12.150,63	(12.150,63)	-	-
Saldos al 31-12-2020	2.202.785,77	22.451,25	323.250,56	2.548.487,58
Amortización acumulada				
Saldos al 31-12-2019	(1.701.895,19)	-	(130.534,62)	(1.832.429,81)
Dotaciones	(146.180,06)	-	32.325,06	(113.855,00)
Reducciones	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2020	(1.848.075,25)	-	(98.209,56)	(1.946.284,81)
SALDOS AL 31-12-2020	354.710,52	22.451,25	225.041,00	602.202,77

El importe de los activos del inmovilizado intangible totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2020 asciende a 1.606.306,17 euros.

9. ARRENDAMIENTOS

9.1) 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Importes en euros

Arrendamientos operativos (construcciones)	Valor nominal	
Cuotas Mínimas	2021	2020
Menos de un año	32.100.226,23	34.621.915,82
Entre uno y cinco años	111.995.678,35	112.452.539,43
Más de cinco años	27.567.091,65	47.591.201,23
TOTAL	171.662.996,23	194.665.656,48

Estos contratos tienen una duración media de entre 1 y 20 años, habiendo algunos de ellos con carácter indefinido, con cláusulas de renovación estipuladas en los contratos de manera general.

9.2) Fianzas entregadas y recibidas:

Los movimientos de fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos en 2021 y 2020, y contabilizadas respectivamente en los epígrafes de Resto de créditos del activo del balance y Resto de deudas del pasivo del balance, fueron los siguientes:

Importes en euros

Fianzas recibidas	2021	2020
Saldo inicial	4.817.860,18	4.700.152,02
Adiciones	383.749,37	331.001,45
Retiros	(459.480,02)	(213.293,29)
Saldo final	4.742.129,53	4.817.860,18

Importes en euros

Fianzas entregadas	2021	2020
Saldo inicial	2.934.568,24	2.757.793,49
Adiciones	264.941,76	190.492,69
Retiros	(235.208,45)	(13.717,94)
Saldo final	2.964.301,55	2.934.568,24

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1) 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 2021 y 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 2021

Importes en euros

ACTIVOS FINANCIEROS	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en P. y G.					Activos financieros disponibles para la venta						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	Préstamos y partidas a cobrar	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Participaciones en entidades del Grupo y asociadas	
Instrumentos de patrimonio:	-	4.768.761,56	-	-	-	928.306.529,73	-	-	-	-	3.000,00	933.078.291,29
Inversiones financieras en capital	-	4.768.761,56	-	-	-	573.003.560,48	-	-	-	-	3.000,00	577.775.322,04
Participaciones en fondos de inversión	-	-	-	-	-	354.039.499,23	-	-	-	-	-	354.039.499,23
Participaciones en fondos de capital-riesgo	-	-	-	-	-	1.263.470,02	-	-	-	-	-	1.263.470,02
Otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda:	-	529.292,19	-	-	-	7.813.373.767,89	-	452.374.138,91	-	-	-	8.266.277.198,99
Valores de renta fija	-	529.292,19	-	-	-	7.813.373.767,89	-	452.374.138,91	-	-	-	8.266.277.198,99
Otros valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos híbridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos sobre pólizas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos a entidades del grupo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	300.000.000,00	-	-	-	300.000.000,00
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de seguro directo:	-	-	-	-	-	-	-	16.954.569,69	-	-	-	16.954.569,69
Tomadores de seguro:	-	-	-	-	-	-	-	16.954.569,69	-	-	-	16.954.569,69
Recibos pendientes	-	-	-	-	-	-	-	16.974.378,55	-	-	-	16.974.378,55
Provisión para primas pendientes de cobro	-	-	-	-	-	-	-	(19.808,86)	-	-	-	(19.808,86)
Mediadores:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de reaseguro:	-	-	-	-	-	-	-	177.239,29	-	-	-	177.239,29
Saldos pendientes con reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	177.239,29	-	-	-	177.239,29
Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de coaseguro:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con coaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos:	-	-	-	-	-	-	-	6.102.874,30	-	-	-	6.102.874,30
Resto de créditos	-	-	-	-	-	-	-	6.102.874,30	-	-	-	6.102.874,30
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tesorería	353.735.466,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353.735.466,35
TOTAL	353.735.466,35	5.298.053,75	-	-	-	8.741.680.297,62	-	775.608.822,19	-	-	3.000,00	9.876.325.639,91

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						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	Préstamos y partidas a cobrar	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	
Instrumentos de patrimonio:	-	5.926.938,31	-	-	-	847.603.683,09	-	-	-	-	3.000,00	853.533.621,40
Inversiones financieras en capital	-	5.926.938,31	-	-	-	387.722.449,86	-	-	-	-	3.000,00	393.652.388,17
Participaciones en fondos de inversión	-	-	-	-	-	456.617.289,37	-	-	-	-	-	456.617.289,37
Participaciones en fondos de capital-riesgo	-	-	-	-	-	3.263.943,86	-	-	-	-	-	3.263.943,86
Otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda:	-	514.510,50	-	-	-	7.626.864.856,07	-	488.073.085,95	-	-	-	8.115.452.452,52
Valores de renta fija	-	514.510,50	-	-	-	7.626.864.856,07	-	483.011.969,47	-	-	-	8.110.391.336,04
Otros valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	5.061.116,48	-	-	-	5.061.116,48
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos híbridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos sobre pólizas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos a entidades del grupo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de seguro directo:	-	-	-	-	-	-	-	6.667.938,64	-	-	-	6.667.938,64
Tomadores de seguro:	-	-	-	-	-	-	-	6.667.938,64	-	-	-	6.667.938,64
Recibos pendientes	-	-	-	-	-	-	-	6.689.727,69	-	-	-	6.689.727,69
Provisión para primas pendientes de cobro	-	-	-	-	-	-	-	(21.789,05)	-	-	-	(21.789,05)
Mediadores:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de reaseguro:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de coaseguro:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con coaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos:	-	-	-	-	-	-	-	6.662.453,07	-	-	-	6.662.453,07
Resto de créditos	-	-	-	-	-	-	-	6.662.453,07	-	-	-	6.662.453,07
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tesorería	1.173.703.365,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.173.703.365,60
TOTAL	1.173.703.365,60	6.441.448,81	-	-	-	8.474.468.539,16	-	501.403.477,66	-	-	3.000,00	10.156.019.831,23

EJERCICIO 2021

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en P. y G.			Débitos y partidas a cobrar	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				
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por operaciones de seguro:	-	-	-	-	90.011,88	-	-	90.011,88
Deudas con asegurados	-	-	-	-	806,77	-	-	806,77
Deudas con mediadores	-	-	-	-	88.563,48	-	-	88.563,48
Deudas condicionadas	-	-	-	-	641,63	-	-	641,63
Deudas por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	3.807.587,21	-	-	3.807.587,21
Deudas por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstitos	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito:	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras deudas:	-	-	-	-	9.180.858,02	-	-	9.180.858,02
Deudas con entidades del grupo	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de deudas	-	-	-	-	9.180.858,02	-	-	9.180.858,02
Deudas por operaciones de cesión temporal de activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	13.078.457,11	-	-	13.078.457,11

EJERCICIO 2020

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en P. y G.			Débitos y partidas a cobrar	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				
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por operaciones de seguro:	-	-	-	-	38.663,42	-	-	38.663,42
Deudas con asegurados	-	-	-	-	1.048,30	-	-	-
Deudas con mediadores	-	-	-	-	37.464,75	-	-	32.283,68
Deudas condicionadas	-	-	-	-	150,37	-	-	-
Deudas por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	3.697.681,98	-	-	3.697.681,98
Deudas por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstitos	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito:	-	-	-	-	3.009.283,14	-	-	3.009.283,14
Deudas por arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	3.009.283,14	-	-	-
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras deudas:	-	-	-	-	9.257.359,62	-	-	9.257.359,62
Deudas con entidades del grupo	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de deudas	-	-	-	-	9.257.359,62	-	-	9.070.674,39
Deudas por operaciones de cesión temporal de activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	16.002.988,16	-	-	16.002.988,16

b) Activos financieros mantenidos para negociar

El detalle de los cambios producidos en el valor razonable de los activos financieros con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Valor inicial	Variación acumulada valor razonable	Variación del valor razonable en el ejercicio	Compras/Ventas	Valor final
Inversiones financieras en capital	4.768.761,56	(2.717.780,00)	1.158.176,75	-	5.926.938,31
Valores representativos de deuda	529.292,19	(706.889,27)	(14.781,69)	-	514.510,50
TOTAL	5.298.053,75	(3.424.669,27)	1.143.395,06	-	6.441.448,81

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Valor inicial	Variación acumulada valor razonable	Variación del valor razonable en el ejercicio	Compras/Ventas	Valor final
Inversiones financieras en capital	6.968.411,85	(3.875.956,75)	(2.199.650,29)	-	4.768.761,56
Valores representativos de deuda	1.117.635,61	(692.107,58)	(588.343,42)	-	529.292,19
TOTAL	8.086.047,46	(4.568.064,33)	(2.787.993,71)	-	5.298.053,75

c) Clasificación por vencimientos

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

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	2022	2023	2024	2025	2026	Resto de años	Total
Activos financieros							
Valores representativos de deuda	454.711.342,07	393.487.656,00	478.435.751,41	481.689.059,25	422.670.969,21	5.884.457.674,58	8.115.452.452,52
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de seguro directo	6.667.938,64	-	-	-	-	-	6.667.938,64
Resto de créditos	6.662.453,07	-	-	-	-	-	6.662.453,07
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	468.041.733,78	393.487.656,00	478.435.751,41	481.689.059,25	422.670.969,21	5.884.457.674,58	8.128.782.844,23
Pasivos financieros							
Deudas por operaciones de seguro	90.011,88	-	-	-	-	-	90.011,88
Deudas por operaciones de reaseguro	3.807.587,21	-	-	-	-	-	3.807.587,21
Otras deudas	9.180.858,02	-	-	-	-	-	9.180.858,02
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	13.078.457,11	-	-	-	-	-	13.078.457,11

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	2021	2022	2023	2024	2025	Resto de años	Total
Activos financieros							
Valores representativos de deuda	234.834.375,71	405.178.883,99	300.741.240,59	468.401.015,18	477.387.523,00	6.379.734.160,52	8.266.277.198,99
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos Depósitos en entidades de crédito	400.000.000,00	-	-	-	-	-	400.000.000,00
Créditos por operaciones de seguro directo	16.954.569,69	-	-	-	-	-	16.954.569,69
Resto de créditos	6.280.113,59	-	-	-	-	-	6.280.113,59
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	658.069.058,99	405.178.883,99	300.741.240,59	468.401.015,18	477.387.523,00	6.379.734.160,52	8.689.511.882,27
Pasivos financieros							
Deudas por operaciones de seguro	38.663,42	-	-	-	-	-	38.663,42
Deudas por operaciones de reaseguro	3.697.681,98	-	-	-	-	-	3.697.681,98
Otras deudas	12.266.642,76	-	-	-	-	-	12.266.642,76
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	16.002.988,16	-	-	-	-	-	16.002.988,16

(*) Incluye depósitos equivalentes al efectivo.

La liquidación de los saldos incluidos en "Créditos por operaciones de seguro directo" y en "Créditos por operaciones de reaseguro" del activo del balance se produce en el ejercicio siguiente.

d) Correcciones por deterioro del valor

Al cierre de 2021 el Grupo Mutualidad, siguiendo las normas de valoración de activos financieros, ha dotado por deterioro un importe de 36.225.718,41 euros que corresponde íntegramente a valores de renta variable (acciones).

10.2) 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.

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Deterioro o pérdida registrada
Renta variable	48.707.516,19	19.947.656,66	55.172.532,86
Fondos de Inversión	34.188.359,33	986.365,08	-
Renta fija	5.619.781,29	255.767.535,75	-
Estructurados	(1.008.025,50)	(14.660,03)	-
Depósitos	-	(13.702,24)	-
Otros activos	-	(605.660,31)	-
TOTAL	87.507.631,31	276.067.534,91	55.172.532,86

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Deterioro o pérdida registrada
Renta variable	22.962.901,62	11.933.597,10	36.225.718,41
Fondos de Inversión	15.416.839,61	856.970,20	-
Renta fija	31.853.629,73	251.951.059,76	-
Estructurados	(1.223.788,61)	40,06	-
Depósitos	-	240.324,57	-
Otros activos	-	117.292,21	-
TOTAL	69.009.582,35	265.099.283,90	36.225.718,41

10.3) Otra información:

a) Valor razonable

El detalle del valor razonable a cierre del ejercicio 2021 y 2020 de las distintas carteras de activos financieros dependiendo del método de determinación del valor razonable es el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Cotizaciones publicadas en mercados activos			Modelos basados en condiciones y datos de mercado			Total		
	Otros activos con cambios en PyG	Mantenidos para negociar	Disponibles para la venta	Otros activos con cambios en PyG	Mantenidos para negociar	Disponibles para la venta	Otros activos con cambios en PyG	Mantenidos para negociar	Disponibles para la venta
Instrumento de patrimonio	-	5.926.938,31	620.746.143,60	-	-	226.857.539,49	-	5.926.938,31	847.603.683,09
Valores representativos de deuda	-	514.510,50	7.626.864.856,07	-	-	-	-	514.510,50	7.626.864.856,07
TOTAL	-	6.441.448,81	8.247.610.999,67	-	-	226.857.539,49	-	6.441.448,81	8.358.729.818,69

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Cotizaciones publicadas en mercados activos			Modelos basados en condiciones y datos de mercado			Total		
	Otros activos con cambios en PyG	Mantenidos para negociar	Disponibles para la venta	Otros activos con cambios en PyG	Mantenidos para negociar	Disponibles para la venta	Otros activos con cambios en PyG	Mantenidos para negociar	Disponibles para la venta
Instrumento de patrimonio	-	4.768.761,55	824.409.919,75	-	-	103.896.609,98	-	4.768.761,55	928.306.529,73
Valores representativos de deuda	-	529.292,20	7.813.373.767,89	-	-	-	-	529.292,20	7.813.373.767,89
TOTAL	-	5.298.053,75	8.637.783.687,64	-	-	103.896.609,98	-	5.298.053,75	8.741.680.297,62

10.4) 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 de la Mutualidad, 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.

En este sentido, se realiza control mensual de las duraciones modificadas de las carteras de renta fija y análisis VaR tanto de la renta fija como de la renta variable.

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:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Valor razonable (tipo de interés indexado)	Valor razonable (tipo de interés no indexado)	Total
Préstamos y partidas a cobrar	70.000.000,00	418.073.085,95	488.073.085,95
De negociación	-	514.510,50	514.510,50
Disponible para la venta	866.953.489,91	6.759.911.366,16	7.626.864.856,07
TOTAL	936.953.489,91	7.178.498.962,61	8.115.452.452,52

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Valor razonable (tipo de interés indexado)	Valor razonable (tipo de interés no indexado)	Total
Préstamos y partidas a cobrar	94.089.766,17	658.284.372,74	752.374.138,91
De negociación	14.781,70	514.510,49	529.292,19
Disponible para la venta	916.283.866,00	6.897.089.901,89	7.813.373.767,89
TOTAL	1.010.388.413,87	7.555.888.785,12	8.566.277.198,99

En el siguiente cuadro se refleja el valor contable de los valores de renta variable y fondos de inversión expuestos al riesgo bursátil en 2021 y 2020.

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Cartera	Valor Contable
Activos financieros disponibles para la venta	924.419.462,53
Renta variable	571.975.362,68
Fondos de inversión	352.444.099,85
Activos financieros mantenidos para negociar	4.768.761,56
Renta variable	4.768.761,56
Fondos de inversión	-
TOTAL	929.188.224,09

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Cartera	Valor Contable
Activos financieros disponibles para la venta	928.306.529,73
Renta variable	573.003.560,48
Fondos de inversión	355.302.969,25
Activos financieros mantenidos para negociar	4.768.761,56
Renta variable	4.768.761,56
Fondos de inversión	-
TOTAL	933.075.291,29

Riesgo de Liquidez

En lo que respecta al riesgo de liquidez, el Grupo Mutuality mantiene saldos en tesorería suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones con los asegurados. Así, a 31 de diciembre de 2021 el saldo en efectivo y otros activos líquidos equivalentes es de 1.173.703.365,60 (353.735.466,35 euros en 2020).

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de pérdida que se puede producir ante el incumplimiento de los compromisos de los emisores de deuda. El Grupo Mutuality hace un seguimiento de las calificaciones crediticias y cualquier noticia relacionada con las empresas en las que tiene intereses y, como principio general, invierte en emisiones con calificación crediticia BBB o mayor, y para inversiones por debajo de esta calificación requiere comunicación a los Órganos de Gobierno.

Se detalla a continuación la calificación crediticia de las emisiones de valores de renta fija a 31 de diciembre:

EJERCICIO 2021

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	%
AAA	-	-	-	-	-	-
AA	22.852.612,88	-	-	176.855.694,00	199.708.306,88	2,46
A	324.076.005,12	-	-	1.422.732.217,21	1.746.808.222,33	21,52
BBB	138.364.763,69	-	-	5.318.070.006,54	5.456.434.770,23	67,24
BB o inferior	294.271,64	-	-	358.594.677,20	358.888.948,84	4,42
Sin calificación crediticia	2.485.432,62	-	514.510,50	350.612.261,12	353.612.204,24	4,36
TOTAL	488.073.085,95	-	514.510,50	7.626.864.856,07	8.115.452.452,52	100

EJERCICIO 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	%
AAA	-	-	-	-	-	-
AA	21.769.476,82	-	-	111.229.371,00	132.998.847,82	1,61
A	106.103.858,66	-	-	1.451.344.772,00	1.557.448.630,66	18,84
BBB	324.500.803,43	-	-	5.628.760.210,80	5.953.261.014,23	72,02
BB o inferior	-	-	14.781,70	327.912.094,62	327.926.876,32	3,97
Sin calificación crediticia	-	-	514.510,49	294.127.319,47	294.641.829,96	3,56
TOTAL	452.374.138,91	-	529.292,19	7.813.373.767,89	8.266.277.198,99	100

La Mutuality tiene en su cartera de renta variable, 2.800.650 acciones de RENTA 4 que representa a 31 de diciembre de 2021 y 2020 un total del 6,88% de su capital social.

La Mutuality no posee el control ni influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación en la inversión financiera detallada anteriormente, por lo cual, la citada inversión se encuentra registrada en el epígrafe de disponible para la venta del balance de situación.

10.5) Préstamos:

No existen a 31 de diciembre de 2021 deudas con entidades de crédito, empréstitos o deudas por operaciones de cesiones temporales de activos.

A 31 de diciembre de 2020 existían las hipotecas y créditos hipotecarios siguientes:

Concepto	2020
Crédito hipotecario solar Bravo Murillo, 65	19.749,98
Crédito hipotecario inmueble Zaragoza	2.989.533,16
Total	3.009.283,14

A fecha de cierre de 2020 figuraba 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. Con fecha 10 de septiembre de 2021 se ha procedido a la cancelación del préstamo hipotecario. El importe del capital pendiente a 31 de diciembre de 2020 ascendía a 2.989.533,16 euros.

Con respecto al solar sito en C/Bravo Murillo, 65, existía un crédito hipotecario vigente sobre el solar cuyo capital pendiente a fecha de cierre 2020 ascendía a 19.749,98 euros. En dicho préstamo Avanza Previsión figuraba como avalista, si bien se debe informar que con fecha 24 de mayo de 2021 se ha procedido a la cancelación del mismo.

11. FONDOS PROPIOS

La composición y el movimiento durante 2021 de este epígrafe del balance de situación adjunto son los siguientes:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Entidad	Mutualidad	Avanza	Ingeniería Mediación	Value Plus Properties	Saldo a 31/12/2021
Fondo Mutual / Capital Social	205.560.000,00	-	-	-	205.560.000,00
Otras reservas	186.437.044,39	74.615,57	3.047,76	-	186.514.707,72
Resultado del ejercicio	24.325.103,48	815.174,85	186.983,70	(14.817,45)	25.312.444,58
TOTAL	416.322.147,87	889.790,42	190.031,46	(14.817,45)	417.387.152,29

La composición y el movimiento durante 2020 de este epígrafe del balance de situación adjunto son los siguientes:

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Entidad	Mutualidad	Avanza	Ingeniería Mediación	Saldo a 31/12/2020
Fondo Mutual / Capital Social	205.560.000,00	-	-	205.560.000,00
Otras reservas	174.630.161,47	-	-	174.630.161,47
Resultado del ejercicio	11.806.882,84	98.178,38	4.010,29	11.909.071,51
TOTAL	391.997.044,31	98.178,38	4.010,29	392.099.232,98

a) **Fondo mutual**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo Mutual del Grupo Mutualidad alcanza los 205.560.000 euros.

b) **Otras Reservas**

La totalidad del saldo de Reservas Voluntarias a 31 de diciembre de 2021, por un importe de 162.111.940,91 euros es de libre disposición (163.058.865,32 euros en 2020).

La reserva de capitalización alcanza al cierre de 2021 un importe de 24.325.103,48 euros (11.571.296,15 euros en 2020).

c) **Resultado del ejercicio pendiente de distribución**

El importe correspondiente al resultado del ejercicio 2021 deducido el gasto por impuesto de sociedades, ha ascendido a 25.312.444,58 euros (11.909.071,51 euros en 2020) que la Asamblea General de la Mutualidad aprobará su distribución en la reunión a celebrar dentro del primer semestre de 2022.

12. SITUACIÓN FISCAL

12.1) 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 2021 (importe en euros), es como sigue:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Cuenta de Pérdidas y Ganancias								
	Mutualidad		Avanza		Ingeniería Mediación		Value Plus Properties	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	24.325.103,48		1.072.598,49		246.031,18		(15.597,32)	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Imp sobre sociedades	13.654.043,30	-	357.763,89	-	82.010,39	-	-	-
Ajustes Consolidación	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	5.954.100,00	(14.057.114,56)	693,14	-	-	-	-	-
Diferencias temporarias	57.526.838,60	(652.455,62)	-	(162.276,66)	-	-	-	-
Reducción Base Imponible	-	(21.575.128,80)	-	-	-	-	-	-
Base Imponible (Rdo fiscal)	64.725.386,40		1.268.778,86		328.041,57		(15.597,32)	

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Cuenta de Pérdidas y Ganancias						
	Mutualidad		Avanza		Ingeniería Mediación	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	11.806.882,84		98.178,38		4.010,29	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Imp sobre sociedades	11.528.741,08	-	33.542,75	-	102.250,46	-
Ajustes Consolidación	-	-	-	-	302.741,07	-
Diferencias permanentes	15.893.164,59	8.443.784,80	2.449,90	-	-	-
Diferencias temporarias	36.225.718,41	14.118.747,71	1.249.055,90	-	-	-
Reducción Base Imponible	-	3.593.267,06	-	-	-	-
Base Imponible (Rdo fiscal)	49.298.707,35		1.383.226,93		409.001,82	

Mutualidad:

Las diferencias permanentes y temporarias tratadas como permanentes y las deducciones en cuota se explican de la siguiente forma:

- El detalle de las diferencias permanentes positivas por importe de 5.954.100,00 euros (15.893.164,59 euros en 2020) es el siguiente:
 - Diferencia permanente por donación a Fundaciones en el ejercicio 2021 como gasto no fiscal por importe de 5.954.100,00 euros (2.272.400,00 euros en 2020).
 - En el ejercicio 2020 hubo una diferencia permanente por gastos no deducibles en el impuesto de sociedades, cuyo importe ascendió a 93.767,00 euros. Durante el ejercicio 2021 no existen ajustes por este concepto.
 - Diferencia permanente en el ejercicio 2020, surgida del pago realizado por el acta de inspección relativa al Impuesto de Sociedades del ejercicio 2017, circunscrita a la no deducibilidad fiscal de la pérdida patrimonial derivada de la amortización de las acciones de Banco Popular Español, S.A. (amortización producida a raíz de la resolución del banco, sin compensación alguna a favor de la Mutualidad), al considerar que el correspondiente resultado negativo no puede integrarse en la base del impuesto, por importe de 13.526.997,59 euros.
- El detalle de las diferencias permanentes negativas por importe neto de 14.507.114,56 euros (8.443.784,80 euros en 2020) es el siguiente:
 - Diferencia permanente en 2021 por importe de 14.507.114,56 euros (8.443.784,40 euros en 2020), por exención de dividendos para evitar la doble imposición.
- Diferencia temporal en 2021, por la dotación para provisión de deterioro de activos financieros e inversiones inmobiliarias por importe de 57.526.838,60 euros (36.225.718,41 euros en 2020).
- El detalle de las diferencias temporales negativas por importe de 652.455,62 euros (14.118.747,71 euros en 2020) es el siguiente:
 - Diferencia temporal en 2021 por importe de (652.455,62) euros por compensación de la amortización no deducida fiscalmente en 2014 y 2013 (en 2020 la compensación fue de -449.816,95 euros). Esta compensación se realizará en 10 años. (En 2014 y 2013

la amortización fiscal no deducida ascendió a 2.254.525,70 y 2.243.643,81 euros respectivamente, en virtud de lo dispuesto en el art.7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre).

- En 2021 no se han producido reversiones de deterioro que hayan dado lugar a diferencia temporal, en el ejercicio 2020 éstas ascendieron a 13.425.786,88 euros referidas a bonos y por importe de 243.143,88 euros referida al inmueble sito en Labastida, 9 y 10 por el efecto de la amortización.
- Diferencia permanente en 2021 por importe de 1.180.688,28 euros (3.593.267,06 euros en 2020) correspondiente a la reducción en la base imponible del 10% del importe del incremento de los fondos propios en virtud del art.25 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto de Sociedades, con el límite del 10% de la Base Imponible del Impuesto antes de esta reserva de capitalización.

Bases imponibles negativas

A 31 de diciembre de 2020 la entidad disponía de bases imponibles negativas pendientes de compensar adquiridas en la operación de fusión Asociación Mutualista de la Ingeniería Civil, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija (A.M.I.C.). Durante el ejercicio 2021 la entidad ha procedido a utilizar las bases imponibles negativas, teniendo en cuenta los límites normativos aplicables. A continuación, se presentan las bases imponibles negativas pendientes de compensar aplicadas durante el ejercicio 2021 y las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2021:

Importes en euros

ORIGEN	Bases imponibles negativas 31/12/2020	Aplicaciones ejercicio 2021	Bases imponibles negativas 31/12/2021
2011	6.480.668,99	(6.480.668,99)	-
2013	12.942.579,16	(12.942.579,16)	-
2015	15.471.989,85	(2.151.880,65)	13.320.109,20
2016	49.421,02	-	49.421,02
2020	2.365.230,09	-	2.365.230,09
TOTAL	37.309.889,11	(21.575.128,80)	15.734.760,31

A 31 de diciembre de 2021 las bases imponibles negativas pendientes de compensar se encuentran activadas en el activo de la Mutualidad.

Avanza Previsión

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

- El detalle de las diferencias permanentes positivas por importe de 693,14 euros es el siguiente:
 - Diferencia permanente por donativos y liberalidades en el ejercicio 2021 como gasto no fiscal por importe de 693,14 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 negativas por importe de 162.276,66 euros es el siguiente:
 - Diferencia temporaria por importe de 162.276,66 euros por diferencias entre amortización contable y fiscal correspondiente a unos gastos de adquisición activados que fueron amortizados de manera acelerada en el pasado 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 2021 y 2020.

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Mutualidad	Avanza	Ingeniería Mediación	Value Plus Properties
Gasto por impuesto				
Resultado antes de impuestos de operaciones continuadas	37.979.146,78	1.430.362,38	328.041,57	(15.597,32)
Ajustes Consolidación	-	-	-	-
25% del resultado antes de impuestos de operaciones continuadas	9.494.786,69	357.590,60	82.010,39	(3.899,33)
Efecto fiscal de las diferencias permanentes	(2.138.253,64)	173,29	-	-
Incentivos fiscales del ejercicio	(2.896.972,14)	-	-	-
Efecto fiscal de las diferencias temporarias	14.218.595,75	(40.569,17)	-	-
Compensación de bases impositivas negativas	(5.393.782,20)	-	-	-
Cuota líquida	13.284.374,46	317.194,71	82.010,39	(3.899,33)
Otros ajustes:	369.668,84	40.569,17	-	-
Ajustes por reversión de impuestos diferidos	168.358,92	40.569,17	-	-
Ajuste por reversión de bases impositivas activas	201.309,92	-	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	9.184.132,66	302.569,33	-	-
Gasto por impuesto de operaciones continuadas	13.654.043,30	357.763,88	82.010,39	-
Impuesto sobre beneficios a (devolver)/pagar neto	4.100.241,80	14.625,38	82.010,39	(3.899,33)

EJERCICIO 2020

Importes en euros

	Mutualidad	Avanza	Ingeniería Mediación
Gasto por impuesto			
Resultado antes de impuestos de operaciones continuadas	23.335.623,92	131.721,13	106.260,75
Ajustes Consolidación	-	-	302.741,07
25% del resultado antes de impuestos de operaciones continuadas	5.833.905,98	32.930,28	102.250,46
Efecto fiscal de las diferencias permanentes	1.862.344,95	612,48	-
Incentivos fiscales del ejercicio	(1.806.706,77)	-	-
Efecto fiscal de las diferencias temporarias	5.526.742,68	312.263,98	-
Cuota líquida	11.416.286,84	345.806,74	102.250,46
Otros ajustes:	112.454,24	-	-
Ajustes por reversión de impuestos diferidos	112.454,24	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	6.800.312,82	3.076,75	-
Gasto por impuesto de operaciones continuadas	11.528.741,08	345.806,74	53.292,40
Impuesto sobre beneficios a (devolver)/pagar neto	4.615.974,02	342.729,99	102.250,46

Deducciones en cuota en el ejercicio 2021 correspondientes al 40% y 35% respectivamente sobre la donación a fundaciones de 2.742.000,00 euros y 3.209.000,00 euros realizadas en 2021 con el límite del 10% de la Base Imponible de Impuesto de Sociedades y cuya deducción asciende a 2.219.950,00 euros.

