



Cuentas anuales e Informe de gestión 2022 - Grupo

 **SegurCaixa Adeslas**

# Sumario

Informe de Auditoría	3
Cuentas anuales	6
Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022	19
Anexo I	159
Anexo II	164
Informe de Gestión	166

# Informe de Auditoría



## Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros:

### Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de resultados, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, 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 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

#### 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España  
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

1

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.287, libro 8.054, sección 3ª  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

#### Cuestiones clave de la auditoría Modo en el que se han tratado en la auditoría

Evaluación del deterioro de fondos de comercio y otros activos intangibles

El Grupo presenta en su balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 un importe de 1.361.500 miles de euros en el epígrafe de inmovilizado intangible, de los que 119.875 miles de euros corresponden a los fondos de comercio activados, 890.909 miles de euros a acuerdos de distribución y 310.883 miles de euros en concepto de la marca Adeslas. En el ejercicio 2022, se ha registrado la ampliación del acuerdo de distribución por la integración de la red de Bankia en el Grupo CaixaBank, por importe de 650.000 miles de euros.

Los fondos de comercio y los otros activos intangibles se encuentran registrados en las unidades generadoras de efectivo definidas por la dirección de la sociedad dominante, salud y resto de ramos. El Grupo estima anualmente el valor recuperable de los mencionados activos y lo compara con el valor registrado en el balance consolidado.

Dicha estimación incorpora un elevado grado de juicio y estimación puesto que se basa en asunciones de la dirección de la sociedad dominante, tales como los planes de negocio, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento o el método de royalty para el caso de la marca Adeslas, por lo que se ha considerado una cuestión clave de la auditoría.

Ver notas 3.1 y 5.1 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

Entre nuestros procedimientos de auditoría, hemos evaluado el entorno de control del Grupo incluyendo la identificación de los controles clave. Asimismo, hemos comprobado que ciertos controles operan eficazmente.

Comprobamos que la definición de las unidades generadoras de efectivo y la determinación de las vidas útiles son apropiadas considerando el marco de información financiera aplicable.

Con la involucración de nuestros expertos en valoraciones, hemos comprobado la adecuación de las metodologías e hipótesis aplicadas por la dirección de la sociedad dominante tales como, los planes de negocio, la tasa de royalties (en el caso de la marca), la tasa de descuento y el factor de crecimiento.

Hemos comprobado el registro del acuerdo de distribución que se ha contabilizado en este ejercicio.

Hemos llevado a cabo un análisis de la congruencia de las hipótesis del ejercicio anterior respecto a la información real y hemos contrastado un análisis de sensibilidades realizado considerando diversos escenarios.

Hemos evaluado que los desgloses de información de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas son los adecuados de acuerdo con lo requerido por el marco de información financiera aplicable al Grupo en España.

En nuestros procedimientos anteriores, hemos obtenido evidencia de auditoría adecuada y suficiente que soporta las estimaciones de la dirección sobre esta cuestión clave.

#### Valoración de la provisión para prestaciones

El Grupo desarrolla la actividad de seguros de no vida en el ramo de salud, multirriesgos, autos y decesos principalmente. En su balance consolidado presenta a 31 de diciembre de 2022 un importe de 1.011.586 miles de euros en el epígrafe de provisión para prestaciones.

Hemos obtenido un entendimiento del entorno y procedimientos de control interno del Grupo relacionados con el cálculo de esta provisión, que ha incluido un entendimiento y evaluación de los sistemas informáticos considerados relevantes.

2

# Informe de Auditoría



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

### Cuestiones clave de la auditoría

El Grupo registra en esta provisión el coste estimado de los siniestros ocurridos hasta el cierre del ejercicio, en base a lo requerido por el marco de información financiera aplicable, así como el resto de normativa que le resulta de aplicación.

En el caso de la provisión para prestaciones pendientes de pago y, o en su caso liquidación, el Grupo realiza una estimación individualizada de la evolución futura del coste de los siniestros.

Asimismo en los principales ramos en los que opera, el Grupo utiliza métodos estadísticos en el cálculo de la provisión para siniestros pendientes de declaración.

Dichas estimaciones están basadas en hipótesis que incluyen el importe de liquidación previsto y los patrones de pago de los siniestros.

Dada su relevancia en el balance consolidado y considerando que para la determinación de esta provisión se incorpora cierto juicio y estimación de la dirección de la Sociedad dominante, hemos considerado la valoración de la provisión para prestaciones una cuestión clave de auditoría.

Ver notas 3.15 y 5.8 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

### Valoración de las Otras provisiones técnicas – decesos

El Grupo presenta en su balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 un importe de 606.692 miles de euros en el epígrafe de Otras provisiones técnicas que corresponden a los compromisos asumidos por los contratos de seguro de decesos.

La determinación de las Otras provisiones técnicas requiere de cálculos actuariales basados en hipótesis críticas como el tipo de interés y como las tablas de mortalidad conforme a la normativa vigente y tal y como se establece en las resoluciones posteriores de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

### Modo en el que se han tratado en la auditoría

Hemos llevado a cabo procedimientos sustantivos sobre una muestra de siniestros y hemos comprobado la integridad de la información subyacente. Para dicha muestra hemos comprobado la valoración realizada de forma individualizada por la dirección de la Sociedad dominante.

Hemos realizado una prueba en detalle sobre una muestra de las prestaciones pagadas en el ejercicio.

Hemos comprobado mediante pruebas sustantivas que las metodologías y asunciones aplicadas para la determinación de la prueba de suficiencia de pasivos para los pagos futuros por prestaciones, se encuentran alineadas con los requerimientos de las NIIF-UE.

Hemos evaluado que los desgloses de información de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas son los adecuados de acuerdo con lo requerido por el marco de información financiera aplicable al Grupo en España.

En nuestros procedimientos anteriores, hemos obtenido evidencia de auditoría adecuada y suficiente en relación con las estimaciones de la dirección sobre esta cuestión clave de auditoría.

Hemos obtenido un entendimiento del entorno y procedimientos de control interno del Grupo relacionado con el cálculo de esta provisión que ha incluido un entendimiento y evaluación de los sistemas informáticos considerados relevantes.

Hemos comprobado la integridad y exactitud de la información subyacente para los cálculos actuariales aplicados por la dirección.

Con la involucración de nuestros expertos actuariales, hemos comprobado mediante pruebas sustantivas que las metodologías y asunciones aplicadas se encuentran alineadas con la normativa de aplicación (NIIF-UE), comprobando las condiciones técnicas como las hipótesis biométricas y el tipo de interés técnico para una muestra de pólizas.



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

### Cuestiones clave de la auditoría

El Grupo distingue el tipo de interés para el cálculo de la provisión en función de la fecha de emisión de cada una de las pólizas en vigor, tal y como establece la normativa vigente.

Dada su relevancia en el balance consolidado y que para su determinación incorpora juicio y estimación de la dirección de la Sociedad dominante, hemos considerado la valoración de las otras provisiones técnicas una cuestión clave de auditoría.

Ver notas 3.15 y 5.8 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

### Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante 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 consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 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 de la Sociedad dominante 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 consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del 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.

# Informe de Auditoría



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante 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 citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, 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.

5



SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros y sociedades dependientes

- 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 Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados 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 Sociedad 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 Sociedad 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 de la Sociedad dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 22 de febrero de 2023.

### Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de mayo de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

### Servicios prestados.

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Grupo auditado se desglosan en la nota 7.2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Ana Isabel Peláez Morón (20499)

22 de febrero de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/00956  
96,00 EUR

SELO CORPORATIVO:  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

6

# Cuentas anuales

Balances Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

ACTIVO	Nota	A 31.12.2022	A 31.12.2021 (*)
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes</b>	<b>5.4.1</b>	<b>455.450</b>	<b>606.612</b>
<b>Inversiones financieras</b>	<b>5.4.1</b>	<b>3.383.176</b>	<b>3.345.522</b>
Inversiones mantenidas a vencimiento		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		1.074.844	687.981
Inversiones financieras a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		905.010	1.511.193
Activos financieros mantenidos para negociar	<b>5.4.5</b>	3.111	3.444
Préstamos y partidas a cobrar		1.400.211	1.142.904
<b>Inversiones por cuenta de tomadores de seguros de vida que asumen el riesgo de la inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>5.4.4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Participación del reaseguro en las provisiones técnicas</b>	<b>5.8.1</b>	<b>151.491</b>	<b>173.375</b>
<b>Inmovilizado material</b>	<b>5.2.1</b>	<b>149.475</b>	<b>177.394</b>
<b>Inversiones inmobiliarias</b>	<b>5.2.2</b>	<b>10.417</b>	<b>11.101</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>5.1</b>	<b>1.361.500</b>	<b>715.987</b>
Fondo de comercio		119.867	119.875
Otro activo intangible		1.241.633	596.112
<b>Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación</b>	<b>4.7</b>	<b>87.654</b>	<b>88.146</b>
<b>Activos fiscales</b>		<b>87.587</b>	<b>68.618</b>
Activos por impuesto corriente		429	424
Activos por impuesto diferido	<b>5.12</b>	87.158	68.194
<b>Otros activos</b>	<b>5.6</b>	<b>183.021</b>	<b>153.294</b>
<b>Total activo</b>		<b>5.869.771</b>	<b>5.340.049</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante del Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2022.

# Cuentas anuales

Balances Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

PASIVOS	Nota	A 31.12.2022	A 31.12.2021 (*)
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>		-	-
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>		-	-
<b>Provisiones técnicas</b>	<b>5.8</b>	<b>3.121.126</b>	<b>2.979.405</b>
Provisión para primas no consumidas		1.502.849	1.267.990
Provisión para riesgos en curso		-	1.932
Provisión de seguros de vida		-	-
Provisión para prestaciones		1.011.585	1.088.502
Provisión para participación en beneficios y para extornos		-	-
Otras provisiones técnicas		606.692	620.981
<b>Débitos y partidas a pagar</b>	<b>5.5</b>	<b>853.508</b>	<b>563.979</b>
Depósitos recibidos por reaseguro cedido		6.958	6.713
Deudas por operaciones de seguro, reaseguro y coaseguro		165.463	146.367
Deudas con entidades de crédito		-	-
Deudas con las Administraciones públicas		25.701	27.803
Resto de otras deudas		655.386	383.096
<b>Derivados de cobertura</b>		-	-
<b>Otras provisiones no técnicas</b>	<b>5.9</b>	<b>72.874</b>	<b>40.552</b>
<b>Pasivos fiscales</b>		<b>128.999</b>	<b>117.715</b>
Pasivos por impuesto corriente		20.107	9.772
Pasivos por impuesto diferido	<b>5.12</b>	108.892	107.943
<b>Resto de pasivos</b>	<b>5.6</b>	<b>37.265</b>	<b>34.087</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4.213.772</b>	<b>3.735.738</b>

# Cuentas anuales

Balances Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021  
(expresados en miles de euros)

cont.

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota</b>	<b>A 31.12.2022</b>	<b>A 31.12.2021 (*)</b>
<b>Fondos Propios</b>	<b>5.7</b>	<b>1.685.946</b>	<b>1.549.602</b>
Capital o fondo mutual		469.670	469.670
Prima de emisión		-	-
Reservas		1.082.575	661.089
Otras aportaciones de socios y mutualistas		-	-
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		410.607	421.392
(Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)		(276.906)	(2.549)
<b>Ajustes por cambios de valor</b>	<b>5.7</b>	<b>(29.947)</b>	<b>54.709</b>
<b>Participaciones no dominantes</b>	<b>4.6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.655.999</b>	<b>1.604.311</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>5.869.771</b>	<b>5.340.049</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante del Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2022.



# Cuentas anuales

Cuentas de Resultados Consolidadas Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

A) CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	Nota	A 31.12.2022	A 31.12.2021 (*)
<b>INGRESOS NEGOCIO ASEGURADOR</b>			
<b>Primas imputadas al ejercicio, netas</b>	<b>5.10</b>	<b>3.993.251</b>	<b>3.751.861</b>
Primas emitidas seguro directo		4.362.483	4.162.024
Primas reaseguro aceptado		28.409	29.547
Primas del reaseguro cedido (-)		(163.750)	(188.719)
Variación de las provisiones para primas y riesgos en curso, netas		(233.891)	(250.991)
Seguro directo		(232.997)	(238.279)
Reaseguro aceptado		70	1.268
Reaseguro cedido		(964)	(13.980)
<b>Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia</b>	<b>4.7</b>	<b>11.168</b>	<b>12.387</b>
<b>Ingresos de las inversiones</b>		<b>96.290</b>	<b>98.768</b>
<b>Plusvalías no realizadas en las inversiones por cuenta de tomadores de seguros de vida que asumen el riesgo de la inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros ingresos técnicos</b>		<b>45.214</b>	<b>42.890</b>
<b>Otros ingresos no técnicos</b>	<b>3.13</b>	<b>203.060</b>	<b>181.616</b>
<b>TOTAL INGRESOS DEL NEGOCIO ASEGURADOR</b>		<b>4.348.983</b>	<b>4.087.522</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante de la Cuenta de Resultados Consolidada al 31 de diciembre de 2022.

# Cuentas anuales

Cuentas de Resultados Consolidadas Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

A) CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	Nota	A 31.12.2022	A 31.12.2021 (*)
<b>GASTOS DEL NEGOCIO ASEGURADOR</b>			
<b>Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro</b>		<b>(2.911.235)</b>	<b>(2.687.785)</b>
Prestaciones pagadas y variación de la provisión para prestaciones, neta		(2.711.201)	(2.497.441)
Seguro directo		(2.737.944)	(2.549.449)
Reaseguro aceptado		(19.997)	(26.860)
Reaseguro cedido (-)		46.740	78.868
Gastos imputables a prestaciones	<b>5.11</b>	(200.034)	(190.344)
<b>Variación de otras provisiones técnicas, neta</b>		<b>14.289</b>	<b>(50.225)</b>
<b>Participación en beneficios y extornos</b>		<b>(99)</b>	<b>(184)</b>
<b>Gastos de explotación netos</b>		<b>(614.680)</b>	<b>(557.473)</b>
<b>Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de las inversiones</b>		<b>(116.817)</b>	<b>(69.707)</b>
<b>Minusvalías no realizadas en las inversiones por cuenta de tomadores de seguros de vida que asumen el riesgo de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros gastos técnicos</b>		<b>733</b>	<b>(2.766)</b>
<b>Otros gastos no técnicos</b>	<b>5.11</b>	<b>(175.034)</b>	<b>(164.991)</b>
<b>TOTAL GASTOS DEL NEGOCIO ASEGURADOR</b>		<b>(3.802.843)</b>	<b>(3.533.131)</b>
<b>RESULTADO DEL NEGOCIO ASEGURADOR</b>		<b>546.140</b>	<b>554.391</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante de la Cuenta de Resultados Consolidada al 31 de diciembre de 2022.

# Cuentas anuales

Cuentas de Resultados Consolidadas Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

<b>A) CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS</b>	<b>Nota</b>	<b>A 31.12.2022</b>	<b>A 31.12.2021 (*)</b>
<b>OTRAS ACTIVIDADES</b>			
<b>Ingresos de explotación</b>		<b>16.550</b>	<b>6.374</b>
<b>Gastos de explotación</b>		<b>(8.244)</b>	<b>(8.670)</b>
<b>Ingresos financieros netos</b>	<b>5.4</b>	<b>(13.914)</b>	<b>3.614</b>
Ingresos de las inversiones		28.496	30.226
Gastos de las inversiones		(42.410)	(26.612)
<b>Dotación provisión deterioro de activos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultados de participaciones minoristas		-	-
Participación en beneficios de sociedades contabilizadas por el método de la participación		-	-
Participación en pérdidas de sociedades contabilizadas por el método de la participación		-	-
Resultado de la enajenación de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta no incluidos en las actividades interrumpidas		-	-
<b>RESULTADO DE OTRAS ACTIVIDADES</b>		<b>(5.608)</b>	<b>1.318</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>540.532</b>	<b>555.709</b>
Impuesto sobre las ganancias	<b>5.12</b>	(110.421)	(128.437)
Impuesto diferido de consolidación	<b>5.12</b>	(19.504)	(5.880)
<b>RESULTADO DESPUES DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>410.607</b>	<b>421.392</b>
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>410.607</b>	<b>421.392</b>
Atribuible a la Sociedad dominante		410.607	421.392
Atribuible a intereses minoritarios		-	-

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante de la Cuenta de Resultados Consolidada al 31 de diciembre de 2022.

# Cuentas anuales

Cuentas de Resultados Consolidadas Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

B) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO	Nota	A 31.12.2022	A 31.12.2021 (*)
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>410.607</b>	<b>421.392</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS:</b>			
<b>Elementos que no se reclasificarán a resultados</b>		-	-
Efecto impositivo		-	-
<b>Elementos que podrían reclasificarse posteriormente a resultados:</b>			
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>		<b>(111.091)</b>	<b>(19.569)</b>
Ganancias y pérdidas por valoración	<b>5.4.3</b>	(114.871)	(63.994)
Importes transferidos a la cuenta de resultados consolidada		3.780	44.425
Otras reclasificaciones		-	-
<b>2. Coberturas de los flujos de efectivo</b>		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de resultados consolidada		-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
<b>3. Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero</b>		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de resultados consolidada		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
<b>4. Diferencias de cambio y conversión</b>		<b>164</b>	<b>817</b>
Ganancias y pérdidas por valoración		164	817
Importes transferidos a la cuenta de resultados consolidada		-	-
Otras reclasificaciones		-	-

## Cuentas anuales

Cuentas de Resultados Consolidadas Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

<b>B) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO</b>	<b>Nota</b>	<b>A 31.12.2022</b>	<b>A 31.12.2021 (*)</b>
<b>5. Corrección de asimetrías contables</b>		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de resultados consolidada		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
<b>6. Activos mantenidos para la venta</b>		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de resultados consolidada		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
<b>7. Ganancias/ (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal</b>		-	-
<b>8. Entidades valoradas por puesta en equivalencia</b>	<b>5.7</b>	<b>(1.461)</b>	<b>9.685</b>
Ganancias y pérdidas por valoración		(1.461)	9.685
Importes transferidos a la cuenta de resultados consolidada		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
<b>9. Otros ingresos y gastos reconocidos</b>		-	-
<b>10. Impuesto sobre beneficios</b>		<b>27.732</b>	<b>4.688</b>
<b>Otros ingresos y gastos reconocidos consolidados</b>		<b>(84.656)</b>	<b>(4.379)</b>
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos consolidados</b>		<b>325.951</b>	<b>417.013</b>
<b>Ingresos y gastos reconocidos consolidados atribuibles a:</b>			
Sociedad dominante		325.951	417.013
Participaciones no dominantes		-	-
		<b>325.951</b>	<b>417.013</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante del Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos Consolidado al 31 de diciembre de 2022.

# Cuentas anuales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

Atribuible a los accionistas de la sociedad										
	Nota	Capital o fondo mutual escriturado	Prima de emisión	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta y reserva de estabilización	Otros ajustes de valor	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
<b>Saldo a 1 de enero de 2021</b>		<b>469.670</b>	-	<b>603.062</b>	-	<b>435.926</b>	<b>(381.427)</b>	<b>59.088</b>	-	<b>1.186.319</b>
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado Global		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total resultado global</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos consolidados</b>					-	<b>421.392</b>		<b>(4.379)</b>		<b>417.013</b>
<b>Transacciones con los propietarios en su calidad de tales</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ampliación de Capital y prima de emisión		-	-	58.027	-	-	-	-	-	58.027
Otras variaciones del patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Distribución de dividendos o derramas activas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o mutualistas		-	-	-	-	(435.926)	381.427	-	-	(54.499)
Distribución de resultado 2020	<b>5.7</b>	-	-	-	-	-	(2.549)	-	-	(2.549)
Dividendos del ejercicio 2021	<b>5.7</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021 (*)</b>		<b>469.670</b>	-	<b>661.089</b>	-	<b>421.392</b>	<b>(2.549)</b>	<b>54.709</b>	-	<b>1.604.311</b>

# Cuentas anuales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

	Nota	Capital o fondo mutual escriturado	Prima de emisión	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta y reserva de estabilización	Otros ajustes de valor	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado Global		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total resultado global</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos consolidados</b>		-	-	-	-	<b>410.607</b>	-	<b>(84.656)</b>	-	<b>325.951</b>
<b>Transacciones con los propietarios en su calidad de tales</b>										
Ampliación de Capital y prima de emisión		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Distribución de dividendos o derramas activas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o mutualistas		-	-	-	-	(421.392)	-	-	-	(421.392)
Distribución de resultado 2021	<b>5.7</b>	-	-	421.486	-	-	2.549	-	-	424.035
Dividendos del ejercicio 2022	<b>5.7</b>	-	-	-	-	-	(276.906)	-	-	(276.906)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>		<b>469.670</b>	-	<b>1.082.575</b>	-	<b>410.607</b>	<b>(276.906)</b>	<b>(29.947)</b>	-	<b>1.655.999</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado al 31 de diciembre de 2022.

## Cuentas anuales

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

Flujos de efectivo de actividades de explotación	2022	2021 (*)
<b>ACTIVIDAD ASEGURADORA</b>	<b>791.291</b>	<b>750.154</b>
Cobros por primas de seguro directo y coaseguro	4.216.962	4.002.089
Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro	(2.699.506)	(2.560.664)
Cobros por siniestros reaseguro cedido	124.146	69.762
Pagos de primas reaseguro cedido	(206.059)	(176.581)
Recobro de prestaciones	168	220
Pagos de retribuciones a mediadores	(349.294)	(275.215)
Otros cobros de explotación	26.248	11.409
Otros pagos de explotación	(321.374)	(320.866)
<b>OTRAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(352.813)</b>	<b>(368.307)</b>
Cobros de otras actividades	204.638	185.159
Pagos de otras actividades	(449.713)	(436.622)
Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios	(107.738)	(116.844)
<b>Efectivo neto generado por las actividades de explotación</b>	<b>438.478</b>	<b>381.847</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Ingresos por venta de inmovilizado material	670	-
Adquisición de inmovilizado material	(4.985)	(3.809)
Ingresos por venta de inversiones inmobiliarias	828	907
Adquisición de inversiones inmobiliarias	-	-
Adquisición de activos intangibles	(677.607)	(20.890)



## Cuentas anuales

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

Flujos de efectivo de actividades de inversión	2022	2021 (*)
Venta del inmovilizado intangible	-	-
Venta de instrumentos financieros	1.007.507	932.207
Adquisición de instrumentos financieros	(943.939)	(806.363)
Ampliación de capital en negocios conjuntos	-	-
Efectivo neto por baja de dependiente	-	-
Préstamos concedidos a partes vinculadas	-	-
Ingresos por cobro de préstamos concedidos a partes vinculadas	-	-
Dividendos cobrados	11.094	10.524
Intereses recibidos	16.792	10.991
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(589.640)</b>	<b>123.567</b>
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Ingresos por recursos ajenos	-	-
Reembolsos de recursos ajenos	-	-
Ingresos por pasivos financieros con partes relacionadas	-	-
Reembolsos de pasivos financieros con partes relacionadas	-	-
Dividendos pagados a los socios externos	-	(260.819)
Intereses pagados	-	(40)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>(260.859)</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

## Cuentas anuales

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Correspondientes a los Ejercicios Terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 (expresados en miles de euros)

	2022	2021 (*)
<b>(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>(151.162)</b>	<b>244.555</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	606.612	362.057
Pérdidas por diferencias de conversión en efectivo	-	-
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio</b>	<b>455.450</b>	<b>606.612</b>

(\*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 7 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a II forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

## 1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE EL GRUPO

### 1.1. Sociedad Dominante

SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros (en adelante, SegurCaixa Adeslas o la Sociedad dominante), se constituyó el 18 diciembre de 1942 en España de conformidad con la normativa vigente por tiempo indefinido. La actual denominación social fue adoptada en base a los acuerdos fijados por la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del día 30 de junio de 2011. Su domicilio social se encuentra en el Paseo de la Castellana, 259 C (Torre de Cristal) de Madrid.

Su ámbito de actuación se extiende a todo el territorio español, así como cualquiera de los restantes países miembros del Espacio Económico Europeo y terceros países de acuerdo con las exigencias legales o reglamentarias que sean de aplicación.

### 1.2. Objeto Social

El objeto social de la Sociedad dominante es la realización de las operaciones que las disposiciones legales en vigor permiten a las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras.

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dominante se encuentra autorizada para operar en los ramos de no-vida centrándose su negocio especialmente en los seguros de Enfermedad (en su modalidad de Asistencia Sanitaria), Multirriesgos del Hogar, Accidentes, Vehículos Terrestres (no ferroviarios) y Decesos. Para los seguros del ramo de Enfermedad, con colectivos presentes en la mayor parte o todas las provincias, de los cuales los más importantes son los de MUFACE e ISFAS, la Sociedad dominante mantiene pactos estables de reaseguro de prestación de servicios con aseguradores que tienen presencia directa en las pocas provincias en que la Sociedad dominante carece de ella. También formará parte del objeto social operar en cualquier otro ramo de seguro que la Junta General o el Consejo de

Administración consideren de interés establecer y fuese autorizado por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

### 1.3. Estructura interna

La estructura interna de la Sociedad dominante se compone de una serie de delegaciones y zonas, que reciben el apoyo interno por parte de las áreas centrales.

SegurCaixa Adeslas efectúa la comercialización de sus productos a través de diversos canales. Por un lado, está la red de distribución de CaixaBank, S.A. (en adelante, CaixaBank), la cual se ha configurado como operador de banca-seguros exclusivo de VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (en adelante, VidaCaixa) con autorización para comercializar los productos de seguros de SegurCaixa Adeslas. También cabe destacar la comercialización de sus productos a través de su red de oficinas y agentes externos, así como a través de AgenCaixa, S.A.U.

SegurCaixa Adeslas, es la Sociedad dominante de un grupo formado por la propia sociedad y las sociedades dependientes detalladas en el Anexo II (en adelante "el Grupo"). El Grupo desarrolla actividades en el ámbito de la prestación sanitaria, principalmente centros médicos y dentales, complementando la actividad aseguradora de la Sociedad dominante. Dichas actividades se centran en la explotación comercial de centros y establecimientos sanitarios destinados a la prevención, diagnóstico y tratamiento de enfermedades bucodentales, asistencia, consultas, diagnóstico y análisis clínicos, así como la participación en sociedades mercantiles dedicadas a la explotación y gestión de establecimientos sanitarios.

El Grupo está controlado por Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija, con domicilio social en Paseo de

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

la Castellana nº 33 de Madrid, en virtud de una alianza accionarial y estratégica acordada con el Grupo CaixaBank con el fin de desarrollar, comercializar y distribuir seguros generales de no vida de SegurCaixa Adeslas (Véanse Notas 1.4 y 5.7).

### 1.4. Operaciones societarias

Con fecha 13 de enero de 2011, el Grupo CaixaBank y Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija (en adelante, "Mutua Madrileña") acordaron una alianza estratégica para el desarrollo, comercialización y distribución de seguros generales de no vida de SegurCaixa Adeslas.

La mencionada alianza se materializó, una vez se obtuvieron todas las autorizaciones pertinentes, a través de la aportación por parte de Mutua Madrileña de su participación en Aresa Seguros Generales, S.A., que ascendía a un 99,99%, mediante un aumento de capital de SegurCaixa Adeslas por valor de 150.000 miles de euros y un contrato de compraventa de acciones por el que VidaCaixa (anteriormente denominada VidaCaixa Grupo S.A.) vendió a Mutua Madrileña una participación en SegurCaixa Adeslas suficiente para llegar al 50% del capital social de dicha sociedad, teniendo en cuenta las acciones que Mutua Madrileña suscribió en la referida ampliación de capital en SegurCaixa Adeslas.

El objetivo fundamental de esta operación fue el desarrollo, comercialización y distribución de seguros generales de no vida conjuntamente, evitando duplicidades y consiguiendo una presencia única y más potente en el mercado asegurador.

Como consecuencia de dicha alianza, y desde la suscripción de la misma, se produjeron una serie de reestructuraciones y operaciones societarias. Las principales operaciones se enumeran a continuación:

- Ampliación de capital de SegurCaixa Adeslas por 3.965 euros mediante el canje de 4.357 acciones de SegurCaixa Adeslas por las

225 acciones de Aresa de las que era accionista minoritario Eterna Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros.

- La fusión por absorción de Aresa Seguros Generales, S.A. por SegurCaixa Adeslas en julio de 2012.
- La fusión por absorción, durante el primer trimestre de 2013, del holding VidaCaixa Grupo, S.A.U. por parte de VidaCaixa, S.A., transfiriéndose la participación mantenida por el accionista a VidaCaixa, S.A.
- Adquisición en septiembre de 2013 mediante acuerdos entre SegurCaixa Adeslas y CaixaBank y posterior fusión en noviembre del 2014, de CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. y CAN Seguros de Salud S.A.U., compañías procedentes de Banca Cívica.
- Adquisición en junio de 2014 mediante acuerdo entre SegurCaixa Adeslas y CaixaBank y posterior fusión en diciembre del 2014, de CAN Seguros Generales S.A., compañía procedente de Banca Cívica.
- Adenda, en abril de 2015, al contrato de Agencia para la distribución de seguros generales con CaixaBank y pago de 47.000 miles de euros como contraprestación complementaria por las actividades de mediación en la comercialización de seguros consistente en la búsqueda de clientes a través de la red bancaria procedente de Barclays.

Con fecha 28 de abril de 2016 los accionistas mayoritarios de la Sociedad dominante acordaron suscribir un acuerdo para la novación parcial del Contrato entre accionistas de SegurCaixa Adeslas, el Grupo CaixaBank y Grupo Mutua Madrileña.

En marzo de 2015 se produjo la toma de participación accionarial, por parte de SegurCaixa Adeslas del 25,15% del capital social de la sociedad Igualatorio Médico Quirúrgico de Especialidades de Asturias, S.A. de Seguros ("IMQ Asturias") mediante la suscripción

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

de un acuerdo marco con la Sociedad de Profesionales Médicos del Igualatorio Médico Quirúrgico de Asturias, S.L., para la explotación de la citada sociedad. El 21 de diciembre de 2016, el Grupo incrementó su participación accionarial en IMQ Asturias hasta alcanzar el 35,03% de su capital social, mediante una inversión adicional de 2.801 miles de euros. En diciembre de 2017, y en el marco de dicho acuerdo, el Grupo incrementó su participación accionarial en IMQ Asturias hasta alcanzar el 44,91% (Véase Nota 4.7). El incremento de participación no supuso un cambio en la condición de la inversión como asociada.

Con fecha 10 de mayo de 2018, el Grupo procedió a la venta de su participación en Igurco Gestión, S.L., cabecera del Grupo Igurco, por un importe de 8.593 miles de euros. La baja de este subgrupo supuso un resultado a nivel consolidado de 1.477 miles de euros que se registró en el epígrafe "Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia" del resultado de otras actividades de la cuenta de resultados consolidada.

Con fecha 30 de noviembre de 2020 se adoptó la decisión de disolución de General de Inversiones Alavesas, S.L.U. La escritura de disolución fue elevada a público el 18 de diciembre de 2020 y su liquidación fue efectiva con fecha 22 de marzo de 2021.

El 26 de mayo de 2022 se suscribió un Acuerdo Marco de Inversión ("Acuerdo Marco") entre Sociedad de Médicos del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. ("Sociedad de Médicos"), Grupo Igualmequisa, S.A. ("Grupo IMQ") y Grupo Iquimesa, S.L.U. ("Grupo Iquimesa"), entidad esta última íntegramente participada por SegurCaixa Adeslas, S.A., de Seguros y Reaseguros. El Acuerdo Marco establece las condiciones en las que Grupo Iquimesa adquirirá (i) un 5% del capital social de Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A., de Seguros y Reaseguros ("IMQ") adicional al 45% del que ya es propietaria y (ii) todas las acciones

representativas del capital social de Grupo IMQ que sean necesarias para que Sociedad de Médicos pueda adquirir y amortizar las acciones que sus socios deseen vender en el momento inicial de la ejecución o en posteriores ventanas de liquidez. La ejecución de la operación se encuentra sometida a diversas condiciones suspensivas, entre las que se encuentran las autorizaciones de los organismos supervisores y regulatorios en el marco de los respectivos procedimientos. La Comisión Nacional de los Mercados y Competencia ha dictado resolución autorizando la operación en primera fase y sin condiciones. Está pendiente la autorización de la adquisición por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, que se prevé obtener en próximas fechas, de modo que la inversión pueda llevarse a efecto durante 2023. La operación dará lugar desde el momento de su ejecución a que IMQ pase a formar parte del mismo grupo mercantil y contable al que pertenece la Sociedad dominante.

Dentro de las altas de intangibles, se incorpora fundamentalmente la ampliación del acuerdo de agencia suscrito con CaixaBank, haciendo extensible el acuerdo de distribución original vigente desde 2011 a la antigua red de Bankia, para lo que ha pactado una contraprestación complementaria por las actividades de mediación en la comercialización de seguros consistente en la búsqueda de clientes a través de la red bancaria procedente de Bankia por un importe fijo de 650 millones de euros. Todas las comisiones asociadas a este contrato de agencia se devengan y liquidan anualmente (Véase Nota 3.1.6).

Dicho acuerdo fue ratificado en la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante en su sesión del día 2 de marzo de 2022.

La información legal de las operaciones societarias mencionadas en los párrafos anteriores se encuentra detallada en las cuentas anuales de la Sociedad dominante de los ejercicios en que tuvieron lugar.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 1.5. Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas

Las quejas y reclamaciones resueltas en SegurCaixa Adeslas durante el ejercicio 2022, independientemente de si la reclamación se inicia durante el año o en el ejercicio anterior, han ascendido a un total de 16.497 (17.167 en 2021).

Tipo de resolución	Ejercicio 2022
- Desestimadas	8.458
- Estimadas	6.501
- SCA Omite Pronunciarse	1.536
- No admitidas a trámite	2
<b>Total</b>	<b>16.497</b>

En cumplimiento de la Orden Ministerial ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, así como, del Reglamento para la Defensa del Cliente de SegurCaixa Adeslas, el Servicio de Atención al Cliente conocerá de las quejas y reclamaciones que presenten las personas físicas o jurídicas legitimadas de acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la Defensa del Cliente; de tal forma que, si la queja o reclamación no hubiese sido resuelta a su favor por el departamento, oficina o servicio objeto de la misma, ésta será remitida al Servicio de Atención al Cliente, que continuará el procedimiento, salvo que el reclamante manifieste su conformidad con la resolución dictada en primera instancia.