Deducciones en cuota en el ejercicio 2020 correspondientes al 40% y 35% respectivamente sobre la donación a fundaciones de 2.261.000,00 euros y 11.400,00 euros realizadas en 2020 con el límite del 10% de la Base Imponible de Impuesto de Sociedades y cuya deducción asciende a 908.390,00 euros.

Los movimientos para el ejercicio 2021 de los epígrafes de activos y pasivos por impuestos diferidos, se muestran en los cuadros a continuación adjuntos. 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, neta del importe de la misma asignada específicamente a los mutualistas (Asimetrías contables).

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Activos					
Activos por diferencias temporarias deducibles	660.578,93	-	-	(203.683,08)	456.895,85
Inversiones financieras disponibles para la venta	4.379.162,79	(1.232,36)	18.945.934,72	(21.262.381,40)	2.061.483,75
TOTAL	5.039.741,72	(1.232,36)	18.945.934,72	(21.466.064,48)	2.518.379,60
Pasivos					
Inversiones financieras disponibles para la venta	(84.344.827,81)	(61.358,26)	16.707.838,74	-	(67.698.347,33)
TOTAL	(84.344.827,81)	(61.358,26)	16.707.838,74	-	(67.698.347,33)
NETO	(79.305.086,09)	(62.590,62)	35.653.773,46	(21.466.064,48)	(65.179.967,73)

A 31 de diciembre de 2021, dentro de la partida Activos por impuesto diferido se encuentra, además de los detallados en el cuadro anterior, un importe de 3.933.690,08 euros correspondiente a créditos fiscales por pérdidas pendientes de compensar procedente de la operación de fusión con A.M.I.C.

Los movimientos en el ejercicio 2020 por los mismos conceptos fueron los siguientes:

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Activos					
Activos por diferencias temporarias deducibles	460.769,19	312.263,98	-	(112.454,24)	660.578,93
Inversiones financieras disponibles para la venta	2.746.260,36	-	19.437.094,11	(17.804.191,68)	4.379.162,79
TOTAL	3.207.029,55	-	19.424.830,89	(17.916.645,92)	5.039.741,72
Pasivos					
Inversiones financieras disponibles para la venta	(73.917.821,40)	280.756,33	(10.998.812,32)	291.049,58	(84.344.827,81)
TOTAL	(73.917.821,40)	280.756,33	(9.684.369,71)	-	(84.344.827,81)
NETO	(70.710.791,85)	280.756,33	9.740.461,18	(17.916.645,92)	(79.305.086,09)

A 31 de diciembre de 2020, dentro de la partida Activos por impuesto diferido se encontraba, además de los detallados en el cuadro anterior, un importe de 4.135.000 euros correspondiente a Créditos fiscales por pérdidas pendientes de compensar procedente de la operación de fusión con A.M.I.C.

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.

Durante el ejercicio 2011 fue llevada a cabo una inspección a la Mutualidad por parte de la Administración Tributaria, correspondiente al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2006, 2007 y 2008, del que queda pendiente acta suscrita en disconformidad, relativa a la consideración como no deducible de las asignaciones extraordinarias realizadas a aquellos pensionistas de los antiguos Planes Básicos anteriores a 26 de noviembre de 2005.

El importe del acta, ascendió a 6.598.036,89 euros. La Mutualidad provisionó el 100% de la deuda durante los ejercicios 2012 y 2011, en base a su mejor estimación del posible perjuicio económico procedente de esta situación y abonó la totalidad de su importe con fecha 14 de abril de 2014, anulando la provisión constituida.

Después de pasar por las distintas instancias judiciales, el Tribunal Supremo se pronunció de forma favorable a la Mutualidad en el ejercicio 2017, anulando la primera comunicación de las actas por defecto de forma y dando validez a la comunicación realizada por la Administración Tributaria con fecha 20 de febrero de 2012.

Como consecuencia del fallo del Tribunal Supremo, la Mutualidad volvió a interponer en el ejercicio 2017 nuevo recurso de reposición ante la Agencia Tributaria, que ha sido parcialmente estimado y que ha originado una devolución por importe de 432.043,39 euros más sus correspondientes intereses de demora. En la parte desestimada, el importe total actual del litigio por el acta en disconformidad del Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2006, 2007 y 2008 asciende a 6.165.993,50 euros, y sobre el que la Mutualidad presentó recurso económico administrativo ante el Tribunal Económico Administrativo Central, siendo este desestimado. En 2020 la entidad ha presentado recurso económico administrativo ante la Audiencia Nacional, estando en trámite a la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

Adicionalmente, durante el 2014, la Entidad fue sometida a una nueva inspección fiscal por parte de la Administración Tributaria, correspondiente a los ejercicios 2009, 2010 y 2011 en el Impuesto sobre Sociedades, estando limitada al mismo concepto por el que se levantó acta de inspección para los años 2006 a 2008, y cuyo importe asciende a 1.950.781,91 euros entre cuota e intereses de demora, y que ha sido firmada en disconformidad. La Mutualidad procedió a provisionar el 100% del importe reclamado en el ejercicio 2014, en base a su mejor estimación del posible perjuicio económico procedente de esta situación. En 2015 se recibió el acta de liquidación, anulando la provisión y procediéndose al pago de la deuda, interponiendo el recurso y alegaciones pertinentes ante el Tribunal Económico Central, que en resolución de fecha 18 de septiembre de 2018 ha sido desestimado. Ante esta nueva situación, la Entidad ha elevado, dentro de los plazos legales, presentando recurso económico administrativo ante la Audiencia Nacional, que ha sido desestimado en 2022. No obstante, la entidad ha interpuesto recurso de casación ante la Sala de la Audiencia Nacional que ha dictado la resolución recurrida (artículo 89.1 de la LJCA) para su admisión y remisión al Tribunal Supremo, estando pendiente de su admisión o inadmisión a la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

Con fecha 11 de febrero de 2020 la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) extendió un acta de inspección y posterior acta de liquidación definitiva relativa al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2017, circunscrita a la no deducibilidad fiscal de la pérdida patrimonial derivada de la amortización de las acciones de Banco Popular Español, S.A. (amortización producida a raíz de la resolución del Banco, sin compensación alguna a favor de la Mutualidad), al considerar que el correspondiente resultado negativo no puede integrarse en la base del impuesto. La Mutualidad discrepa del criterio de la AEAT, por lo que ha anunciado la interposición de recurso contencioso administrativo ante el Tribunal Económico Administrativo Central y que se hará efectivo en próximas fechas. El importe del acta, incluyendo cuota e intereses de demora, asciende a 14.243.651,69 euros, que la Mutualidad ha incluido en las cuentas de pérdidas y ganancias de 2020, habiéndose procedido al pago de la misma.

En este sentido, tenemos que informar de que ninguna de las actas anteriormente citadas ha generado la imposición de sanción alguna a la Mutualidad.

Al cierre del ejercicio 2021 quedan abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales a los que está sometida la Mutualidad por su actividad para los ejercicios 2017 a 2021. Los administradores de la Mutualidad General de la Abogacía no esperan que surjan pasivos adicionales de importancia de los años abiertos a inspección que pudieran influir de manera significativa en los resultados del ejercicio 2021.

13. INGRESOS Y GASTOS

La partida de "Otras cargas sociales" recoge los gastos sociales destinados a los empleados de la Mutualidad, diferentes de los salariales, destacando las primas de seguros y aportaciones al sistema de previsión y ayudas para comida.

El detalle de esta partida de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Sueldos, salarios y asimilados	6.854.608,51	5.407.829,59
Seguros sociales	1.592.840,14	1.335.181,69
Gastos formación personal	86.513,89	80.514,14
Primas seguros y aportación Sistema de previsión convenio	175.749,74	163.038,35
Gastos Cafetería	14.181,09	9.249,08
Ayudas Tickets comida	293.210,10	214.361,66
Otros Beneficios Sociales	13.921,98	2.197,78
Total gastos sociales	9.031.025,45	7.212.372,29

La Entidad no ha vendido bienes ni prestados servicios que hayan generado ingresos por permutas de bienes no monetarios, que no se han producido.

14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

14.1) Fondo de Obra Social:

La totalidad de los ingresos y pagos de la actividad del Fondo de Asistencia Social se incluyen en los epígrafes "Otros ingresos" y "Otros gastos" respectivamente de la cuenta No Técnica.

Durante el ejercicio 2021 y 2020, la actividad del Fondo de Asistencia Social se refleja en los siguientes términos:

BONIFICACIÓN GRACIABLE POR EJERCICIO PROFESIONAL

Importes en euros

Recaudación/Ingresos	Año 2021	Año 2020
Ingresos netos pólizas y papel profesional, y aportaciones de los Colegios para compensar la Obra Social	1.090.017,10	1.114.328,24
Prestaciones		
Importe de la bonificación graciable por ejercicio profesional	1.090.017,10	1.114.328,24

14.2) Provisiones para impuestos y otras contingencias legales:

Al cierre del ejercicio 2020, la Mutualidad no tenía constituida ninguna provisión para impuestos y otras contingencias legales, si bien y tal y como se indica en la Nota 12 de la Situación Fiscal, la Mutualidad tiene interpuestos recursos por actas de sociedades emitidas por la Agencia Tributaria de los años 2006 a 2008 y 2009 a 2011, y 2017 que están pendientes de resolución a la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIOAMBIENTE

La Mutualidad 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.

16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

Desde 1 de enero de 2011 está en vigor para los empleados de la Mutualidad un convenio colectivo propio, firmado por los representantes de los trabajadores y por la Dirección de la Mutualidad, dejando sin efecto cualquier sistema de previsión existente a esa fecha para los empleados de la Mutualidad y estableciendo un nuevo sistema de aportación definida, aportando la Mutualidad a favor del empleado directamente a un Plan de Previsión Social Empresarial suscrito con una entidad aseguradora. Las primas aportadas por la Mutualidad están incluidas en la cuenta de ingresos y gastos dentro del epígrafe de gastos sociales y ascienden a 137.755,10 euros en 2021 (121.537,53 euros en 2020). Este convenio fue renovado en 2018 en las mismas condiciones respecto a las obligaciones del personal y estará vigente hasta su finalización en 2025.

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 'gastos sociales' y han ascendido en 2021 a 4.561,92 euros (4.737,58 euros en 2020).

17 COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Con fecha 31 de Octubre de 2020 se precedió a la fusión por absorción de Asociación Mutualista de la Ingeniería Civil, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija (A.M.I.C.) por parte de la Mutualidad General de la Abogacía, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija, incluyendo por tanto en el balance al 31 de diciembre de 2020 los saldos procedentes de dicha combinación de negocio, cuyos criterios de registro y valoración empleados son los mismos que en Mutualidad y cuyos importes a continuación se detallan:

ASOCIACIÓN MUTUALISTA DE INGENIERÍA CIVIL
BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE OCTUBRE

ACTIVO

Importes en euros

Balance a 31 de octubre		2020
A)	ACTIVO	
A-1)	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	315.014,98
A-4)	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	5.358.056,81
I.	Instrumentos de patrimonio	6.935,49
II.	Valores representativos de deuda	5.351.121,32
III.	Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión	-
IV.	Otros	-
A-5)	PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR	2.083.356,94
I.	Valores representativos de deuda	-
II.	Préstamos	2.049.870,34
	1. Anticipos sobre pólizas	-
	2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas	2.049.870,34
	3. Préstamos a otras partes vinculadas	-
III.	Depósitos en entidades de crédito	-
IV.	Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-
V.	Créditos por operaciones de seguro directo	21.321,00
	1. Tomadores de seguro	21.321,00
	2. Mediadores	-
VI.	Créditos por operaciones de reaseguro	-
VII.	Créditos por operaciones de coaseguro	-
VIII.	Desembolsos exigidos	-
IX.	Otros créditos	12.165,60
	1. Créditos con las Administraciones Públicas	-
	2. Resto de créditos	12.165,60
A-8)	PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	39.905,51
I.	Provisiones para primas no consumidas	-
II.	Provisión de seguros de vida	-
III.	Provisión para prestaciones	39.905,51
IV.	Otras provisiones técnicas	-
A-12)	ACTIVOS FISCALES	4.459.227,46
I.	Activos por impuesto corriente	280.756,33
II.	Activos por impuesto diferido	4.178.471,13
A-13)	OTROS ACTIVOS	45.624,63
I.	Activos y derechos de reembolso por retribuciones a LP del personal	-
II.	Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	-
III.	Periodificaciones	45.624,63
IV.	Resto de activos	-
A-14)	ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	-
TOTAL ACTIVO		12.301.186,33

PASIVO

Importes en euros

Balance a 31 de octubre		2020
A)	PASIVO	
A-5)	PROVISIONES TÉCNICAS	9.222.176,75
I.	Provisión para primas no consumidas	-
II.	Provisión para riesgos en curso	-
III.	Provisión de seguros de vida	9.113.243,71
	1. Provisión para primas no consumidas	-
	2. Provisión para riesgos en curso	-
	3. Provisión matemática	9.113.243,71
	4. Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	-
IV.	Provisión para prestaciones	108.933,04
V.	Provisión para participación en beneficios y para extornos	-
VI.	Otras provisiones técnicas	-
A-7)	PASIVOS FISCALES	8.348,01
I.	Pasivos por impuesto corriente	-
II.	Pasivos por impuesto diferido	8.348,01
A-8)	RESTO DE PASIVOS	4.091,28
I.	Periodificaciones	-
II.	Pasivos por asimetrías contables	-
III.	Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido	-
IV.	Otros pasivos	4.091,28
TOTAL PASIVO		9.234.616,04

Importes en euros

Balance a 31 de octubre		2020
B)	PATRIMONIO NETO	
B-1)	FONDOS PROPIOS	3.171.940,47
I.	Capital o fondo mutual	5.560.000,00
	1. Capital escriturado o fondo mutual	5.560.000,00
	2. (Capital no exigido)	-
II.	Prima de emisión	-
III.	Reservas	(1.289.301,60)
	1. Legal y estatutarias	-
	2. Reserva de estabilización	-
	3. Otras reservas	(1.289.301,60)
	4. Reserva de capitalización	-
IV.	(Acciones propias)	-
V.	Resultados de ejercicios anteriores	(1.098.757,93)
	1. Remanente	(1.098.757,93)
	2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-
VI.	Otras aportaciones de socios y mutualistas	-
VII.	Resultado del ejercicio	-
VIII.	(Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)	-
IX.	Otros instrumentos de patrimonio neto	-
B-2)	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	(105.370,18)
I.	Activos financieros disponibles para la venta	(105.370,18)
II.	Operaciones de cobertura	-
III.	Diferencias de cambio y conversión	-
IV.	Corrección de asimetrías contables	-
V.	Otros ajustes	-
B-3)	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.066.570,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		12.301.186,33

A 31 de octubre de 2020 se ha producido la cesión parcial de cartera desde Asociación Mutualista de la Ingeniería Civil, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija (A.M.I.C.) a Avanza Previsión, por la unidad autónoma de negocio no alternativo al RETA.

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
A)	ACTIVO	
A-1)	EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	3.716.535,64
A-4)	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	73.359.017,98
I.	Instrumentos de patrimonio	4.702.244,07
II.	Valores representativos de deuda	68.656.773,91
III.	Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión	-
IV.	Otros	-
A-5)	PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR	1.614.503,96
I.	Valores representativos de deuda	-
II.	Préstamos	264,46
	1. Anticipos sobre pólizas	-
	2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas	264,46
	3. Préstamos a otras partes vinculadas	-
III.	Depósitos en entidades de crédito	-
IV.	Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-
V.	Créditos por operaciones de seguro directo	706.828,14
	1. Tomadores de seguro	706.828,14
	2. Mediadores	-
VI.	Créditos por operaciones de reaseguro	163.859,06
VII.	Créditos por operaciones de coaseguro	-
VIII.	Desembolsos exigidos	-
IX.	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
A-8)	PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	123.535,15
I.	Provisiones para primas no consumidas	16.380,63
II.	Provisión de seguros de vida	69.017,20
III.	Provisión para prestaciones	38.137,32
IV.	Otras provisiones técnicas	-
A-9)	INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS	19.270.736,06
I.	Inmovilizado material	1.545.214,41
II.	Inversiones inmobiliarias	17.725.521,65
A-10)	INMOVILIZADO INTANGIBLE	117.915,19
I.	Fondo de comercio	-
II.	Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	-
III.	Otro activo intangible	117.915,19
A-11)	PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS	935.766,00
I.	Participaciones en empresas asociadas	-
II.	Participaciones en empresas multigrupo	-
III.	Participaciones en empresas del grupo	935.766,00
A-12)	ACTIVOS FISCALES	0,18
I.	Activos por impuesto corriente	-
II.	Activos por impuesto diferido	0,18
A-13)	OTROS ACTIVOS	1.379.992,64
I.	Activos y derechos de reembolso por retribuciones a LP del personal	-
II.	Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	372.617,46
III.	Periodificaciones	1.007.375,18
IV.	Resto de activos	-
A-14)	ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	-
TOTAL ACTIVO		100.518.002,80

PASIVO

Importes en euros

Balance a 31 de octubre		2020
A)	PASIVO	
A-3)	DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR	5.216.241,52
I.	Pasivos subordinados	-
II.	Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-
III.	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
IV.	Deudas por operaciones de reaseguro	-
V.	Deudas por operaciones de coaseguro	-
VI.	Obligaciones y otros valores negociables	-
VII.	Deudas con entidades de crédito	3.028.277,16
VIII.	Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro	-
IX.	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
A-5)	PROVISIONES TÉCNICAS	95.309.028,85
I.	Provisión para primas no consumidas	52.058,45
II.	Provisión para riesgos en curso	-
III.	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	-
IV.	Provisión para prestaciones	748.949,36
V.	Provisión para participación en beneficios y para extornos	609.050,23
VI.	Otras provisiones técnicas	-
A-8)	RESTO DE PASIVOS	12.146,88
I.	Periodificaciones	-
II.	Pasivos por asimetrías contables	-
III.	Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido	-
IV.	Otros pasivos	12.146,88
A-9)	PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	-
TOTAL PASIVO		100.537.417,25

Importes en euros

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

18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Dirección General de Seguros en Resolución de 21 de enero de 2022, 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 2022, ha establecido un tipo de interés técnico del 0,46%. La aplicación de esta norma no tendrá un efecto significativo en el cálculo de las provisiones de vida en 2022 para la Mutualidad como consecuencia del número reducido de pólizas a los que ya se ha venido aplicando un tipo de interés técnico del 0,54% en 2021.

La Mutualidad está siguiendo el reciente conflicto en Europa derivado del ataque de Rusia a Ucrania por los posibles impactos derivados del alto grado de volatilidad del mercado, pero significativamente menor que en los peores momentos de la pandemia, sin que por el momento, esta situación haya supuesto ajustes en el Balance de la Mutualidad.

La Junta de Gobierno de la Entidad no tiene conocimiento de ningún otro hecho o circunstancia desde la fecha de cierre a 31 de diciembre de 2021 hasta la formulación de las cuentas anuales que afecten a éstas.

19. OTRA INFORMACIÓN

19.1) Número medio de empleados:

El número medio de empleados de los ejercicios 2021 y 2020, desglosado por categorías profesionales, es el siguiente:

Concepto	2021			2020		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	3	0	3	4	1	5
Directores	10	5	15	10	5	15
Mandos Intermedios	13	9	22	11	4	15
Técnicos y Administrativos	33	68	101	31	58	89
Total Empleados por género	59	82	141	56	68	124

El número de empleados al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 ascendía a 149 y 132 personas respectivamente. Su desglose por sexos y categorías profesionales es el siguiente:

Concepto	2021			2020		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	3	0	3	4	3	7
Directores	11	6	17	8	3	11
Mandos Intermedios	14	10	24	13	5	18
Técnicos y Administrativos	35	70	105	35	61	96
Total Empleados por género	63	86	149	60	72	132

Durante el ejercicio 2021 ha habido dos empleados con discapacidad mayor o igual al 33%, uno en la categoría de mandos intermedios y uno en la categoría de directores. En 2020 hubo un empleado dentro de la categoría de Mandos Intermedios, con discapacidad mayor o igual al 33%.

19.2) Honorarios de auditoría:

Los honorarios satisfechos a la firma Mazars Auditores, S.L.P. y su red en España por las auditorías realizadas durante el ejercicio 2021 y 2020 del Grupo Mutualidad General de la Abogacía, tienen el siguiente desglose:

Importes en euros

Entidad	Honorarios 2021	Honorarios 2020
Mutualidad General de la Abogacía	55.567,00	55.497,00
Avanza Previsión	15.210,00	15.000,00
Total	70.777,00	70.497,00

Adicionalmente, la firma ha prestado los siguientes servicios relacionados con la auditoría, con el siguiente desglose de honorarios:

Importes en euros

Entidad	Servicios	Honorarios 2021	Honorarios 2020
Mutualidad General de la Abogacía	Informe especial de revisión del Informe sobre la situación financiera y de solvencia	53.580,00	40.925,00
Avanza Previsión	Informe especial de revisión del Informe sobre la situación financiera y de solvencia	20.697,00	17.280,00

Por otra parte, del informe anual de la Comisión de Auditoría en el que se analiza la independencia de los auditores externos se desprende que los servicios prestados relacionados con la auditoría no resultan incompatibles con su labor de auditores y que de ninguna forma comprometen en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

19.3) Información relativa a la Junta de Gobierno y Alta Dirección:

A efectos de este apartado, se considera alta dirección a los miembros de la Junta de Gobierno y el personal de la Dirección General de la Mutualidad.

Los vocales de los Órganos de Gobierno de la Mutualidad General de la Abogacía no perciben sueldos. No existen obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida con los vocales que pertenecen o han pertenecido a los Órganos de Gobierno de la Entidad, al margen de las propias de su condición de mutualistas. La Entidad no tiene concedidos anticipos ni créditos a los miembros de los Órganos de Gobierno, ni ha prestado garantías por cuenta de estos.

Las compensaciones satisfechas durante el ejercicio 2021 a los 19 vocales de la Junta de Gobierno de Mutualidad General de la Abogacía y a los 3 miembros de la Comisión de Control han ascendido a 656.700,00 euros (746.300,00 euros en 2020) en concepto de dietas por asistencia a las distintas reuniones de los Órganos de Gobierno, cumpliendo con el importe máximo autorizado para 2021 por la Asamblea General, el pasado 12 de junio.

En el ejercicio 2020 y con motivo de la Fusión con A.M.I.C, se abonó un importe de 93.767,00 euros a los 9 miembros de la Junta Directiva de A.M.I.C.

Los gastos de viaje por desplazamiento, alojamiento y manutención han ascendido a 103.274,15 euros (49.621,83 euros en 2020). En total durante 2021, la Junta de Gobierno ha celebrado 18 reuniones; la Comisión Ejecutiva, 42; la Comisión de Prestaciones, 12; la Comisión de Reclamaciones y Atención al Asegurado, 2; la Comisión de Auditoría Interna, 12; la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, 6; la Comisión de Estatutos y Reglamentos, 11; la Comisión de Ética y Sostenibilidad, 6, la Comisión de Tecnología y Digitalización, 9 y la Comisión de Control también ha desarrollado su función con 4 reuniones.

La Junta de Gobierno está compuesta a 31 de diciembre de 2021 por diecisiete miembros (13 hombres y 4 mujeres); la Comisión Ejecutiva, (por siete miembros). Asimismo, existen otras comisiones designadas por la Junta de Gobierno: Comisión de Prestaciones (que la forman tres miembros); Comisión de Auditoría Interna (tres miembros); Comisión de Estatutos y Reglamentos (tres

miembros); Comisión de Tecnología y Digitalización (dos miembros); Comisión de Retribuciones y Nombramientos (cuatro miembros) y la Comisión de Ética y RSC (dos miembros). La Comisión de Control a 31 de diciembre de 2021 ya no existía.

La Mutualidad, en 2021, ha abonado las dietas de los 5 patronos que componen el Patronato de la Fundación Mutualidad Abogacía y que no son vocales de la Junta de Gobierno por importe total de 7.000,00 euros (11.200,00 euros en 2020). El patronato ha mantenido 4 reuniones durante 2021.

Las remuneraciones en 2021 por todos los conceptos al personal de Alta Dirección de la Entidad Dominante, considerando las 2 personas con relación laboral específica de "Alta Dirección" han ascendido a 407.639,04 euros. En el año anterior ascendió a 410.000,00 euros correspondiente a 2 personas.

Los vocales de la Junta de Gobierno y los miembros de la Comisión de Control se encuentran cubiertos con la misma póliza de Responsabilidad Civil, que asegura a todo el personal directivo de la Entidad. Además, tiene constituida una póliza de accidentes individual para cada uno de ellos. El importe de las primas satisfechas por la entidad por estos conceptos asciende en el ejercicio 2021 a 190.586,46 euros (87.983,66 euros en 2020).

Los miembros de la Junta de Gobierno de la Mutualidad 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 las excepciones siguientes:

Nombre	Nº acciones	Sociedad
Enrique Sanz Fernández- Lomana	8.201	Mapfre S.A.
Barbara Sotomayor Aparicio	5.000	Mapfre S.A.

Adicionalmente, los miembros de la Junta de la Mutualidad 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 dominante salvo los siguientes miembros, los cuales ejercen los siguientes cargos en compañías dependientes:

Nombre	Entidad	Cargo
Enrique Sanz Fernández-Lomana	AVANZA PREVISIÓN	Presidente
Lucía Solanas Marcellán	AVANZA PREVISIÓN	Miembro Consejo de Administración

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

19.4) Información sobre el Defensor del Cliente y Atención al Cliente

Durante el año 2021 se han resuelto por el Departamento de Reclamaciones y Atención al Mutualista y Asegurado un total de 109 reclamaciones o quejas de mutualistas por distintas razones como: disconformidad con la tramitación de expedientes de prestación, disconformidad con la prestación de incapacidad temporal profesional, fecha efecto de la prestación de incapacidad permanente, etc. Del total de las 109 reclamaciones resueltas en 2021, 11 estaban pendientes de respuesta al 31 de diciembre de 2020, 53 han sido desestimadas, 29 han sido estimadas, 8 no se ha admitido a trámite, 12 se han dado traslado al departamento correspondiente para su revalo-

ración (habida cuenta que el Departamento de Reclamaciones no tiene competencia para valorar los nuevos informes médicos aportados por el reclamante), 4 han sido archivadas y 3 de índole informativo. De las 109 reclamaciones o quejas de mutualistas recibidas en el año 2021, 11 reclamaciones quedaron pendientes de respuesta al 31 de diciembre de 2021 y han sido resueltas en 2022.

Asimismo, durante el año 2021 se han resuelto por el Defensor del Mutualista y Asegurado un total de 47 reclamaciones o quejas de mutualistas por distintas razones como: disconformidad con el cobro de primas, conflictos sucesorios en prestaciones de fallecimiento, coberturas de riesgo, etc. Del total de las 47 reclamaciones resueltas en 2021, 0 estaban pendientes de respuesta al 31 de diciembre de 2020, 19 han sido desestimadas, 12 han sido estimadas, 15 han sido archivadas (8 por allanamiento y 7 por falta de competencia) y 1 ha sido resuelta sin pronunciamiento. De las 56 reclamaciones o quejas de mutualistas recibidas en el año 2021, 2 no fueron tramitadas como tales y 7 quedaron pendientes de respuesta al 31 de diciembre de 2021 y han sido resueltas en 2022.

En AVANZA, durante el año 2021 se ha recibido 1 reclamación de un asegurado, la cual no ha sido admitida a trámite, no existiendo por tanto ninguna reclamación o queja pendiente al cierre del ejercicio 2021.