En este sentido, las quejas y reclamaciones resueltas por el Servicio de Atención al Cliente de la Sociedad dominante durante el ejercicio 2022 en estricto cumplimiento del citado reglamento, independientemente de si la reclamación se iniciara durante el año o en el ejercicio anterior, ascienden a un total de 796 (838 en 2021):

Tipo de resolución	Ejercicio 2022
- Desestimadas	572
- Estimadas	165
- SCA Omite Pronunciarse	59
- No admitidas a trámite	-
<b>Total</b>	<b>796</b>

Asimismo, el Servicio de Atención al Cliente de la Sociedad dominante ha tramitado los expedientes de quejas y reclamaciones que nuestros asegurados han presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones que, en 2022, han ascendido a 216 expedientes (280 en 2021).

Los criterios de decisión aplicados por el Servicio de Atención al Cliente quedan reflejados en sus propias resoluciones, y son los siguientes:

- Estricta observancia al principio de legalidad, cuyo bloque o grupo normativo está compuesto por las Leyes de Contrato de Seguro 50/1980, de 8 de octubre, y 44/2002, de 22 de noviembre de Reforma del Sistema Financiero, así como el cumplimiento puntual de todas las obligaciones impuestas en los contratos suscritos.
- Acatamiento de las resoluciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones del Ministerio de Economía y Competitividad.
- Motivación jurídica de los pronunciamientos, exponiendo conclusiones claras sobre la solicitud planteada en la queja o reclamación, basándose en las cláusulas contractuales, en la legislación de seguros y en las buenas prácticas y usos del sector asegurador.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

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

### 2.1. Bases de presentación

SegurCaixa Adeslas, de acuerdo con el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de estados financieros consolidados (en adelante "NOFCAC"), y en virtud del artículo 43 bis del Código de Comercio, se acogió hasta el ejercicio 2016 a la dispensa de formular cuentas anuales consolidadas con motivo de integrarse en un grupo de consolidación superior. La Sociedad dominante decidió, de manera voluntaria, formular por primera vez cuentas anuales consolidadas en el ejercicio 2017, así como comenzar a aplicar, también de forma voluntaria, la legislación de la Unión Europea sobre las normas internacionales de información financiera adoptadas (NIIF-UE), habiéndose establecido como fecha de transición el 1 de enero de 2016.

Las presentes cuentas anuales consolidadas del Grupo SegurCaixa Adeslas se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que habiendo sido aprobadas por la Comisión Europea estuvieran en vigor a la fecha del cierre del ejercicio. Dichas normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Los estados financieros consolidados cumplen las NIIF según las emite el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC).

Las presentes cuentas anuales consolidadas no incluyen información sobre segmentos, ya que la NIIF 8 permite no incluir dicha información cuando la sociedad matriz del grupo no tiene valores (acciones o deuda) admitidos a cotización, ni están dichos valores registrados o en proceso de admisión a cotización. Por el mismo motivo, no se incluye información sobre ganancia por acción, que exige la NIC 33.

Estas cuentas anuales consolidadas se han formulado por los Administradores de la Sociedad dominante de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, de acuerdo con el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, y sus modificaciones posteriores.
- Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("LOSSEAR").
- A efectos de la valoración de las provisiones técnicas, el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("ROSSEAR"), así como los artículos vigentes del Real Decreto 2486/1998 de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de Seguros (en adelante, "ROSSP"), y las disposiciones reguladoras establecidas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, entre ellas el Documento Marco en relación al régimen contable de las entidades aseguradoras relativa a la NIIF 4 Contratos de Seguro publicado el 22 de diciembre de 2004.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- Resoluciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Los Administradores de la Sociedad dominante procedieron a aplicar en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 todas las exenciones obligatorias y las exenciones opcionales a la aplicación retroactiva de las NIIF que se indican a continuación de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 1 "Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera":

El Grupo optó por no re-expresar las combinaciones de negocio que tuvieron lugar con anterioridad a la fecha de transición resultando de su aplicación que el fondo de comercio en el balance consolidado de apertura con arreglo a las NIIF sea su importe en libros en la fecha de transición de acuerdo con las normas aplicables anteriores (Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras), siendo este importe el re-expresado por la aplicación retroactiva, opción elegida por el Grupo en sus cuentas individuales, del RD 583/2017.

Por tanto, los saldos de fondo de comercio que se consideraron para el balance consolidado de apertura son los fondos de comercio reconocidos a 1 de enero 2016 deducida la amortización correspondiente a ejercicios anteriores por aplicación del RD 602/2016. En consecuencia, el valor considerado por la entidad en su balance consolidado de apertura para los fondos de comercio difiere del valor otorgado en el momento de realizar las combinaciones de negocio.

La preparación de cuentas anuales conforme con las NIIF exige el uso de estimaciones contables significativas. También exige a la dirección de la Sociedad dominante que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. En la Nota 2.9 de las presentes cuentas anuales consolidadas se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para las cuentas anuales consolidadas.

## 2.2. Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 han sido obtenidas de los registros contables de SegurCaixa Adeslas y del resto de entidades integradas en el Grupo y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del grupo consolidado al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los flujos de efectivo consolidado y de los cambios en el patrimonio neto consolidado que se han producido durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las presentes cuentas anuales consolidadas, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad dominante con fecha 15 de febrero del 2023 se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Por su parte, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 fueron aprobadas en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 21 de abril del 2022.

## 2.3. Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2022

El Grupo ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su ejercicio anual que comienza el 1 de enero de 2022:

- *Modificaciones a la NIIF 3 "Referencia al Marco Conceptual".*

Esta modificación de la NIIF 3 actualiza las referencias de las definiciones de activo y pasivo en una combinación de negocios con las contenidas en el nuevo Marco Conceptual de 2018.



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Asimismo, se añaden nuevos requisitos para las obligaciones comprendidas en el alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. En este sentido, la entidad adquirente debe aplicar la NIC 37 para determinar si a la fecha de adquisición existe una obligación presente que resulta de sucesos pasados. Respecto a las obligaciones por impuestos que estén dentro del alcance de la CINIIF 21, el adquirente debe aplicar esta norma para determinar si el hecho imponible que genera el pasivo por la obligación de pago del impuesto se ha producido a la fecha de la adquisición.

Finalmente, el IASB señala explícitamente en la NIIF 3 que la entidad adquirente no puede reconocer un activo contingente adquirido en una combinación de negocios.

La aplicación de dicha modificación no ha tenido un impacto significativo en el Grupo.

- *Modificación a la NIC 16 "Ingresos obtenidos antes del uso previsto".*

De acuerdo con la NIC 16, los costes atribuibles directamente a un activo incluyen los costes de comprobación de que el mismo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto para que éste pueda operar en la forma prevista por la dirección.

El IASB modifica la NIC 16 para prohibir la reducción del coste de un inmovilizado material de cualquier ingreso obtenido de la venta de artículos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto. En consecuencia, los ingresos por la venta de dichos artículos junto con los correspondientes costes de producción deben registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si estos conceptos no se presentaran separadamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, deberá desglosarse en las notas su importe y epígrafe en el que se han registrado.

El IASB también aclara el significado de "probar si un inmovilizado funciona correctamente", que implica una evaluación de si el rendimiento técnico y físico del activo permite su utilización en la producción o suministro de bienes o servicios, su alquiler, o su uso con fines administrativos.

La aplicación será retrospectiva para aquellos activos del inmovilizado para los que la ubicación en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la dirección se realice en o después del inicio del primer periodo comparativo presentado en los estados financieros. El ajuste se registrará contra las reservas de apertura de ese ejercicio.

La aplicación de dicha modificación no ha tenido un impacto significativo en el Grupo.

- *Modificación a la NIC 37 "Contratos onerosos coste de cumplir un contrato".*

La NIC 37 no ofrece ninguna orientación sobre los costes que una entidad debe considerar al evaluar si un contrato es oneroso.

Dado que para determinados contratos las diferentes interpretaciones de los requisitos de la NIC 37 sobre contratos onerosos puede tener un efecto significativo, el IASB ha decidido modificar la norma especificando que el "coste de cumplimiento" de un contrato comprende los "costes que se relacionan directamente con el contrato".

En este sentido, los costes que se relacionan directamente con un contrato comprenden tanto los costes incrementales de cumplir el contrato (ejemplos serían la mano de obra a los materiales) y una asignación de otros costes que se relacionan directamente con el cumplimiento del mismo (un ejemplo sería una asignación de la amortización de un inmovilizado utilizado para satisfacer el contrato).

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Asimismo, el IASB señala que, con carácter previo al registro de una provisión como consecuencia de un contrato oneroso, es preciso registrar cualquier pérdida por deterioro que se produzca en los activos utilizados para cumplir el contrato.

Las cifras comparativas no se modifican, por lo que el ajuste se registrará contra las reservas de apertura del período presentado.

La aplicación de dicha modificación no ha tenido un impacto significativo en el Grupo.

***Otras normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que han sido publicadas por el IASB y son de obligado cumplimiento, pero no tienen impacto en el Grupo:***

- *Modificación NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF".*
- *Modificación NIIF 9 "Instrumentos financieros".*
- *Modificación NIIF 16 "Arrendamientos".*
- *Modificación NIC 14 "Agricultura".*

La aplicación de dichas modificaciones no ha tenido un impacto significativo en el Grupo.

**2.4. Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2023**

*Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar con anticipación:*

- *NIIF 17 "Contratos de seguros y sus modificaciones".*

Esta norma reemplaza a la NIIF 4, que permite continuar usando las prácticas contables establecidas en las normas locales. Esta norma establece los principios de valoración, registro, presentación y desglose de los contratos de seguro con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que estos contratos tienen en los estados financieros de la entidad.

La implementación de la NIIF 17 supondrá realizar una contabilización consistente para todos los contratos de seguro basada en un modelo de valoración que utilizará hipótesis de cálculo actualizadas a cada fecha de cierre (como el tipo de descuento, hipótesis actuariales, y respecto otras variables financieras).

Los efectos de los cambios en las anteriores hipótesis podrán quedar reconocidos tanto en la cuenta de resultados como en el patrimonio, en función de su naturaleza y si dichos cambios están asociados a la prestación de un servicio que ya ha ocurrido o no, o suponer una reclasificación entre los componentes del pasivo de seguros registrados. Los ingresos o gastos podrán registrarse íntegramente en la cuenta de resultados o bien en el patrimonio.

Para todos aquellos contratos que no sean onerosos se reconocerá un margen de beneficio en la cuenta de pérdidas y ganancias (denominado 'margen contractual del servicio') a lo largo del periodo en que la entidad realiza el servicio. Sin embargo, si en el momento de reconocimiento inicial o bien durante el periodo en que la entidad realiza el servicio, el contrato es oneroso, la entidad deberá de reconocer la pérdida en la cuenta de pérdidas y ganancias inmediatamente.

A lo largo del año 2022, el Grupo ha continuado en el proceso de implantación de la norma de seguros NIIF 17 iniciado desde el ejercicio 2017, finalizando el desarrollo de sistemas operativos y determinando

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

la aproximación al balance de transición con el objetivo de poder aplicar el nuevo estándar de divulgación financiera que aplicará a los contratos de seguro a partir del 1 de enero de 2023 (con el requerimiento de transición de reexpresión para el ejercicio 2022).

Los trabajos se han centrado, entre otros aspectos, en los siguientes:

- i) La revisión de la modelización de las herramientas actuariales en base a los cambios ocasionados como consecuencia de, como cabe esperar que ocurra con cualquier norma contable de esta envergadura, la calibración de los modelos de índole técnica y financiera simulados en el entorno de NIIF 17;
- ii) Los trabajos en la obtención de aspectos requeridos por la norma para generar información, tales como la granularidad y la tasa de descuento, entre otros, así como tareas preparatorias en los sistemas de generación de información financiera previos al inicio del periodo de transición y la ejecución del paralelo bajo NIIF 17 durante el ejercicio 2022;
- iii) Como consecuencia de lo anterior, la actualización de las políticas contables bajo NIIF 17 y aquellas que interactúan con la NIIF 9;
- iv) La continuación en la validación del correcto traspaso de la información desde las herramientas actuariales al aplicativo contable y de consolidación financieras;
- v) Las tareas preparatorias y revisión continua del balance de transición al 1 de enero de 2022 y la generación de la reexpresión de la cuenta de resultados del ejercicio 2022;
- vi) El análisis de los impactos en los procesos y del sistema de gobierno impactados por NIIF 17;

A continuación, se detallan los métodos de transición que se utilizarán y las normas de valoración que se aplicarán a los contratos de seguro y reaseguro.

### Transición

A efectos de la determinación del valor asociado a sus contratos de seguro y reaseguro emitidos antes de la fecha de transición, el Grupo utilizará el enfoque de valor razonable para la mayor parte de sus contratos de seguro, tanto para Decesos como para Salud, No Vida y reaseguro, dado que se ha considerado que la aplicación del método retrospectivo completo resulta impracticable.

La aplicación del método retrospectivo completo se considera impracticable como consecuencia de los siguientes factores:

- i) Para los cierres anteriores a la entrada en vigor de Solvencia II, no se dispone de la posibilidad de reconstruir, bajo hipótesis de la Mejor Estimación, los flujos futuros esperados, el ajuste de riesgo, la tasa de descuento ni las unidades de cobertura. Por otro lado, para los cierres posteriores a la entrada en vigor de Solvencia II, la información de los flujos esperados no puede obtenerse al nivel de granularidad exigido por la NIIF 17. Por ello, no es posible obtener el valor del pasivo en cada cierre ni el movimiento del margen de servicio contractual.
- ii) Falta de disponibilidad de la información de flujos reales al nivel de granularidad exigido por la NIIF 17, por lo que no sería posible la reconstrucción de la cuenta de resultados ni la determinación de ajustes en el margen de servicio contractual.
- iii) Lo anterior imposibilita la asignación de las primas, comisiones y prestaciones al nivel de granularidad requerido por la NIIF 17, lo que impide obtener el margen de servicio contractual inicial.

### Medición en la fecha de transición

Al aplicar el enfoque del valor razonable en la fecha de transición, el margen de servicio contractual (o, lo que es lo mismo, "Contractual Service Margin" o "CSM" por su terminología en inglés) o el componente

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

de pérdida del pasivo para la cobertura restante, ha sido estimado como la diferencia entre el valor razonable, de acuerdo a los requisitos de NIIF 13 "medición del valor razonable", y los flujos de efectivo derivados del cumplimiento del grupo de contratos a partir de esa fecha determinados bajo metodología de NIIF 17.

## Segregación de componentes

El Grupo evalúa sus productos para determinar si algunos de estos componentes son distintos de seguro y si necesitan separarse y contabilizarse aplicando otras Normas. El Grupo no ha identificado componentes susceptibles de segregación, de forma que todos los componentes se contabilizarán bajo NIIF 17.

### Componentes de inversión no segregables

Considerando que el componente de inversión es "el importe que un contrato de seguro requiere que la entidad reembolse al tenedor en cualquier circunstancia, independientemente de si el evento asegurado ha ocurrido", se ha determinado la existencia de un componente de inversión no segregable para el negocio de Decesos a prima única. Por tanto, este componente de inversión se contabilizará bajo NIIF 17.

## Agregación

El Grupo identifica carteras agregando contratos de seguro que están sujetos a riesgos similares y son gestionados de forma conjunta.

Para determinar las carteras del negocio de Salud, No vida y Decesos, el Grupo determina que existen riesgos similares en función de las características de las garantías principales y complementarias del producto, incluyendo los límites del contrato (y, por ende, su modelo de medición). Por otro lado, se identifica que la gestión es conjunta a partir de factores como estructura organizativa, reporting, tarificación, gestión de siniestros, gestión de riesgos, entre otros.

En el reconocimiento inicial, el Grupo segrega los contratos en base a la emisión de los mismos, es decir, en cohortes anuales. A su vez, cada cartera se desglosa luego en tres grupos de contratos:

- i) contratos que son onerosos en el reconocimiento inicial;
- ii) contratos que, en su reconocimiento inicial, no tienen posibilidad significativa de convertirse en onerosos posteriormente; y
- iii) los contratos restantes en cartera.

En el caso del negocio medido bajo Modelo General (o "BBA"), el Grupo concluye que todos los contratos pertenecen al mismo grupo de contratos a nivel individual o asegurado. Para los contratos contabilizados bajo el Enfoque de Asignación de Prima (o "PAA), en el reconocimiento inicial, así como a lo largo del período de cobertura de los contratos, el Grupo determina que los contratos no son onerosos a menos que existan hechos y circunstancias que indiquen lo contrario. El Grupo evalúa la probabilidad de cambios en los hechos aplicables y circunstancias para determinar si los contratos no onerosos en el reconocimiento inicial pertenecen a un grupo sin posibilidad significativa de convertirse en onerosos posteriormente.

Se considera que un grupo de contratos genera pérdidas en la medida en que los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento superen el importe en libros. En estos casos se reconoce una pérdida en el resultado del ejercicio y se incrementa el pasivo por la cobertura restante, que se irá amortizando en el periodo de vigencia.

## Reconocimiento y límites del contrato

El Grupo reconoce grupos de contratos de seguro emitidos a partir de la primera de las siguientes fechas:

- al inicio del período de cobertura del grupo de contratos;

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

- la fecha de vencimiento del primer pago del titular de la póliza (en ausencia de la fecha de vencimiento del contrato, esto es considerado cuando se recibe el primer pago); y
- cuando el Grupo determina que un grupo de contratos se vuelve oneroso.

El Grupo incluye en la medición de un grupo de contratos de seguro todos los flujos de efectivo futuros que se espera que surjan dentro de los límites de cada uno de los contratos del grupo. El Grupo determina si los flujos de efectivo están dentro de los límites del contrato cuando surgen derechos y obligaciones sustantivos que existen durante el período de reporte en el cual el Grupo puede obligar al tomador de la póliza a pagar las primas o el Grupo tiene una obligación sustantiva de proporcionar servicios al asegurado.