Durante el ejercicio 2020 no se recibieron quejas o reclamaciones.

20. INFORMACIÓN SEGMENTADA

En el cuadro siguiente se reflejan los ingresos derivados de primas emitidas y las provisiones técnicas correspondientes al seguro directo de los ejercicios 2021 y 2020:

Importes en euros

Concepto	Primas 2021	Provisiones 2021	Primas 2020	Provisiones 2020
Vida				
Vida, seguro directo	644.966.894,10	9.152.988.148,06	569.428.267,17	8.560.582.821,48
Subtotal vida	644.966.894,10	9.152.988.148,06	569.428.267,17	8.560.582.821,48
No vida				
Accidentes, seguro directo	1.530.702,13	265.578,03	1.465.959,35	295.112,56
Asistencia sanitaria, seguro directo	8.706.424,58	6.821,65	8.186.334,16	7.739,23
Incapacidad Temporal Profesional, seguro directo	16.129.186,81	3.390.251,00	15.496.595,73	2.292.242,64
Subtotal no vida	26.366.313,52	3.662.650,68	25.148.889,24	2.595.094,43
TOTAL	671.333.207,62	9.156.650.798,74	594.577.156,41	8.563.177.915,91

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

21.- INFORMACIÓN TÉCNICA

El Grupo Mutualidad 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.

La Entidad ha utilizado para el cálculo de las provisiones contables las tablas biométricas aceptadas. Las tablas biométricas utilizadas cumplen con el marco normativo vigente en concreto lo establecido por el artículo 34.2 no derogado del ROSSP. Con respecto al nivel de confianza, los recargos técnicos utilizados son los que recogen de forma implícita las tablas biométricas utilizadas para el cálculo de las provisiones contables a 31 de diciembre de 2020.

21.1) Provisiones técnicas:

El movimiento durante el ejercicio 2021 de las distintas cuentas de provisiones técnicas de seguro directo, ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo final
Provisiones para primas no consumidas (Vida y No Vida)	374.765,64	351.921,94	640.003,96	351.921,94
Provisiones de vida				
Plan Universal de la Abogacía, Plan Ahorro 5 y Plan Junior	7.045.863.882,97	7.546.610.878,67	7.045.863.882,97	7.546.610.878,67
Plan de Seguridad Profesional (P.S.P.) y Plan de Previsión de la Abogacía (P.P.P.A.)	499.051.477,78	473.108.005,30	499.051.477,78	473.108.005,30
Alternativos RETA AMIC y otros seguros de vida	12.586.724,52	9.789.586,35	12.586.724,52	9.789.586,35
Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65	829.270.145,42	874.546.408,71	829.270.145,42	874.546.408,71
Tablas Supervivencia	20.000.000,00	47.712.722,50	20.000.000,00	47.712.722,50
Ahorro Flexible	66.568.212,08	96.672.792,45	(66.568.212,08)	96.672.792,45
Ahorro Plus	13.428.454,72	23.356.896,49	(13.428.454,72)	23.356.896,49
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	10.882.589,02	10.715.889,29	(10.882.589,02)	10.715.889,29
Capital Diferido	3.022.934,82	3.166.668,60	(3.022.934,82)	3.166.668,60
Vida Entera	2.759.177,63	2.636.347,67	(2.759.177,63)	2.636.347,67
Otros seguros de vida	578.760,02	590.414,98	(578.760,02)	590.414,98
Total Provisiones Matemática Vida	8.504.012.358,98	9.088.906.611,01	8.309.532.102,40	9.088.906.611,01
Provisión para prestaciones	48.286.656,81	56.733.212,60	48.286.656,81	56.733.212,60
Provisión para participación en beneficios y extornos	10.504.134,48	10.659.053,19	10.504.134,48	10.659.053,19
TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS	8.563.177.915,91	9.156.650.798,74	8.368.962.897,65	9.156.650.798,74

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

EJERCICIO 2020

Importes en euros

	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo final
Provisiones para primas no consumidas (Vida y No Vida)	115.156,87	825.315,15	565.706,38	374.765,64
Provisiones de vida				
Plan Universal de la Abogacía, Plan Ahorro 5 y Plan Junior	6.575.032.747,55	7.045.863.882,97	6.575.032.747,55	7.045.863.882,97
Plan de Seguridad Profesional (P.S.P.) y Plan de Previsión de la Abogacía (P.P.P.A.)	531.527.267,63	499.051.477,78	531.527.267,63	499.051.477,78
Alternativos al RETA AMIC y otros seguros de vida	7.312.458,87	12.586.724,52	7.312.458,87	12.586.724,52
Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65	785.791.384,87	829.270.145,42	785.791.384,87	829.270.145,42
Tablas Supervivencia	-	20.000.000,00	-	20.000.000,00
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
Total Provisiones Matemática Vida	7.899.663.858,92	8.597.547.768,49	7.993.199.268,43	8.504.012.358,98
Provisión para prestaciones	39.609.932,24	49.032.915,51	40.356.190,94	48.286.656,81
Provisión para participación en beneficios y extornos	11.135.062,23	11.113.184,71	11.744.112,46	10.504.134,48
TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS	7.950.524.010,26	8.658.519.183,86	8.045.865.278,21	8.563.177.915,91

Mutualidad

a) Provisiones matemáticas del Plan Universal de la Abogacía, Plan Ahorro 5 y Plan Junior

El Plan Universal es un seguro de vida de aportación definida en la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida en cuanto a 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
- +/- Complemento de rentabilidad

El Plan Junior y el Plan Ahorro 5 (modalidad SIALP) son seguros de vida de aportación definida en la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida en cuanto a las garantías de riesgo.

El desglose al 31 de diciembre del importe de provisiones matemáticas del Plan Universal de la Abogacía, Plan Junior y Plan Ahorro 5 es el siguiente:

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Sistema de Previsión Social Profesional	4.710.181.032,32	4.466.332.356,13
Sistema de Previsión Personal (Plan Previsión Asegurado, P.P.A.)	834.914.122,97	808.042.912,10
Sistema de Ahorro Sistemático (P.I.A.S.)	55.505.447,47	49.540.107,04
Sistema Ahorro Flexible (S.V.A.)	1.117.873.364,08	975.594.597,66
Provisión matemática rentas vitalicias Plan Universal por jubilación e incapacidad permanente	605.371.125,84	557.863.236,24
Provisión cobertura de dependencia Plan Universal	238.557,17	218.180,89
Complemento de rentabilidad pendiente asignación	21.570.087,60	18.855.824,22
Plan Junior	35.454.147,62	31.372.851,53
Plan Ahorro 5	165.502.993,60	138.043.817,16
TOTAL PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	7.546.610.878,67	7.045.863.882,97

Los planteamientos técnicos más significativos para el cálculo de las provisiones matemáticas son:

- Sistema de capitalización individual.
- Tablas biométricas: para los planes incluidos en el Plan Universal de la Abogacía, Plan Junior y Plan Ahorro 5 no aplica, para las provisiones por rentas vitalicias el cálculo se realiza con tablas sectoriales.
- Tipo de interés técnico: 0% para los planes incluidos en el Plan Universal de la Abogacía, 0,54%-0,5% en función de la fecha de alta de la renta.
- Gastos de administración: oscilan entre el 0,35% y 0,5% sobre la provisión matemática.

El complemento de rentabilidad pendiente de asignar a cada mutualista, como diferencia entre la rentabilidad aplicada a cuenta (3,00%) durante el ejercicio y la resultante al cierre de éste, consistente en el 90% de la rentabilidad obtenida por los activos asignados específicamente al Plan Universal (90% del 3,71%, es decir, el 3,34%), será atribuido individualmente con efecto de 31 de diciembre de 2021 una vez hayan sido aprobadas las cuentas anuales por la Asamblea General. El importe a distribuir será de 21.570.087,60 euros en 2021 (en 2020 este importe ascendía a 18.855.824,22 euros).

b) Provisión matemática para el Plan de Seguridad Profesional (P.S.P.) y Plan de Previsión Profesional de la Abogacía (P.P.P.A.)

Al 31 de diciembre de 2021, los mutualistas que componen estos Planes Básicos son aquellos que, por distintas circunstancias, no han podido ser transformados al Plan Universal de la Abogacía en base al acuerdo de Asamblea de 26 de noviembre de 2005 de adaptación a la capitalización individual.

Estos Planes lo constituyen los mutualistas o beneficiarios que a la fecha del acuerdo ya estaban percibiendo cualquier tipo de prestación del Plan Básico como renta vitalicia, mutualistas que sólo tenían suscrita la garantía de fallecimiento, y por último, aquellos mutualistas que han optado por permanecer en su plan de origen rechazando su integración en el Plan Universal. En este grupo se incluyen las rentas causadas que provienen de la fusión de AMIC.

El desglose al 31 de diciembre del importe de provisiones matemáticas de este grupo de mutualistas es el siguiente:

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Provisión matemática para pasivos	438.169.732,73	461.093.599,80
Mutualistas activos con solo defunción	1.434.922,62	1.781.978,15
Provisión matemática activos	28.294.533,43	30.851.182,51
Ampliaciones a los Planes Básicos	1.442.558,92	1.569.112,53
A.M.I.C. Rentas Viudedad	3.766.257,60	3.755.604,79
TOTAL PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	473.108.005,30	499.051.477,78

Para los cálculos de supervivencia la entidad utiliza tablas sectoriales y tipo de interés técnico de 2,5%.

c) Rentas Vitalicias Remuneradas y Renta Vitalia Patrimonio 65

Son seguros de vida de supervivencia a prima única y pagaderos por mensualidades hasta el fallecimiento del asegurado. En el caso del Patrimonio 65, está destinado a la exención de plusvalías a efectos fiscales de la venta de activos para mayores de 65 años.

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Rentas Vitalicias Remuneradas	859.001.519,78	814.232.377,95
Rentas Vitalicias Patrimonio 65	15.544.888,93	15.037.767,47
TOTAL PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	874.546.408,71	829.270.145,42

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en la Nota Técnica son el uso de tablas sectoriales y tipo de interés técnico del 0,54% o 0,5% en función de la fecha de alta del mutualista.

d) Provisiones matemáticas de los planes alternativos al RETA de AMIC y el resto de seguros de vida

La provisión matemática de los planes alternativos al RETA de AMIC y de resto de productos de seguros de vida al cierre del ejercicio 2021 asciende a 9.789.586,35euros (12.586.724,52euros en 2020).

e) Provisiones para participación en beneficios y extornos

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

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Prov. ajuste prima de siniestralidad Capital Mínimo Fallecimiento	10.100.979,78	9.944.774,15
TOTAL PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	10.100.979,78	9.944.774,15

El importe de 10.100.979,78 euros (9.944.774,15 euros en 2020) corresponde a la provisión de ajuste de la prima de siniestralidad de la cobertura del capital mínimo de fallecimiento, como diferencia del coste total de prima imputado a los mutualistas y la siniestralidad real. Este importe será destinado en un 50% a bonificar el coste de esta cobertura, una vez sean aprobadas las cuentas anuales por la Asamblea General, durante el segundo semestre de 2022. El otro 50%, una vez sean aprobadas las cuentas del ejercicio, permanecerá hasta al cierre del ejercicio 2022 para cubrir posibles desviaciones de siniestralidad.

f) Provisión de adaptación de tablas biométricas

Con fecha 17 de diciembre de 2020, la DGSFP publicó la Resolución relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia admisibles para la tarificación y cálculo de las provisiones técnicas por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y por la que se aprobó 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.

La aplicación de las nuevas tablas sectoriales de supervivencia suponía un impacto sobre la cartera en vigor de provisiones matemáticas al cierre del ejercicio 2020 de 149.661.639,87 euros, si bien, el mayor peso de este impacto recaía sobre el colectivo de pensionistas reconocidos con incapacidad permanente absoluta. La Entidad entiende que la aplicación directa de las nuevas tablas basadas en la supervivencia de la población general sobre este colectivo, donde su esperanza de vida se ve afectada por patologías físicas graves, conlleva una sustancial sobrestimación del riesgo, por lo que la Entidad en 2021 ha modificado su Nota Técnica con el objeto de adaptar la hipótesis biométrica de supervivencia de este colectivo a una experiencia contrastada, mediante la utilización de tablas internacionales que cumple con todos los requisitos técnicos exigidos en el vigente art. 34.1.a) del Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (ROSSP).

La aplicación de las nuevas tablas sectoriales de supervivencia, con la variación mencionada en el párrafo anterior, supone un impacto sobre la cartera en vigor de provisiones matemáticas al cierre del ejercicio 2021 de 80.356.893,62 euros (81.189.801,07 euros en el ejercicio 2020). La Mutualidad, en el cierre del ejercicio 2021 continúa aplicando el periodo transitorio para adaptar el cálculo de las provisiones matemáticas contables a las nuevas tablas, lo que ha supuesto una dotación contable adicional de 47.712.722,50 euros (20.000.000 euros en el ejercicio 2020), un 59% de la diferencia existente entre el cálculo con las nuevas tablas biométricas y el cálculo con las tablas anteriores. La adaptación finalizará en el cierre del 2024, sin que dicha adaptación haya puesto de manifiesto necesidades de financiación adicionales. La Mutualidad cumple así con la dotación mínima requerida para el cierre de 2021 que la normativa fija en un 25% de la diferencia entre la provisión matemática calculada con las hipótesis biométricas utilizadas al cierre de ejercicio y la provisión matemática calculada con las nuevas tablas biométricas.

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Impacto de las tablas biométricas	80.356.893,62	81.189.801,07
Provisión para dotación por tablas biométricas	47.712.722,50	20.000.000,00
Porcentaje de adaptación	59%	24,6%

La Mutualidad ha llevado a cabo el contraste de las hipótesis biométricas en base a la experiencia acumulada sin que se haya puesto de manifiesto una insuficiencia derivada de inadecuación de las tablas utilizadas al comportamiento real.

Para el cálculo de la mejor estimación de provisiones de Solvencia al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, la Mutualidad ha utilizado las tablas biométricas de segundo orden para las contingencias correspondientes.

Avanza

a) Provisiones matemáticas del producto “Ahorro Flexible”

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

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Provisión Ahorro Flexible (MV41) Particulares	85.856.726,37	64.808.531,17
Provisión Ahorro Flexible (MV42) Entidades	10.816.066,08	1.759.680,91
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	96.672.792,45	66.568.212,08

Las provisiones están constituidas en base a un sistema de capitalización individual. El saldo acumulado de los clientes a cierre del ejercicio 2021 ascendió a 96.672.792,45 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 2020, 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 1,2% neta de gastos.

b) Provisiones matemáticas del producto de prima única “Ahorro Plus”

El desglose a 31 de diciembre de 2021 y 21 de diciembre de 2020 del importe de provisiones matemáticas es el siguiente:

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Ahorro Plus (MU51)	904.687,95	880.184,03
Ahorro Plus (MU52)	196.421,25	190.758,81
Ahorro Plus (MU53)	621.159,56	607.214,20
Ahorro Plus (MU54)	5.199.139,79	5.129.987,33
Ahorro Plus (MU55)	2.622.937,31	516.378,58
Ahorro Plus (MU56)	13.812.550,63	6.103.931,77
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	23.356.896,49	13.428.454,72

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 2020, 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 1,50%, siendo actualmente del 1,75%.

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 y tiene un tipo de interés garantizado de 1,67%. La distribución de ambas modalidades es la siguiente sobre el total de provisiones matemáticas:

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
PPA con PB	6.890.635,79	7.608.414,47
PPA sin PB	3.825.253,50	3.274.174,55
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	10.715.889,29	10.882.589,02

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: 4% o 0,54% 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 0,54% 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/F2020 en supervivencia.
- Capitalización individual.
- Tipo interés técnico garantizado: 4% o 0,54% en función de si aplica o no la Disposición Transitoria segunda.

El total de provisión constituida a cierre del ejercicio 2021 para estos productos asciende a 779.012,82 euros.

g) Provisiones para participación en beneficios y extornos

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

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Prov. Desviación fav de la siniestralidad	558.073,41	559.360,33
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	558.073,41	559.360,33

El importe de 558.073,41 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.

21.2) 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 2021	Ejercicio 2020
Vida		
Planes Básicos antiguos	48.566.461,16	50.321.296,69
Plan Universal de la Abogacía	191.017.578,17	188.718.165,93
Seguros de Vida antiguos	725.670,30	483.089,13
Rentas Vitalicias Remuneradas	59.266.006,25	65.322.598,15
Rentas Vitalicias Patrimonio 65	1.320.996,44	1.240.215,48
Plan Universal Junior	2.285.851,11	966.286,84
Plan Ahorro 5 (SIALP)	7.463.982,30	8.006.961,03
Ahorro Flexible	10.886.385,60	2.373.265,01
Ahorro Plus	5.040,87	201.407,31
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	1.421.243,85	239.287,74
Capital Diferido	85.937,62	6.010,12
Vida Entera	200.149,58	14.934,09
Resto de productos	26.107,32	18.785,34
Productos de vida riesgo	767.780,87	126.800,20
Ramo Vida	324.039.191,44	318.039.103,06
No Vida		
Seguros de Accidentes Individuales	330.732,39	350.262,79
Prestaciones por Incapacidad temporal	16.900.897,80	16.774.985,47
Seguros Plus Salud	7.541.719,89	6.953.988,55
Ramo No Vida	24.773.350,08	24.079.236,81
TOTAL PRESTACIONES PAGADAS	348.812.541,52	342.118.339,87

21.3) Información sobre el ramo de vida:

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

- Composición del negocio de vida en 2021**

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Modalidad y nombre del producto	Primas	Provisiones matemáticas
Plan Universal de la Abogacía, Plan Junior y Plan Ahorro 5 (1)	514.708.910,92	7.546.610.878,67
Plan Seguridad Profesional (P.S.P.) y Plan de Previsión Profesional de la Abogacía (P.P.P.A.) (2)	615.052,16	473.108.005,30
Seguros Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65 (3)	76.463.775,64	874.546.408,71
Planes alternativos al RETA AMIC y resto de seguros de vida	614.484,03	9.789.586,35
Tablas Supervivencia	-	47.712.722,50
Ahorro Flexible (4)	39.992.570,44	96.672.792,45
Ahorro Plus (5)	9.656.702,05	23.356.896,49
Plan de Previsión Asegurado (PPA) (6)	1.134.941,12	10.715.889,29
Capital Diferido	84.920,59	3.166.668,60
Vida Entera	27.378,24	2.636.347,67
Resto de Productos	69.741,23	560.346,97
Productos de vida riesgo (7)	1.598.417,68	30.068,01
TOTALES	644.966.894,10	9.088.906.611,01

- Composición del negocio de vida en 2020**

EJERCICIO 2020

Importes en euros

Modalidad y nombre del producto	Primas	Provisiones matemáticas
Plan Universal de la Abogacía, Plan Junior y Plan Ahorro 5 (1)	493.961.615,50	7.045.863.882,97
Plan Seguridad Profesional (P.S.P.) y Plan de Previsión Profesional de la Abogacía (P.P.P.A.) (2)	671.294,43	499.563.176,47
Seguros Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65 (3)	68.009.072,41	829.270.145,42
Planes alternativos al RETA AMIC y resto de seguros de vida	193.368,94	12.075.025,83
Tablas Supervivencia	-	20.000.000,00
Ahorro Flexible (4)	5.447.960,52	66.568.212,08
Ahorro Plus (5)	258.000,00	13.428.454,72
Plan de Previsión Asegurado (PPA) (6)	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 (7)	80.019,20	0,00
TOTALES	569.428.267,17	8.504.012.358,98

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**

EJERCICIO 2021

Modalidad y nombre del producto	Interés Técnico	Participación Beneficios	Gastos Administración
Plan Universal Abogacía (1)	-	Si	Entre el 0,35 % y el 0,50 % s/PM
Plan Seg. Profesional (PSP) y Plan Previsión Profesional de la Abogacía (PPPA) (2)	2,00 %	No	6 % sobre la cuota + 2 % sobre obligaciones
Rentas Vitalicias Remuneradas y Patrimonio 65 (3)	0,50%	Si	2% sobre obligaciones
Plan Universal Junior (1)	-	Si	El 0,50% s/P.M
Plan Ahorro 5 (1)	-	Si	El 0,50% s/P.M
Ahorro Flexible (4)	1,20%	No	2% s/P.M
Ahorro Plus (5)	2,30% - 1,50%	No	1% s/P.M
Plan de Previsión Asegurado (PPA) (6)	-	Si	1% s/P.M
Productos vida riesgo (TAR) (7)	1,67%	No	1% s/P.M

(1) El Plan Universal de la Abogacía es un sistema de previsión que incluye las contingencias de ahorro-jubilación, fallecimiento, incapacidad permanente y temporal y dependencia. Es un seguro de vida de aportación definida en la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida en cuanto a las garantías de fallecimiento, incapacidad permanente, incapacidad temporal y dependencia. Tiene participación en beneficios, quedando pendiente de asignar a cada póliza el complemento de rentabilidad tal y como se describe en la Nota 20.1 a) de esta memoria.

El Plan Universal Junior es un seguro de previsión que incluye las contingencias de ahorro, fallecimiento e incapacidad permanente. Es un seguro de vida de aportación definida en la garantía de ahorro y de prestación definida en cuanto a las garantías de fallecimiento e incapacidad permanente. Tiene participación en beneficios.

El Plan Ahorro 5 es un seguro de la Modalidad de los seguros SIALP. Es un seguro de vida de aportación definida en la garantía de ahorro-jubilación. Tiene participación en beneficios, quedando pendiente de asignar a cada póliza el complemento de rentabilidad tal y como se describe en la Nota 20.1 a) de esta memoria.

(2) El Plan de Seguridad Profesional (P.S.P.) y el Plan de Previsión Profesional de la Abogacía (P.P.P.A.) constituyen sistemas de prestaciones, de suscripción conjunta que cubren las contingencias de jubilación, invalidez, viudedad y fallecimiento del mutualista.

(3) Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65 consisten en seguros de aportación definida a prima única, con percepción inmediata de una renta vitalicia, garantizándose la rentabilidad preanunciada cada anualidad (con el mínimo del 0,50%) más la participación en beneficios correspondiente al 90% de la rentabilidad de las inversiones específicamente asignadas a este producto, quedando el restante 10% retenido en una cuenta de estabilización.

(4) 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.

(5) 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.

(6) 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.

(7) Los productos de vida riesgo temporal anual renovable tienen como cobertura principal 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**

El contraste de suficiencia para cada una de las carteras y productos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Mutualidad
EJERCICIO 2021

Producto	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 provisión matemática
Planes Básicos (pólizas anteriores a 1/1/1999)	554.789.586,65	5,81%	5,55	-	516.040.556,26	2,48%	9,09
Alternativos AMIC	4.963.598,87	3,55%	7,75	0,14%	2.402.293,90	0,54%	21,73
Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65	933.573.303,24	3,77%	8,67	-	224.562.970,78	3,20%	17,4
Rentas de Jubilación Plan Universal	220.130.572,42	4,59%	7,33	-	878.014.456,32	4%	11,09
Plan Universal de la Abogacía, al Plan Junior y Plan Ahorro 5	7.350.672.344,14	3,70%	11,22	10,55%	7.330.747.324,26	0,03%	14,98

Avanza

EJERCICIO 2021

Producto	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 provisión matemática
Producto 'Ahorro Flexible'	75.153.345,12	5,05%	4,54	-	96.672.792,45	1,20%	0,71
Producto 'Ahorro Plus'	21.974.925,57	2,61%	3,49	-	23.356.896,49	2,28%	2,96
Producto 'Plan de Previsión Asegurado sin PB'	3.178.040,00	3,42%	5,21	-	3.825.253,50	1,67%	4,43
Producto 'Plan de Previsión Asegurado con PB'	7.413.455,00	2,92%	6,52	-	6.890.635,79	1,67%	3,73
Productos que se rigen por la Disposición Transitoria Segunda del ROSSP	5.725.065,00	4,63%	5,12	-	5.552.907,59	4,00%	12,04
Productos que se rigen por el art. 33.1.a del ROSSP.	506.480,00	0,88%	4,21	-	840.523,66	0,54%	13,27

Mutualidad

EJERCICIO 2020

Producto	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 provisión matemática
Planes Básicos (pólizas anteriores a 1/1/1999)	553.183.156	5,90%	6,9	-	502.396.280	2,47%	10,8
Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65	844.325.505	4,01%	9	-	829.270.145	3,25%	15,7
Rentas de Jubilación Plan Universal	199.987.978	4,41%	8,4	-	196.438.724	4,00%	11,6
Plan Universal de la Abogacía, al Plan Junior y Plan Ahorro 5	6.874.478.459	3,58%	11,3	23%	6.849.425.158	0,03%	14

Avanza

EJERCICIO 2020

Producto	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 provisión matemática
Producto 'Ahorro Flexible'	69.601.841,86	5%	4	-	66.568.212,08	1%	0,17
Producto 'Ahorro Plus'	13.759.177,51	3%	3,59	-	13.428.454,72	2%	2,79
Producto 'Plan de Previsión Asegurado sin PB'	3.295.020,49	5%	4,33	-	3.274.174,55	2%	0,15
Producto 'Plan de Previsión Asegurado con PB'	7.589.161,88	3%	6,15	-	7.608.414,47	2%	4,52
Productos que se rigen por la Disposición Transitoria Segunda del ROSSP	5.925.758,95	5%	6,15	-	5.633.978,03	4%	12,26
Productos que se rigen por el art. 33.1.a del ROSSP.	749.926,25	2%	4,65	-	727.094,44	1%	12,61

Al vencimiento de los activos asignados, cada entidad a nivel individual revierte las cantidades necesarias y suficientes para hacer frente a los vencimientos de los riesgos hasta la finalización de las coberturas comprometidas. En este sentido, las entidades no esperan que se puedan producir situaciones importantes de mismatching hasta el vencimiento de las coberturas.

- **Cuadro movimientos asimetrías contables**

Los movimientos de asimetrías contables durante los dos últimos ejercicios han sido los siguientes::

Importes en euros		
Rentas Vitalicias	2021	2020
Saldo inicial	219.271.844,31	170.367.205,03
Generación plusvalías/minusvalías	(55.180.714,12)	48.904.639,28
SALDO FINAL	164.091.130,19	219.271.844,31
Plan Universal	2021	2020
Saldo inicial	1.147.879.063,39	912.682.574,58
Generación plusvalías/minusvalías	(207.263.576,65)	235.196.488,81
SALDO FINAL	940.615.486,74	1.147.879.063,39
Flexiplus	2021	2020
Saldo inicial	499.036,48	-
Generación plusvalías/minusvalías	159.160,60	499.036,48
SALDO FINAL	658.197,08	499.036,48

21.4) Información sobre el ramo de no vida:

El negocio del ramo no vida en el grupo de la Mutuality durante el ejercicio 2021 ha sido el correspondiente a Accidentes Individuales, Asistencia Sanitaria e Incapacidad Temporal Profesional que ha sido generado íntegramente en España. El volumen de negocio directo del ramo no vida de la Mutuality en este ejercicio ha ascendido a 26.235.092,84 euros (25.136.492,66 euros en 2020) y en Avanza ha ascendido a 131.220,68 euros (12.396,58 euros en 2020).

Ingresos y Gastos del Ramo No Vida 2021

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Accidentes	Asistencia	Incapacidad Temporal Profesional	Total
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo)				
1. Primas netas de anulaciones	1.530.702,13	8.706.424,58	16.129.186,81	26.366.313,52
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	2.026,16	893,19	-	2.919,35
3. +/- variación prov. técnicas riesgos en curso	-	-	-	-
4. +/- variación prov. para primas pendientes	98,31	(2,62)	-	95,69
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido)				
1. Primas netas de anulaciones	395.966,11	7.862.010,25	-	8.257.976,36
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	685,20	430,11	-	1.115,31
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	1.136.175,29	844.874,79	16.129.186,81	18.110.236,89
III. SINIESTRALIDAD (Directo)				
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	(343.432,50)	(7.646.792,23)	(17.009.193,13)	(24.999.417,86)
2. +/- variación prov. técnicas para prestaciones	27.848,86	23,39	(1.098.007,36)	(1.070.135,11)
3. +/- variación otras provisiones técnicas	-	-	-	-
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)				
1. Prestaciones y gastos pagados	94.017,70	7.556.719,89	-	7.650.737,59
2. +/- variación prov. técnicas para prestaciones	(8.324,82)	-	-	(8.324,82)
3. +/- variación otras provisiones técnicas	-	-	-	-
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	(229.890,76)	(90.048,95)	(18.107.200,49)	(18.427.140,20)
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	17.613,73	33.360,01	44.051,82	95.025,56
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	15.295,02	89.449,33	164.404,85	269.149,20
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	3.181,67	13.481,09	22.758,45	39.421,21
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(140.039,77)	(185.455,47)	-	(325.495,24)
C.- TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII+VIII)	(103.949,35)	(49.165,04)	231.215,12	78.100,73

Ingresos y Gastos del Ramo No Vida 2020

EJERCICIO 2020

Importes en euros

	Accidentes	Asistencia	Incapacidad Temporal Profesional	Total
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo)				
1. Primas netas de anulaciones	1.465.959,35	8.186.334,16	15.496.595,73	25.148.889,24
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	15.812,60	(1.806,26)	-	14.006,34
3. +/- variación prov. técnicas riesgos en curso	-	-	-	-
4. +/- variación prov. para primas pendientes	165,99	(106,79)	-	59,20
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido)				
1. Primas netas de anulaciones	751.024,34	7.404.145,02	-	8.155.169,36
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	5.971,28	(1.661,52)	-	4.309,76
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	724.942,32	781.937,61	15.496.595,73	17.003.475,66
III. SINIESTRALIDAD (Directo)				
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	(350.359,15)	(6.954.088,03)	(16.862.317,38)	(24.166.764,56)
2. +/- variación prov. técnicas para prestaciones	3.384,58	(29,75)	34.173,31	37.528,14
3. +/- variación otras provisiones técnicas	-	-	-	-
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)				
1. Prestaciones y gastos pagados	100.435,67	6.953.988,45	-	-
2. +/- variación prov. técnicas para prestaciones	(1.102,50)	-	-	(1.102,50)
3. +/- variación otras provisiones técnicas	-	-	-	-
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	(247.641,40)	(129,33)	(16.828.144,07)	(17.075.914,80)
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	15.818,18	71.096,23	133.833,25	220.747,66
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	11.186,81	62.099,13	117.325,17	190.611,11
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	8.754,83	48.283,64	91.110,51	148.148,98
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(285.702,73)	(231.594,93)	-	(517.297,66)
C.- TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII+VIII)	(245.258,95)	(48.074,56)	342.245,29	42.210,09

Resultado Técnico por año de ocurrencia Ramo No Vida 2021

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Accidentes	Asistencia sanitaria	Incapacidad Temporal Profesional	Total
I.- PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)				
1. Primas netas de anulaciones	1.530.702,13	8.706.424,58	16.129.186,81	26.366.313,52
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	2.026,16	893,19	-	2.919,35
3. +/- variación prov. para primas pendientes	98,31	(2,62)	-	95,69
II.- PRIMAS REASEGURO (Cedido)				
1. Primas netas de anulaciones	395.966,11	7.862.010,25	-	8.257.976,36
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	685,20	430,11	-	1.115,31
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	1.136.175,29	844.874,79	16.129.186,81	18.110.236,89
III.- SINIESTRALIDAD (Directo)				
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	(343.432,50)	(7.646.792,23)	(17.009.193,13)	(24.999.417,86)
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	27.848,86	23,39	(1.098.007,36)	(1.070.135,11)
IV.- SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)				
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	94.017,70	7.556.719,89	-	7.650.737,59
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(8.324,82)	-	-	(8.324,82)
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	(229.890,76)	(90.048,95)	(18.107.200,49)	(18.427.140,20)
V.- GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	17.613,73	33.360,01	44.051,82	95.025,56
VI.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	15.295,02	89.449,33	164.404,85	269.149,20
VII.- OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	3.181,67	13.481,09	22.758,45	39.421,21
VIII.- GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(140.039,77)	(185.455,47)	-	(325.495,24)
IX.- INGRESOS FINANCIEROS TÉCNICOS NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	11.850,90	10.751,23	(3.873,53)	18.728,60

Resultado Técnico por año de ocurrencia Ramo No Vida 2020

EJERCICIO 2020

Importes en euros

	Accidentes	Asistencia sanitaria	Incapacidad Temporal Profesional	Total
I.- PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)				
1. Primas netas de anulaciones	1.465.959,35	8.186.334,16	15.496.595,73	25.148.889,24
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	15.812,60	(1.806,26)	-	14.006,34
3. +/- variación prov. para primas pendientes	165,99	(106,79)	-	59,20
II.- PRIMAS REASEGURO (Cedido)				
1. Primas netas de anulaciones	751.024,34	7.404.145,02	-	8.155.169,36
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	5.971,28	(1.661,52)	-	4.309,76
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	724.942,32	781.937,61	15.496.595,73	17.003.475,66
III.- SINIESTRALIDAD (Directo)				
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	(350.359,15)	(6.954.088,03)	(16.862.317,38)	(24.166.764,56)
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	3.384,58	(29,75)	34.173,31	37.528,14
IV.- SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)				
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	100.435,67	6.953.988,45	-	7.054.424,12
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(1.102,50)	-	-	(1.102,50)
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	(247.641,40)	(129,33)	(16.828.144,07)	(17.075.914,80)
V.- GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	15.818,18	71.096,23	133.833,25	220.747,66
VI.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	11.186,81	62.099,13	117.325,17	190.611,11
VII.- OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	8.754,83	48.283,64	91.110,51	148.148,98
VIII.- GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(285.702,73)	(231.594,93)	-	(517.297,66)

21.5) Política de reaseguro:

Las entidades del grupo, por principios de gestión y de no asumir riesgos muy elevados, tiene cedido en Reaseguro, con una de las principales reaseguradoras en España (Nacional de Reaseguros), los riesgos de incapacidad permanente y fallecimiento del Plan Universal y de los productos de vida riesgo de Avanza.

La Mutualidad tienen un contrato en el que pleno de retención a favor de la Mutualidad durante 2021 y 2020 ha sido de 180.000 euros para incapacidad y 60.000 euros en fallecimiento, siendo el resto cedido al reaseguro. La capacidad del contrato ha sido de 1.800.000 euros. Además, tiene otro contrato de cúmulos para el seguro de accidentes, que cubre las indemnizaciones múltiples que se puedan producir en un solo siniestro por accidente, por encima de los 500.000 euros, y un contrato de reaseguro de accidentes para las pólizas individuales en la modalidad de proporcional, cediendo el 30% del riesgo a la Reaseguradora.

En el caso de Avanza se mantiene un contrato en el que el pleno de retención a favor de la entidad durante 2021 y 2020 ha sido de 28.000 euros para incapacidad y 28.000 euros en fallecimiento, siendo el resto cedido al reaseguro. La capacidad del contrato se sitúa en 580.000 euros. Por otro lado, tiene 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 para el ramo de accidentes.

22.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Por la consolidación realizada por el método de integración global, se eliminan los saldos de las operaciones vinculadas a 31 de diciembre de 2020.

23.- CUMPLIMIENTO DEL CÓDIGO DE CONDUCTA

Al objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en la Disposición Adicional Tercera de la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, se ha publicado la Orden ECO/3721/2003, de 23 de diciembre, que aprueba el código de conducta para las Mutuas de Seguros y Mutualidades de Previsión Social en materia de inversiones financieras temporales, la Junta de Gobierno de la Mutualidad de la Abogacía informa a la Asamblea General, que es el órgano competente para la aprobación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2021, que no existen inversiones financieras temporales al final del ejercicio expresado, no aptas para coberturas de provisiones técnicas.

24.- INFORMACIÓN SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

El Grupo no ha incurrido en ningún gasto destinado a derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni ha tenido en el ejercicio 2021 asignación alguna por este concepto.

25.- 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 detalla a continuación las características de los pagos realizados a los proveedores en el ejercicio.

Mutualidad

	Días	
	2021	2020
Periodo medio de pago a proveedores	14,28	5,5
Ratio de operaciones pagadas	14,28	5,5
Ratio de operaciones pendientes de pago	14,28	5,5
Importe en miles de euros		
	2021	2020
Total pagos realizados	19.240.709,59	19.207.583,12
Total pagos pendientes	3.335.052,68	939.422,56

Avanza

	Días	
	2021	2020
Periodo medio de pago a proveedores	10,16	7,69
Ratio de operaciones pagadas	10,16	7,69
Ratio de operaciones pendientes de pago	10,16	7,69
Importe en miles de euros		
	2021	2020
Total pagos realizados	1.279.297,10	393.780,36
Total pagos pendientes	346.923,61	18.516,30

Correduría

	Días	
	2021	2020
Periodo medio de pago a proveedores	9,9	4,05
Ratio de operaciones pagadas	9,9	4,05
Ratio de operaciones pendientes de pago	9,9	4,05
Importe en miles de euros		
	2021	2020
Total pagos realizados	60.726,99	139.196,47
Total pagos pendientes	76,91	45,98

Madrid, 24 de Marzo de 2022

ANEXO I INVERSIONES FINANCIERAS



ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

MUTUALIDAD DE LA ABOGACÍA

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ACCIONA FINANCIACION FIL BONO 4,25% 25/11/2031	25/11/31	5.000.000,00	4.999.590,02	5.725.000,00	PU
BO MERRILL LYNCH SWITCH BONO 4,51% 18/12/2028	18/12/28	17.000.000,00	17.000.000,00	20.910.000,00	PU
CAJA MADRID 4,76 29/12/2028 BONO INDEXADO 29/12/2028	29/12/28	65.000.000,00	65.000.000,00	83.005.000,00	PU
CITIGROUP FUNDING INC BONO 4,45% 19/12/2028	19/12/28	7.000.000,00	7.000.000,00	8.610.000,00	PA
DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG BONO 5,62% 15/10/2026	15/10/26	93.720.600,00	93.711.360,22	114.526.573,20	PU
DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG BONO 5,85% 28/10/2026	28/10/26	57.117.000,00	57.113.078,99	69.796.974,00	PU
DEXIA CREDIOP SPA (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/06/2006) BONO 26/02/2024	26/2/24	5.000.000,00	9.060.503,01	9.675.000,00	RVR
DEXIA CREDIOP SPA (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,09/06/2006) BONO 26/02/2024	26/2/24	4.321.000,00	7.817.690,63	8.361.135,00	PU
DEXIA CREDIOP SPA (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,09/06/2006)_1 BONO 26/02/2024	26/2/24	1.200.000,00	2.170.943,27	2.322.000,00	PU
ENEL FINANCE INTL NV BONO 5,80% 02/02/2022	2/2/22	50.000.000,00	49.989.039,15	50.250.000,00	PA
GOLDMAN SACHS GROUP INC BONO 5,00% 20/07/2026	20/7/26	11.500.000,00	11.500.000,00	13.483.060,00	PA
GOLDMAN SACHS GROUP INC BONO 5,06% 27/07/2028	27/7/28	25.000.000,00	25.035.781,28	30.544.500,00	PA
HSBC BANK PLC (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,11/08/2006) BONO 11/08/2036	11/8/36	7.000.000,00	14.423.958,17	19.422.200,00	RVR
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,07/11/2003) BONO 21/01/2027	21/1/27	2.582.284,50	1.955.679,77	2.432.770,22	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,16/03/2006) BONO 21/01/2027	21/1/27	7.023.813,83	5.622.429,09	6.617.135,01	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,23/12/2005) BONO 21/01/2027	21/1/27	5.079.353,60	4.105.309,48	4.785.259,03	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,24/02/2003) BONO 21/01/2027	21/1/27	1.807.599,15	1.327.345,67	1.702.939,16	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,24/02/2003)_1 BONO 21/01/2027	21/1/27	4.131.655,19	3.089.484,60	3.892.432,36	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,25/05/2007) BONO 21/01/2027	21/1/27	2.489.322,25	1.940.495,15	2.345.190,51	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,26/04/2006) BONO 21/01/2027	21/1/27	1.394.433,63	1.097.971,44	1.313.695,92	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,28/06/2006) BONO 21/01/2027	21/1/27	2.711.398,72	2.124.779,86	2.554.408,72	PU
MORGAN GUARANTY TRUST CO (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,29/05/2006) BONO 21/01/2027	21/1/27	2.014.181,91	1.589.117,82	1.897.560,77	PU
MORGAN STANLEY BONO 5,07% 05/08/2030	5/8/30	31.800.000,00	31.800.000,00	41.976.000,00	PA
MORGAN STANLEY BONO INDEXADO 22/09/2028	22/9/28	5.000.000,00	5.000.000,00	6.655.000,00	PA
PAGARE EBN BANCO 07/04/2022 (PLAN UNIVERSAL PPC,03/12/2021) BONO 07/04/2022	7/4/22	10.000.000,00	9.993.626,42	10.000.000,00	PU
PAGARE EBN BANCO 07/07/2022 (PLAN UNIVERSAL DPV,03/12/2021) BONO 07/07/2022	7/7/22	10.000.000,00	9.985.600,01	10.000.000,00	PU
PAGARE EBN BANCO 07/02/22 (PLAN UNIVERSAL PPC,23/12/2021) BONO 07/02/2022	7/2/22	10.000.000,00	9.998.750,85	10.000.000,00	PU
PAGARE EBN BANCO 14/01/2022 (PLAN UNIVERSAL PPC,01/10/2021) BONO 14/01/2022	14/1/22	2.000.000,00	1.999.846,62	2.000.000,00	PU
REPUBLIC OF ITALY (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,03/04/2006) BONO 20/02/2031	20/2/31	10.000.000,00	6.688.389,41	8.625.200,00	PU
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO (PLAN UNIVERSAL PPC,22/03/2021) BONO 25/08/2022	25/8/22	20.000.000,00	19.871.198,54	19.904.000,00	PU
TOTAL RENTA FIJA CARTERA PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR		476.892.642,77	483.011.969,47	573.333.033,90	
TOTAL DEPOSITOS CARTERA PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR		-	-	-	
TOTAL CARTERA PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR		476.892.642,77	483.011.969,47	573.333.033,90	

ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS BONO 3,00% 27/03/2031	27/3/31	400.000,00	457.340,00	457.340,00	AI
ACCIONA FINANCIACION FIL BONO 3,00% 02/12/2039	2/12/39	120.000.000,00	120.651.600,00	120.651.600,00	PU
ACCIONA FINANCIACION FIL BONO 3,00% 23/10/2035	23/10/35	25.000.000,00	27.000.000,00	27.000.000,00	PU
ACERINOX SA BONO 5,00% 25/07/2024	25/7/24	75.000.000,00	78.622.500,00	78.622.500,00	PU
ACS ACTIVIDADES CONS Y S BONO INDEXADO 28/06/2023	28/6/23	22.000.000,00	22.000.000,00	22.000.000,00	PU
ALTRIA GROUP INC BONO 3,125% 15/06/2031	15/6/31	500.000,00	555.285,00	555.285,00	AI
AMADEUS IT GROUP SA BONO 1,875% 24/09/2028	24/9/28	300.000,00	317.877,00	317.877,00	AI
ANDORRA CAPITAL AGRICOL BONO 4,00% 18/02/2031	18/2/31	25.000.000,00	27.869.500,00	27.869.500,00	RVR
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ BONO 3,70% 02/04/2040	2/4/40	3.000.000,00	3.998.370,00	3.998.370,00	PU
AP MOLLER-MAERSK A/S BONO 1,75% 16/03/2026	16/3/26	5.000.000,00	5.299.750,00	5.299.750,00	PU
ARCELORMITTAL BONO 3,125% 14/01/2022	14/1/22	8.000.000,00	8.007.920,00	8.007.920,00	PU
AREVA SA BONO 4,875% 23/09/2024	23/9/24	10.000.000,00	11.105.800,00	11.105.800,00	PU
ARQUIMEA GROUP SA BONO 4,625% 28/12/2026	28/12/26	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	PU
ASSICURAZIONI GENERALI BONO 3,875% 29/01/2029	29/1/29	1.500.000,00	1.736.955,00	1.736.955,00	PU
ASTURIANA DE LAMINADOS S BONO 5,75% 02/08/2027	2/8/27	14.000.000,00	13.790.000,00	13.790.000,00	PU
ATLANTIA SPA BONO 1,875% 13/07/2027	13/7/27	100.000,00	103.371,00	103.371,00	AI
ATRY'S HEALTH INTERNACINL BONO 5,50% 29/07/2025	29/7/25	5.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00	PU
AUCHAN HOLDING SA BONO 3,25% 23/07/2027	23/7/27	4.500.000,00	5.060.430,00	5.060.430,00	PU
AUDAX RENOVABLES SA BONO 4,20% 18/12/2027	18/12/27	60.000.000,00	51.645.000,00	51.645.000,00	PU
AUTOPISTA DEL ATLAN CESA BONO 3,75% 14/12/2025	14/12/25	25.000,00	26.395,25	26.395,25	AI
AVIVA PLC BONO INDEXADO 05/07/2043	5/7/43	100.000,00	108.913,00	108.913,00	AI
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL BONO 4,25% 25/10/2023	25/10/23	10.000.000,00	10.814.800,00	10.814.800,00	PU
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BONO 4,00% 24/02/2032	24/2/32	100.000.000,00	109.002.000,00	109.002.000,00	RVR PUA
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BONO INDEXADO 09/03/2023	9/3/23	5.000.000,00	5.026.800,00	5.026.800,00	PU
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BONO INDEXADO 24/12/2118	24/12/18	200.000,00	212.808,00	212.808,00	AI
BANCO DE SABADELL SA BONO 5,625% 06/05/2026	6/5/26	25.000.000,00	28.673.500,00	28.673.500,00	PU
BANCO DE SABADELL SA BONO INDEXADO 11/03/2027	11/3/27	2.000.000,00	2.035.200,00	2.035.200,00	PU
BANCO DE SABADELL SA BONO INDEXADO 15/05/2025	15/5/25	120.000.000,00	120.000.000,00	120.000.000,00	PU
BANCO DE SABADELL SA BONO INDEXADO 29/06/2023	29/6/23	10.000.000,00	10.089.100,00	10.089.100,00	PU
BANCO SANTANDER SA BONO 3,00% 28/09/2038	28/9/38	30.000.000,00	37.331.700,00	37.331.700,00	PU
BANKIA SA BONO INDEXADO 15/02/2029	15/2/29	6.000.000,00	6.366.420,00	6.366.420,00	PU
BANKINTER SA BONO 6,00% 18/12/2028	18/12/28	1.039.750,76	1.130.479,41	1.130.479,41	PU
BASQUE GOVERNMENT BONO 2,00% 30/04/2059	30/4/59	49.500.000,00	54.602.955,00	54.602.955,00	PU
BNP PARIBAS BONO 3,34% 28/01/2039	28/1/39	100.000.000,00	110.113.000,00	110.113.000,00	PU
BNP PARIBAS BONO INDEXADO 06/11/2024	6/11/24	100.000.000,00	101.530.000,00	101.530.000,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002) BONO 31/01/2029	31/1/29	25.000.000,00	24.731.500,00	24.731.500,00	RVR
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_1 BONO 31/01/2029	31/1/29	25.000.000,00	24.731.500,00	24.731.500,00	RVR
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_10 BONO 31/01/2029	31/1/29	77.200.000,00	76.370.872,00	76.370.872,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_11 BONO 31/01/2029	31/1/29	51.000.000,00	50.452.260,00	50.452.260,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_3 BONO 31/01/2029	31/1/29	100.000.000,00	98.926.000,00	98.926.000,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_5 BONO 31/01/2029	31/1/29	25.500.000,00	25.226.130,00	25.226.130,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_6 BONO 31/01/2029	31/1/29	50.000.000,00	49.463.000,00	49.463.000,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_7 BONO 31/01/2029	31/1/29	50.000.000,00	49.463.000,00	49.463.000,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_8 BONO 31/01/2029	31/1/29	50.000.000,00	49.463.000,00	49.463.000,00	RVR

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002)_9 BONO 31/01/2029	31/1/29	50.000.000,00	49.463.000,00	49.463.000,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (PLAN UNIVERSAL DPV,01/10/2021) (PLAN UNIVERSAL DPV,06/10/2021) BONO 30/07/2066	30/7/66	25.000.000,00	9.602.750,00	9.602.750,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (PLAN UNIVERSAL DPV,01/10/2021) (PLAN UNIVERSAL DPV,17/11/2021) (PLAN UNIVERSAL DPV,24/11/2021) BONO 30/07/2066	30/7/66	25.000.000,00	9.602.750,00	9.602.750,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (PLAN UNIVERSAL DPV,01/10/2021) (PLAN UNIVERSAL DPV,17/11/2021) (PLAN UNIVERSAL DPV,24/11/2021) BONO 30/07/2066	30/7/66	15.000.000,00	5.761.650,00	5.761.650,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (PLAN UNIVERSAL DPV,01/10/2021) (PLAN UNIVERSAL DPV,17/11/2021) BONO 30/07/2066	30/7/66	100.000.000,00	38.411.000,00	38.411.000,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (PLAN UNIVERSAL DPV,01/10/2021) BONO 30/07/2066	30/7/66	25.000.000,00	9.602.750,00	9.602.750,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (PLAN UNIVERSAL DPV,20/05/2021) (PLAN UNIVERSAL DPV,23/11/2021) BONO 30/07/2066	30/7/66	10.000.000,00	3.841.100,00	3.841.100,00	PU
BON Y OBLI EST PRINCIPAL (PLAN UNIVERSAL DPV,20/05/2021) BONO 30/07/2066	30/7/66	25.000.000,00	9.602.750,00	9.602.750,00	PU
BON Y OBLIG ESTADO STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,02/01/2002) BONO 31/01/2025	31/1/25	20.000.000,00	20.190.400,00	20.190.400,00	RVR
BON Y OBLIG ESTADO STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,24/02/2003) BONO 31/01/2027	31/1/27	11.700.000,00	11.751.246,00	11.751.246,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,70% 31/10/2048	31/10/48	20.000.000,00	26.246.200,00	26.246.200,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 2,90% 31/10/2046	31/10/46	360.000.000,00	486.165.600,00	486.165.600,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 4,65% 30/07/2025	30/7/25	105.250.000,00	124.046.597,50	124.046.597,50	PA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 4,70% 30/07/2041	30/7/41	45.000.000,00	73.880.550,00	73.880.550,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 4,80% 31/01/2024	31/1/24	36.000.000,00	40.026.960,00	40.026.960,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 4,90% 30/07/2040	30/7/40	30.000.000,00	49.853.400,00	49.853.400,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 5,15% 31/10/2044	31/10/44	5.000.000,00	9.007.100,00	9.007.100,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 5,85% 31/01/2022	31/1/22	75.000.000,00	75.379.500,00	75.379.500,00	PU
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONO 6,00% 31/01/2029	31/1/29	99.500.000,00	140.850.210,00	140.850.210,00	PU
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,80% 01/03/2067	1/3/67	40.000.000,00	44.958.000,00	44.958.000,00	PU
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 2,80% 01/12/2028	1/12/28	10.000.000,00	11.409.900,00	11.409.900,00	PU
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 3,25% 01/09/2046	1/9/46	50.000.000,00	63.349.000,00	63.349.000,00	PU
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 3,35% 01/03/2035	1/3/35	600.000,00	738.042,00	738.042,00	AI
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 3,45% 01/03/2048	1/3/48	247.000.000,00	324.360.400,00	324.360.400,00	PU
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 3,85% 01/09/2049	1/9/49	147.000.000,00	206.351.250,00	206.351.250,00	PU
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 4,75% 01/09/2044	1/9/44	45.000.000,00	69.741.450,00	69.741.450,00	PU
BUONI POLIENNALI DEL TES BONO 5,00% 01/09/2040	1/9/40	100.000.000,00	153.660.000,00	153.660.000,00	RVR
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,01/08/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	14.893.000,00	12.820.043,33	12.820.043,33	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,03/11/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,04/04/2006) BONO 01/05/2031	1/5/31	8.000.000,00	7.167.680,00	7.167.680,00	RVR
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,04/11/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	20.000.000,00	17.919.200,00	17.919.200,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,05/08/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	30.000.000,00	25.824.300,00	25.824.300,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,05/08/2003)_1 BONO 01/02/2033	1/2/33	19.963.000,00	17.184.350,03	17.184.350,03	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,05/09/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	10.000.000,00	8.608.100,00	8.608.100,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,05/09/2003)_1 BONO 01/02/2033	1/2/33	45.000.000,00	38.736.450,00	38.736.450,00	RVR
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,06/11/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,06/11/2003)_1 BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,08/04/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	50.000.000,00	44.798.000,00	44.798.000,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,11/11/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	15.000.000,00	12.912.150,00	12.912.150,00	PU

ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,11/11/2003)_1 BONO 01/02/2033	1/2/33	5.000.000,00	4.304.050,00	4.304.050,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,12/05/2004) BONO 01/02/2033	1/2/33	10.000.000,00	8.608.100,00	8.608.100,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,13/10/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/10/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/10/2003)_1 BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,15/09/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	15.000.000,00	12.912.150,00	12.912.150,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,16/10/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,16/10/2003)_1 BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,16/10/2003)_2 BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/11/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	20.000.000,00	17.216.200,00	17.216.200,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/11/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,18/05/2004) BONO 01/05/2031	1/5/31	15.000.000,00	13.439.400,00	13.439.400,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,20/10/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,21/07/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	10.000.000,00	8.608.100,00	8.608.100,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,21/07/2003)_1 BONO 01/02/2033	1/2/33	20.000.000,00	17.216.200,00	17.216.200,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,21/07/2003)_2 BONO 01/02/2033	1/2/33	22.000.000,00	18.937.820,00	18.937.820,00	RVR
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,21/10/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,21/10/2003)_1 BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,22/07/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	25.000.000,00	21.520.250,00	21.520.250,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,22/10/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,24/05/2004) BONO 01/02/2033	1/2/33	30.000.000,00	25.824.300,00	25.824.300,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,24/05/2004) BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,24/07/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	50.000.000,00	43.040.500,00	43.040.500,00	RVR
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,24/07/2003)_1 BONO 01/02/2033	1/2/33	50.000.000,00	43.040.500,00	43.040.500,00	PU
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,28/12/2005) BONO 01/02/2033	1/2/33	80.000.000,00	68.864.800,00	68.864.800,00	RVR
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,28/12/2005) BONO 01/05/2031	1/5/31	100.000.000,00	89.596.000,00	89.596.000,00	RVR
BUONI POLIENNALI PRINCIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,28/12/2005)_1 BONO 01/05/2031	1/5/31	13.911.000,00	12.463.699,56	12.463.699,56	RVR
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,04/08/2003) BONO 01/02/2032	1/2/32	5.000.000,00	4.382.500,00	4.382.500,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,04/08/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	5.000.000,00	4.304.050,00	4.304.050,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,04/08/2003) BONO 01/08/2032	1/8/32	5.000.000,00	4.337.300,00	4.337.300,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,10/04/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	9.000.000,00	8.063.640,00	8.063.640,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,12/05/2004) BONO 01/02/2033	1/2/33	10.000.000,00	8.608.100,00	8.608.100,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/05/2004) BONO 01/02/2033	1/2/33	5.000.000,00	4.304.050,00	4.304.050,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/11/2003) BONO 01/02/2032	1/2/32	2.900.000,00	2.541.850,00	2.541.850,00	RVR