La obligación sustantiva de prestar servicios termina cuando:

- el Grupo tiene la capacidad práctica de reevaluar los riesgos de un asegurado en particular y como resultado reevaluar la prima cobrada o el nivel de beneficios proporcionado por la prima para reflejar completamente el nuevo nivel de riesgo; o
- el Grupo tiene la capacidad práctica de reevaluar la prima de la cartera para reflejar completamente el riesgo de todos los asegurados y la fijación de primas del Grupo no tiene en cuenta los riesgos más allá de la próxima fecha de reevaluación.

### Medición de los contratos de seguro emitidos

La NIIF-UE 17, cumpliendo con su propósito de homogeneizar prácticas contables de seguro a nivel internacional, contempla tres métodos de valoración para los contratos de seguros que se desarrollan a continuación:

I. Método general de valoración por bloques [BBA (Building Block Approach)]

El importe reconocido en el balance por cada grupo de contratos de seguros valorado por este método se compone del pasivo por cobertura restante (LRC) y el pasivo por siniestros incurridos (LIC). El pasivo por cobertura restante incluye los flujos de efectivo de los servicios asignados y el margen por servicio contractual (CSM).

Bajo este método, los grupos de contratos de seguro se valoran en su reconocimiento inicial por el total de los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, que comprenden:

- las estimaciones de los flujos de efectivo futuros procedentes del cumplimiento del contrato
- un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros relacionados con los flujos de efectivo futuros, en la medida que los riesgos financieros no se hayan incluido en las estimaciones de los flujos de efectivo futuros.
- un ajuste del riesgo para el riesgo no financiero y
- el margen de servicio contractual (CSM)

En la valoración de un grupo de contratos de seguro se incluyen todos los flujos de efectivo futuros, utilizando la información actual para realizar las estimaciones de estos flujos, así como las tasas de descuento y el ajuste por riesgo no financiero.

El pasivo por siniestros incurridos comprende los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento relativos a siniestros incurridos que no han sido pagados. También se incluyen aquellos siniestros incurridos que no han sido comunicados. Estos flujos se ajustan por el valor temporal del dinero. Por último, se incorpora también a este pasivo por siniestros incurridos el ajuste por riesgo no financiero.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### Ajuste de riesgo por riesgo no financiero

Para determinar el ajuste de riesgo no financiero, el Grupo mide la compensación que se requiere para soportar la incertidumbre en cuanto al importe y el plazo de liquidación de los flujos de efectivo que surjan de los contratos de seguro, distintos al riesgo financiero.

Para estimar el ajuste de riesgo del pasivo (activo) para la cobertura restante y por siniestros incurridos, el Grupo utiliza el método del Valor en Riesgo (Value at Risk o "VaR") para sus negocios de Salud, No vida y Decesos.

En cuanto al cálculo del Valor en Riesgo (Value at Risk o "VaR"), éste se llevará a cabo con un determinado intervalo de confianza, considerando una probabilidad de pérdida máxima, cuya calibración es diferente en función de los negocios a los que se aplica.

### Margen de servicio contractual (o "CSM")

El CSM es un componente que se incorpora a la valoración de un grupo de contratos de seguros que representa el beneficio no devengado que el Grupo reconocerá a medida que preste servicios de contratos de seguro durante el período de cobertura.

Si un grupo de contratos es oneroso, el Grupo reconoce una pérdida en el reconocimiento inicial, obteniendo como resultado que el importe del pasivo para el grupo sea igual a los flujos de efectivo derivados del cumplimiento y, por tanto, un CSM nulo. El Grupo determina, en el reconocimiento inicial, las unidades de cobertura del grupo y asigna el CSM del grupo en base a las unidades de cobertura proporcionadas en el periodo.

En momentos posteriores, los siguientes cambios en los flujos de efectivo derivados del cumplimiento se consideran relacionados con servicios futuros y ajustan el CSM:

- ajustes de experiencia relacionados con las primas recibidas y cualquier flujo de efectivo relacionados en el período que se relacionan con servicios futuros;
- el cambio en la estimación del valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados en el pasivo por cobertura restante medido a las tasas de descuento del reconocimiento inicial;
- cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero relativo a servicios futuros;
- las diferencias entre el importe de los componentes de inversión que se esperaba pagar en el periodo y los reales.

Por último, el CSM es liberado y reconocido como ingreso a causa de la transferencia de servicios en el periodo y dicha liberación se realiza en función de la imputación de las unidades de cobertura.

### II. Método de asignación de la prima [PAA (Premium Allocation Approach)]

Se utiliza el método de asignación de la prima (PAA) en la valoración del pasivo por la cobertura restante (LRC) de aquellos grupos de contratos en los que el periodo de cobertura de cada contrato sea igual o inferior a un año, o en aquellos contratos con una duración superior a un año en los que al comienzo se espera que esta simplificación de valoración no conlleve una diferencia significativa de la que se hubiera obtenido aplicando el método general [BBA].

El pasivo por siniestros incurridos (LIC) se calculará incluyendo todos los flujos de efectivo futuros procedentes del cumplimiento relativos a siniestros incurridos que no han sido pagados, utilizando las tasas de descuento y el ajuste por riesgo no financiero.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

En el reconocimiento inicial, el activo/pasivo por cobertura restante estará formado por:

- las primas recibidas en el reconocimiento inicial.
- menos los flujos de efectivo por la adquisición y componente de inversión (si los hubiera) del seguro en esta fecha.
- más o menos cualquier importe que surja de la baja en cuentas en esa fecha del activo o pasivo reconocido por los flujos de efectivo por la adquisición del seguro.

El Grupo ha optado por reconocer los flujos de efectivo por la adquisición del seguro como gasto mediante la periodificación de los mismos a medida que se produce el consumo de la prima asociada, incluyendo este saldo periodificado como una partida dentro de la valoración del pasivo por cobertura restante.

Al inicio, así como a lo largo del período de cobertura de los contratos, se evalúa si existen hechos y circunstancias que indiquen que dichos contratos generan pérdidas. Se considera que un grupo de contratos genera pérdidas en la medida en que los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento superen el importe en libros. En estos casos se reconoce una pérdida en el resultado del ejercicio y se incrementa el pasivo por la cobertura restante, que se irá amortizando en el periodo de vigencia.

Como conclusión, el Grupo, en base a las directrices técnicas definidas valorará los contratos de seguro y reaseguro de la siguiente forma:

Contratos de Seguros	Límite del contrato - Duración	Método de valoración
Salud y No vida	Igual o inferior a un año (*)	PAA
Decesos	Superior a un año	BBA
Contratos de Reaseguro Cedido		
Cedido	Igual o inferior a un año	PAA

(\*) Algunos de los contratos tienen un plazo superior a un año. En este caso se ha aplicado la correspondiente prueba de elegibilidad para la aplicación del PAA.

## Interacción NIIF 9 y NIIF 17

La valoración, en interacción entre NIIF 9 y NIIF 17, a través de la posibilidad de aplicar la “opción de otro resultado global” o la “opción de cuenta de resultados”, tanto para los cambios de valor financiero en las inversiones como en las obligaciones, tiene como objetivo eliminar cualquier volatilidad adicional de la cuenta de resultados derivados de la variación de la tasa de descuento.

La opción OCI permite desagregar los ingresos o gastos financieros por seguros entre la cuenta de resultados y Otro resultado global acumulado, para reducir las asimetrías contables, en vez de imputarlos sólo en la cuenta de resultados. Los ingresos y gastos financieros por seguros consisten en cambios en el valor en libros del grupo de contratos de seguro que surgen de: (i) efecto y cambios en el valor temporal del dinero; (ii) efecto y cambios en el riesgo financiero excluyendo aquellos contratos con características de participación directa.

A efectos de la política contable seleccionada, se ha optado por la “opción de otro resultado global” o la “opción de cuenta de resultados” en función de la valoración de los activos asignados bajo NIIF 9. En este sentido, la “opción de otro resultado global” es la que se ha elegido en la actualidad.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## Naturaleza de los principales impactos derivados de NIIF 17

A continuación, se presentan cuáles son los principales cambios de la nueva norma NIIF 17 en comparación con la norma contable actual NIIF 4 y con Solvencia II y, por último, se evalúa cuál es el impacto en la lectura que los usuarios de la información financiera harán sobre las medidas alternativas de rendimiento:

### 1) Impactos en comparación a la información financiera bajo NIIF 4

En comparación con la información presentada actualmente de acuerdo con la NIIF 4, NIIF 17 supone un cambio en la presentación de las partidas del balance, pero, fundamentalmente, en la cuenta de resultados. Destacando, entre otros, los siguientes cambios e impactos:

- NIIF 17 introduce un modelo que mide grupos de contratos basados en las estimaciones del valor presente de los flujos de caja futuros que la compañía espera que surjan del cumplimiento del grupo de contratos, un ajuste de riesgo explícito por riesgo no financiero y un CSM.
- El establecimiento del CSM es el principal factor que ocasionará el aumento en los pasivos por contratos de seguro en la transición, además de la nueva medición de los flujos de efectivo derivados del cumplimiento. Se espera, en consecuencia, un incremento de los pasivos que se imputará como un menor patrimonio.
- Los componentes de inversión ya no se incluyen en los ingresos por seguros ni en los gastos de servicios de seguros. - Al medir los pasivos para la cobertura restante, el PAA tiene una gran similitud al tratamiento contable anterior.
- Al medir los pasivos por siniestros incurridos, se descuentan los flujos de efectivo e incluye un ajuste de riesgo explícito por riesgo no financiero.

- Los ingresos por primas son reemplazados por un modelo de reconocimiento de ingresos diferente y correlacionado con el margen de servicio ganado mediante la amortización de los flujos de cumplimiento esperados más la imputación del CSM en función de las unidades de cobertura
- A nivel de balance, los cambios anteriores suponen una simplificación en términos de presentación, tanto en activo como en pasivo y la sustitución de los epígrafes actuales de "Participación del reaseguro en las provisiones técnicas" y distintos capítulos de "Provisiones técnicas" por "Activos/pasivos por contratos de reaseguro mantenidos" y "Activos/pasivos por contratos de seguro emitidos", respectivamente.

### 2) Impactos en comparación a Solvencia II

Respecto a Solvencia II, existen determinadas sinergias en lo que se refiere a los datos e inputs utilizados y a los procesos llevados a cabo dada la esencia de ambas normativas. En este sentido, las principales similitudes están vinculadas a la medición de los pasivos por contratos de seguro y, concretamente, al uso de estimaciones de flujos de efectivo futuros y la utilización de tasas de descuento. Sin embargo, existe una diferencia conceptual clave entre NIIF 17 y Solvencia II, puesto que la norma contable NIIF 17 requiere calcular y mantener un "margen de servicio contractual (CSM)", puesto que Solvencia II no tiene un concepto equivalente.

### 3) Medidas alternativas de rendimiento ("APM")

Respecto al negocio medido bajo PAA, las principales medidas alternativas de rendimiento seguirán siendo el ratio combinado o el ratio de siniestralidad, adaptado a NIIF 17, y la rentabilidad medida a partir del resultado generado por cada negocio/ramo, por lo que



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

el impacto sobre las principales métricas para los usuarios de la información financiera no se espera que sea significativo.

Respecto al negocio medido bajo modelos distintos al PAA, una de las principales medidas, además de la rentabilidad medida por el resultado de cada negocio, girará en torno al CSM (tanto el volumen generado específicamente para la nueva producción, como el crecimiento del CSM de un periodo a otro), ya que éste refleja el valor generado por el negocio a futuro. Por tanto, esta métrica de beneficio pendiente de imputar (CSM) así como el cambio sustancial en términos de valoración de las obligaciones por contratos de seguro prevé un impacto significativo en la interpretación del rendimiento de los negocios valorados bajo este modelo.

### Avance en la estimación del impacto en transición

Se han obtenido diversas aproximaciones del potencial impacto de la norma en los estados financieros consolidados del Grupo a fecha de transición y, dado el proceso actual de calibración de los modelos técnicos y/o financieros, los resultados cuantitativos se encuentran en proceso de análisis continuo y no han de tomarse como cifras definitivas.

El volumen de las provisiones técnicas del Grupo valorado bajo NIIF 4 en contraste con los pasivos de contratos de seguros valorados bajo NIIF 17 tiene un descenso significativo principalmente derivado de las reclasificaciones de recibos pendientes de cobro en el modelo simplificado y que compensa el incremento que se produce en los negocios valorados bajo modelo general, impactados por el reconocimiento del BEL, ajuste de riesgo y CSM.

En todo caso, no se espera un impacto significativo para el patrimonio neto del Grupo derivado de la aplicación de la NIIF 17, cuya primera estimación estaría situado en una variación en el rango entre el 3% y 5% a la fecha de transición.

En relación con otros efectos derivados del impacto en transición a NIIF 17, cabe señalar el importe reconocido en el pasivo, el Margen de Servicio Contractual, correspondiente al producto valorado mediante el modelo BBA. Dicha estimación no tiene impacto significativo en el patrimonio del Grupo SegurCaixa a 1 de enero de 2022, dado que se corresponde con una reclasificación dentro del epígrafe de Otras provisiones técnicas bajo NIIF 4 o de Pasivos por contratos de Seguros bajo NIIF 17.

- *NIIF 9 "Instrumentos financieros"*.

Tras el retraso de la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17 al 1 de enero de 2023, el IASB publicó en junio 2020 una modificación de la NIIF 4 para alinear en el sector asegurador la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17 con la fecha de aplicación de la NIIF 9. La citada modificación contempla la extensión, hasta los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2023, de la exención temporal voluntaria para entidades aseguradoras en la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" y a determinados preceptos de la NIC 28 "Inversiones en entidades asociadas y en negocios conjuntos".

Respecto de la adopción de la NIIF 9, el Grupo ha contemplado la aplicación del enfoque de diferimiento previsto para el sector asegurador ("Deferral approach"), publicado por el IASB en septiembre de 2016, para posponer la aplicación de la NIIF 9 hasta la fecha de entrada en vigor efectiva de la NIIF 17, prevista para el 1 de enero de 2023. El "Deferral Approach" está permitido para aquellas entidades cuyas actividad predominante sea la de emitir contratos dentro del alcance de la NIIF 4 "Contratos de Seguros", y sólo puede concluirse que esto es así, si el total de los pasivos asociados a contratos de seguros de la entidad es significativo respecto del total de sus pasivos; o bien los pasivos asociados a contratos de seguros son superiores al 90%, o bien son superiores al 80% y la entidad no realiza alguna actividad significativa distinta de la aseguradora.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

La evaluación de si una entidad puede o no acogerse al “Deferral Approach” debe hacerse a fecha del último cierre contable que preceda al 1 de abril de 2016, esto es para el caso del Grupo a 1 de enero de 2016. En dicha fecha, el total de los pasivos vinculados a seguros (con respecto al importe total de todos los pasivos), era mayor que el 80%, por lo que concluyó que cumplía con los requisitos para acogerse al “Deferral Approach”.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, la actividad predominante del grupo continúa siendo la actividad aseguradora por lo que el Grupo cumple con los requisitos para acogerse al “Deferral Approach”, y, por tanto, aplicará la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” de manera conjunta a la NIIF 17 “Contratos de Seguros” en su entrada en vigor.

### Principales impactos conceptuales

La NIIF 9 conlleva un nuevo enfoque de clasificación y valoración de los activos financieros que viene determinado por el modelo de negocio por el que se gestionan los activos y sus características de flujo de efectivo y contempla tres categorías de clasificación para activos financieros:

- 1) Valorados a coste amortizado
- 2) Valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral,
- 3) Valorados a valor razonable con cambios en resultados.

De este modo, un primer impacto es el de la desaparición de las categorías existentes en NIC 39 de inversiones valoradas a coste amortizado (categorías de mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y partidas a cobrar), valoración a valor razonable contra resultados (cartera de negociación) y especialmente la cartera de activos disponibles para la venta, cuya valoración era a valor razonable contra patrimonio con reciclaje a resultados en caso de enajenación o venta.

Por defecto la norma, establece la clasificación de valor razonable contra resultados y permite la inclusión en la clasificación de los instrumentos financieros de una categoría de coste amortizado o de valor razonable con cambios en otro resultado integral bajo un modelo de dos fases:

- El modelo de negocio: mantenidos para cobrar flujos (coste amortizado) o bien para cobrar flujos y vender (valor razonable contra patrimonio)
- Evaluación del flujo de efectivo contractual, te conocido como el “Criterio de sólo pago de principal e intereses” (en adelante, Test SPPI).

El propósito del Test SPPI es determinar si de acuerdo a las características contractuales del instrumento, sus flujos de caja representan sólo la devolución de su principal e intereses, entendidos básicamente como la compensación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito del deudor.

A continuación, se presenta el detalle del valor razonable de los activos financieros basado en el criterio SPPI (Solo para Pagos de Principal e Intereses) a 31 de diciembre de 2021, así como la variación en el valor razonable durante el ejercicio. Los activos se clasifican en dos categorías:

- Pasan el “test SPPI”: Activos financieros cuyos flujos de caja representan solo pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, excluyendo cualquier activo clasificado como mantenido para negociar bajo NIIF 9, o que se gestione y que su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable.
- No pasan el “test SPPI”: Activos financieros en que concurran las siguientes circunstancias:

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

- Cuyos términos contractuales no dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que únicamente son pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Clasificados como mantenidos para negociar bajo NIIF 9 o que se gestionen y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable.