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/11/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	4.500.000,00	3.873.645,00	3.873.645,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/11/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	6.400.000,00	5.734.144,00	5.734.144,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/11/2003) BONO 01/08/2031	1/8/31	5.700.000,00	5.042.619,00	5.042.619,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,14/11/2003) BONO 01/08/2032	1/8/32	4.700.000,00	4.077.062,00	4.077.062,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,16/09/2003) BONO 01/08/2031	1/8/31	5.000.000,00	4.423.350,00	4.423.350,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,16/10/2003) BONO 01/02/2031	1/2/31	10.000.000,00	8.981.800,00	8.981.800,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/05/2004) BONO 01/02/2032	1/2/32	10.000.000,00	8.765.000,00	8.765.000,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/05/2004) BONO 01/08/2031	1/8/31	17.000.000,00	15.039.390,00	15.039.390,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/05/2004) BONO 01/08/2032	1/8/32	10.000.000,00	8.674.600,00	8.674.600,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/05/2004)_1 BONO 01/02/2032	1/2/32	6.000.000,00	5.259.000,00	5.259.000,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/05/2004)_1 BONO 01/08/2032	1/8/32	6.000.000,00	5.204.760,00	5.204.760,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,17/11/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	10.000.000,00	8.959.600,00	8.959.600,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,18/05/2004) BONO 01/05/2031	1/5/31	13.000.000,00	11.647.480,00	11.647.480,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,20/10/2003) BONO 01/05/2031	1/5/31	5.000.000,00	4.479.800,00	4.479.800,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,21/07/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	2.930.000,00	2.522.173,30	2.522.173,30	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,28/12/2005) BONO 01/02/2033	1/2/33	2.000.000,00	1.721.620,00	1.721.620,00	RVR
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,31/07/2003) BONO 01/02/2032	1/2/32	12.000.000,00	10.518.000,00	10.518.000,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,31/07/2003) BONO 01/02/2033	1/2/33	4.000.000,00	3.443.240,00	3.443.240,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,31/07/2003) BONO 01/08/2031	1/8/31	13.000.000,00	11.500.710,00	11.500.710,00	PU
BUONI POLIENNALI STRIP (MUTUALIDAD DE LA ABOGACIA,31/07/2003) BONO 01/08/2032	1/8/32	11.000.000,00	9.542.060,00	9.542.060,00	PU
CAIXABANK SA BONO INDEXADO 07/07/2042	7/7/42	150.000.000,00	162.000.000,00	162.000.000,00	PU
CAIXABANK SA BONO INDEXADO 18/10/2117	18/10/17	400.000,00	411.376,00	411.376,00	AI
CANADIAN SOLAR EMEA CAP BONO 4,00% 02/12/2026	2/12/26	18.000.000,00	18.045.000,00	18.045.000,00	PU
CCTS EU BONO INDEXADO 15/12/2022	15/12/22	100.000.000,00	100.628.000,00	100.628.000,00	RVR
CEDULAS AYT CAJAS GLOBAL BONO 3,75% 14/12/2022	14/12/22	9.300.000,00	9.665.118,00	9.665.118,00	PU
CEDULAS CAJA AHORROS BARCELONA BONO 3,875% 17/02/2025	17/2/25	26.200.000,00	29.479.454,00	29.479.454,00	PU
CEDULAS TDA 6 BONO 3,875% 23/05/2025	23/5/25	9.000.000,00	10.195.920,00	10.195.920,00	RVR
CEDULAS TDA 6 FONDO ACTI BONO 4,25% 10/04/2031	10/4/31	32.000.000,00	43.452.480,00	43.452.480,00	PA
CELLNEX FINANCE CO SA BONO 2,00% 15/02/2033	15/2/33	18.000.000,00	17.141.580,00	17.141.580,00	PU
CELLNEX TELECOM BONO 3,125% 27/07/2022	27/7/22	7.000.000,00	7.138.600,00	7.138.600,00	PU
CELLNEX TELECOM SA BONO 3,875% 20/12/2032	20/12/32	50.000.000,00	55.871.000,00	55.871.000,00	PU
CEPSA FINANCE SA BONO 0,75% 12/02/2028	12/2/28	15.000.000,00	14.637.600,00	14.637.600,00	PU
CEPSA FINANCE SA BONO 2,25% 13/02/2026	13/2/26	11.000.000,00	11.670.560,00	11.670.560,00	PU
CIMA SPAIN BONO INDEXADO 15/06/2029	15/6/29	13.931.437,80	11.292.126,91	11.292.126,91	PU
CITIGROUP FUNDING INC BONO INDEXADO 23/09/2024	23/9/24	5.000.000,00	5.741.750,00	5.741.750,00	PA
CNH INDUSTRIAL FIN EUR S BONO 3,875% 21/04/2028	21/4/28	15.000.000,00	17.303.550,00	17.303.550,00	PU
CNP ASSURANCES BONO INDEXADO 18/11/2115	18/11/15	100.000,00	109.710,00	109.710,00	AI
COMMUNITY OF MADRID SPAI BONO 3,288% 22/10/2058	22/10/58	150.000.000,00	214.297.500,00	214.297.500,00	PU
COMMUNITY OF MADRID SPAI BONO 5,00% 12/02/2036	12/2/36	50.000.000,00	75.698.500,00	75.698.500,00	PA
COMMUNITY OF MADRID SPAI BONO 5,50% 30/04/2024	30/4/24	60.000.000,00	67.818.000,00	67.818.000,00	RVR

ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON BONO 4,42% 30/04/2028	30/4/28	12.200.000,00	15.294.042,00	15.294.042,00	PU
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON BONO 5,15% 31/01/2037	31/1/37	30.000.000,00	45.660.300,00	45.660.300,00	RVR
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON BONO 8,25% 17/01/2027	17/1/27	37.500.000,00	52.796.625,00	52.796.625,00	PU
CP COMBOIOS DE PORTUGAL BONO 5,70% 05/02/2030	5/2/30	4.000.000,00	5.476.080,00	5.476.080,00	RVR PUA
EASYJET PLC BONO 0,875% 11/06/2025	11/6/25	5.000.000,00	5.030.550,00	5.030.550,00	PU
EFACEC POWER SOLUTIONS BONO 4,50% 23/07/2024	23/7/24	10.000.000,00	9.688.000,00	9.688.000,00	PU
ELECNR EFICIENCIA BONO 2,00% 30/12/2027	30/12/27	26.688.000,00	26.688.000,00	26.688.000,00	PU
ELECNR SA BONO 3,025% 30/09/2035	30/9/35	30.000.000,00	30.000.000,00	30.000.000,00	PU
EMPRESA NAVIERA ELCANO S BONO 4,875% 16/07/2026	16/7/26	5.800.000,00	5.835.090,00	5.835.090,00	PU
EMPRESA NAVIERA ELCANO S BONO 5,50% 26/07/2023	26/7/23	5.300.000,00	5.339.750,00	5.339.750,00	PU
ENEL-SOCIETA PER AZIONI BONO 5,25% 20/05/2024	20/5/24	3.600.000,00	4.065.228,00	4.065.228,00	PU
ENEL-SOCIETA PER AZIONI BONO 5,625% 21/06/2027	21/6/27	5.000.000,00	6.384.200,00	6.384.200,00	PU
FAB PORCELANA VISTA ALEG BONO 4,50% 21/10/2024	21/10/24	7.200.000,00	6.985.440,00	6.985.440,00	PU
FADE BONO 5,75% 17/12/2026	17/12/26	75.000.000,00	96.000.000,00	96.000.000,00	PA
FADE BONO 6,25% 17/03/2025	17/3/25	125.000.000,00	150.897.500,00	150.897.500,00	PU
GE CAPITAL EURO FUNDING BONO 4,625% 22/02/2027	22/2/27	3.000.000,00	3.664.440,00	3.664.440,00	RVR
GE CAPITAL EURO FUNDING BONO 6,025% 01/03/2038	1/3/38	26.700.000,00	45.692.244,00	45.692.244,00	PA
GENERAL DE ALQUI BONO 4,50% 05/07/2026	5/7/26	5.000.000,00	4.950.000,00	4.950.000,00	PU
GENERAL ELECTRIC CO BONO 2,125% 17/05/2037	17/5/37	13.500.000,00	15.089.355,00	15.089.355,00	PA
GENERAL MOTORS FINL CO BONO 1,694% 26/03/2025	26/3/25	3.000.000,00	3.125.370,00	3.125.370,00	PU
GENERAL MOTORS FINL CO BONO INDEXADO 26/03/2022	26/3/22	5.000.000,00	5.004.100,00	5.004.100,00	PU
GIE PSA TRESORERIE BONO 6,00% 19/09/2033	19/9/33	8.000.000,00	11.627.600,00	11.627.600,00	RVR PUA
GLAXOSMITHKLINE CAP PLC BONO 4,00% 16/06/2025	16/6/25	4.200.000,00	4.791.822,00	4.791.822,00	PA
GLENCORE FINANCE EUROPE BONO 1,75% 17/03/2025	17/3/25	12.700.000,00	13.243.433,00	13.243.433,00	PU
GOLDMAN SACHS GROUP INC BONO 3,375% 27/03/2025	27/3/25	5.000.000,00	5.511.850,00	5.511.850,00	PU
GOLDMAN SACHS GROUP INC BONO INDEXADO 21/04/2023	21/4/23	63.000.000,00	63.075.600,00	63.075.600,00	PU
GOLDMAN SACHS GROUP INC BONO INDEXADO 21/04/2023	21/4/23	26.000.000,00	26.031.200,00	26.031.200,00	RVR
GOLDMAN SACHS GROUP INC BONO INDEXADO 21/04/2023	21/4/23	11.000.000,00	11.013.200,00	11.013.200,00	RVR PUA
GOLDMAN SACHS GROUP INC BONO INDEXADO 26/09/2023	26/9/23	3.000.000,00	3.008.550,00	3.008.550,00	PU
GREENALIA SA BONO 4,95% 15/12/2025	15/12/25	5.000.000,00	5.002.500,00	5.002.500,00	PU
GREENERGY RENOVABLES BONO 4,75% 08/11/2024	8/11/24	6.000.000,00	6.146.760,00	6.146.760,00	PU
GRUPO PESTANA SGPS SA BONO 2,50% 23/09/2025	23/9/25	10.000.000,00	9.550.000,00	9.550.000,00	PU
GRUPO PESTANA SGPS SA BONO 3,25% 05/05/2027	5/5/27	10.000.000,00	9.875.000,00	9.875.000,00	PU
HARLEY-DAVIDSON FINL SER BONO 3,875% 19/05/2023	19/5/23	3.000.000,00	3.156.810,00	3.156.810,00	PU
HIPERCOR SA BONO 3,875% 19/01/2022	19/1/22	12.000.000,00	12.045.000,00	12.045.000,00	PU
HSE NETZ AG BONO 6,125% 23/04/2041	23/4/41	20.000.000,00	33.678.400,00	33.678.400,00	RVR
IBERIA L.A.E., S.A. BONO 3,75% 28/05/2027	28/5/27	48.000.000,00	43.680.000,00	43.680.000,00	PU
INDRA SISTEMAS SA BONO 3,50% 23/12/2026	23/12/26	60.000.000,00	64.962.600,00	64.962.600,00	PU
INSUR PROMOCION INTEGRAL BONO 4,00% 10/12/2026	10/12/26	15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00	PU
INTL CONSOLIDATED AIRLIN BONO 1,50% 04/07/2027	4/7/27	300.000,00	267.849,00	267.849,00	AI
INTL PERSONAL FINANCE PL BONO 9,75% 12/11/2025	12/11/25	3.500.000,00	3.758.300,00	3.758.300,00	PU
ITALY GOV'T INT BOND BONO 5,345% 27/01/2048	27/1/48	18.250.000,00	28.932.820,00	28.932.820,00	PU
JEFFERIES GROUP LLC BONO 3,00% 21/11/2042	21/11/42	80.000.000,00	82.991.200,00	82.991.200,00	PU
JPMORGAN CHASE & CO (RVR DPV,01/11/2021) BONO 03/11/2056	3/11/56	215.000.000,00	92.003.445,00	92.003.445,00	RVR
JPMORGAN CHASE & CO BONO INDEXADO 14/08/2029	14/8/29	5.000.000,00	4.921.650,00	4.921.650,00	PU
JUNTA DE EXTREMADURA BONO 5,50% 30/07/2032	30/7/32	20.000.000,00	28.936.600,00	28.936.600,00	RVR PUA
KINDER MORGAN INC/DELAWA BONO 2,25% 16/03/2027	16/3/27	18.000.000,00	19.567.080,00	19.567.080,00	PA
KONINKLIJKE KPN NV BONO 5,625% 30/09/2024	30/9/24	500.000,00	577.265,00	577.265,00	RVR
LLOYDS BANKING GROUP PLC BONO INDEXADO 01/04/2026	1/4/26	7.000.000,00	7.737.590,00	7.737.590,00	RVR PUA
MAKING SCIENCE GROUP BONO 5,50% 13/10/2024	13/10/24	1.500.000,00	1.506.393,00	1.506.393,00	PU
MAPFRE SA BONO INDEXADO 31/03/2047	31/3/47	100.000,00	113.430,00	113.430,00	AI

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
MEDIOBANCA DI CRED FIN BONO INDEXADO 30/10/2023	30/10/23	2.000.000,00	2.106.640,00	2.106.640,00	PU
MELIA HOTELS INTL SA BONO 3,30% 19/11/2030	19/11/30	50.000.000,00	47.125.000,00	47.125.000,00	PU
MERCIALYS SA BONO 1,80% 27/02/2026	27/2/26	5.000.000,00	5.194.050,00	5.194.050,00	PU
MERLIN PROPERTIES SOCIMI BONO 2,375% 13/07/2027	13/7/27	12.000.000,00	12.945.000,00	12.945.000,00	PU
METROPOLITANO DE LISBOA BONO 7,30% 23/12/2025	23/12/25	1.000.000,00	1.274.500,00	1.274.500,00	PU
METROVACESA SA BONO 4,10% 31/05/2026	31/5/26	17.500.000,00	17.500.000,00	17.500.000,00	PU
NATWEST MARKETS PLC BONO INDEXADO 03/03/2023	3/3/23	100.000.000,00	100.027.000,00	100.027.000,00	PU
OBL TUBOS REUNIDOS 3,000% 18-12-24 BONO INDEXADO 18/12/2024	18/12/24	5.452.260,00	3.271.356,00	3.271.356,00	PU
ORPEA BONO 3,00% 25/11/2041	25/11/41	5.000.000,00	4.818.100,00	4.818.100,00	PU
ORTIZ CONSTR Y PROYECTO BONO 5,25% 09/10/2023	9/10/23	100.000,00	100.500,00	100.500,00	AI
ORTIZ CONSTR Y PROYECTO BONO 5,25% 09/10/2023	9/10/23	3.000.000,00	3.015.000,00	3.015.000,00	PU
PETROLEOS MEXICANOS BONO 2,75% 21/04/2027	21/4/27	2.000.000,00	1.859.640,00	1.859.640,00	PU
PETROLEOS MEXICANOS BONO 2,75% 21/04/2027	21/4/27	26.000.000,00	24.175.320,00	24.175.320,00	RVR
PETROLEOS MEXICANOS BONO 4,875% 21/02/2028	21/2/28	3.000.000,00	3.012.030,00	3.012.030,00	PU
PETROLEOS MEXICANOS BONO 5,125% 15/03/2023	15/3/23	3.000.000,00	3.118.830,00	3.118.830,00	PU
PIKOLIN SL BONO 5,00% 27/05/2025	27/5/25	20.000.000,00	20.150.000,00	20.150.000,00	RVR
PIKOLIN SL BONO 5,15% 14/12/2026	14/12/26	5.000.000,00	5.082.150,00	5.082.150,00	PU
RCI BANQUE SA BONO 1,00% 17/05/2023	17/5/23	3.500.000,00	3.535.525,00	3.535.525,00	PU
RCI BANQUE SA BONO INDEXADO 12/01/2023	12/1/23	10.000.000,00	10.021.500,00	10.021.500,00	PU
RCI BANQUE SA BONO INDEXADO 14/03/2022	14/3/22	5.000.000,00	5.004.700,00	5.004.700,00	PU
REFER-REDE FERROVIARIA BONO 4,675% 16/10/2024	16/10/24	5.050.000,00	5.753.919,50	5.753.919,50	PU
REPSOL INTL FINANCE BONO 2,25% 10/12/2026	10/12/26	15.000.000,00	16.530.900,00	16.530.900,00	PU
REPSOL INTL FINANCE BONO 5,375% 27/01/2031	27/1/31	70.000.000,00	95.979.100,00	95.979.100,00	RVR PUA
ROLLS-ROYCE PLC BONO 1,625% 09/05/2028	9/5/28	5.000.000,00	4.786.400,00	4.786.400,00	PU
ROMANIA BONO 3,875% 29/10/2035	29/10/35	950.000,00	1.031.643,00	1.031.643,00	AI
RWE AG BONO 5,75% 14/02/2033	14/2/33	10.000.000,00	15.132.500,00	15.132.500,00	PU
SACYR GREEN ENERGY MGMT BONO 3,25% 15/12/2031	15/12/31	14.754.807,00	14.754.807,00	14.754.807,00	PU
SACYR SA BONO 4,50% 16/11/2024	16/11/24	28.200.000,00	28.623.000,00	28.623.000,00	RVR
SAMPOL INGENIERIA BONO 4,50% 13/02/2024	13/2/24	4.000.000,00	4.040.000,00	4.040.000,00	PU
SANTANDER INTL DEBT SA BONO 5,78% 17/02/2028	17/2/28	102.000.000,00	132.411.300,00	132.411.300,00	PA
SIDECU SA BONO 5,00% 18/03/2025	18/3/25	8.000.000,00	6.800.000,00	6.800.000,00	PU
SOFTBANK GROUP CORP BONO 5,25% 30/07/2027	30/7/27	7.000.000,00	7.342.300,00	7.342.300,00	PU
TECHNIPFM PLC BONO 4,50% 30/06/2025	30/6/25	25.000.000,00	26.823.250,00	26.823.250,00	PU
TECNICAS REUNIDAS SA BONO 3,25% 12/12/2027	12/12/27	50.000.000,00	45.459.500,00	45.459.500,00	PU
TELECOM ITALIA FIN SA BONO 7,75% 24/01/2033	24/1/33	140.000,00	186.883,20	186.883,20	AI
TELECOM ITALIA SPA BONO 5,25% 10/02/2022	10/2/22	7.500.000,00	7.551.900,00	7.551.900,00	RVR
TELEFONICA EMISIONES SAU BONO 4,00% 28/12/2051	28/12/51	150.000.000,00	208.690.500,00	208.690.500,00	PU
TEVA PHARM FNC NL II BONO 1,875% 31/03/2027	31/3/27	200.000,00	184.580,00	184.580,00	AI
TURKIYE GARANTI BANKASI BONO 5,10% 07/04/2027	7/4/27	20.000.000,00	19.538.800,00	19.538.800,00	RVR
TYCHE GESTION BV BONO INDEXADO 03/05/2023	3/5/23	10.000.000,00	9.425.000,00	9.425.000,00	PU
UNICREDIT SPA BONO INDEXADO 30/06/2023	30/6/23	5.000.000,00	5.031.850,00	5.031.850,00	PU
VALFORTEC SL BONO 4,50% 23/03/2026	23/3/26	13.200.000,00	13.332.000,00	13.332.000,00	PU
VOLKSWAGEN FIN SERV AG BONO 3,375% 06/04/2028	6/4/28	5.000.000,00	5.818.450,00	5.818.450,00	PU
VOLKSWAGEN INTL FIN NV BONO 4,125% 16/11/2038	16/11/38	40.000.000,00	55.653.600,00	55.653.600,00	PU
VOLKSWAGEN INTL FIN NV BONO INDEXADO 16/11/2024	16/11/24	20.000.000,00	20.718.000,00	20.718.000,00	PU
WILLOW II IRELAND PLC (PLAN UNIVERSAL DPV,01/06/2021) BONO 25/05/2023	25/5/23	3.500.000,00	3.332.350,00	3.332.350,00	PU
WILLOW II IRELAND PLC (PLAN UNIVERSAL DPV,01/06/2021) BONO 25/05/2023	25/5/23	22.000.000,00	21.920.800,00	21.920.800,00	PU
WILLOW II IRELAND PLC (PLAN UNIVERSAL DPV,06/05/2021) BONO 05/05/2023	5/5/23	36.600.000,00	36.479.220,00	36.479.220,00	PU
WILLOW II IRELAND PLC (PLAN UNIVERSAL DPV,20/05/2021) BONO 05/05/2023	5/5/23	17.700.000,00	16.891.110,00	16.891.110,00	PU
ZELTIA SA BONO 4,75% 07/07/2027	7/7/27	17.000.000,00	20.400.000,00	20.400.000,00	RVR
TOTAL CARTERA RENTA FIJA DISPONIBLE PARA LA VENTA		6.965.628.255,56	7.517.974.661,99	7.517.974.661,99	

ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV			13.362.822,94	13.362.822,94	PU
ARCALIA PRIVATE EQUITY			358.440,00	358.440,00	PU
ATRY'S HEALTH SA			2.306.820,95	2.306.820,95	PU
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA			17.534.732,25	17.534.732,25	PU
BANCO DE SABADELL SA			15.226.081,32	15.226.081,32	PU
BANCO SANTANDER CENTRAL HISP			17.009.254,62	17.009.254,62	PU
CINTRA CONCESIONES DE INFRAE			8.819.200,00	8.819.200,00	PU
CRITERIA CAIXACORP SA			50.200.911,53	50.200.911,53	PU
DEYA CAPITAL			400.569,75	400.569,75	PU
ENDESA SA			7.431.337,60	7.431.337,60	PU
FINTECH HOLDING 2015			1.999.975,48	1.999.975,48	PU
IBERDROLA SA			9.707.304,18	9.707.304,18	PU
INDITEX			13.474.690,47	13.474.690,47	PU
ING GROEP NV			5.325,27	5.325,27	AI
INTL CONSOLIDATED AIRLINES			17.141.531,14	17.141.531,14	PU
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			957.000,00	957.000,00	PU
NEINOR HOMES SA			364.146,46	364.146,46	PU
PENSIUM			504.958,63	504.958,63	PU
RENTA 4 S.A			28.286.565,00	28.286.565,00	PU
REPSOL YPF SA			19.554.872,44	19.554.872,44	PU
SACYR VALLEHERMOSO SA			489.871,51	489.871,51	PU
SOL MELIA SA			1.282.525,37	1.282.525,37	PU
TECNICAS REUNIDAS SA			1.705.967,85	1.705.967,85	PU
TELEFONICA SA			153.344.826,54	153.344.826,54	PU
TELEFONICA SA			6.313,43	6.313,43	AI
ALMAGRO CAPITAL SOCIMI-INTER			3.457.386,25	3.457.386,25	PU
INBEST PRIME IV INMUEBLES SO			5.000.000,00	5.000.000,00	PU
TOTAL ACCIONES CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA			389.933.430,97	389.933.430,97	

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
A&G RENEWABLES IBERIAN SOLAR I, FCR			1.187.670,00	1.187.670,00	PU
ABANTE BIOTECH FUND			752.000,00	752.000,00	PU
ABANTE GL-SPANISH OPP-A			4.893.913,30	4.893.913,30	PU
ABANTE GLOBAL FD-PANGAEA FD-A			1.367.537,30	1.367.537,30	PU
ACP SECONDARIES 4, F.C.R.			5.308.000,00	5.308.000,00	PU
ALANTRA N+1 PRIVATE EQUITY FUND III			4.672.368,32	4.672.368,32	PU
ALGAR GLOBAL FUND			2.458.761,40	2.458.761,40	PU
ALMA MUNDI INSURTECH FUND, F.C.R.E.			23.927.504,00	23.927.504,00	PU
ALTAMAR GLOBAL SECONDARIES			4.019.567,97	4.019.567,97	PU
ALTAMAR INFRAESTRUCTURAS			4.192.184,10	4.192.184,10	PU
ALTAMAR SECONDARIES OPPORTUNITIES			1.577.319,07	1.577.319,07	PU
AMUNDI PIONEER			31.854.268,65	31.854.268,65	PU
ARCANO EARTH FUND II, FCR			2.200.000,00	2.200.000,00	PU
ARCANO EUROPEAN INCOME-DI			7.261.343,84	7.261.343,84	PU
ARCANO UBS EUROPE LUXEMBOURG BRANCH			1.948.038,99	1.948.038,99	PU
ARTA Private Equity			3.479.748,82	3.479.748,82	PU
ATLAS CAPITAL CARTERA DIN-I			3.246.945,83	3.246.945,83	PU
AURIGA INV-GFE AEQUITAS-A			1.081.738,83	1.081.738,83	PU
AXON AURORA EUROPE			2.820.762,00	2.820.762,00	PU
AXON INNOVATION GROWTH IV FCR			764.750,00	764.750,00	PU
BNP CHINA EQUITY-I			4.245.480,91	4.245.480,91	PU
BNP CLIMATE IMPA-CT-II			4.821.611,16	4.821.611,16	PU
BNP CONSUM INNOVAT-I			4.743.712,63	4.743.712,63	PU
BNP DISRUPTIVE TECH-I			4.904.760,06	4.904.760,06	PU
BNP PARIBAS CAAP DINAMICO-C			2.976.918,57	2.976.918,57	PU
BOLSA SOCIAL			719.200,00	719.200,00	PU

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
Bestinver Infra FCR			9.870.526,03	9.870.526,03	PU
Blackstone / GSO European Senior Loan Fund			4.928.560,40	4.928.560,40	PU
CA Private Equity			33.408.276,00	33.408.276,00	PU
CAIXA MULTISALUD-PREMIUM			4.192.196,17	4.192.196,17	PU
CAIXABANK GLOBAL ALBUS-E			10.198.558,51	10.198.558,51	PU
CARDUMEN			3.036.623,88	3.036.623,88	PU
CONEXO VENTURES FCR			981.275,00	981.275,00	PU
CPR INVEST SILVER AGE-AC			16.292.742,96	16.292.742,96	PU
CS LX SM&MD CP GERM EQ-BEUR			4.307.943,85	4.307.943,85	PU
Capital Beka & Bolschare Iberian Agribusiness			5.000.000,00	5.000.000,00	PU
DIP LIFT GLOBAL VALUE FUND-A			1.870.712,57	1.870.712,57	PU
DIP US EQUITIES FUND-A			2.964.563,80	2.964.563,80	PU
DUNAS AVIATION I FCR			4.961.274,83	4.961.274,83	PU
DUNAS CLEAN ENERGY I FCR			10.000.000,00	10.000.000,00	PU
DWS CRECIMIENTO-B			12.419.784,25	12.419.784,25	PU
DWS INVEST-ESG EQ IN-FD			6.073.861,31	6.073.861,31	PU
DWS INVEST-GLB INF-FDHP			12.565.384,62	12.565.384,62	PU
EDM RADAR INVERSION			2.106.030,87	2.106.030,87	PU
EDMOND DE ROTH-GLB VAL-A EUR			3.131.937,22	3.131.937,22	PU
FONDO SEAYA			1.677.851,64	1.677.851,64	PU
FRANK-TECHNOLOGY-AAEURH1			4.492.791,62	4.492.791,62	PU
GED Infraestructuras Iberia, FCR			475.118,00	475.118,00	PU
GED Private Equity			12.719.082,00	12.719.082,00	PU
GED VI			5.474.926,00	5.474.926,00	PU
Galdana Ventures II FCR			9.744.317,16	9.744.317,16	PU
JPM INV-JPM US SELECT EQ-AEH			9.901.479,65	9.901.479,65	PU
JPMORGAN F-US GROWTH AHE			9.901.756,66	9.901.756,66	PU
JPMORGAN-EUR EQY PLUS-AEURA			5.079.000,35	5.079.000,35	PU
KBI GLOBAL SUSTN INFR-B-I EA			7.492.119,35	7.492.119,35	PU
KOBUS RENEWABLE ENERGY II FCR			3.557.298,84	3.557.298,84	PU
KOBUS RENEWABLE ENERGY III			3.297.126,00	3.297.126,00	PU
LISTED INFRASTRUCTURE I-T			5.313.384,78	5.313.384,78	PU
LO FUNDS-GOLDEN AGE EUR-PAE			15.082.458,65	15.082.458,65	PU
MCH Global Real Asset Strategies, F.C.R.			9.992.000,00	9.992.000,00	PU
MUTUAFONDO GESTION OPT MOD-A			3.111.584,75	3.111.584,75	PU
Mapfre Infraestructuras FCR Clase B			1.766.045,93	1.766.045,93	PU
NORDEA I SIC-GCL&ENV-BP-EUR			10.714.055,97	10.714.055,97	PU
PICTET-ASIAN EQTY (EX JP)-HI			4.716.513,48	4.716.513,48	PU
PICTET-EUROPEAN SUSTAIN E-PE			7.199.623,63	7.199.623,63	PU
QEP IV			4.500.000,00	4.500.000,00	PU
QEP PRIVATE EQUITY			10.129.002,93	10.129.002,93	PU
QEP PRIVATE EQUITY II			6.272.046,49	6.272.046,49	PU
QEP PRIVATE EQUITY III			1.929.830,76	1.929.830,76	PU
RESIDENCIAS DE ESTUD GL-I			5.347.690,34	5.347.690,34	PU
Talde Capital Crecimiento II			1.464.313,20	1.464.313,20	PU
Talde Private Equity			2.967.790,00	2.967.790,00	PU
YSIOS BIO FUND III			2.029.048,32	2.029.048,32	PU
ARDIAN Real Estate European Fund II			1.641.005,51	1.641.005,51	PU
MERIDIA IV			3.096.105,60	3.096.105,60	PU
TOTAL FONDOS CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA			450.821.725,59	450.821.725,59	
TOTAL CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA		6.677.428.255,56	8.056.857.346,56	8.056.857.346,56	

ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
TUBOS REUNIDOS CONVERTIBLE 4% 18/12/2025 BONO 0,00% 18/12/2026	18/12/26	10.290.210,00	514.510,50	514.510,50	PU
TOTAL RENTA FIJA CARTERA DE NEGOCIACIÓN		10.290.210,00	514.510,50	514.510,50	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA			1.603.691,25	1.603.691,25	PU
BANCO DE SABADELL SA			479.125,42	479.125,42	PU
BANCO SANTANDER CENTRAL HISP			2.058.350,00	2.058.350,00	PU
CINTRA CONCESIONES DE INFRAE			1.400.571,64	1.400.571,64	PU
TELEFONICA SA			385.200,00	385.200,00	PU
TOTAL ACCIONES CARTERA DE NEGOCIACIÓN			5.926.938,31	5.926.938,31	
TOTAL CARTERA DE NEGOCIACIÓN		10.290.210,00	6.441.448,81	6.441.448,81	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		-	-	-	

ASIGNACIÓN DE CARTERAS

PA: Activos de Renta Fija asignados a los planes básicos (Pólizas anteriores a 1/1/1999).

RVR: Activos de Renta Fija asignados a las Rentas Vitalicias Remuneradas y Rentas Vitalicias Patrimonio 65.