A continuación, se muestra el cuadro correspondiente al análisis del cumplimiento del test SPPI en los activos de renta fija de la Sociedad dominante. A estos efectos, no se consideran las participaciones en fondos de inversión, renta variable e instrumentos derivados.

RESULTADO	VALOR CONTABLE	VALOR RAZONABLE	
		Importe	Variación
Pasan el "Test SPPI"	881.331	881.331	(38.023)
No pasan el "Test SPPI"	-	-	-
<b>Total analizado</b>	<b>881.331</b>	<b>881.331</b>	<b>(38.023)</b>

En el análisis efectuado, el 100% de los mismos generarían flujos únicamente de principal e intereses y de éstos el 98,50% dispondría de una calificación crediticia calificada de grado de inversión y por tanto con bajo riesgo de crédito.

La variación del periodo incluye tanto la variación del valor razonable producida en el ejercicio como el efecto de las posibles incorporaciones / retiros en el conjunto de los activos considerados en el cuadro adjunto.

Adicionalmente, debe tomarse en consideración que existe una opción irrevocable de asignación de un instrumento de patrimonio en la categoría de valor razonable contra patrimonio u otro resultado irrevocable pero, en este caso, no se permite el reciclaje a resultados en caso de venta. Asimismo, a pesar de la calificación de la inversión en

fondos de inversión como instrumentos asimilables a los instrumentos de patrimonio o acciones, no podrían ser incluidos en esta categoría y, dadas sus características, no podrían dar cumplimiento al test SPPI y, por tanto, sólo podrían ser incluidos en la categoría de valor razonable contra resultados.

Por otro lado, la NIIF 9 reemplaza el modelo de deterioro de "pérdida incurrida" de la NIC 39 por un modelo de deterioro de "pérdida esperada". El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros valorados a coste amortizado y a los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto para las inversiones en instrumentos de patrimonio, dado que no se realiza un reciclaje a pérdidas y ganancias. Igualmente, se excluyen del modelo de deterioro todos los instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambio en resultados.

A la fecha de transición, el importe reconocido por este nuevo modelo de deterioro no es significativo.

### Políticas contables e impacto de transición

Durante los últimos ejercicios, el Grupo revisó los modelos de negocio existentes y las características contractuales de las carteras para establecer su clasificación de acuerdo con la NIIF 9 con el objetivo de hacer la mejor aproximación al balance de transición de 1 de enero de 2022.

Como norma general, los instrumentos de deuda pasarán a estar valorados a valor razonable con variaciones recogidas en patrimonio y el resto de activos en la cartera de valor razonable reconociendo las variaciones en la cuenta de resultados.

En algún caso, por el carácter estratégico de alguna participación en renta variable se está valorando su inclusión en la cartera de valor contra patrimonio sin reciclaje en caso de venta.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Las reclasificaciones de carteras han supuesto un impacto poco significativo en el patrimonio del grupo, puesto que, en todo caso, se ha producido un traspaso desde la partida de ajustes de cambios de valor de instrumentos disponibles para la venta a la reserva de transición.

En virtud de lo anterior, no se espera un impacto significativo para el patrimonio neto del Grupo derivado de la aplicación de la NIIF 9, cuya primera estimación estaría situado en una variación en el rango entre el -1% y 1% a la fecha de transición.

**Otras normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que todavía no han entrado en vigor y que de adoptarse no tendrían un impacto significativo en el Grupo:**

- *Modificación a la NIC 1 "Desglose de políticas contables".*
- *Modificación a la NIC 8 "Definición de estimación contable".*
- *Modificación a la NIC 12 "Impuestos diferidos derivados de activos y pasivos que resultan de una única transacción".*

La Dirección de la Sociedad dominante ha optado por no aplicar anticipadamente las citadas normas.

**2.5. Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea**

- *Modificación a la NIC 1 "Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes y clasificación de pasivos no corrientes con covenants".*
- *Modificación a la NIIF 16 "Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior".*

La Dirección de la Sociedad dominante no prevé un impacto significativo en su aplicación.

**2.6. Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance consolidado, de las cuentas de resultados consolidadas, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria consolidada.

**2.7. Corrección de errores**

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

**2.8. Comparación de la información**

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, que comprenden el balance consolidado, las cuentas de resultados consolidadas, el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas de la memoria se presentan de forma comparativa con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio precedente.

**2.9. 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 ciertas estimaciones y juicios 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 actuales.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas para valorar determinados saldos y transacciones del periodo. En este sentido, la Sociedad dominante ha contemplado los impactos de la pandemia del COVID-19 y el conflicto entre Rusia y Ucrania en sus estimaciones y juicios en relación al futuro y se han realizado conforme al nuevo entorno macroeconómico y financiero del año 2022, basándose en la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2022. Principalmente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación del valor razonable, valor en uso y valor actual de determinados activos financieros (Véase Nota 3.7 y 5.4.3).
- La vida útil y deterioro de los activos materiales, inversiones inmobiliarias e intangibles (Véanse Notas 3.1, 3.2 y 3.3).
- El plazo de los contratos de arrendamiento y el tipo de descuento utilizado en la valoración del pasivo por arrendamiento (Véase Nota 3.5.1 y 5.3.1).
- Prueba de deterioro del fondo de comercio y activos intangibles de vida útil indefinida (Véase Nota 3.1 y 5.1.1).
- Valoración de las provisiones técnicas (Véase Nota 3.15 y 5.8).
- Las asunciones e hipótesis empleadas en el cálculo del test de adecuación de pasivos (Véase Nota 3.15.5).
- Probabilidad de ocurrencia de determinadas provisiones / contingencias (Véase Nota 3.16 y 5.9).
- Recuperabilidad de los impuestos diferidos. Los impuestos diferidos de activos se reconocen en la medida en que se estimen ganancias fiscales futuras (Véase Nota 3.12 y 5.12).
- Compromisos con empleados (Véase Nota 3.17).

Las principales partidas contables que pueden verse afectadas en un futuro por cambios en las circunstancias que afecten a su valoración se refieren al cálculo de los valores razonables, de los valores actuales y la estimación de provisiones e impuestos. Para el cálculo de estos valores se requiere, en ciertos casos, la estimación de los flujos de efectivo futuros asociados, asumiendo de igual forma hipótesis sobre las tasas de descuento a utilizar. El Grupo ha utilizado las hipótesis más razonables en la estimación de dichos valores, de acuerdo a la información disponible y a las circunstancias actuales.

## 2.10. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo y de sus equivalentes. Los equivalentes de efectivo corresponden a aquellas inversiones a corto plazo de elevada liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con un vencimiento inferior a tres meses.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las aseguradoras, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en las dimensiones y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación. Las operaciones con acciones propias, en el caso de producirse, se consideran como actividades de financiación. También se consideran bajo esta categoría los pagos de dividendos realizados por la Sociedad dominante a sus accionistas.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 3. POLÍTICAS CONTABLES

### 3.1. Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Cuando, sobre la base de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere flujos de efectivo para el Grupo, dicho activo se considerará de vida útil indefinida. Dichos activos de vida útil indefinida no se amortizan, en su lugar se someterán a pruebas de deterioro de valor. Anualmente, se revisa si la calificación de vida útil indefinida sigue siendo apropiada.

Asimismo, en este epígrafe se recogen los activos por derecho de uso asociados a los contratos de arrendamiento fruto de la aplicación de la NIIF 16 y cuyo activo subyacente es un activo de inmovilizado intangible. Las políticas contables asociadas a los contratos de arrendamiento se encuentran en la Nota 3.5.

#### 3.1.1. Fondo de comercio

El fondo de comercio surge en virtud de una adquisición onerosa en el contexto de una combinación de negocios y representa el exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no dominante en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación en el patrimonio previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. Si el total de la contraprestación transferida, la participación no dominante reconocida y la participación previamente mantenida valorada a valor razonable es menor que el valor razonable de los activos netos de la dependiente adquirida, en el caso de una adquisición

en condiciones muy ventajosas, la diferencia se reconoce directamente en la cuenta de resultados consolidada.

A efectos de seguir el valor del fondo de comercio o, en su caso, proceder a su deterioro, el fondo de comercio adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo ("UGE"), o grupos de unidades generadoras de efectivo ("UGEs"), que se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación. Las unidades o grupo de unidades se identifican al nivel más bajo al que se controla el fondo de comercio a efectos de gestión interna, que son los segmentos operativos. En este sentido y considerando los menores elementos identificables, se han establecido dos unidades generadoras de efectivo, distinguiéndose entre el ramo de Salud (en adelante, UGE Salud) y el resto de Ramos (en adelante, UGE Resto).

Las revisiones de las pérdidas por deterioro del valor del fondo de comercio se realizan anualmente o con más frecuencia si sucesos o cambios en las circunstancias indican una potencial pérdida por deterioro. El importe en libros de la UGE que contiene el fondo de comercio se compara con el importe recuperable, que es el mayor entre el valor en uso o el valor razonable menos los costes de venta. Cualquier pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y posteriormente no se revierte.

#### 3.1.2. Aplicaciones informáticas

Este epígrafe del balance consolidado corresponde al coste de aplicaciones informáticas, que se valoran por el importe satisfecho para su adquisición o derecho de uso siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Los costes recurrentes devengados

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los de formación de personal para la aplicación de sistemas informáticos, los derivados de revisiones globales de sistemas y los costes de mantenimiento se registran con cargo a la cuenta de resultados consolidada del ejercicio en el que se incurren.

Los costes de desarrollo de aplicaciones informáticas se reconocen activos intangibles cuando cumplan los criterios de reconocimiento de un activo, y se registran y se amortizan desde el momento en que el activo está preparado para su uso.

La amortización se realiza linealmente en un período de tres hasta cinco años, a razón de un 33,33% y 20% anual, respectivamente.

### 3.1.3. Concesiones

En este epígrafe se registra la contraprestación recibida en el derecho a cobrar las correspondientes tarifas en función del grado de utilización del servicio público de aparcamiento, se registra como activos afectos a la concesión en el epígrafe de inmovilizado intangible. Dichos activos se amortizan linealmente durante 29 años, siendo este el período concesional de los mismos. Las actuaciones de reposición y reparación que se realizan respecto a períodos de utilización superior al año, necesarios para mantener en condiciones de uso las infraestructuras, traen consigo la dotación de una provisión sistemática en función del uso y hasta el momento en que deban realizarse dichas actuaciones. La dotación de esta provisión origina un gasto en la cuenta de resultados consolidada.

### 3.1.4. Marca

Como consecuencia de la adquisición de Compañía de Seguros Adeslas S.A. (en adelante, "Adeslas"), el Grupo incorporó el valor de

la marca "Adeslas" en el balance consolidado, por su valor razonable en el momento de adquisición. Dicho valor razonable fue determinado a través del método de "royalties" con el método de la tasa interna de rentabilidad de un hipotético licenciataria. En el proceso de valoración se estableció para este intangible una vida útil indefinida, al considerar que no existe un límite previsible del periodo a largo plazo del cual se espera que el activo genere entradas de flujo de efectivo para la empresa. La marca es un activo intangible de vida útil indefinida por lo que no se amortiza. En su lugar, los importes que mantiene el Grupo activados se someten, en cada fecha de cierre, a pruebas de deterioro conforme a la metodología indicada en la Nota 5.1.1, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

### 3.1.5. Cartera de asegurados Adeslas

El Grupo incorporó el valor razonable de la cartera de asegurados de Adeslas en el momento de la adquisición. Dicho valor razonable se determinó a partir de un "income approach", basándose en el método del exceso de beneficios multiperiodo.

La vida útil estimada de la cartera de asegurados se determinó en base a los ratios de caída media para cada tipo de cartera valorada. El rango de vida útil para estos productos se estimó entre los 4,4 y los 9,7 años según los distintos ramos, siendo la vida útil media ponderada en torno a 6 años. Esta tasa es la que se utilizó para proceder a la amortización lineal de este activo.

No obstante, los importes pendientes de amortización que mantiene el Grupo activados se someten, en cada fecha de cierre, a un test de deterioro conforme a la metodología indicada más adelante, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa (Véase Nota 5.1.1).

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 3.1.6. Redes de mediación y acuerdos de distribución

- *Red de Mediación de Barclays*

Con fecha 22 de abril de 2015, y como consecuencia de la formalización de la adenda al contrato de Agencia para la distribución de seguros generales suscrito el 14 de julio de 2011 con CaixaBank, S.A. (Véase Nota 1.4), el Grupo incorporó un activo intangible, por un valor razonable de 47.000 miles de euros, por las actividades de mediación en la comercialización de seguros consistente en la búsqueda de clientes a través de la red bancaria procedente de Barclays. Dicho activo ha sido asignado a la UGE Resto.

La Dirección del Grupo estima que la vida útil de esta red es indefinida. Con periodicidad anual el Grupo realiza un “test de deterioro” conforme a la metodología especificada en la Nota 5.1.1.

- *Red de Mediación Banco de Valencia*

Con fecha 13 de diciembre de 2013, y derivado del importe de la transacción del Negocio Asegurador de Banco de Valencia por importe de 18.000 miles de euros, el Grupo incorporó en su balance consolidado, por su valor razonable, un activo intangible, asignando 6.763 miles de euros a la UGE Salud y 11.237 miles de euros a la UGE Resto.

La Dirección del Grupo estima que la vida útil de esta red es indefinida. Con periodicidad anual el Grupo realiza un “test de deterioro” conforme a la metodología especificada en la Nota 5.1.1.

- *Acuerdo de Distribución procedente de Banca Cívica*

Como parte del proceso de asignación del coste de adquisición de las compañías procedentes de Banca Cívica el Grupo incorporó en su

balance consolidado durante el ejercicio 2014 un activo intangible, por su valor razonable, correspondiente a acuerdos de distribución, por importe total de 175.909 miles de euros, asignando 70.292 miles de euros a la UGE Salud y 105.617 miles de euros a la UGE Resto (Véase Nota 5.1.1).

La Dirección del Grupo estima que la vida útil de esta red es indefinida. Con periodicidad anual el Grupo realiza un “test de deterioro” conforme a la metodología especificada en la Nota 5.1.1.

- *Acuerdo de Distribución de Bankia*

Con fecha 2 de marzo de 2022, y como consecuencia de la formalización del acuerdo de distribución a través de la red de Bankia (Véase Nota 1.4), el Grupo ha incorporado en su balance un activo intangible, por su valor razonable, por importe total de 650.000 miles de euros, asignando un 23,95% a la UGE Salud y un 76,05% a la UGE Resto en función de las primas imputadas que aportó la antigua red en el ejercicio 2021 (Véase Nota 5.1.1).

La Dirección del Grupo estima que la vida útil de la ampliación del acuerdo de distribución es indefinida. Con periodicidad anual el Grupo realiza un “test de deterioro” conforme a la metodología especificada en la Nota 5.1.1.

### 3.1.7. Cartera de clientes Banca Cívica

El Grupo incorporó en 2014 un activo intangible por el valor razonable de la cartera de asegurados procedentes de Banca Cívica que asciende a 10.901 miles de euros (íntegramente asignado en la UGE Resto). Dicho valor razonable se determinó a partir del Método del Exceso de Rendimientos Multi-periodo, basado en el exceso de beneficio sobre los activos contributivos requeridos para la explotación del intangible. La vida útil estimada para esta cartera de clientes se determinó en 10



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

años. Esta cartera se amortiza de forma lineal en base a la vida útil estimada.

Asimismo, en caso de detectarse indicios de deterioro, los importes pendientes de amortización que pueda mantener el Grupo activados en concepto de dicha cartera de clientes se someterán, en cada fecha de cierre, a un test de deterioro conforme a la metodología indicada más adelante, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa (Véase Nota 5.1.1).

## 3.1.8. Cartera de asegurados – Otros

Las carteras de asegurados se muestran por su coste histórico, siendo éste el valor razonable de las mismas a la fecha de adquisición.

Con fecha 6 de octubre de 2010 se acordó que SegurCaixa Adeslas, en un proceso de racionalización del negocio asegurador, desarrollara la actividad aseguradora relativa al ramo de enfermedad que hasta el momento desarrollaba VidaCaixa en régimen de coaseguro con Adeslas. En concreto, se desarrollaría la actividad relativa a la modalidad de asistencia sanitaria comprendida dentro del ramo de enfermedad, con fecha de efecto 1 de enero de 2011.

El precio pagado por la entidad SegurCaixa Adeslas por la adquisición fue de 6.000 miles de euros, determinado mediante el descuento de los derechos adquiridos por el negocio, a una tasa de descuento del 8%, que correspondía al coste del capital asignado a dicho negocio. La amortización de este activo se realizó linealmente, basándose en una vida útil de 6 años. A cierre de los ejercicios 2022 y 2021, dicha cartera de asegurados se encuentra totalmente amortizada.

## 3.2. Inmovilizado material

El Grupo registra en este epígrafe los elementos de transporte, las instalaciones, el mobiliario y los equipos para procesos de datos, así como los inmuebles y terrenos destinados a uso propio.

Asimismo, en este epígrafe se recogen los activos por derecho de uso asociados a los contratos de arrendamiento fruto de la aplicación de la NIIF 16 y cuyo activo subyacente es un activo de inmovilizado material. Las políticas contables asociadas a los contratos de arrendamiento se encuentran en la Nota 3.5.

Los activos que integran los saldos de estos epígrafes del balance consolidado se presentan valorados a su precio de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan podido experimentar (Véase Nota 5.2).

Los costes posteriores, ampliación, modernización o mejoras, se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el elemento vayan a fluir al grupo y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de cualquier componente contabilizado como un activo separado se da de baja en cuentas cuando se sustituye. El resto de gastos por reparaciones, mantenimiento y conservación se cargan a resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. El Grupo amortiza el resto del inmovilizado material siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, determinados individualmente, según el siguiente detalle:

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Años de Vida Útil Estimada	2022
- Construcciones (*)	5-85
- Instalaciones técnicas	4-20
- Mobiliario y equipos de oficina	5-10
- Equipos proceso de información	3-4
- Otro inmovilizado material	3-10

(\*) Excluido el valor del terreno.

Las mejoras realizadas por el Grupo sobre los locales arrendados a terceros, mediante acuerdos que califican como arrendamientos operativos, que no sean separables del activo arrendado o cedido en uso, y que cumplan con la política del Grupo de reconocimiento de activos serán capitalizadas como inmovilizado material. Estas mejoras serán amortizadas linealmente en función de su vida útil que será la duración del contrato de arrendamiento, incluido el periodo de renovación cuando exista evidencia que soporte que la misma se va a producir, o su vida económica, el menor de los dos.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan, si es necesario, en la fecha de cada balance consolidado.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Véase Nota 3.4).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se incluyen en la cuenta de resultados consolidada.

### 3.3. Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias comprenden edificios en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo y no se utilicen para uso propio. El resto de inmuebles propiedad del Grupo se incluyen en el epígrafe de inmovilizado material.

Las inversiones inmobiliarias se reconocen por su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan podido experimentar.

Para el cálculo de la amortización de las inversiones inmobiliarias se utiliza el método lineal en función de los años de vida útil estimados para los mismos, que son:

Años de Vida Útil Estimada	2022
- Construcciones (*)	29-89

(\*) Excluido el valor del terreno.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes de las inversiones inmobiliarias se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan cuando cumplen las condiciones y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de resultados consolidada durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan, si es necesario, en la fecha de cada balance consolidado.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Véase Nota 3.4).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inversiones inmobiliarias se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se incluyen en la cuenta de resultados consolidada.

### 3.4. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al cierre de cada ejercicio el Grupo evalúa si existen indicios de que los elementos del activo puedan haber sufrido una pérdida de valor. Si tales indicios existen se estima el valor recuperable del activo.

En el caso de los activos que no se encuentran en condiciones de uso y de los activos intangibles con vida útil indefinida la estimación del valor recuperable es realizada con independencia de la existencia o no de indicios de deterioro.

El fondo de comercio y los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de deterioro del valor, o con más frecuencia en caso de sucesos o cambios en las circunstancias que indiquen que podría haber sufrido deterioro de valor.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan a los niveles más bajos para los que hay flujos de entrada de efectivo identificables por separado que sean

en gran medida independientes de otros activos o grupos de activos (unidades generadoras de efectivo).

La prueba de deterioro de valor para los activos intangibles y fondo de comercio se detalla en la Nota 5.1.1.

Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha del balance consolidado por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

En el caso de activos distintos al fondo de comercio y activos intangibles de vida útil indefinida, una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

Para los inmuebles comprendidos tanto en el inmovilizado material como las inversiones inmobiliarias, se entenderá por valor de mercado el valor de tasación otorgado por una entidad tasadora autorizada para la valoración de bienes en el mercado hipotecario, con arreglo a las normas de valoración de bienes inmuebles y de determinados derechos para ciertas finalidades financieras aprobadas por el Ministerio de Economía y Competitividad (Orden ECC/371/2013, de 4 de marzo, por la que se modifica la Orden ECO/805/2003, sobre normas de valoración de bienes inmuebles y de determinados derechos para ciertas finalidades financieras).

Las correcciones valorativas individualizadas de los anteriores activos, así como su reversión cuando desaparecen las circunstancias que las motivaron, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de resultados consolidada. La reversión tiene como límite el valor contable de los activos que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiera registrado la pérdida de valor. No obstante, no se permite la reversión de correcciones valorativas para el fondo de comercio, las cesiones de cartera ni para los derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a un mediador.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

En el transcurso del ejercicio 2022, se han revaluado las tasaciones correspondientes a 4 inmuebles registrados en el epígrafe inversiones inmobiliarias. De dicho análisis se han registrado deterioros y reversiones de deterioro asociados a las inversiones inmobiliarias por importe de 7 miles de euros y 4 miles de euros, respectivamente (Véase Notas 5.2.1 y 5.2.2). En el ejercicio 2021, fruto de la revaluación de las tasaciones correspondientes a los inmuebles, se registraron deterioros y reversiones de deterioro asociados al inmovilizado material por 9 miles de euros y 67 miles de euros, respectivamente y deterioro y reversiones de deterioro de las inversiones inmobiliarias por 59 miles de euros y 233 miles de euros, respectivamente.

## 3.5. Arrendamientos

### 3.5.1. El Grupo actúa como arrendatario

#### *Reconocimiento y valoración de contratos de arrendamiento*

Al inicio de un contrato de arrendamiento el Grupo evalúa si este constituye, o contiene, un arrendamiento. Un contrato constituye, o contiene, un arrendamiento si conlleva el derecho de controlar el uso de un activo identificado durante un determinado período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para todos los contratos de arrendamiento en los que es el arrendatario, a excepción de los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para dichos contratos, el Grupo reconoce los pagos por arrendamiento correspondientes a esos arrendamientos como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Inicialmente, el Grupo valora el activo por derecho de uso al coste. El coste del activo por derecho de uso comprende:

- a) El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- b) cualquier pago por arrendamiento efectuado en la fecha de comienzo o antes de esta, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- c) cualquier coste directo inicial soportado por el arrendatario; y
- d) una estimación de los costes en que incurrirá el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, rehabilitar el lugar en el que se ubique o devolver dicho activo a la condición exigida en los términos y condiciones del arrendamiento, salvo si se incurre en tales costes para la producción de existencias.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide a coste menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor.

Los activos por derecho de uso se presentan en la misma partida del Balance Consolidado en la que se presentarían los correspondientes activos subyacentes si se tuvieran en propiedad.

El Grupo aplica la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos", para determinar si un activo con derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro del valor.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la valoración del pasivo de arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se registran en los epígrafes "Otros gastos técnicos" y "Otros gastos no técnicos" de la cuenta de resultados consolidada de la actividad.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Adicionalmente, la NIIF 16 permite que el arrendatario no separe los componentes no arrendados, y en su lugar contabilice cualquier arrendamiento y componentes asociados no arrendados como un solo acuerdo.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor actual de los pagos del arrendamiento que no estén abonados en la fecha de inicio, descontados al tipo de interés implícito en el arrendamiento, si ese tipo puede determinarse fácilmente. Si no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará el tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en el valor del pasivo están comprendidos por:

- iv) Pagos de arrendamiento fijos, menos los incentivos de arrendamiento;
- v) pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- vi) el importe que se espera que pague el arrendatario con garantías de valor residual;
- vii) el precio de ejercicio de las opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer las opciones; y
- viii) pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el ejercicio de una opción para rescindir el contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se registra en el epígrafe “Resto de otras deudas” del Balance Consolidado del Grupo.

El valor en libros del pasivo por arrendamiento aumenta cuando se reflejan los intereses sobre dicho pasivo (utilizando el método de interés

efectivo) y disminuye cuando se reflejan los pagos de arrendamiento realizados.

El Grupo vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes al activo relacionado con el derecho de uso) cuando:

- El plazo del arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso se vuelve a medir el pasivo del arrendamiento mediante el descuento de los pagos del arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los cambios en los pagos de arrendamiento se deban a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento revisada).

Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo del arrendamiento se vuelve a medir descontando los pagos del arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

### 3.5.2. El Grupo actúa como arrendador

Los arrendamientos de inmovilizado se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## *Arrendamiento financiero*

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que alguna sociedad del Grupo actúa como arrendador, en el momento inicial de las mismas se reconoce una cuenta a cobrar por el valor actual de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento más el valor residual del activo arrendado, descontado al tipo de interés implícito del contrato. La diferencia entre la cuenta a cobrar registrada en el activo y la cantidad a cobrar, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de resultados consolidada a medida que se vayan devengando, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

## *Arrendamiento operativo*

Los arrendamientos en que una parte significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad no se transfieren al Grupo como arrendatario se clasifican como arrendamiento operativo.

Los ingresos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se registran en la cuenta de resultados consolidada en el ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

En los ejercicios 2022 y 2021, todos los contratos de arrendamiento fueron clasificados como arrendamiento operativo.

### **3.6. Comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición**

Las comisiones anticipadas y los costes de adquisición se activan por el importe de la comisión y de los costes de adquisición técnicamente pendientes de amortizar, es decir, las correspondientes a las primas

devengadas que son imputables al periodo comprendido entre la fecha de cierre y el término de cobertura de los contratos, correspondiendo los gastos imputados a resultados a los realmente soportados en el periodo, con el límite establecido en las bases técnicas, y siempre que tengan proyección económica futura y permitan, de forma directa al Grupo, la generación futura de volumen de negocio.

Con carácter general, las comisiones y otros gastos de adquisición activados se amortizan en el periodo de emisión de recibos. Si el contrato se anula o queda total o parcialmente liberado del pago de recibos, antes de que la comisión y costes queden completamente amortizados, éstos se amortizan anticipadamente en el ejercicio de su anulación o liberación, si bien cuando ésta es parcial se tiene en cuenta dicha circunstancia.

Los gastos recurrentes que se producen normalmente en todos los ejercicios, o los que no están relacionados con la generación de volumen de negocio, se cargan en la cuenta de resultados consolidados en el ejercicio en que se incurren.

Las comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición activados se recogen en el epígrafe "Otros activos" del Balance Consolidado (Véase Nota 5.6.1).

De forma paralela se reconoce un pasivo por las comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido que quepa imputar al ejercicio o a los ejercicios siguientes de acuerdo con el periodo de cobertura de los contratos que las generan.

Las comisiones y otros gastos de adquisición del reaseguro se recogen en el epígrafe "Resto de Pasivos" (Véase Nota 5.6.2).

### **3.7. Activos financieros**

La fecha de entrada en vigor de la NIIF 9 fue 1 de enero de 2018. No obstante, el Grupo ha contemplado la aplicación del enfoque de

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

diferimiento previsto para el sector asegurador (“Deferral approach”) para posponer la aplicación de la NIIF 9 hasta la fecha de entrada efectiva de la NIIF 17. El Grupo puede aplicar la exención temporal de la NIIF 9 en cuanto que sus actividades están predominantemente conectadas con seguros, como se describe en el párrafo 20D de la NIIF 4, en su fecha de presentación anual que preceda de forma inmediata al 1 de abril de 2016 (es decir, en el cierre de 31 de diciembre de 2015).

El Grupo cumple dicho requisito en virtud de que el importe en libros de sus pasivos que surgen de contratos dentro del alcance de la NIIF 4 es significativo en comparación con el importe total de todos sus pasivos. El porcentaje del importe total de sus pasivos conectados con seguros (con respecto al importe total de todos sus pasivos), es mayor que el 80% y el Grupo no está implicado en una actividad significativa no conectada con seguros.

### 3.7.1. Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o instrumentos de patrimonio.

El Grupo clasifica los activos financieros en las siguientes categorías:

- préstamos y partidas a cobrar,
- inversiones mantenidas hasta el vencimiento,
- inversiones financieras a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. En esta categoría, el Grupo clasifica estos activos financieros en dos subcategorías:
  - Activos financieros mantenidos para negociar;

- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

- activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron las inversiones. El Grupo determina la clasificación de sus inversiones en el momento de reconocimiento inicial y, en el caso de los activos clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, evalúa de nuevo esta designación en cada fecha de balance consolidado.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por un neto en el balance consolidado, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y el Grupo tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no ha de ser contingente dependiendo de hechos futuros y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o quiebra de la sociedad o la contraparte.

### 3.7.2. Categorías de activos financieros

#### *a) Préstamos y partidas a cobrar*

Son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, tales como valores representativos de deuda si no han sido asignados en el momento inicial de su reconocimiento en la categoría de activos financieros disponibles para la venta, préstamos hipotecarios, los préstamos no hipotecarios y anticipos sobre pólizas.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y, posteriormente, a coste amortizado, reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal, siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor, como mínimo de forma previa al cierre de cada ejercicio, o si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de resultados consolidada. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

Adicionalmente, se incluyen en esta categoría los créditos mantenidos con terceros por operaciones de coaseguro y reaseguro, así como con asegurados, dotándose, en su caso, las oportunas provisiones por deterioro. En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a las primas pendientes de cobro, el Grupo procede a su dotación con cargo en la cuenta de resultados consolidada en función del deterioro de los créditos con tomadores. Dicho deterioro se calcula al cierre del ejercicio de forma separada para cada ramo o riesgo a partir de la información disponible sobre las primas devengadas en el ejercicio que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores, no vayan a ser cobradas.

Los recobros de siniestros sólo se reconocen cuando su realización esté suficientemente garantizada a la fecha de la formulación de las cuentas anuales y, por tanto, se espera obtener de los mismos beneficios económicos. En ningún caso se reconocen activos

financieros por recobros de siniestros en función de estimaciones efectuadas con base en la experiencia del Grupo.

El Grupo participa en el sistema CICOS para la liquidación de determinados siniestros del ramo de automóviles (aplicación de los convenios CIDE-ASCIDE). Los créditos contra aseguradores originados en virtud de los convenios de liquidación de siniestros figuran registrados en el activo del Balance Consolidado bajo el epígrafe "Préstamos y partidas a cobrar" (Véase Nota 5.4.1).

Las cantidades pendientes de pago a los asegurados, en ejecución de los convenios de liquidación de siniestros se incluyen bajo el concepto "Provisión para pagos por convenios de liquidación" del epígrafe Provisiones no técnicas del Balance adjunto. En cualquier caso, la provisión para prestaciones incluye los importes pendientes de pago a otros aseguradores en ejecución de estos convenios cuando las compañías aseguradoras mantienen asegurado al responsable del daño.

### ***b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento***

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valores representativos de deuda con cobros fijos o determinables y vencimiento fijo, que se negocian en un mercado activo y que la dirección tiene la intención efectiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Los criterios de valoración de estas inversiones, así como los cálculos correspondientes al test de deterioro de valor, son los mismos que para los préstamos y partidas a cobrar.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no ha clasificado ningún activo dentro de esta categoría.



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### *c) Activos financieros mantenidos para negociar*

Se considerará que un activo financiero se posee para negociar cuando se origine o adquiera con el propósito de venderlo en el corto plazo, forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo o sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Esta categoría incluye también los derivados financieros que no sean contratos de garantías financieras (por ejemplo, avales) ni han sido designados como instrumentos de cobertura.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de resultados consolidada. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio.

### *d) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados*

Tienen la consideración de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, todos aquellos activos que el Grupo designa en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría. Dicha designación es realizada cuando su gestión y su rendimiento se evalúan sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de resultados

consolidada del ejercicio. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio.

Para los instrumentos financieros híbridos, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero (denominado como 'derivado implícito') y que no puede ser transferido de forma independiente, el Grupo ha evaluado si debe reconocer, valorar y registrar por separado el contrato principal y el derivado implícito.

En los casos en que el Grupo no ha sido capaz de valorar el derivado implícito de forma separada, o no podía determinar de forma fiable su valor razonable, el instrumento financiero híbrido se ha tratado en su conjunto como un activo o pasivo financiero incluido en la categoría de "Inversiones (o pasivos) financieras a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias".

### *e) Activos financieros disponibles para la venta*

En esta categoría el Grupo incluye los valores representativos de deuda, las permutas de flujos ciertos o predeterminados en divisa local y los instrumentos de patrimonio que no se clasifican en ninguna de las categorías anteriores.

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la cuenta de resultados consolidada, siempre que sea posible determinar el mencionado valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos las pérdidas por deterioro del valor. Las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera se registran en la cuenta de resultados consolidada.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Se considera que los "Activos financieros disponibles para la venta" se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y que ocasionan:

- 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.
- En el caso de los instrumentos de deuda, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede venir motivado por la insolvencia del deudor.

Los criterios de deterioro y políticas del Grupo para la determinación de la existencia de evidencia de deterioro en los activos financieros disponibles para la venta son los siguientes:

- Para los instrumentos de deuda, cotizados y no cotizados, existen evidencias objetivas de deterioro cuando, como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser estimado con fiabilidad. En este sentido, la rebaja en la calificación crediticia de la entidad no es por sí sola una evidencia de pérdida del valor, aunque pudiera ser indicativa del deterioro cuando se considere conjuntamente tal evidencia con otra información disponible, ni tampoco un descenso del valor razonable del activo financiero por debajo de su coste. Estos eventos se evalúan, conjuntamente, con la existencia de otras posibles situaciones de pérdida como si el emisor presenta dificultades financieras significativas, si se han producido incumplimientos de las cláusulas contractuales, si existe una probable situación concursal o de reorganización financiera, o la desaparición de un mercado activo para el instrumento evaluado.
- Para los instrumentos de patrimonio cotizados, los criterios seguidos por el Grupo a efectos de concluir si existen indicios de

deterioro se basan, en primer lugar, en la determinación de rangos temporales o porcentuales de comparación del coste medio con la cotización bursátil del instrumento para determinar la existencia de un descenso prolongado o significativo de su valor de mercado. En particular, de acuerdo con los rangos temporales o porcentuales establecidos en las políticas contables del Grupo, se considerará que hay evidencia objetiva de deterioro ante una disminución del 40% de la cotización bursátil respecto al coste medio de adquisición o ante una situación de pérdida continuada durante un período superior a 18 meses.