PU: Activos financieros asignados a los productos de Plan Universal, Plan Junior y Plan Ahorro 5.

RVR PUA: Activos de Renta Fija asignados a las Rentas Vitalicias procedentes del Plan Universal.

AI: Activos financieros adquiridos tras la fusión con A.M.I.C.

AVANZA PREVISIÓN

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
AG Insurance 3.50 06/30/47	30-jun-47	100.000	112.170,00	113.934,38	APLUS
ECONBB 0.5 06/03/23	6-mar-23	305.620	294.150,00	295.405,97	AF
AGSBB 3 7/8 PERP	10-dic-70	400.000	413.160,00	421.823,01	PPA
AGSBB 3 7/8 PERP	10-dic-70	800.000	826.320,00	843.646,03	AF
BAYNGR 0 03/05/25	1-jul-74	500.000	519.600,00	529.000,68	AF
AMSSW 0 03/05/25	5-mar-25	400.000	360.080,00	360.080,00	AF
ALVGR 2.625 PERP Call 2030	30-abr-70	1.200.000	1.194.360,00	1.215.503,84	AF
AGGREGATE HOLDINGS 6.875 09/11/25	9-nov-25	500.000	334.500,00	339.397,26	AF
ORTIZ CONSTR Y PROYECTO 09/10/23 5,25%	9-oct-23	400.000	409.240,00	414.015,34	PPA
PIKOLIN S.L.	14-dic-26	1.000.000	997.600,00	999.998,63	AF
ELZINC 5 3/4 08/02/27	2-ago-27	500.000	488.000,00	488.000,00	AF
ELZINC 5 3/4 08/02/27	2-ago-27	100.000	97.600,00	97.600,00	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
ATRYSH Float 07/29/25	20-jul-25	400.000	401.160,00	404.957,26	AF
ARQUIM 4 5/8 12/28/26	28-dic-26	200.000	200.180,00	200.256,03	AF
MAPFRE 31.03.47 Fixed/Floating Rate	31-mar-47	400.000	455.040,00	468.224,93	PPA
MAPFRE 31.03.47 Fixed/Floating Rate	31-mar-47	700.000	796.320,00	819.393,63	AF
AUDAX RENOVABLES	18-dic-27	500.000	430.400,00	431.147,95	APLUS
AUDAX RENOVABLES	18-dic-27	1.500.000	1.291.200,00	1.293.443,84	AF
GALQSM 4.5 05/07/26	5-jul-26	800.000	807.520,00	825.174,79	AF
SOLSM 3.3 19/11/30	19-nov-30	1.000.000	1.206.300,00	1.210.097,26	AF
UCAJLN 2 13/11/29	13-nov-29	200.000	202.840,00	203.596,16	AF
SIDECU 5 18/03/25	18-mar-25	300.000	279.480,00	283.789,39	AF
MESUPR 4.1 31/05/26	31-may-26	700.000	695.660,00	712.486,85	APLUS
MESUPR 4.1 31/05/26	31-may-26	300.000	298.140,00	305.351,51	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
NAVIERA ELCANO 5.5 % 26.07.23	26-jul-23	900.000	917.910,00	939.337,40	APLUS
EMNAEL 4 7/8 07/16/26	16-jul-26	400.000	407.400,00	416.375,34	AF
EMNAEL 4 7/8 07/16/26	16-jul-26	1.200.000	1.222.200,00	1.249.126,03	APLUS
GREENALIA S.A.	15-dic-25	500.000	499.750,00	500.837,91	AF
SANCF 2019-1 C Mtge	20-dic-35	300.000	300.000,00	300.135,67	AF
MAKSM 5.5 13/10/24	13-oct-24	200.000	201.480,00	203.860,82	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
ELECNR EFICIENCIA	30-dic-27	1.668.000	1.727.047,20	1.727.138,60	AF
VLFRTC 4 1/2 03/23/26	23-mar-26	500.000	480.650,00	498.095,21	AF
SCYRSM 3.25 15/12/31	15-dic-31	1.967.308	2.267.322,01	2.270.132,45	APLUS
CSIQ 4 12/02/26	2-dic-26	400.000	398.560,00	399.831,23	AF
CSIQ 4 12/02/26	2-dic-26	500.000	498.200,00	499.789,04	APLUS
INMOBL 4 12/10/26	10-dic-26	1.000.000	1.141.600,00	1.143.901,37	AF
HIPO HIPO-9 C Mtge BBVA	15-jul-38	500.000	479.100,00	479.100,00	APLUS
TECNICAS REUNIDAS	30-dic-24	1.000.000	957.600,00	957.675,37	AF
BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)	24-dic-67	600.000	638.400,00	639.085,42	AF
BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)	24-dic-67	200.000	212.800,00	213.028,47	PPA
BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)	24-dic-67	200.000	212.800,00	213.028,47	PPA 2
Caixabank (COCO) PERP 6,75 12/06/24(fijo) var	13-jun-99	200.000	222.540,00	223.215,00	AF
BN.IBERCAJA 7,00% CALL23 PERP	6-jul-67	200.000	210.300,00	213.571,74	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
BN.IBERCAJA 7,00% CALL23 PERP	6-jul-67	1.800.000	1.892.700,00	1.922.145,65	AF

ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ABANCA CORP BANCARIA SA	1-feb-68	1.400.000	1.506.120,00	1.531.799,35	AF
ELECTRICITE DE FRANCE SA	22-ene-68	300.000	332.490,00	346.585,89	PPA
ELECTRICITE DE FRANCE SA	22-ene-68	700.000	775.810,00	808.700,41	AF
CNP Assurances 4,25 VARIABLE 05.06.45	5-jun-45	100.000	112.460,00	114.893,56	AF
CREDIT AGRICOLE ASSUARENCES PERP 4,25%	14-oct-99	500.000	563.700,00	568.450,00	APLUS
GROUPAMA 6 01/23/27	23-ene-27	100.000	123.170,00	128.791,92	PPA
MDMFP 0.125 12/06/23	6-dic-23	975.600	963.600,00	963.683,53	AF
ALTAREIT 2,875% 02/07/25	2-jul-25	700.000	744.730,00	754.764,93	APLUS
ALTAREIT 2,875% 02/07/25	2-jul-25	100.000	106.390,00	107.823,56	PPA
AUCHAN 2.375 25/04/25	25-abr-25	1.000.000	1.056.300,00	1.072.567,12	APLUS
LAMON 4.375 PERP CALL 24/04/29	24-abr-69	300.000	325.380,00	327.831,92	PPA 2
LAMON 4.375 PERP CALL 24/04/29	24-abr-69	600.000	650.760,00	655.663,85	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
LAMON 4.375 PERP CALL 24/04/29	24-abr-69	800.000	867.680,00	874.218,46	AF
AFFP 1.875 01/16/25	16-ene-25	2.000.000	1.856.800,00	1.892.656,16	AF
AFFP 1.875 01/16/25	16-ene-25	500.000	464.200,00	473.164,04	PPA 2
MERYFP 4.625 07/07/27	7-jul-27	300.000	352.380,00	359.108,42	PPA 2
MERYFP 4.625 07/07/27	7-jul-27	200.000	234.920,00	239.405,62	AF
AUCHAN 3.25 23/07/27	23-jul-27	500.000	562.250,00	569.417,81	APLUS
BTPS 3 ½ 03/01/30	1-mar-30	500.000	603.350,00	609.199,45	PPA
BTPS 3 ½ 03/01/30	1-mar-30	400.000	482.680,00	487.359,56	AF
BTPS 3.35 01/03/35	1-mar-35	300.000	369.030,00	372.389,25	PPA
BTPS 3.35 01/03/35	1-mar-35	2.700.000	3.321.270,00	3.351.503,29	AF
CAIXA GRAL DEP 10,75% 20/03/2049 PERP	30-jun-17	1.000.000	1.027.900,00	1.027.900,00	AF
PESTA 3,25 05/05/27	5-may-27	1.000.000	994.300,00	999.478,08	APLUS
EGLPL 4.75 10/30/24	30-oct-24	200.000	200.780,00	202.238,33	PRODUCTOS ANTIGUOS ART 33.1a
EGLPL 4.75 10/30/24	30-oct-24	600.000	602.340,00	606.715,00	AF
EGLPL 4.75 10/30/24	30-oct-24	400.000	401.560,00	404.476,67	PPA
MEDGAM Float 27/11/24	26-feb-24	500.000	514.400,00	517.287,28	AF
PEMEX 5 ½ 24 febrero 2025	24-feb-25	500.000	543.650,00	567.006,16	AF
PEMEX 5 ½ 24 febrero 2025	24-feb-25	100.000	108.730,00	113.401,23	APLUS
AVIVA PLC 6,125% 05/07/2043	5-jul-43	200.000	217.820,00	223.827,53	AF
AVIVA PLC 6,125% 05/07/2043	5-jul-43	100.000	108.910,00	111.913,77	PPA
AVIVA PLC 6,125% 05/07/2043	5-jul-43	400.000	435.640,00	447.655,07	APLUS
ATRAIDUS FINANCE 5,25 23/09/2054 (CALL 24)	23-sept-44	700.000	774.480,00	784.447,81	AF
LLOYDS 4.947 PERP Call 2025	27-jun-70	1.000.000	1.093.100,00	1.093.652,89	APLUS
AEGON 4 25/04/44 (25/04/24)	25-abr-44	300.000	322.860,00	331.079,18	AF
Delta Lloyd 31.12.2049 4,375% VAR	31-dic-49	200.000	217.720,00	222.538,49	AF
UnipolSai PERP 5,75% var	31-dic-99	600.000	654.300,00	672.826,03	AF
HSBC 5.25 PERP CALL 16/09/22	16-jun-67	500.000	516.100,00	523.786,46	APLUS
ARTYZA PERP 4.5 CALL 28	28-mar-15	100.000	100.400,00	105.594,41	AF
Generali Finance PERP 4,596 VAR	21-nov-99	900.000	1.001.880,00	1.006.413,04	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
La Mondiale Ste d'Assurances 31/12/99 5.05	17-dic-99	300.000	346.650,00	347.231,10	AF
La Mondiale Ste d'Assurances 31/12/99 5.05	17-dic-99	1.200.000	1.386.600,00	1.388.924,38	APLUS
REPSOL INTL. FINANCE	25-mar-75	650.000	698.750,00	721.268,49	AF
ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 27.10.47 (CALL 27)	27-oct-47	100.000	121.660,00	122.639,45	PPA 2
ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 27.10.47 (CALL 27)	27-oct-47	100.000	121.660,00	122.639,45	PPA
ROMANI 3.875 29/10/2035	29-oct-35	1.050.000	1.140.195,00	1.147.217,77	PPA

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ROMANI 3.875 29/10/2035	29-oct-35	5.350.000	5.809.565,00	5.845.347,71	AF
ROMANI 3.875 29/10/2035	29-oct-35	350.000	380.065,00	382.405,92	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
PEMEX 5.125 15/03/23	15-mar-23	300.000	311.880,00	324.137,88	AF
Telecom Italia 3 % 30.09.25	30-sept-25	100.000	103.080,00	103.836,16	AF
EZJLN 1.125 18/10/23	18-oct-23	600.000	609.600,00	610.968,49	APLUS
FIDINT 2.5 04/11/26	4-nov-26	500.000	547.150,00	549.102,05	AF
PEMEX 3.75 02/21/24	21-feb-24	300.000	308.490,00	318.137,26	AF
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb-28	300.000	301.200,00	313.741,44	PPA 2
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb-28	500.000	502.000,00	522.902,40	APLUS
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb-28	200.000	200.800,00	209.160,96	PPA
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb-28	950.000	953.800,00	993.514,55	AF
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb-28	150.000	150.600,00	156.870,72	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
ERSTBK 6 ½ PERP	15-abr-99	600.000	662.520,00	670.770,00	AF
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	14-jun-67	300.000	326.610,00	332.979,86	PPA
HSBC 4.75 PERP CALL 2029	4-ene-70	500.000	549.150,00	560.766,85	AF
BANKIA SA	18-oct-67	600.000	617.040,00	624.279,13	AF
ATLIM 1 07/13/27	13-jul-27	200.000	206.740,00	208.461,81	PPA
ATLIM 1 07/13/27	13-jul-27	1.700.000	1.757.290,00	1.771.925,38	AF
CLNXSM Float 08/03/27	3-ago-27	300.000	305.700,00	307.996,25	PRODUCTOS ANTIGUOS ART 33.1a
NDXGR 6 ½ 02/01/23 (nordex)	1-feb-23	700.000	708.470,00	727.301,94	AF
NEPSJ 1.75 23/11/24	23-nov-24	500.000	514.050,00	514.960,96	APLUS
NORDEA BANK 3.5 PERP Corp call 2025	12-mar-15	600.000	622.980,00	639.895,07	AF
NORDEA BANK 3.5 PERP Corp call 2025	12-mar-15	1.300.000	1.349.790,00	1.386.439,32	APLUS
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2-dic-24	500.000	493.600,00	493.671,67	AF
Cattolica Ass 4,25% 14.12.47	14-dic-18	200.000	227.320,00	227.715,89	PPA
Cattolica Ass 4,25% 14.12.47	14-dic-18	500.000	568.300,00	569.289,73	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
ENCE 1,25% 05/03/2023	5-mar-23	900.000	892.350,00	895.986,05	APLUS
ENCE 1,25% 05/03/2023	5-mar-23	900.000	892.350,00	895.986,05	AF
Santander 4,75 PERP (CALL MAR-25)	19-mar-67	1.400.000	1.452.080,00	1.454.296,67	AF
SOFTBK 5 04/15/28	15-abr-28	1.000.000	1.031.300,00	1.041.716,67	AF
VW 4.625 PERP Call 2028	27-jun-69	1.000.000	1.137.000,00	1.160.695,21	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
TEVA 4 1/2 03/01/25	1-mar-25	1.000.000	1.039.600,00	1.054.475,00	AF
GESTSM 3 ¼ 30 abril 2026	30-abr-26	1.500.000	1.512.900,00	1.521.025,00	AF
ROLLS 0.875 09/05/24	9-may-24	200.000	197.800,00	198.931,51	AF
VITTAS 5 ¼ 07/11/28	11-jul-28	300.000	351.090,00	359.114,60	AF
VITTAS 5 ¼ 07/11/28	11-jul-28	400.000	468.120,00	478.819,47	PPA
AEGON 5.625 PERP CALL 15/04/29	15-oct-67	500.000	593.500,00	599.433,22	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
EL CORTE INGLES 15/3/24 3%	15-mar-24	300.000	302.190,00	304.065,00	AF
FORD 3.021 06/03/24	6-mar-24	1.000.000	1.045.100,00	1.069.930,14	APLUS
ABESM 3 03/27/31 Corp	27-mar-31	100.000	114.860,00	117.153,15	PPA
TITIM 2.75 15/04/25	15-abr-25	700.000	717.430,00	731.142,33	AF
TITIM 2.75 15/04/25	15-abr-25	400.000	409.960,00	417.795,62	PPA 2
IAGLN 1 ½ 07/04/27	4-jul-27	100.000	89.280,00	90.019,73	PPA
IAGLN 1 ½ 07/04/27	4-jul-27	1.000.000	892.800,00	900.197,26	AF
VIVION 3 08/08/24	8-ago-24	500.000	491.800,00	497.758,90	AF

ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2021

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
POSRSV 3.75 07/11/2039	7-nov-39	200.000	208.480,00	209.589,59	PPA 2
POSRSV 3.75 07/11/2039	7-nov-39	600.000	625.440,00	628.768,77	AF
BAYNGR 3.125 12/11/2079	12-nov-79	1.000.000	1.017.900,00	1.022.095,21	AF
ARCELOR MITTAL 1,75 19/11/25	19-nov-25	200.000	210.280,00	210.682,74	AF
TRESM 3.25 12/12/27	12-dic-27	500.000	455.350,00	456.195,89	AF
ISPIM 4.125 PERP call 2030	27-feb-11	500.000	488.950,00	496.011,82	PPA 2
ISPIM 4.125 PERP call 2030	27-feb-11	400.000	391.160,00	396.809,46	AF
ISPIM 4.125 PERP call 2030	27-feb-11	500.000	488.950,00	496.011,82	PPA
CPIPGR 2.75 12/05/26	12-may-26	500.000	537.550,00	546.327,40	APLUS
VW 3,875 PERP CALL 2029	17-jun-69	400.000	435.440,00	443.805,75	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
VW 3,875 PERP CALL 2029	17-jun-69	100.000	108.860,00	110.951,44	PPA
BPLN 3 5/8 PERP	22-jun-70	1.500.000	1.615.800,00	1.644.402,74	AF
XOM 1.408 06/26/39	26-jun-39	200.000	192.460,00	193.910,43	AF
XOM 1.408 06/26/39	26-jun-39	200.000	192.460,00	193.910,43	PPA 2
XOM 1.408 06/26/39	26-jun-39	400.000	384.920,00	387.820,87	PPA
TECHNIPFMC PLC 4,500% 30-06-25	30-jun-25	600.000	655.680,00	673.071,78	APLUS
TECHNIPFMC PLC 4,500% 30-06-25	30-jun-25	425.000	464.440,00	476.759,18	AF
UQA 3.25 09/10/35 Call 2025	9-oct-35	500.000	531.550,00	535.245,21	AF
ECPG 4.875 15/10/25	15-oct-25	500.000	522.750,00	527.828,13	AF
AMSSM 1.875 24/09/28	25-sept-28	200.000	212.580,00	213.586,85	AF
JAPTOB 2.375 07/04/81	7-abr-81	500.000	522.550,00	531.269,18	AF
ANASM 3 23/10/35	23-oct-35	500.000	519.300,00	522.135,62	AF
TTEFP 2 1/8 PERP	25-ene-70	1.500.000	1.451.550,00	1.481.241,78	AF
TRAFIGURA 3 7/8 02/02/26	2-feb-26	500.000	507.200,00	524.823,29	AF
ANASM 1.08 02/08/23	8-feb-23	1.000.000	1.008.400,00	1.018.046,03	AF
EZJLN 1.875 03/03/28	3-mar-28	700.000	703.990,00	714.885,55	AF
EZJLN 1.875 03/03/28	3-mar-28	100.000	100.570,00	102.126,51	PPA 2
SACYR SA 3.250% VTO 02/04/2024	2-abr-24	700.000	700.490,00	717.692,74	AF
ENIIM 2.75 PERP Call 2030	11-may-70	1.200.000	1.200.960,00	1.222.116,16	AF
SANTAN 4.125 PERP Call 2027	12-nov-70	1.000.000	1.011.900,00	1.017.392,53	AF
PRXNA 1.985 07/13/33	13-jul-33	500.000	488.550,00	493.199,79	AF
ROMANI 1 3/4 07/13/30	13-jul-30	200.000	187.200,00	188.839,73	AF
TOTAL CARTERA RENTA FIJA DISPONIBLE PARA LA VENTA		104.241.528	108.890.194,21	110.260.547,50	

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
Pagares BARCELO 04/04/2022	4-abr-22	500.000	498.360,86	498.360,86	AF
Pagares ALDESA 01/07/22 1,9%	1-jul-22	300.000	297.124,88	297.124,88	AF
Pagares ALDESA 08/09/22 1,9%	8-sept-22	300.000	296.077,73	296.077,73	AF
Pagarés AEDAS HOMES S.A.U. ZCP 16-09-22	16-sept-22	300.000	292.567,10	292.567,10	APLUS
HT SUMINISTROS ODF 1% 02/11/2022	2-nov-22	500.000	495.846,39	495.846,39	APLUS
Pagarés HT Nexus Fondo de Tituliz 0,8% 04-07-22	4-jul-22	1.000.000	995.980,07	995.980,07	APLUS
PG LA SIRENA 0.000% VTO 21/03/2022	21-mar-22	800.000	797.379,08	797.379,08	AF
PG INMSUR SA 0.000% VTO 27/07/2022	27-jul-22	300.000	297.222,77	297.222,77	AF
PAGARE SOLARIA 1% 25/08/22	25-ago-22	500.000	497.018,66	497.018,66	AF
PG SACYR SA 0.000% VTO 22/12/2022	22-dic-22	300.000	294.271,64	294.271,64	AF
Pagarés MELIA HOTELS INTERNATIONA ZCP 15-03-22	15-mar-22	300.000	299.267,30	299.267,30	AF
TOTAL CARTERA RENTA FIJA PRESTAMOS PARTIDAS A COBRAR		5.100.000,00	5.061.116,48	5.061.116,48	

Cartera de renta variable (acciones):

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
DAIMLER			42.716,88	42.716,88	AF
DAIMLER TRUCK HOLDING AG			10.203,64	10.203,64	AF
SANTANDER			102.941,16	102.941,16	AF
SANTANDER			1.502,34	1.502,34	PPA
ACERINOX SA			21.641,00	21.641,00	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
ACERINOX SA			18.178,44	18.178,44	AF
CRITERIA CAIXACORP SA			39.731,26	39.731,26	AF
IAG			340.000,00	340.000,00	AF
TELEFONICA			163.255,40	163.255,40	AF
TELEFONICA			2.918,30	2.918,30	PPA 2
TELEFONICA			4.038,65	4.038,65	PPA
ZARDOYA OTIS			4.920,12	4.920,12	PPA
ZARDOYA OTIS			112.394,88	112.394,88	AF
ING GROEP NV-CVA			83.232,00	83.232,00	PRODUCTOS ANTIGUOS DT 2a
ING GROEP NV-CVA			6.009,84	6.009,84	PPA
ING GROEP NV-CVA			1.811,52	1.811,52	PPA 2
ING GROEP NV-CVA			97.467,12	97.467,12	AF
TOTAL ACCIONES CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA			1.052.962,56	1.052.962,56	

Cartera de renta variable (fondos de inversión):

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
BUY & HOLD FLEXIBLE			373.997,95	373.997,95	AF
BUY & HOLD DEUDA FI			537.630,28	537.630,28	AF
BESTINVER INFRA FCR clase C			987.052,60	987.052,60	AF
DUNAS CLEAN ENERGY I FCR			500.000,00	500.000,00	AF
ABACO RENTA FIJA MIXTA GLOBAL			56.489,53	56.489,53	AF
GED Infraestructuras Iberia, F.C.R.			47.512,00	47.512,00	AF
HOROS VALUE INTERNACIONAL FI			279.126,45	279.126,45	AF
RENTA 4 VALOR EUROPA FI			312.154,18	312.154,18	AF
SEGURFONDO INVERSION FII			0,31	0,31	AF
VALENTUM FI			274.517,01	274.517,01	AF
BUY & HOLD RENTA FIJA "C"			1.822.309,57	1.822.309,57	AF
BUY & HOLD RENTA FIJA "D"			218.597,61	218.597,61	AF
AMIRAL SEXTANT PICKIING			57.086,85	57.086,85	AF
BRIGHTGATE CAPITAL 5 YEARS			58.461,51	58.461,51	AF
MAPFRE BEHAVIORAL FUND I AC EU			270.627,85	270.627,85	AF
TOTAL FONDOS CARTERA DISPONIBLE PARA LA VENTA			5.795.563,70	5.795.563,70	

ANEXO II. ESTADO DE INMUEBLES AL 31/12/2021

MUTUALIDAD DE LA ABOGACÍA

Estos inmuebles que el 31 de diciembre de 2021 estaban libres de cargas, 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
28	Madrid	Eugenio Salazar, 27	mar-76	227.015,88	67.010,32	2.560.731,98	29-11-21	VIDA
41	Sevilla	Marques Nervión s/n - Sevilla	sept-79	501.314,35	180.300,13	4.697.446,32	24-11-21	VIDA
28	Madrid	Navarro Ledesma, s/n	nov-79	340.219,11	121.684,65	1.650.714,03	07-12-21	VIDA
28	Madrid	Orense, 69	dic-82	259.815,23	99.690,48	1.280.183,81	16-09-21	VIDA
25	Lleida	Ramon Castejón, 5	oct-87	427.828,67	212.013,66	1.034.604,27	24-11-21	VIDA
8	Barcelona	Dos de Mayo, 218-220	ene-90	1.594.240,89	881.643,54	1.695.605,79	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Sepúlveda, 6	mar-90	2.576.774,42	1.441.708,76	3.500.804,70	13-12-21	VIDA
28	Madrid	Brasilia, 3 y 5	dic-92	4.348.311,21	2.601.563,11	4.526.897,64	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Lanzarote,8	may-00	4.292.295,03	2.985.162,66	6.212.331,27	31-03-20	VIDA
28	Madrid	San Severo, 18	dic-00	3.909.276,04	2.745.935,76	3.648.490,18	16-12-21	VIDA
28	Madrid	Orense,69 Eurobuilding II	jul-03	30.882.122,51	22.920.220,86	40.416.921,85	16-09-21	VIDA
4	Almeria	Hotel Vera Playa	dic-03	20.400.000,00	15.158.000,00	22.103.944,30	21-12-21	VIDA
18	Granada	Hotel Almuñecar Playa	jul-05	29.715.188,76	22.550.657,94	22.550.657,94	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Goya, 115	nov-05	11.583.021,84	8.929.464,27	13.115.826,79	31-03-20	VIDA
29	Málaga	Hotel Beach Club Torremolinos	dic-06	26.520.000,00	20.913.533,36	23.977.276,61	27-05-21	VIDA
28	Madrid	Labastida, 9 y 10	abr-08	17.257.196,70	9.623.714,30	9.623.714,30	23-09-21	VIDA
3	Alicante	Vicente Inglada, 4, 6, 8 y 10	abr-08	12.151.760,18	8.426.641,89	8.426.641,90	31-03-20	VIDA
8	Barcelona	22 Arroba San Cugat	dic-08	22.622.623,20	18.584.485,02	20.910.581,56	31-03-20	VIDA
8	Barcelona	Residencia AMMA Sant Cugat	mar-09	13.921.527,13	11.409.742,09	12.377.377,36	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Pº Recoletos, 14	may-09	16.395.099,08	13.985.018,96	15.679.431,06	21-12-21	VIDA
28	Madrid	La Encina	jun-09	35.894.317,70	29.462.581,51	35.826.487,57	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Recoletos, 22	abr-10	26.542.250,00	22.148.396,72	27.637.490,62	29-11-21	VIDA
48	Bilbao	Gran Vía de Don Diego López de Haro, 12	dic-10	100.948.632,09	85.364.353,05	105.708.765,73	20 y 21/12/ 2021	VIDA
28	Madrid	Agustín de Foxá, 31	dic-11	25.383.000,00	21.776.605,93	29.353.655,94	01-12-21	VIDA
28	Madrid	Recoletos, 1	dic-11	740.239,50	636.818,98	941.652,22	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Almagro, 27	mar-12	1.700.125,00	1.466.588,32	1.710.167,59	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Príncipe de Vergara, 32	mar-12	1.167.250,00	1.006.910,86	1.246.202,34	31-03-20	VIDA
39	Santander	Hernán Cortés, 9	mar-14	9.701.855,80	8.639.818,12	12.281.760,67	31-03-20	VIDA
37	Salamanca	Toro, 40-42	dic-14	14.801.446,41	13.338.243,69	15.565.010,98	23-09-21	VIDA
36	Vigo	Urzaiz, 20	dic-14	17.863.219,90	16.097.369,38	18.500.878,14	23-02-21	VIDA
28	Madrid	Orense, 69 Local	jun-15	253.905,36	230.647,32	241.975,88	17-09-21	VIDA
28	Madrid	Concha Espina, 18	jul-15	2.486.919,18	2.262.111,52	2.863.333,28	23-09-21	VIDA
28	Madrid	Príncipe de Vergara, 110	mar-16	36.024.593,15	33.093.629,09	40.146.781,51	31-03-20	VIDA
47	Valladolid	Santiago, 17	may-16	15.206.347,50	14.007.467,17	16.309.510,31	31-03-20	VIDA
28	Madrid	O´Donnell, 12	jun-16	37.783.133,81	34.843.039,07	40.394.595,09	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Polígono Industrial El Salobral	dic-16	25.155.385,36	23.356.300,72	26.319.518,80	22-02-21	VIDA
28	Madrid	Basauri, 3-5	abr-17	13.799.620,66	12.868.399,24	14.846.684,65	25-05-21	VIDA
9	Burgos	De la Moneda, 2	ene-18	13.009.798,61	12.271.420,70	13.485.131,37	03-03-20	VIDA
28	Madrid	Pº de la Habana, 3	abr-18	23.383.099,27	22.174.341,79	24.699.138,88	31-03-20	VIDA
24	León	Plaza de Santo Domingo,9	may-18	12.016.116,77	11.393.435,75	12.222.432,44	31-03-20	VIDA
29	Málaga	Alameda Principal, 12	nov-18	20.329.747,42	19.412.706,94	20.594.363,16	31-03-20	VIDA
28	Madrid	Carretas, 6	jul-19	35.836.021,98	34.602.853,19	37.953.206,69	17-02-20	VIDA
28	Madrid	Serrano, 7	dic-19	23.838.947,33	23.142.256,69	23.978.964,44	17-02-20	VIDA
28	Madrid	Serrano, 5 local comercial izda	nov-20	29.011.827,30	28.565.652,82	30.351.912,73	01-02-21	VIDA
28	Madrid	Paseo Habana, 9- 11	nov-21	30.627.144,62	30.566.221,78	31.029.969,96	04-03-21	VIDA
				(Euros)	773.430.574,95	666.566.362,11	804.199.774,65	
Inmovilizado material:								
28	Madrid	Serrano, 9	dic-84	3.498.297,35	1.684.604,49	19.489.320,79	31-03-20	PATRIMONIO
28	Madrid	Serrano, 9 2º	abr-99	1.576.780,54	1.074.575,48	3.170.562,08	31-03-20	PATRIMONIO
28	Madrid	Serrano, 5 local comercial dcha	dic-20	4.947.306,62	4.874.885,92	5.516.294,82	01-02-21	PATRIMONIO
TOTAL INMOVILIZADO MATERIAL				(Euros)	10.022.384,51	7.634.065,89	28.176.177,69	
TOTAL INMUEBLES A 31/12/2021				(Euros)	783.452.959,46	674.200.428,00	832.375.952,34	

AVANZA PREVISIÓN

Estos inmuebles que a 31 de diciembre de 2021 estaban libres de cargas 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 Audiorama	oct-20	9.091.148,96	8.966.059,99	9.755.847,00	jun-21	AF
36	Pontevedra	C/ Riestra, 3	oct-20	2.509.948,20	2.477.728,50	2.518.929,10	dic-20	FFPP
28	Madrid	SAU N° 20 "El Rodeo" Terrenos - El Molar	oct-20	2.424.749,35	1.507.151,00	1.507.151,02	dic-20	FFPP
28	Madrid	Bravo Murillo, 65	oct-20	3.518.669,00	3.518.669,00	3.518.668,77	oct-20	FFPP
28	Madrid	Bravo Murillo, 67 Bajo Puerta 2	oct-20	181.006,14	180.509,36	184.845,46	nov-21	FFPP
TOTAL INVERSIONES INMOBILIARIAS			(Euros)	17.725.521,65	16.650.117,84	17.485.441,35		
Inmovilizado material:								
28	Madrid	Calle Téllez, 24 Planta 1ª oficina 3	oct-20	1.518.757,71	1.505.274,46	1.523.338,15	oct-21	FFPP
TOTAL INMOVILIZADO MATERIAL			(Euros)	1.518.757,71	1.505.274,46	1.523.338,15		
TOTAL INMUEBLES A 31/12/2021			(Euros)	19.244.279,36	18.155.392,30	19.008.779,50		

INFORME DE GESTIÓN



INFORME DE GESTIÓN

I. ÓRGANOS DE GOBIERNO

Los Órganos rectores de la Mutualidad General de la Abogacía son la Asamblea General, la Junta de Gobierno, la Comisión Ejecutiva y la Dirección. En el ejercicio 2021 ha dejado de existir la Comisión de Control.