- Por otro lado, el Grupo considera como evidencia objetiva propia de deterioro aquellas situaciones en que el emisor está declarado, o es probable que lo declaren, en concurso de acreedores o tiene dificultades financieras significativas.
- Para los instrumentos de patrimonio no cotizados, los criterios seguidos para la determinación de evidencias de deterioro se basan en la comparación del coste medio de adquisición del instrumento con el valor razonable determinado en base a las mejores estimaciones en función de la información disponible.

La corrección valorativa por deterioro es la diferencia entre su coste menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de resultados consolidada y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que existe evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de resultados consolidada.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable de los instrumentos de deuda, la corrección valorativa reconocida en

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

ejercicios anteriores se revierte con abono a la cuenta de resultados consolidada del ejercicio. En el caso que incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de resultados consolidada y se registra el incremento de valor razonable directamente contra patrimonio neto.

### 3.7.3. Valor razonable

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el cual puede ser comprado o vendido entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si para un activo financiero el mercado no es activo y/o los títulos no cotizan, el valor razonable se establece empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referencias a otros instrumentos sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos de fijación de precios, haciendo un uso máximo de datos observables del mercado, sin tener en cuenta, en la medida de lo posible, consideraciones subjetivas del Grupo.

En este sentido, y ateniéndose a lo establecido en la normativa vigente, se considera como mercado activo aquel en el que se den simultáneamente las siguientes condiciones:

- a) Los bienes o servicios intercambiados son homogéneos.
- b) Pueden encontrarse prácticamente en cualquier momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio.
- c) Los precios son conocidos y fácilmente accesibles para el público. Estos precios, además han de reflejar transacciones de mercado reales, actuales y producidas con regularidad.

El valor razonable de los activos financieros clasificados se determina utilizando la jerarquía de valoración establecida en la NIIF 13.

A estos efectos, se procede a clasificar los instrumentos financieros en tres niveles, en función de los inputs utilizados para la determinación de su valor razonable:

- Nivel I: a partir de precios cotizados en mercados activos.
- Nivel II: mediante técnicas de valoración en las cuales las hipótesis consideradas corresponden a datos de mercado observables directa o indirectamente o precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares.
- Nivel III: a través de técnicas de valoración en las cuales algunas de las principales hipótesis no están apoyadas en datos observables en los mercados.

### 3.7.4. Baja de activos financieros

El Grupo da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y de mora.

## 3.8. Pasivos financieros

### 3.8.1. Clasificación y separación de pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene el Grupo y que se han originado en la compra de bienes y servicios

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

por operaciones de tráfico de la empresa, o aquellos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

### *a) Débitos y partidas a pagar*

En esta categoría el Grupo incluye los débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales, así como el pasivo por arrendamiento derivado de los contratos mantenidos por el Grupo a 31 de diciembre de 2022, fruto de aplicar la NIIF 16 (Véase Nota 3.5.1).

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante, lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de resultados consolidada aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos que se hayan valorado inicialmente a su valor nominal continúan valorándose por dicho importe.

### *b) Pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados consolidada*

Tienen la consideración de pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados consolidada todos aquellos pasivos mantenidos para negociar que se emiten con el propósito de readquirirse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias en el corto plazo, así como los pasivos financieros que designa el Grupo en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría por resultar en una información más relevante. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar, siempre que no sean un contrato de garantía financiera ni se hayan designado como instrumentos de cobertura.

Estos pasivos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio. Los costes de transacción directamente imputables a la emisión se reconocen en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio en que se producen.

### 3.8.2. Baja de pasivos financieros

El Grupo da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

### **3.9. Instrumentos financieros derivados**

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 3.9.1. Coberturas contables

El Grupo mantiene los instrumentos de cobertura como tales durante la totalidad del plazo remanente, teniendo claramente identificados los riesgos cubiertos y demostrando la eficacia de la cobertura de las partidas cubiertas de acuerdo con la normativa aplicable.

Las operaciones de cobertura que mantenga el Grupo se clasificarán en:

#### *Coberturas de valor razonable*

- Las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración del instrumento de cobertura a su valor razonable, en el caso de derivados que sean instrumentos de cobertura o el componente de tipo de cambio de una partida monetaria en el caso de instrumentos de cobertura que no sean derivados, se reconocen en el resultado del ejercicio en la misma partida de la cuenta de resultados consolidada en la que se registran los resultados de la operación cubierta.
- Las pérdidas o ganancias de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen mediante el ajuste de valor contable de la misma con contrapartida en resultados, con independencia de que ésta se registre a coste o se trate de activos financieros calificados como disponibles para la venta. Salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se reconoce en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio.

#### *Coberturas de flujo de efectivo*

- La parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en otro resultado integral.
- La parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá en el resultado del periodo.

### 3.9.2. Derivados que no califican para contabilidad de cobertura

En el caso de derivados que no califican para contabilidad de cobertura, las pérdidas y ganancias en el valor razonable de los mismos se reconocen en la cuenta de resultados consolidada y se incluyen en "Ingresos de las inversiones" o "Gastos de las inversiones".

### **3.10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen los depósitos en entidades de crédito con vencimientos de menos de 3 meses, o bien, de disponibilidad inmediata.

### **3.11. Intereses y dividendos**

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo. En aquellos casos en los que el Grupo no puede estimar con fiabilidad los flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero, se utilizan los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo. La reestimación de los flujos con el objeto de considerar las variaciones en los tipos de interés de mercado de activos y pasivos financieros a tipos de interés variables afecta al tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para el Grupo a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 3.12. Impuestos sobre beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de resultados consolidada. No obstante, se reconoce en otros ingresos y gastos reconocidos consolidados o en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en otros ingresos y gastos reconocidos consolidados o el patrimonio neto, respectivamente.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance consolidado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos y pasivos por impuesto corriente y cuando los saldos fiscales diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuesto corriente se compensan cuando la entidad tiene un derecho legalmente exigible de compensar y tiene la intención de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### 3.13. Ingresos y gastos

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

La principal fuente de ingresos de la compañía procede de las primas derivadas de la emisión de contratos de seguros, las cuales están reguladas bajo la NIIF 4. Éstos se reconocen cuando los mismos son perfeccionados o prorrogados en el ejercicio, respecto a los cuales el derecho del asegurador al cobro de las primas se haya devengado, al margen de que los recibos hayan sido emitidos.

En este sentido, dado que las primas con origen en contratos de seguros se abonan en la cuenta de resultados consolidada en el momento de la emisión de la prima y los siniestros se cargan a dicha cuenta en el momento del pago, al cierre del ejercicio es necesario efectuar distintas periodificaciones contables, que se registran en las correspondientes cuentas de provisiones técnicas, para adecuar los ingresos y gastos a dicho criterio.

Las primas por reaseguro cedido son reconocidas del mismo modo que las primas de seguro directo, y en base a los contratos de reaseguro suscritos.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Se clasifican como “Otros ingresos técnicos” todos aquellos ingresos derivados directamente de la práctica de operaciones de seguros que sean distintos a los ingresos por primas mencionados en los párrafos anteriores.

Los epígrafes “Otros ingresos no técnicos” y “Otros gastos no técnicos” asociados a la actividad aseguradora incluyen aquellos ingresos y gastos que no guardan relación con el substrato técnico de dicha actividad, pero derivados de operaciones llevadas a cabo por entidades filiales aseguradoras del Grupo, o de filiales que realizan servicios auxiliares a la actividad aseguradora. En concreto, en el apartado de “Otros ingresos no técnicos” se incluye, principalmente, los ingresos por prestaciones de servicios sanitarios dentales realizados por Adeslas Dental a los asegurados de SegurCaixa Adeslas, así como los ingresos por comisiones generados por AgenCaixa en su actividad de intermediación de pólizas. Por su parte, el epígrafe “Otros gastos no técnicos” recoge los gastos generales incurridos por estas sociedades para producir los ingresos señalados, principalmente gastos de personal, aprovisionamientos, gastos de explotación y amortizaciones.

Los ingresos por prestaciones de servicios distintos a los contratos de seguros se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

Los criterios seguidos por el Grupo para la reclasificación de los gastos por naturaleza en gastos por destino se han basado en la identificación de las actividades y tareas desarrolladas en cada uno de los procesos de negocio y asignando a cada una de dichas actividades los recursos consumidos por las mismas. Cuando esta variable no era representativa, se han utilizado criterios analíticos de imputación de costes. En base a dichos análisis, la Sociedad dominante actualiza periódicamente los drivers de reparto.

Los ingresos y gastos de las inversiones en que se materialicen los fondos propios disponibles, así como de otros recursos no relacionados directamente con la práctica de operaciones de seguro, se imputan al epígrafe “Ingresos financieros netos” de la cuenta de resultados de otras actividades consolidada. Para ello, el Grupo imputa los ingresos y gastos de las inversiones a la cuenta de resultados de la actividad aseguradora consolidada y a la cuenta de resultados de otras actividades consolidada proporcionalmente al volumen medio de provisiones técnicas y fondos propios disponibles, respectivamente.

No obstante, lo dispuesto en el párrafo anterior, y con referencia a la cartera de inversiones de decesos, los ingresos y gastos de las inversiones se clasifican íntegramente en la cuenta de resultados de la actividad aseguradora consolidada.

### 3.14. Clasificación de contratos

El Grupo evalúa y clasifica su cartera de contratos de no vida del negocio directo (incluyendo el reaseguro aceptado) y del cedido tomando en consideración las Guías de Implementación que acompañan a la NIIF 4 así como las directrices, sin carácter normativo, que hizo públicas la DGSFP con fecha 22 de diciembre de 2004 a través del Documento Marco sobre el Régimen Contable de las Entidades Aseguradoras relativo a la NIIF 4.

En caso de que los productos de seguros tengan una cobertura principal y además garantías complementarias (distintas de derivados implícitos y componentes de depósitos), no es requerido por la NIIF 4 disociarlas entre ellos.

### 3.15. Provisiones técnicas

La NIIF 4 permite a las entidades aseguradoras la continuidad en las políticas contables de valoración de los pasivos derivados de contratos de seguros. El Grupo valora sus provisiones técnicas según

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

lo establecido en el Reglamento de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (en adelante, “ROSSEAR” o “reglamento”).

Las provisiones técnicas recogen los importes ciertos o estimados de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro en vigor, así como de los gastos relacionados con el cumplimiento de dichas obligaciones, con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, los compromisos derivados de los referidos contratos.

Tal como es requerido por la NIIF 4, el Grupo en cada cierre de ejercicio realiza una prueba de adecuación de pasivos sobre sus provisiones técnicas con el objetivo de garantizar su suficiencia de acuerdo con la política contable mencionada en la Nota 3.15.5.

A continuación, se explican las políticas contables aplicadas por el Grupo con relación a las provisiones técnicas:

### 3.15.1. Provisiones técnicas para primas no consumidas y para riesgo en curso

La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación de las primas emitidas a la fecha de cálculo, reflejando su saldo la fracción de las primas devengadas en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha de cierre y el término del período de cobertura. El Grupo calcula esta provisión para cada modalidad, por el método “póliza a póliza”, tomando como base las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, eliminando el recargo técnico de seguridad y corrigiendo los importes de éstas, por los correspondientes índices de variación estacional de la siniestralidad, todo ello de acuerdo con las Bases Técnicas.

La provisión para riesgos en curso complementa la provisión para primas no consumidas en la medida que su importe no sea suficiente

para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por el Grupo que se correspondan con el período de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio. Cuando resulte aplicable, esta provisión se dota conforme al cálculo establecido por el Reglamento, considerando el resultado técnico por año de ocurrencia conjuntamente del propio año de cierre y del anterior o de los tres años anteriores, según el ramo o producto comercial de que se trate.

### 3.15.2. Provisiones técnicas para prestaciones

Recoge el importe total de las obligaciones pendientes derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de las cuentas anuales consolidadas. El Grupo calcula esta provisión como la diferencia entre el coste total estimado o cierto de los siniestros pendientes de declaración, liquidación o pago y el conjunto de los importes ya pagados por razón de tales siniestros.

Dicha provisión se calcula individualmente para los siniestros pendientes de liquidación o pago y en función de la experiencia, según lo indicado en el Reglamento, para los siniestros pendientes de declaración. Asimismo, se incluyen tanto los gastos externos como internos de gestión y tramitación de los expedientes, cualquiera que sea su origen, producidos y por producir, hasta la total liquidación y pago del siniestro.

La provisión para pagos por convenios de liquidación recoge las cantidades pendientes de pago a los asegurados, en ejecución de los convenios de liquidación de siniestros, y se encuentra registrada en el epígrafe “Otras provisiones no técnicas” del balance consolidado. En cualquier caso, la provisión para prestaciones incluye los importes pendientes de pago a otros aseguradores en ejecución de estos convenios, cuando el Grupo tiene asegurado al responsable del daño.



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

- *Siniestros pendientes de liquidación o pago*

Para los siniestros pendientes de liquidación o pago el importe de esta provisión se calcula, siempre que sea posible, en base al análisis individualizado de cada expediente, en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio.

- *Siniestros pendientes de declaración*

El Grupo calcula esta provisión en base a lo establecido en los Art. 41 y 43 del Reglamento de Ordenación y Supervisión del Seguro Privado (ROSSP) y conforme a la autorización de la DGSFP a la comunicación presentada por la Sociedad dominante en la que se indicaban los métodos estadísticos a aplicar en el cálculo de la provisión de los productos comercializados por la Sociedad dominante.

La provisión se ha calculado conforme a la mejor estimación ('Best Estimate') proporcionada por los cálculos actuariales internos basados en técnicas deterministas aceptadas por la DGSFP. A continuación, se detalla la metodología y las principales hipótesis utilizadas en el cálculo de dichas provisiones a 31 de diciembre de 2022:

- Se han seleccionado los análisis Chain Ladder y Cape Cod de pagos y gastos incurridos (métodos deterministas).
- Para el ramo de Salud, aquellos siniestros que más se alejen del coste medio, son considerados excluidos para la aplicación de estos métodos.
- Los pagos computados han sido considerados netos de recobros.

La Sociedad dominante realiza anualmente un contraste de la bondad de los cálculos realizados de acuerdo con los requisitos establecidos en el Reglamento.

Para los casos en los que la Sociedad dominante no tiene un volumen de siniestros suficientes o no dispone de información histórica relativa a los mismos, como es el caso de los productos de Grandes Empresas y Pérdidas Pecuniarias, la provisión para siniestros pendientes de declaración se calcula aplicando el porcentaje del 5% sobre la provisión de prestaciones pendientes de liquidación o pago del seguro directo, tal y como establece el ROSSEAR.

- *Gastos internos de liquidación*

En la provisión de prestaciones se incluye una estimación para gastos internos de gestión y tramitación de expedientes para afrontar los gastos internos de la Sociedad dominante necesarios para la total finalización de los siniestros que han de incluirse en la provisión de prestaciones tanto del seguro directo como del reaseguro aceptado.

La provisión se calcula, para determinados ramos y productos, en base a la estimación del coste medio mensual de tramitación por siniestros y en base a la velocidad media de liquidación de los mismos. Dicho método fue comunicado a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones el 2 de diciembre de 1998 y fue aprobado posteriormente con fecha 27 de enero de 1999.

Para los ramos de enfermedad, asistencia y algunos productos del ramo de accidentes, la provisión se cuantifica teniendo en cuenta la relación existente entre los gastos imputables a las prestaciones y el importe de las prestaciones pagadas en el ejercicio.

### 3.15.3. Provisiones técnicas a cargo del reaseguro cedido

Se determinan aplicando los criterios señalados en los párrafos anteriores para el seguro directo, teniendo en cuenta las condiciones incluidas en los contratos en vigor al cierre del ejercicio.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 3.15.4. Otras provisiones técnicas

Se recogen en este epígrafe las provisiones correspondientes al ramo de Decesos. Para la cartera proveniente de Aresa (véase Nota 1.4), la Sociedad dominante calcula la provisión técnica, distinguiendo la cartera existente con anterioridad a la aprobación del ROSSP y la cartera posterior a su aprobación.

La aprobación del Real Decreto 681/2014, de 1 de agosto de modificación del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (ROSSP), supone la derogación de la Disposición Transitoria 3ª del ROSSP relativa al seguro de decesos y su sustitución por la Disposición Transitoria 11ª. Esta modificación implica que las entidades aseguradoras que, a 31 de diciembre de 2014 tenían todavía pólizas de seguros de decesos cuyas bases técnicas y provisiones no fueran conformes con lo dispuesto en los artículos 46 y 79 del ROSSP, disponen de un plazo máximo de veinte años desde el 1 de enero de 2015 para registrar en su balance consolidado la provisión que resulte de efectuar la correspondiente adaptación. En cumplimiento de la mencionada Disposición Transitoria 11ª, a 31 de diciembre de 2022 el Grupo tiene constituida una provisión por importe de 28.800 miles de euros (26.400 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), de los cuales 2.400 miles de euros han sido dotados durante el ejercicio 2022 (12.000 miles de euros en 2021).