A la Junta de Gobierno, la Comisión Ejecutiva y la Dirección les corresponde llevar a cabo el gobierno, gestión y administración de la Mutualidad, aplicando las disposiciones legales, cumpliendo las normas estatutarias y reglamentarias, ejecutando los acuerdos y directrices de las Asambleas Generales y dirigiendo y desarrollando la actividad necesaria para la eficaz consecución de los fines de la Mutualidad General de la Abogacía.

La Junta de Gobierno de la Mutualidad (Sociedad Dominante) se compone de diecisiete miembros y se renueva anualmente por terceras partes. La Comisión Ejecutiva la componen siete de los miembros de la Junta de Gobierno.

En total durante 2021, la Junta de Gobierno ha celebrado 18 reuniones; la Comisión Ejecutiva, 42; la Comisión de Prestaciones, 12; la Comisión de Reclamaciones y Atención al Asegurado, 2; la Comisión de Auditoría Interna, 12; la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, 6; la Comisión de Estatutos y Reglamentos, 11; la Comisión de Ética y Sostenibilidad, 6; la Comisión de Tecnología y Digitalización, 9 y la Comisión de Control también ha desarrollado su función con 4 reuniones.

Los órganos de gobierno de Avanza Previsión (participada al 76% por la Mutualidad General de la Abogacía), son la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración, sin perjuicio de las delegaciones, comisiones, y apoderamientos que, por el Consejo de Administración, se otorguen con sujeción a la Ley y a los estatutos de la sociedad, en personas, órganos o comités, libremente designados con cualquier denominación adecuada a las facultades, atribuciones y fines que se le encomienden.

II. COLECTIVO

El colectivo de la Mutualidad lo constituyen sus mutualistas, quienes han de ser colegiados en un Colegio de Abogados de España, licenciados en derecho, procuradores, hijos y cónyuges de mutualistas, empleados del Consejo General de la Abogacía, Consejos Autonómicos, Colegios o de la Mutualidad y personas que se encuentren o acrediten la existencia de alguna relación con las profesiones o actividades jurídicas. Al 31 de diciembre de 2021, el censo de mutualistas ascendía a 208.759, de los que 187.004 eran mutualistas activos y 21.755 eran pensionistas.

En cuanto al número de pólizas individuales, se ha cerrado el ejercicio con un volumen de pólizas individuales de 7.055 pólizas (6.576 pólizas en 2020).

III. CUOTAS Y PRESTACIONES

Las aportaciones de los mutualistas en el ejercicio 2021 han alcanzado un importe de 619 millones de euros (588 millones de euros en 2020), lo que ha supuesto un aumento del 5,21% con respecto al ejercicio anterior, cuya disminución fue del 13,12%.

De las cuotas aportadas en el 2021, el 95,76% (95,72% en 2020) corresponden al ramo de vida y sólo el 4,24% (4,28% en 2020) corresponde al negocio de no vida (Accidentes, Incapacidad Temporal Profesional y Asistencia Sanitaria).

Durante el ejercicio 2021, además, se ha satisfecho un importe de prestaciones de 335,3 millones de euros (339,1 millones de euros en 2020), de las que el 92,65% (92,90% en 2020) se abonaron como prestaciones del ramo de vida y el 7,35% (7,10% en 2020) correspondían al ramo no vida.

Con respecto a Avanza Previsión, en el apartado de primas, el mayor porcentaje se concentra en los productos de vida ahorro, principalmente en el producto denominado 'Ahorro Flexible' con 39.992.570,52 euros (5.447.961 euros en 2020), en el producto de prima única de duración 5 años "Ahorro Plus" con 9.656.702 euros (258.000 euros en 2020) y en el PPA con 1.141.773 euros (778.108 euros en 2020). En cuanto a las primas correspondientes a seguros vida riesgo, han ascendido a 1.779.554 euros (103.238 euros en 2020).

IV. INVERSIONES

Cada año, entre los objetivos de los Órganos de la Mutualidad está la búsqueda del máximo rendimiento de las aportaciones y del patrimonio acumulado de los mutualistas, así como el aumento de las prestaciones a favor de los mismos mediante el desarrollo de nuevas coberturas y mejora de las existentes.

Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones de la Mutualidad alcanzaban los 10.683,9 millones de euros, de los que el 6,24% lo componían inversiones inmobiliarias (666,6 millones de euros); un 82,82% correspondían a inversiones financieras (8.848 millones de euros), y el resto son créditos a cobrar y tesorería. En comparación con el 31 de diciembre de 2020, las inversiones de la Mutualidad alcanzaban los 10.430,7 millones de euros, de los que el 6,43% lo componían inversiones inmobiliarias (670,4 millones de euros); un 87,47% correspondían a inversiones financieras (9.123 millones de euros), y el resto son créditos a cobrar y tesorería.

La rentabilidad neta de la totalidad de las inversiones inmobiliarias sobre coste medio contable durante el ejercicio 2021, incluyendo únicamente los rendimientos netos de gastos corrientes ha ascendido al 4,11% (4,01% en 2020). Durante el ejercicio 2021 se han realizado plusvalías de la venta de inmuebles por valor de 14,9 millones de euros. Durante el ejercicio 2020 no se realizaron plusvalías de la venta de inmuebles. Se ha alcanzado un valor de tasación de 804,2 millones de euros al cierre del ejercicio 2021 (808,4 millones de euros al cierre 2020).

La cartera financiera la componen fundamentalmente inversiones en renta fija. La renta fija al cierre del ejercicio alcanzaba un importe en balance de 8.001,5 millones de euros (8.194,4 millones de euros al cierre de 2020). La cartera de renta variable incluyendo renta variable, fondos y otros productos financieros referenciados a determinados valores ascendía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 a 846,7 y 929,2 millones de euros respectivamente.

La rentabilidad de las inversiones de la Mutualidad asignadas específicamente al Plan Universal y Plan Junior durante el ejercicio 2021 ha sido del 3,71% sobre los activos medios invertidos, lo que permite retribuir a los mutualistas del Plan Universal una rentabilidad del 3,34% (el 90% de la rentabilidad). En 2020 la rentabilidad alcanzó el 3,69% retribuyéndose el 3,32%.

En Avanza Previsión, 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.

La cartera financiera la componen fundamentalmente inversiones en renta fija. La renta fija al cierre del ejercicio 2021 alcanzaba un importe en balance de 113.951.310,69 euros (71.908.750,59 euros en 2020). La cartera de renta variable incluyendo renta variable, fondos y otros productos financieros referenciados a determinados valores ascendía al 31 de diciembre de 2021 a 6.848.526,26 euros (3.887.067,20 euros en 2020).

V. ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES MAGNITUDES DEL BALANCE Y LA CUENTA DE RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las principales magnitudes del ejercicio 2021 de la Mutualidad reflejan un aumento en las aportaciones de los mutualistas del 5,22% con respecto al ejercicio anterior (618,6 millones en 2021 frente a los 588 millones del ejercicio 2020). Las aportaciones extraordinarias y periódicas al Plan Universal han alcanzado un importe de 495,5 millones de euros (477,3 millones de euros en 2020). Las movilizaciones al PPA han disminuido con respecto al ejercicio anterior, alcanzando los 9,3 millones de euros frente a los 12,2 millones de euros de 2020.

También ha tenido su importancia el producto Ahorro 5 (SIALP), puesto en funcionamiento el 1 de enero de 2015, que ha alcanzado al cierre del ejercicio 30,9 millones de euros de aportaciones (27,9 millones de euros en 2020). Asimismo, el producto de Rentas Vitalicias Remuneradas y Renta Patrimonio 65 han visto aumentadas y reducidas respectivamente sus aportaciones en 2021 en comparación al ejercicio anterior (75,5 y 0,9 millones de euros en 2021 respectivamente frente a los 65,2 y 2,7 millones de euros de 2020).

Las prestaciones totales abonadas han supuesto una disminución del 1,13% pasando de 339,1 millones de euros en 2020 a 335,3 millones de euros en el 2021. Corresponde a prestaciones no vida un importe de 24,7 millones de euros (24,1 millones de euros en 2020), con una disminución debida fundamentalmente al decremento de la Liquidación de la Provisión Matemática. Corresponde a prestaciones vida 310,6 millones de euros (315,1 millones de euros en 2020). Las prestaciones de vida han sufrido una disminución del 1,4%.

Los rendimientos de inversiones, netos de gastos financieros, han supuesto 336,1 millones de euros (299,4 millones de euros de rendimientos financieros y 36,7 millones de euros de inmuebles), con un aumento frente a los obtenidos en el periodo anterior de 20,3 millones de euros, un 6,41% más. Los datos de 2020 eran de 315,9 millones de euros (295,8 millones de euros de rendimientos financieros y 20,1 millones de euros de inmuebles).

Los gastos de administración y comerciales en el ejercicio 2021 se han incrementado con respecto a 2020 habiéndose producido un aumento del 14,10%. Por partidas, los gastos de personal se han incrementado con respecto a 2020 un 15,76% como consecuencia de nuevas incorporaciones y los cambios producidos en el organigrama de la Mutualidad. Los gastos de promoción de Colegios de Abogados se han incrementado respecto a 2020 en un 56,46%. Los gastos comercialización, comunicación y administración se han incrementado en un 5,77% con respecto al 2020 como consecuencia de un mayor gasto en difusión y comunicación a los mutualistas, primas de seguros, desplazamientos del personal de mutualidad a los diferentes Colegios de Abogados y realización de eventos.

Los gastos totales con respecto al volumen de provisiones técnicas, o lo que es lo mismo, ahorro gestionado por la Mutualidad, han sido del 0,21% en 2021, manteniéndose muy por debajo de otros instrumentos de previsión.

Todo ello, ha originado que las variaciones del balance en 2021 se signifiquen por el incremento del 8,83% en la partida de inversiones del activo (8,83% en 2020), y por sus correspondencias en el pasivo, a través de las provisiones técnicas constituidas, alcanzando un importe al cierre del ejercicio de 9.018 millones de euros frente a los 8.464 millones de euros al cierre de 2020, con un crecimiento del 6,54%, en el que se encuentra incluido el impacto derivado de la adaptación a tablas biométricas que es necesario abordar como consecuencia de la modificación normativa que tuvo lugar en diciembre de 2020 y cuyo proceso de adaptación finalizará en el ejercicio 2024.

Con respecto a Avanza Previsión, el mayor porcentaje de primas se concentra en los productos de vida ahorro, principalmente en el producto denominado 'Ahorro Flexible' (39.992.570,52 euros), en el producto de prima única de duración 5 años "Ahorro Plus" con 9.656.702 euros y en el PPA con 1.141.773 euros.

VI. GESTIÓN DE RIESGOS

Ante la importancia que tiene la adecuada gestión de los riesgos a los que se enfrenta la actividad aseguradora y especialmente los de carácter financiero, la Mutualidad tiene constituido un Comité de Inversiones y Riesgos cuya función es establecer la política de inversiones anual y la realización del seguimiento de la misma, que a su vez, es presentada a los Órganos de Gobierno de la Mutualidad de forma semanal y mensual. Asimismo, se han incorporado las personas y herramientas necesarias para una adecuada medición y control de los mapas de riesgos.

El riesgo de crédito en su vertiente financiera se encuentra limitado por la exigencia para las emisiones de renta fija de calificación crediticia mínima de "BBB" según el ranking establecido por las sociedades calificadoras. En el caso de adquisición de alguna inversión por debajo de esta calificación, se valoraría individualmente y se autorizaría expresamente por los Órganos de Gobierno. Asimismo, son necesarias distintas autorizaciones en función del volumen de la inversión y lo que representa el emisor sobre el conjunto total de la cartera, por lo que es necesaria la aprobación de los Órganos de Gobierno si la inversión supera los 5 millones de euros o si el emisor supera el 5% de las inversiones financieras totales. También, para la inversión en estructuras o derivados es necesario el estudio individualizado de cada inversión y la previa autorización de los Órganos de Gobierno de la Mutualidad.

El riesgo de precio, en el mercado de renta variable, se encuentra atenuado, ya que anualmente se establecen los límites de inversión en este tipo de activos, ya sea renta variable en acciones o en fondos de inversión mobiliaria y se tienen en cuenta los límites en cuanto a la pérdida máxima asumible, en función de los objetivos de rentabilidad establecidos para el ejercicio.

La gestión del riesgo de liquidez y de flujos de caja la tiene establecida el departamento de inversiones, que tiene como misión asegurar la disponibilidad permanente de los recursos líquidos para hacer frente a los pagos exigibles. Los presupuestos anuales se transforman en proyecciones mensuales de cobros y pagos y en previsiones diarias de tesorería que se ajustan a través de inversiones a corto plazo en depósitos bancarios o repos de deuda pública intentando obtener la máxima rentabilidad a los excedentes de tesorería.

La Mutualidad también tiene incorporados otros riesgos en su gestión, aunque excluidos del cálculo de capital requerido en solvencia, como son los riesgos reputacionales, los emergentes, los riesgos estratégicos y el riesgo de incumplimiento normativo.

En Avanza Previsión, dentro de la política de gestión del riesgo financiero, se establece una evaluación periódica del sistema de gestión de riesgos de la entidad.

VII. OTROS

Los ejercicios 2021 y 2020 han sido unos años marcados por la inestabilidad tanto en los mercados como en el negocio propio de la Mutualidad como consecuencia de la situación anómala derivada del Covid-19.

Sin embargo, los planes de contingencia y protocolos de los que dispone la Mutualidad, así como el permanente seguimiento y adaptación por parte de la Entidad a este entorno, han permitido que se siga manteniendo los servicios y relaciones con los mutualistas ofreciendo y potenciando nuevos canales de comunicación.

Por otro lado, a nivel financiero, la Mutualidad de la Abogacía y su cartera de inversiones, no es ajena a los movimientos de mercado, si bien por su estructura y diversificación se encuentra perfectamente preparada para encajar una crisis como la actual. La baja exposición a bolsas (renta variable o acciones), que son los activos que están llevando la peor parte, representa apenas el 7,9% del total de cartera, en el cierre de 2021. Esto, protege en buena medida a nuestros mutualistas de la elevada volatilidad bursátil. Por lo que respecta a los bonos de renta fija, con 113 emisores de alta calidad crediticia, demuestra una gran diversificación para mitigar los riesgos de crédito.

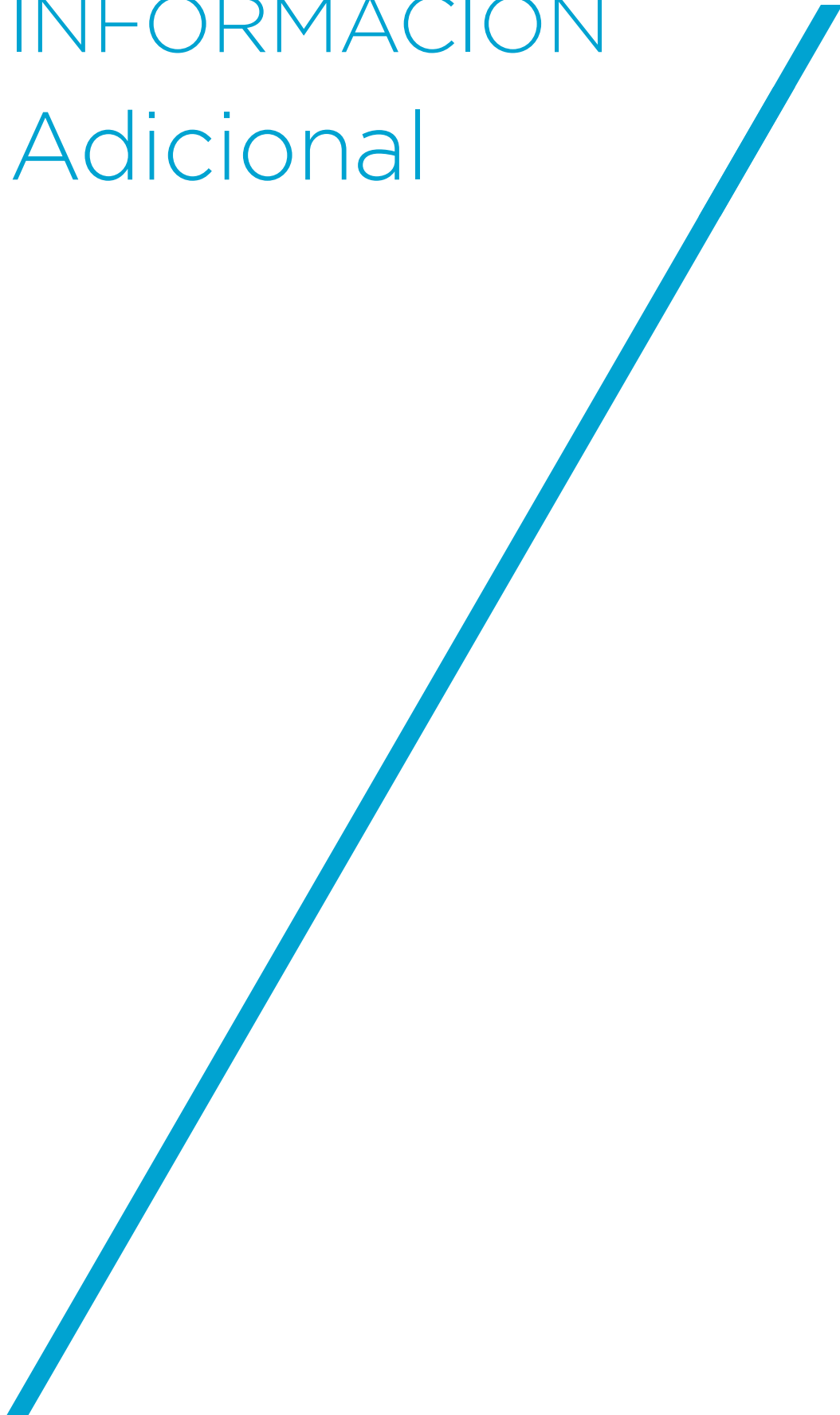
Además, los Fondos Propios a cierre de 2021 ascienden a más de 1.800 millones de euros, que son una garantía adicional y definitiva de la solvencia de la Mutualidad incluso ante situaciones de estrés financiero sobrevenidas como en la que actualmente nos encontramos a la fecha de formulación de estas cuentas anuales. Por último, el mantenimiento de una elevada liquidez y tesorería (1.158 millones) permite hacer frente a cualquier eventualidad o necesidad de fondos, pagos o inversiones.

En cuanto a los objetivos para 2022, a pesar de los bajos tipos de interés y rentabilidad de los mercados financieros de renta fija, el intentar seguir optimizando la gestión de las inversiones financieras, manteniendo los ratios de rentabilidad de los últimos ejercicios, y teniendo un objetivo de rentabilidad mínima para los mutualistas del Plan Universal del 3,15% al cierre del ejercicio.

La Mutualidad diseñó en 2018 un Plan Estratégico con una duración de 2018-2022, que recoge un objetivo de crecimiento continuado en la evolución del negocio, pero también la adaptación a determinadas exigencias normativas como eran la nueva Ley de Protección de Datos, la entrada en vigor de la nueva normativa europea de distribución de seguros (IDD), la adaptación a los nuevos riesgos del sector asegurador que comienza por iniciar la transformación digital, así como el cambiante entorno de la propia profesión de los abogados. De los objetivos planteados en ejercicios anteriores para cumplir con este Plan estratégico, se puede afirmar que se han cumplido casi en su totalidad, por lo que a la finalización en 2022, se habrán obtenido los objetivos fijados.

Madrid a 24 de Marzo de 2021

INFORMACIÓN Adicional



DEFENSOR DEL MUTUALISTA Y ASEGURADO



I INTRODUCCIÓN

En cumplimiento del artículo 19 del Reglamento para la Defensa del Mutualista y Asegurado (“el Reglamento”), el Defensor del Mutualista y Asegurado del Grupo Mutuality de la Abogacía (“el Defensor”) presenta a la Junta de Gobierno de la Mutuality General de la Abogacía y al Consejo de Administración de Avanza Previsión Compañía de Seguros, S.A. (a este último solamente a efecto de la operativa de la propia entidad) el Informe Anual allí previsto.

Cabe mencionar algún aspecto atinente a este Informe Anual:

- El primero, que habiendo comenzado sus funciones el Defensor en el mes de febrero de 2021, el presente informe abarca no la totalidad de un año, sino solamente once meses, por lo que a efectos estadísticos (presentes o futuros) pudiera no resultar totalmente comparable.
- En segundo lugar, que al ser el primer Defensor con el que cuentan las dos entidades integrantes del Grupo, tanto en la forma de mis resoluciones como en su contenido he aplicado criterios propios -en buena medida intuyo que innovadores-, que pudieran en ocasiones haberse alejado de los modos de actuación que tradicionalmente se han venido practicando en la entidad en lo que a quejas y reclamaciones se refiere.
- En cuanto al contenido del Informe en sí, he optado por adaptarme y seguir el previsto en el art. 19.1 del Reglamento sin ataduras a esquemas anteriores, si bien he tratado de respetar los formatos que vienen siendo utilizados por el Departamento de Reclamaciones y Atención al Mutualista y Asegurado (“el Departamento”), cuando así lo he considerado útil.
- Por último, cabe mencionar que, precisamente por la novedad de la institución del Defensor en la entidad y el muy escaso conocimiento previo del Grupo y su operativa por este Defensor (pese a ser mutualista), el apartado de “Recomendaciones y Sugerencias” pudiera resultar abultado o prolijo, pero en este primer informe anual he preferido optar por ello.

No me cabe más que terminar solicitando la benevolencia de los destinatarios del presente por los aspectos que pudiera tener de mejorable y, por qué no decirlo, por lo que mi propio desempeño como Defensor pudiera también tener.

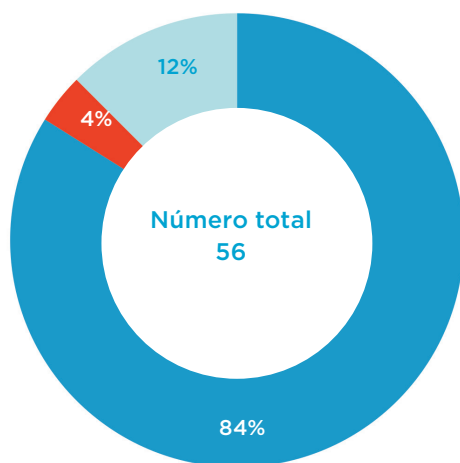
Marzo 2022



II RESUMEN ESTADÍSTICO

A) MUTUALIDAD GENERAL DE LA ABOGACÍA

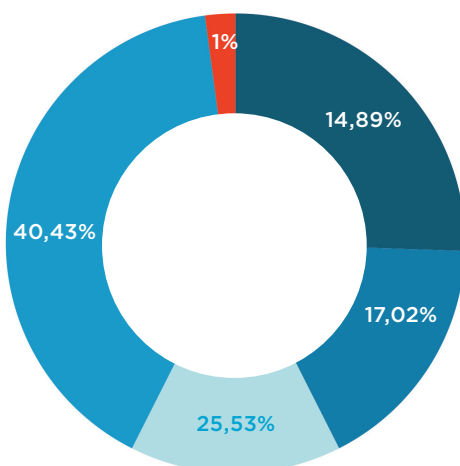
Reclamaciones: Número y tratamiento



Número de reclamaciones recibidas en el año: 56

- Número de reclamaciones no tramitadas: **2** (4%)
- Número de reclamaciones pendientes de resolver a fin de año: **7** (12%)
- Número de reclamaciones resueltas en el año: **47** (84%)

Distribución de las reclamaciones según la resolución adoptada



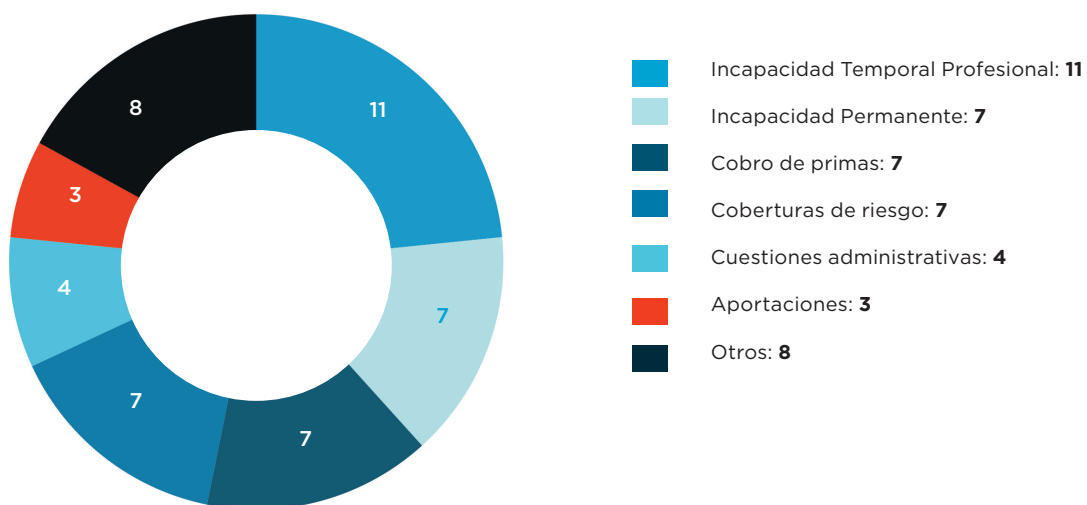
- Estimadas: **12** (25,53%)
- Archivadas por allanamiento entidad: **8** (17,02%)
- Archivadas por falta de competencia del Defensor: **7** (14,89%)
- Desestimadas: **19** (40,43%)
- No pronunciamiento: **1** (2,13%)

Esto es, en **20 de los casos (42,55%)**, de los 47 en que los mutualistas presentaron reclamación y el Defensor del Mutualista resolvió, la reclamación prosperó.

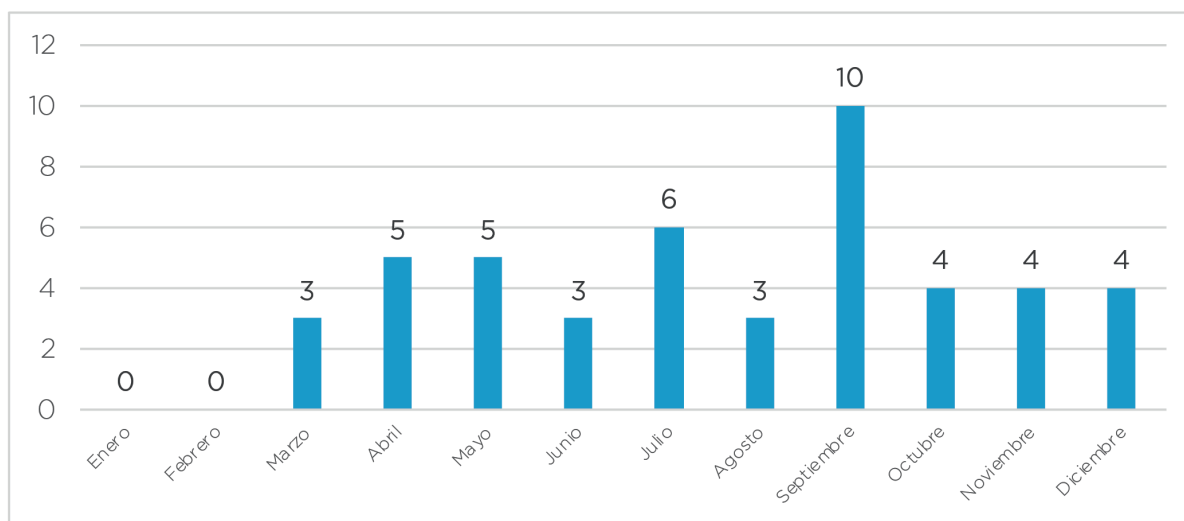


II RESUMEN ESTADÍSTICO

Materia de las reclamaciones



Evolución mensual de resolución de reclamaciones



II RESUMEN ESTADÍSTICO

B) AVANZA PREVISIÓN

Reclamaciones: número y tratamiento

Número de reclamaciones recibidas en el año: 2

- Número de reclamaciones no tramitadas: **1**
- Número de reclamaciones pendientes de resolver a fin de año: **0**
- Número de reclamaciones resueltas en el año: **1**

Distribución de las reclamaciones según la resolución adoptada

Número de reclamaciones recibidas en el año: 2

- Archivada por falta de competencia del Defensor: **1**

Materia de las reclamaciones

Aportación: 1

Evolución mensual de resolución de reclamaciones

Abril: 1



III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

A) MUTUALIDAD GENERAL DE LA ABOGACÍA

Mes entrada / Reclamación / Nº Expte. Mes resolución	Materia Reclamación / Resumen Resolución	Decisión adoptada en la Resolución
Febrero 2021/ Expte. 1-2021/ Marzo 2021	COBRO INDEBIDO FRACCIONAMIENTO PRIMA/ El fraccionamiento del pago de la prima anual no empece a su carácter único, salvo pacto expreso en contrario.	DESESTIMATORIA
Febrero 2021/ Expte. 2-2021/ Marzo 2021	DENEGACIÓN COBERTURAS/ En la contratación como régimen alternativo al RETA no existe un derecho absoluto a la contratación de "coberturas de riesgo" con independencia del estado de salud del solicitante, dado el carácter de entidad de seguros de la Mutualidad.	DESESTIMATORIA
Febrero 2021/ Expte. 3-2021/ Marzo 2021	FALTA DE RECONOCIMIENTO DE INCENTIVOS POR APORTACIONES EXTRAORDINARIAS/ El incentivo ha de ser entregado al aportante, tal como establece el plan promocional, sin consideraciones relativas a quien corresponde la patria potestad del menor receptor.	ESTIMATORIA
Marzo 2021/ Expte. 4-2021/ Abril 2021	DENEGACIÓN INCAPACIDAD PERMANENTE POR PREEXISTENCIA/ No procede el reconocimiento de la prestación debido a inveraz declaración de salud, mediando dolo o culpa grave.	DESESTIMATORIA
Marzo 2021/ Expte. 5-2021/ Abril 2021	DENEGACIÓN DE COBERTURAS/ En la contratación como régimen alternativo al RETA no existe un derecho absoluto a la contratación de "coberturas de riesgo" con independencia del estado de salud del solicitante, dado el carácter de entidad de seguros de la Mutualidad.	DESESTIMATORIA
Marzo 2021/ Expte. 6-2021/ Abril 2021	PETICIÓN DE EMISIÓN DUPLICADO/ La entidad se allana a la petición del reclamante.	ARCHIVO
Marzo 2021/ Expte. 7-2021/ Abril 2021	DISCORDANCIA CUANTÍA APORTACIONES/ La reclamante tiene razón, pues la entidad sufrió un error al confeccionar el certificado de aportaciones.	ESTIMATORIA
Abril 2021/ Expte. 8-2021/ Mayo 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN PATERNIDAD/ El alta en la cobertura en cuestión se produjo tras el nacimiento del hijo.	DESESTIMATORIA

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

Mes entrada / Reclamación / Nº Expte. Mes resolución	Materia Reclamación / Resumen Resolución	Decisión adoptada en la Resolución
Abril 2021/ Expte. 9-2021/ Abril 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ Tratándose de discrepancias médicas en cuanto a si la enfermedad excluida es la misma o no que origina la baja, ha de acudirse al procedimiento establecido en el art. 32.6 del Reglamento PUA.	DESESTIMATORIA
Abril 2021/ Expte. 10-2021/ Mayo 2021	DENEGACIÓN COBERTURAS/ En la contratación como régimen alternativo al RETA no existe un derecho absoluto a la contratación de "coberturas de riesgo" con independencia del estado de salud del solicitante, dado el carácter de entidad de seguros de la Mutualidad.	DESESTIMATORIA
Abril 2021/ Expte. 11-2021/ Mayo 2021	NO SE LE GIRAN LOS RECIBOS TRAS EL ALTA/ La entidad se allana a la petición de la reclamante.	ARCHIVO
Abril 2021/ Expte. 12-2021/ Mayo 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ De la instrucción practicada no resulta que las respuestas a las preguntas realizadas en el cuestionario de salud fueran inveraces ni que de serlo mediara dolo o culpa grave de la reclamante.	ESTIMATORIA
Mayo 2021/ Expte. 13-2021/ Mayo 2021	SOLICITUD DE REINTEGRO DE PRIMAS DE RIESGO COBRADAS/ La reclamante comunicó por escrito su baja en las coberturas de riesgo y, no obstante, se le siguieron cobrando las primas en base a una errónea interpretación del art. 18.2 de las condiciones generales.	ESTIMATORIA
Mayo 2021/ Expte. 14-2021/ Junio 2021	PETICIÓN DE REHABILITACIÓN DE COBERTURAS/ La reclamante no remitió el oportuno consentimiento a la "cláusula limitativa" de cobertura.	DESESTIMATORIA
Mayo 2021/ Expte. 15-2021/ Junio 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ Ante las discrepancias entre los diversos facultativos en cuanto a si la patología presente en la baja es la misma excluida por la cláusula limitativa, ha de acudirse al procedimiento establecido en el art. 32.6 del Reglamento PUA.	DESESTIMATORIA

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

Mes entrada / Reclamación / Nº Expte. Mes resolución	Materia Reclamación / Resumen Resolución	Decisión adoptada en la Resolución
Mayo 2021/ Expte. 16-2021/ Junio 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ No declaración de patología al tiempo del alta en la Mutualidad.	DESESTIMATORIA
Junio 2021/ Expte. 17-2021/ Julio 2021	NEGACIÓN DE HABER CONTRATADO PRODUCTO DE SEGUROS/ La entidad se allana a la petición de la reclamante.	ARCHIVO
Junio 2021/ Expte. 18-2021/ Julio 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ La determinación de la existencia de dolo o culpa grave requiere en este caso la práctica de prueba judicial, lo que origina falta de competencia del Defensor (art. 15 Reglamento Defensa Mutualista).	INADMISIÓN
Junio 2021/ Expte. 19-2021/ Julio 2021	DENEGACIÓN COBERTURAS/ En la contratación como régimen alternativo al RETA no existe un derecho absoluto a la contratación de "coberturas de riesgo" con independencia del estado de salud del solicitante, dado el carácter de entidad de seguros de la Mutualidad.	DESESTIMATORIA
Junio 2021/ Expte. 20-2021/ Julio 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL EN APLICACIÓN CLÁUSULA LIMITATIVA/ Los informes médicos aportados por el reclamante descartan la vinculación entre la causa de la baja y la patología mencionada en la cláusula, mientras que los informes de los peritos de la Mutualidad se limitan a mencionar la "posibilidad" de que pudiera ser así, sin realizar afirmación taxativa al respecto.	ESTIMATORIA
Junio 2021/ Expte. 21-2021/ Julio 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN FALLECIMIENTO POR PREEXISTENCIA/ Verificada lo inveraz de la declaración de salud efectuada por la fallecida mutualista, esposa del reclamante, resulta plenamente verosímil la ocultación de la preexistencia.	DESESTIMATORIA
Julio 2021/ Expte. 22-2021/ Julio 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL EN APLICACIÓN CLÁUSULA LIMITATIVA/ La entidad se allana a la petición de la reclamante.	ARCHIVO

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

Mes entrada / Reclamación / Nº Expte. Mes resolución	Materia Reclamación / Resumen Resolución	Decisión adoptada en la Resolución
Julio 2021/ Expte. 23-2021/ Agosto 2021	DENEGACIÓN DE PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ Ante la ausencia de posicionamiento de los servicios internos de la entidad en cuanto a si lo inveraz de la declaración de salud del reclamante se debía a dolo o culpa grave (evidente, por otra parte), argumentando no ser esa la cuestión a debatir no existía razón para denegar el pago de la prestación.	ESTIMATORIA
Julio 2021/ Expte. 24-2021/ Agosto 2021	DENEGACIÓN DERECHO A ANTICIPAR PRESTACIÓN AHORRO-JUBILACIÓN PPA/ El reclamante gozaba patentemente del derecho a anticipar el cobro en base al art. 22.1 del Reglam. PUA y así expresamente lo solicitó, en tanto que los servicios internos de la entidad han insistido en denegárselo en base al art. 19.2, que contempla un supuesto distinto.	ESTIMATORIA
Julio 2021/ Expte. 25-2021/ Agosto 2021	COBRO INDEBIDO DE PRIMAS DE RIESGO/ Nunca recibí respuesta de los servicios internos de la entidad a las preguntas por mí formuladas en el seno de la instrucción, lo que me impidió un pronunciamiento al respecto y así quedó reflejado en la resolución por mí dictada.	NO PRONUNCIAMIENTO
Agosto 2021/ Expte. 26-2021/ Septiembre 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA (A)/ REHABILITACIÓN COBERTURAS TRAS RESCISIÓN POR PREEXISTENCIA (B)/ La determinación de la existencia de dolo o culpa grave requiere en este caso la práctica de prueba judicial, lo que origina falta de competencia del Defensor (art. 15 Reglamento Defensa Mutualista) (A)/ En la contratación como régimen alternativo al RETA no existe un derecho absoluto a la contratación de "coberturas de riesgo" con independencia del estado de salud del solicitante, dado el carácter de entidad de seguros de la Mutualidad (B).	INADMISIÓN (A)/ DESESTIMATORIA (B)
Agosto 2021/ Expte. 27-2021/	MANIFESTACIÓN DE DESEO DE "NEGOCIAR" LIQUIDACIÓN SALDO ACUMULADO/ No se trataba realmente de una reclamación sino del deseo de buscar una solución a un problema de la mutualista.	NO TRÁMITE
Agosto 2021/ Expte. 28-2021/	FORMULACIÓN DE PREGUNTAS EN TORNO A UN PRESUNTO DESEO DE SUSPENSIÓN TEMPORAL DE PAGO DE CUOTAS/ Inexistencia de reclamación y planteamiento de dudas y consultas.	NO TRÁMITE

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

Mes entrada /
Reclamación /
Nº Expte.
Mes resolución

Materia Reclamación / Resumen Resolución

Decisión
adoptada en
la Resolución

Agosto 2021/ Expte. 29-2021/ Septiembre 2021	COBRO INDEBIDO DE PRIMA DE RIESGO/ Producida la jubilación del mutualista se le cargan en cuenta importes correspondientes a prima de riesgo, lo que es incompatible con el art. 23.1 del Reglamento PUA.	ESTIMATORIA
Agosto 2021/ Expte. 30-2021/ Septiembre 2021	AUSENCIA DE RESPUESTA A SOLICITUD PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL Y MATERNIDAD/ La entidad se allana a la petición de la reclamante.	ARCHIVO
Agosto 2021/ Expte. 31-2021/ Septiembre 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD PERMANENTE POR PREEXISTENCIA/ La determinación de la existencia de dolo o culpa grave requiere en este caso la práctica de prueba judicial, lo que origina falta de competencia del Defensor (art. 15 Reglamento Defensa Mutualista).	INADMISIÓN
Agosto 2021/ Expte. 32-2021/ Septiembre 2021	DENEGACIÓN DE CONDICIÓN DE BENEFICIARIA A HIJA MUTUALISTA/ Los servicios internos de la entidad, desconociendo el Título del mutualista emitido por la propia Mutualidad, denegaron la condición de beneficiaria a la hija del mutualista.	ESTIMATORIA
Agosto 2021/ Expte. 33-2021/ Septiembre 2021	DENEGACIÓN COBERTURAS/ Se le deniegan coberturas al mutualista que padece una discapacidad, pero no se acredita en base a qué documentación preexistente, tal como exige el art. 49.3 de los Estatutos Mutuales.	ESTIMATORIA
Agosto 2021/ Expte. 34-2021/ Septiembre 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD PERMANENTE POR PREEXISTENCIA/ Inveracidad de respuestas en cuestionario de salud, unida a presencia de dolo o culpa grave verosíblemente.	DESESTIMATORIA
Septiembre 2021/ Expte. 35-2021/ Septiembre 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ Inveracidad de respuestas en cuestionario de salud, unida a presencia de dolo o culpa grave verosíblemente.	DESESTIMATORIA

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

Mes entrada / Reclamación / Nº Expte. Mes resolución	Materia Reclamación / Resumen Resolución	Decisión adoptada en la Resolución
Septiembre 2021/ Expte. 36-2021/ Septiembre 2021	COBRO INDEBIDO DE IMPORTES/ La entidad se allana a la petición de la reclamante.	ARCHIVO
Septiembre 2021/ Expte. 37-2021/ Octubre 2021	SOLICITUD BAJA MUTUALIDAD (A)/ SOLICITUD DEVOLUCIÓN FONDO ACUMULADO (B)/ NULIDAD TRANSFORMACIÓN PLAN ALTERNATIVO EN PLAN COMPLEMENTARIO (C)/ NULIDAD PÓLIZA ACCIDENTES (D)/ NULIDAD DONACIONES FUNDACIÓN (E)/ DEVOLUCIÓN CANTIDADES ILEGALMENTE COBRADA (F)/ DENUNCIA TRATO XENÓFOBICO (G)/ Las reclamaciones relativas a las donaciones a la Fundación Mutualidad Abogacía y al trato xenófobo que se denuncia caen fuera del ámbito de actuación del Defensor del Mutualista; la mutualista no goza del derecho a darse de baja a voluntad en la Mutualidad y recuperar su fondo acumulado en el momento que lo desee; no ha existido cobro por la Mutualidad de cantidades indebidas, por lo que nada ha de ser devuelto; no puede pretender la mutualista reclamante la no transformación de su plan en complementario, pues fue ella misma quien produjo tal efecto -conforme a la normativa en vigor- al solicitar la suspensión temporal de aportaciones; y no ha podido acreditar la entidad la existencia de acuerdo de voluntades con la mutualista en cuanto a la existencia de la póliza de accidentes por la que le han venido cobrando las correspondientes primas.	INADMISIÓN (E) y (G)/ DESESTIMATORIA (A), (B), (C) y (F)/ ESTIMATORIA (D)
Septiembre 2021/ Expte. 38-2021/ Septiembre 2021	RECLAMACIÓN FECHA ALTA EN MUTUALIDAD/ La entidad se allana a la petición de la reclamante.	ARCHIVO
Septiembre 2021/ Expte. 39-2021/ Octubre 2021	DENEGACIÓN PRESTACIÓN INCAPACIDAD PERMANENTE POR PREEXISTENCIA/ Declaración inveraz en cuestionario de salud unida a verosimilitud de presencia de dolo o culpa grave, lo que lleva a desestimar la reclamación.	DESESTIMATORIA

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

Mes entrada / Reclamación / Nº Expte. Mes resolución	Materia Reclamación / Resumen Resolución	Decisión adoptada en la Resolución
Septiembre 2021/ Expte. 40-2021 / Octubre 2021	PETICIÓN DE SOLUCIONES TRAS EL PROBLEMA GENERADO POR UN CAMBIO LEGISLATIVO/ No es función del Defensor del Mutualista atender a lo solicitado por el reclamante.	INADMISIÓN
Octubre 2021/ Expte. 41-2021 / Noviembre 2021	DENEGACIÓN DE PRESTACIÓN INCAPACIDAD PERMANENTE POR PRE-EXISTENCIA/ No resulta evidente donde estaría la falsedad en la declaración de salud; carece de base jurídica la pretensión de la entidad de considerar nulo el contrato (y de serlo, cuáles serían las consecuencias para ambas partes); y no es posible la rescisión contractual transcurrido más de un mes desde que la entidad tuvo conocimiento de la pretendida falsedad.	ESTIMATORIA
Octubre 2021/ Expte. 42-2021 / Octubre 2021	QUEJA PORQUE NO SE ATIENDE SU PETICIÓN DE QUE LE SEAN EXPEDIDOS DOS CERTIFICADOS EN VEZ DE UNO SÓLO/ Se trata de una cuestión administrativa fuera de la competencia del Defensor del Mutualista.	INADMISIÓN
Octubre 2021/ Expte. 43-2021 / Noviembre 2021	DENEGACIÓN DE COBERTURAS/ La decisión fue adoptada en aplicación del procedimiento establecido a tal efecto con ocasión de nuevas altas en la Mutuality.	DESESTIMATORIA
Octubre 2021/ Expte. 44-2021 / Noviembre 2021	REINTEGRO PRIMAS INCAPACIDAD PERMANENTE INDEBIDAMENTE CARGADAS (A)/ABONO DE IMPORTES CORRESPONDIENTES A RENTABILIDAD QUE HABRÍAN GENERADO LAS CANTIDADES INDEBIDAMENTE CARGADAS (B)/ La mutualista solicitó en el año 2008 la suspensión temporal de aportaciones y considera que las primas de IP no debieron haberle sido cargadas. Las modificaciones sufridas en el art. 18.2 del Reglamento PUA en el pasado han hecho que el tratamiento de este supuesto -habitual, por cierto- haya ido variando con el paso del tiempo. El Área de Operaciones no ha facilitado explicación convincente respecto a los cargos efectuados.	ESTIMATORIA PARCIALMENTE - a partir de junio 2012- (A) / ESTIMATORIA (B)

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

Mes entrada / Reclamación / Nº Expte. Mes resolución	Materia Reclamación / Resumen Resolución	Decisión adoptada en la Resolución
Noviembre 2021/ Expte. 45-2021/ Noviembre 2021	DENEGACIÓN INCAPACIDAD PERMANENTE POR PREEXISTENCIA/ La determinación de la existencia de dolo o culpa grave requiere en este caso la práctica de prueba judicial, lo que origina falta de competencia del Defensor (art. 15 Reglamento Defensa Mutualista).	INADMISIÓN
Noviembre 2021/ Expte. 46-2021/ Diciembre 2021	NO EJECUCIÓN DE APORTACIÓN EXTRAORDINARIA/ La no ejecución fue imputable al mutualista y no a la entidad.	DESESTIMATORIA
Noviembre 2021/ Expte. 47-2021/ Diciembre 2021	DENEGACIÓN INCAPACIDAD PERMANENTE POR PREEXISTENCIA/ La determinación de la existencia de dolo o culpa grave requiere en este caso la práctica de prueba judicial, lo que origina falta de competencia del Defensor (art. 15 Reglamento Defensa Mutualista).	INADMISIÓN
Noviembre 2021/ Expte. 48-2021/ Diciembre 2021	COBRO INDEBIDO RECIBOS/ La entidad se allana a la petición del reclamante.	ARCHIVO
Noviembre 2021/ Expte. 49-2021/ Diciembre 2021	DENEGACIÓN AMPLIACIÓN COBERTURA INCAPACIDAD TEMPORAL POR PREEXISTENCIA/ En aplicación de la normativa interna de la entidad de Protección de Datos, la Mutualidad procedió al borrado de la conversación relativa al cuestionario de salud pertinente, así como de los informes médicos existentes. Todo ello impide que el Defensor del Mutualista pueda contar con elementos imprescindibles para considerar de forma adecuada la reclamación, lo que le llevó a desestimarla, si bien facultando a la mutualista para iniciar un nuevo proceso de solicitud, que caso de ser nuevamente denegatorio podrá originar eventualmente una nueva reclamación.	DESESTIMATORIA

*Cuando se efectúan varias reclamaciones dentro del mismo escrito se ha abierto un único expediente y no tantos como reclamaciones. No obstante, se indica en el cuadro la resolución con respecto a cada una de las reclamaciones, si bien a efectos estadísticos de materias objeto de la reclamación se computará la considerada "principal" o de mayor entidad.

III RESUMEN DE LAS RESOLUCIONES DICTADAS

B) AVANZA PREVISIÓN

Mes entrada /
Reclamación /
Nº Expte.
Mes resolución

Materia Reclamación / Resumen Resolución

Decisión
adoptada en
la Resolución

Abril 2021/
Expte.
1-2021-AVANZA/
Abril 2021

Escrito de abogado de mutualista de naturaleza precontenciosa, reclamando compensación por daños fiscales nacidos de un presunto incumplimiento de la entidad. Falta de competencia en aplicación de los arts. 11 y 15 del Reglamento para la Defensa del Mutualista y Asegurado.

INADMISIÓN



IV CRITERIOS GENERALES DE LAS RESOLUCIONES

A) MUTUALIDAD GENERAL DE LA ABOGACÍA

- 1) El Defensor exige la presencia de base normativa (interna y externa) y acreditación documental justificativa de la decisión adoptada con respecto a la reclamación, con la consiguiente insuficiencia de meras afirmaciones de los servicios internos carentes de dicha base.
- 2) Se viene considerando errónea la aplicación del art. 4 de la Ley de Contrato de Seguro (“LCS”) a situaciones de mera falta de declaración en el cuestionario de salud de una patología preexistente.
- 3) Se viene considerando errónea la equiparación automática de ausencia de declaración en el cuestionario de salud de una patología previa con improcedencia de reconocimiento de prestación (art. 10 LCS).
- 4) Se viene exigiendo un cumplimiento estricto del art. 49.3 de los Estatutos Mutuales en lo relativo a denegación de coberturas.

B) AVANZA PREVISIÓN

Sin contenido.



V RECOMENDACIONES Y SUGERENCIAS

V.1. Para una mejor consecución de sus fines por el Defensor (Art. 19.1 Reglamento Defensa Mutualista y Asegurado)

A) MUTUALIDAD GENERAL DE LA ABOGACÍA

1. No es inhabitual que ante escritos de mutualistas dirigidos a alguno de los servicios internos (Departamento de Operaciones, Servicio de Información al Mutualista, etc.) efectuando una “reclamación” (con o sin esa expresa denominación en el escrito) se les facilite una respuesta con motivación de naturaleza jurídica, indicando que caso de no estar de acuerdo “podrán acudir al Departamento de Reclamaciones etc. etc.”. Se recomienda revisar dichos procedimientos y su adecuación al art. 12.1 de la Orden ECO 734/04, que contiene la interdicción de exigencia de reiteración de las quejas y reclamaciones. Además, dicha práctica dificulta innecesariamente el papel del Departamento de Reclamaciones y del Defensor del Mutualista cuando tienen que mantener posturas jurídicas distintas a las expresadas por dichos servicios con anterioridad.
2. Una vez recibida una reclamación o queja se da traslado de su existencia y contenido a los servicios internos de la entidad. Es relativamente habitual que en ocasiones dichos servicios traten de dar satisfacción -siquiera parcial- al mutualista reclamante; ello ha producido en alguna ocasión un “acuerdo” al respecto que luego no ha podido ser sancionado por el Defensor por razones técnico-jurídicas. Se recomienda el estudio de un procedimiento que evite actuaciones autónomas de los servicios internos tras la presentación de una reclamación, que impida situaciones como la antes descrita.

B) AVANZA PREVISIÓN

Sin contenido.

V.2. Para un mejor cumplimiento de la normativa de transparencia, protección de la clientela y buenas prácticas (Art. 4.5 Reglamento Defensa Mutualista y Asegurado)

A) MUTUALIDAD GENERAL DE LA ABOGACÍA

1. En las comunicaciones de la entidad con los mutualistas se detecta un escaso cumplimiento de lo prevenido en el artículo 20.2 del Reglamento para la Defensa del Mutualista y Asegurado, en lo relativo a mencionar la posibilidad de acudir al Defensor del Mutualista y Asegurado para la interposición de reclamaciones y quejas, limitándose a la cita del Departamento de Reclamaciones. Se sugiere una revisión de los modelos standard de comunicación a efectos de subsanar lo anterior.
2. A efectos de transparencia frente a la clientela, resultan confusas la existencia y denominación de diferentes instancias en la Mutualidad (SAM -Servicio de Atención al Mutualista-; SIM -Servicio de Información al Mutualista-; Departamento de Reclamaciones y Atención al Mutualista y Asegurado; y Defensor del Mutualista y Asegurado) cuyas competencias y facultades están lejos estar claras y definidas para el mutualista, y -en ocasiones- para el propio personal de la Mutualidad. Se recomienda revisar las funciones y competencias de dichas instancias y, en todo caso, sus denominaciones.

V RECOMENDACIONES Y SUGERENCIAS

- 3 A efectos de transparencia resultaría conveniente que tanto los mutualistas y clientes, como los terceros y el propio personal de la Mutualidad, conozcan quien es la persona concreta que les remite una carta, un correo electrónico o cualquier otra comunicación, evitando la utilización de fórmulas colectivas como “Departamento de X” o “Área de Y” sin indicar el nombre del remitente. Se sugiere revisar las políticas y prácticas al respecto.
- 4 La realización de comunicaciones a mutualistas y asegurados con firma impresa del remitente obligaría a que el firmante dé su aprobación al envío y, en todo caso, conozca el contenido de la comunicación, evitando así que el firmante, llegado el caso, se ampare en un pretendido desconocimiento de la existencia o contenido de una concreta comunicación remitida con su firma impresa. Se recomienda revisar los procedimientos de firma de comunicaciones en dicho supuesto.
- 5) El Servicio de Información al Mutualista (SIM) utiliza en ocasiones en las comunicaciones con mutualistas el membrete “Subdirección General de Cumplimiento y Legal” a la hora de responder a consultas, quejas, etc. lo que genera una confusión no menor en el destinatario en cuanto a la naturaleza de la respuesta y la vinculación de la entidad respecto a la postura jurídica manifestada. Ello es, evidentemente, susceptible de generar dificultades innecesarias en pronunciamientos de carácter jurídico por parte del Departamento de Reclamaciones, Defensor del Mutualista, Asesoría Jurídica, etc. Se sugiere eliminar de las comunicaciones del SIM dicho membrete.
- 6) El actual encuadramiento del personal del Departamento de Reclamaciones y Atención al Mutualista y Asegurado en una concreta subdirección general o área genera un riesgo innecesario -y una evidente apariencia- de quiebra del principio de autonomía del Departamento, establecido en la Orden Ministerial 734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía y en el art. 3 del Reglamento para la Defensa del Mutualista y Asegurado. Se recomienda situar al Departamento y su personal en un nivel de dependencia estructural y orgánica similar al de la Auditoría Interna, a efectos de buenas prácticas.

B) AVANZA PREVISIÓN

El escasísimo número de quejas y reclamaciones recibidas durante el ejercicio provenientes de asegurados de la entidad es muy llamativo si se lo compara con el de los mutualistas de la Mutualidad General de la Abogacía. Se sugiere el análisis y estudio de las posibles causas de ello y, en su caso, una mayor difusión de la posibilidad de acudir bien al Departamento de Reclamaciones y Atención al Mutualista y Asegurado, bien al Defensor del Mutualista y Asegurado, por parte de los asegurados de la entidad.



Serrano, 9. 3ª planta, 28001 Madrid | Tel. 914 35 24 86
sam@mutualidadabogacia.com | www.mutualidadabogacia.com