Para el resto de la cartera de decesos, la provisión matemática a 31 de diciembre de 2022, tal y como establece la disposición adicional quinta del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre (ROSSEAR), se calcula según lo indicado en las bases técnicas correspondientes en cumplimiento de los artículos 46 y 79 del ROSSP, sin perjuicio de lo indicado en dicha disposición sobre el régimen de cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables en lo referente al tipo de interés a utilizar en el cálculo de las provisiones de seguros de vida, que establece lo siguiente:

- Para los contratos de seguro de vida celebrados antes del 1 de enero de 2016 será de aplicación el artículo 33 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (ROSSP). No obstante, las entidades que utilicen para el citado cálculo lo previsto en los apartados 1.a).1º y 1.b).1º del artículo 33 del ROSSP, podrán optar por no aplicar dicho tipo de interés y adaptarse a la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo prevista en el artículo 54 del ROSSEAR, incluyendo, en su caso, el ajuste por volatilidad previsto en el artículo 57 del ROSSEAR, siempre que, en tal caso, las dotaciones adicionales se efectúen anualmente siguiendo un método de cálculo lineal.

Asimismo, la citada disposición establece que, para el cálculo de la provisión contable del seguro de decesos, dicha opción será igualmente aplicable para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2016, sin perjuicio de la aplicabilidad de lo previsto en la Disposición transitoria undécima del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguro Privados (ROSSP) aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre.

Con fecha 20 de diciembre de 2016, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, publicó la Guía Técnica 2/2016 de Aplicación de la Disposición Adicional Quinta, del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre (ROSSEAR) en relación con el tipo de interés para el cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables del seguro de vida y del seguro de decesos, y otras aclaraciones necesarias.

En la mencionada Guía Técnica se indica que la opción de adaptación a la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo podrá hacerse el primer año de aplicación de la disposición adicional quinta del ROSSEAR o en un momento posterior, siendo en cualquier caso el plazo máximo de adaptación de diez años a contar desde el 31 de diciembre de 2015.

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad dominante se acogió a la opción de adaptación a la estructura temporal pertinente de

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

tipos de interés sin riesgo en un plazo de diez años, siendo el tipo efectivo anual calculado para el ejercicio 2022 del 2,806% (1,269% en el ejercicio 2021). En relación con la adaptación a la estructura temporal de tipos de interés, durante el ejercicio 2022, la Sociedad dominante ha procedido a revertir 40.755 miles de euros de la provisión técnica del seguro de decesos al encontrarse dicha provisión totalmente adaptada en los términos establecidos en la Guía Técnica. Este importe revertido se ha calculado considerando las dotaciones adicionales realizadas en ejercicios anteriores. El tipo de interés utilizado, conforme a las condiciones técnicas de los distintos productos, es inferior al tipo resultante de la aplicación de la curva libre de riesgo al cierre del ejercicio 2022. Asimismo, el tipo correspondiente al ejercicio 2022 en aplicación del método lineal es del 1,91% (1,52% en el ejercicio 2021).

El 17 de diciembre de 2020, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones publicó la Resolución relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, por la que se aprueba la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas y sobre determinadas recomendaciones para fomentar la elaboración de estadísticas biométricas sectoriales. Atendiendo a esta resolución, y a efectos de la valoración de las provisiones técnicas contables del seguro de decesos, señalar que las tablas que utiliza actualmente la Sociedad dominante para la cartera anterior al 1 de enero de 2021, las INF05/INM05, son aptas para dichos cálculos. Para la cartera posterior al 1 de enero de 2021 se utilizan las PASEM2020 adaptadas al seguro de decesos. En este sentido, la Sociedad realiza anualmente un análisis para verificar la suficiencia global de las tablas utilizadas para el cálculo de las provisiones técnicas contables del seguro de decesos. Para los ejercicios 2022 y 2021, dicho análisis arroja un resultado de suficiencia global de las mismas.

### 3.15.5. Prueba de adecuación de pasivos

El Grupo realiza una prueba de adecuación de pasivos sobre los compromisos contractuales asumidos de los pasivos por contratos de seguros, con el objetivo de garantizar la suficiencia de dichos pasivos por provisiones técnicas.

En este sentido, el Grupo, a cada fecha de cierre del ejercicio, compara la diferencia entre el valor en libros de las provisiones técnicas, netas de cualquier gasto de adquisición diferido o de cualquier activo intangible relacionado con los contratos de seguro objeto de evaluación, con el importe resultante de considerar las estimaciones actuales de todos los flujos de efectivo derivados de los contratos de seguro, aplicando tipos de interés de mercado y utilizando hipótesis realistas según la experiencia de la Sociedad dominante, alineadas con las aplicadas en Solvencia II.

Si como consecuencia de esta prueba se pone de manifiesto que las provisiones técnicas son insuficientes, las mismas son ajustadas con cargo a resultado del ejercicio.

El Grupo considera que la adecuación de estos pasivos ha sido probada de forma efectiva. Siendo los pasivos adecuados de acuerdo con los cálculos realizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, no ha sido necesario incrementar los pasivos de contratos de seguro constituidos a dichas fechas.

### 3.16. Provisiones no técnicas y contingencias

Se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos, en caso de existir, en la memoria consolidada.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Las provisiones tales como litigios en curso, indemnizaciones u otras obligaciones de cuantía o momento de ocurrencia indeterminada se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, usando un tipo antes de impuestos, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. En caso de que el vencimiento de los pasivos sea inferior a un año, se reconocerán al valor nominal de la obligación.

Por otra parte, la compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual el Grupo no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

### 3.17. Prestaciones a los empleados

Las retribuciones a empleados comprenden todos los tipos de remuneraciones que el Grupo proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios o por el cese en el empleo.

Las retribuciones a los empleados comprenden los siguientes conceptos:

#### 3.17.1. Retribuciones a corto plazo

Son remuneraciones a los empleados cuyo pago se espera liquidar íntegramente antes de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios que les otorgan esas retribuciones.

Estas retribuciones se contabilizan en función de los servicios prestados por los empleados en base al devengo, y están contabilizadas en el epígrafe "Resto de otras deudas".

#### 3.17.2. Retribuciones a largo plazo

##### a) Planes de aportación definida

En virtud del acuerdo suscrito entre la Sociedad dominante y los representantes legales de los trabajadores el 29 de septiembre de 2022, la Sociedad dominante asumió el mantenimiento y ampliación del compromiso con las personas trabajadoras de la plantilla con una antigüedad superior a un mes, de realizar una aportación definitiva para la contingencia de jubilación consistente en un 3% de su salario base al Plan de Pensiones de SegurCaixa Adeslas. Esta aportación definida estaba condicionada a que la persona trabajadora efectuase una aportación anual del 1% de su salario base. A partir de enero de 2019, estas aportaciones pasaron de forma automática a ser del 5% y 2%. Igualmente, la elección de tramo corresponde al empleado y anualmente podrá cambiar su elección o bien optar por dejar en suspenso el Plan.

En virtud del acuerdo suscrito entre la AgenCaixa y los representantes legales de los trabajadores el 1 de diciembre de 2022, AgenCaixa asumió el compromiso con los empleados de la plantilla con una antigüedad superior a un mes, de realizar una aportación definitiva para la contingencia de jubilación consistente en un 3% de su

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

salario base al Plan de Pensiones de AgenCaixa. Esta aportación definida estaba condicionada a que el empleado efectuase una aportación anual del 1% de su salario base. A partir de enero de 2019, estas aportaciones pasaron de forma automática a ser del 5% y 2%; igualmente, la elección de tramo corresponde al empleado y anualmente podrá cambiar su elección o bien optar por dejar en suspenso el Plan.

A partir de 1 de enero de 2023 las aportaciones pasarán a ser de un 3% y 1% de aportación empresa y trabajador respectivamente o 6% y 2% también respectivamente, a elección de la persona trabajadora.

Dichos planes tendrán una duración indefinida y compensarán cualquier sistema de previsión en materia establecida por el convenio del sector.

Las aportaciones efectuadas en cada ejercicio por las sociedades del Grupo, se registran en Gastos de Personal y se reclasifican en gastos por destino a cierre del ejercicio. A 31 de diciembre de 2022 se han aportado 2.170 miles de euros como aportaciones ordinarias (2.126 miles de euros a 31 de diciembre del 2021). Los Planes de Pensiones se encuentran externalizados, siendo las entidades gestora y depositaria VidaCaixa y Cecabank, respectivamente.

El Grupo no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales a las mencionadas en los párrafos anteriores en el caso de que exista una insuficiencia de activos para atender las prestaciones. La obligación del Grupo se limita a la aportación que se acuerda entregar a un fondo, y el importe de las prestaciones a recibir por los empleados está determinado por las aportaciones realizadas más el rendimiento obtenido por las inversiones en que se haya materializado el plan de pensiones.

### 3.17.3. Otras retribuciones a largo plazo a los empleados

Comprenden partidas que no se prevé liquidar su pago íntegramente antes de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los correspondientes servicios.

La valoración de las otras retribuciones a largo plazo a los empleados no está sujeta, normalmente, al mismo grado de incertidumbre que afecta a la valoración de las retribuciones post-empleo. Por esta razón, la NIC 19 "Retribuciones a los empleados" exige la utilización de un método simplificado para el registro contable de las otras retribuciones a largo plazo a los empleados. A diferencia de la contabilización exigida para las retribuciones post-empleo, este método no reconoce el recálculo de la valoración en otros ingresos y gastos reconocidos consolidados.

El método simplificado de cálculo utilizado por el Grupo está en línea con la naturaleza de la NIC 19.

#### Medidas sobre el empleo

Con el objetivo de modernizar las capacidades de la Sociedad dominante en cuanto a talento interno y a la vez capturar eficiencias derivadas del Plan de Transformación Tecnológica que la Sociedad dominante está ejecutando, se ha puesto en marcha un proceso que persigue propiciar:

- a) El cambio cultural que debe acompañar todo proceso de transformación, al permitir la salida de aquellas personas trabajadoras con menores competencias digitales/tecnológicas y más resistentes al cambio.
- b) La incorporación de profesionales con capacitaciones ajustadas a los requerimientos de los nuevos métodos y sistemas de trabajo; y

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

- c) Que la Sociedad ajuste el número de recursos a las nuevas necesidades.

En el mes de septiembre de 2022 se presentó al Consejo de Administración de la Sociedad dominante una propuesta de medidas sobre el empleo que dio lugar al inicio del proceso establecido en el artículo 51 del Estatuto de los Trabajadores. Las partes legitimadas firmaron en conformidad un acuerdo sobre las condiciones del expediente de regulación, aportándose posteriormente a la Autoridad Laboral la documentación relativa a la finalización del período de consultas.

Las salidas derivadas del expediente se producirán en un plazo de 3 años, permitiendo adhesiones en los ejercicios 2023, 2024 y 2025, y siendo el número máximo de empleados afectados de 177.

Considerando diferentes hipótesis de adhesión y salida, la Sociedad dominante ha constituido a cierre del ejercicio 2022 una provisión para hacer frente a dicha reestructuración por importe de 34.993 miles de euros, conforme a tablas de mortalidad PERMF2020 y utilizando como tipo de descuento de referencia el bono español.

### 3.17.4. Indemnización por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 existen litigios de ámbito laboral en las sociedades participadas que incluyen indemnizaciones y se encuentran provisionadas en epígrafe de "Otras provisiones".

### 3.18. Provisiones para pagos por convenios de liquidación de siniestros

Se ha registrado una provisión para pagos por convenios de liquidación que representa las valoraciones estimadas pendientes de pago a los asegurados en ejecución de convenios de liquidación de siniestros, así como la estimación final del coste de liquidación de los expedientes por convenio.

### 3.19. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones con otras partes vinculadas 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.

Todas las transacciones con otras partes vinculadas se realizan a precio de mercado.

Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad dominante consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

### 3.20. Transacciones en moneda extranjera

#### 3.20.1. Moneda funcional y presentación

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan en miles de euros, que es la moneda de presentación y funcional de SegurCaixa Adeslas y sus sociedades dependientes.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 3.20.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten inicialmente a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados consolidada, excepto si se difieren en patrimonio neto, como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el valor contable del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el valor contable se reconocen en el patrimonio neto.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados consolidada, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto.

Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan

producido durante el periodo o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del periodo en el que aparezcan.

Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.

### 3.21. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura. La actividad del Grupo, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo.

### 3.22. Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión o escisión que no sean entre entidades del Grupo y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición.

En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, el Grupo reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

El método contable de adquisición se usa para contabilizar todas las combinaciones de negocios, con independencia de si se adquieren instrumentos de patrimonio u otros activos. La contraprestación transferida para la adquisición de una dependiente comprende:

- los valores razonables de los activos transferidos,

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

- los pasivos incurridos con los anteriores propietarios del negocio adquirido,
- las participaciones en el patrimonio emitidas por el Grupo,
- el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente, y
- el valor razonable de cualquier participación en el patrimonio previa en la dependiente.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios, con excepciones limitadas, se valoran inicialmente a sus valores razonables en la fecha de adquisición. El Grupo reconoce cualquier participación no dominante en la entidad adquirida sobre una base de adquisición a valor razonable o por la parte proporcional de la participación no dominante de los activos identificables netos de la entidad adquirida.

Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no dominante en la entidad adquirida, y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación en el patrimonio previa en la entidad adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se registra como fondo de comercio. Si esos importes son menores que el valor razonable de los activos netos identificables de la dependiente adquirida, la diferencia se reconoce directamente en resultados como una compra en condiciones muy ventajosas.

Cuando la liquidación de cualquier parte de la contraprestación en efectivo se difiere, los importes a pagar en el futuro se descuentan a su valor actual en la fecha del intercambio. El tipo de descuento usado es

el tipo de interés incremental del endeudamiento de la entidad, siendo el tipo al que podría obtenerse un préstamo similar de una financiera independiente bajo términos y condiciones comparables.

La contraprestación contingente se clasifica como patrimonio neto o pasivo financiero. Los importes clasificados como un pasivo financiero se vuelven a valorar posteriormente a valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, el valor contable en la fecha de adquisición de la participación en el patrimonio de la adquirida previamente mantenida se valora nuevamente por su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo cualquier ganancia o pérdida resultante en resultados.



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 4. CONSOLIDACIÓN Y COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

La definición del perímetro de consolidación del Grupo se ha efectuado de acuerdo con lo establecido en las normas NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados y NIC 28 – Inversiones en Entidades Asociadas.

### 4.1. Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades sobre las que la Sociedad dominante ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiéndose éste cuando está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables por su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la participada. A la hora de evaluar el control sobre una entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las dependientes se consolidan por integración global a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Sociedad dominante y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El método contable de adquisición se usa para contabilizar las combinaciones de negocio por el Grupo (Véase Nota 3.22).

Se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre entidades del grupo. También se eliminan las pérdidas no realizadas a menos que la transacción proporcione evidencia de deterioro del valor del activo transferido.

Las políticas contables de las dependientes se cambian cuando es necesario para asegurar la uniformidad con las políticas contables adoptadas por el Grupo.

Las participaciones no dominantes en los resultados y el patrimonio neto de las dependientes se muestran separadamente en la cuenta de resultados consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y en el balance consolidado, respectivamente.

La relación de sociedades dependientes de SegurCaixa Adeslas a 31 de diciembre de 2022, con indicación del porcentaje de participación que tenía SegurCaixa Adeslas a dicha fecha, así como la información más relevante relacionada con las mismas (obtenida de sus correspondientes cuentas anuales del ejercicio 2022, pendientes de aprobar por sus respectivos órganos de gobierno), junto con la información referida al ejercicio 2021 se incluye como Anexo II.

### 4.2. Sociedades asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa. Se entiende que existe influencia significativa cuando el Grupo tiene participación en la sociedad y poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de esta, sin llegar a tener control ni el control conjunto de esas políticas, presumiéndose que se ejerce influencia significativa cuando se posee, ya sea directa o indirectamente a través de sus dependientes, al menos el 20% de los derechos de voto de la empresa participada, salvo en casos específicos en que la Dirección del Grupo evalúa el nivel de influencia significativa que el Grupo tiene sobre una entidad y determina que ejerce influencia significativa incluso aunque la participación es inferior al 20% ya sea por representación en el Consejo u otros factores que sean claramente demostrados.

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación. Bajo el método de la participación, la inversión se

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

reconoce inicialmente a coste, y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en los resultados de la asociada después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en asociadas incluye el fondo de comercio identificado en la adquisición.

Si la participación en la propiedad en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, sólo la participación proporcional de los importes previamente reconocidos en otros ingresos y gastos reconocidos consolidados se reclasifica a resultados cuando es apropiado.

La participación del Grupo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas se reconoce en la cuenta de resultados consolidada, y su participación en los movimientos posteriores a la adquisición en otros ingresos y gastos reconocidos se reconoce en el estado de ingresos y gastos consolidados con el correspondiente ajuste al importe en libros de la inversión. Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Grupo no reconoce pérdidas adicionales, a menos que hubiera incurrido en obligaciones legales o implícitas o realizado pagos en nombre de la asociada.

En cada fecha de presentación de información financiera, el Grupo determina si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de la inversión en la asociada. Si este fuese el caso, el Grupo calcula el importe de la pérdida por deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada y su importe en libros y reconoce el importe adyacente a la "participación en el resultado de asociadas" en la cuenta de resultados consolidada.

Las pérdidas y ganancias procedentes de las transacciones ascendentes y descendentes entre el Grupo y sus asociadas se

reconocen en los estados financieros consolidados del Grupo sólo en la medida que correspondan a las participaciones de otros inversores en las asociadas no relacionados con el inversor. Las pérdidas no realizadas se eliminan a menos que la transacción proporcione evidencia de pérdida por deterioro del valor del activo transferido.

La relación de sociedades asociadas de SegurCaixa Adeslas a 31 de diciembre de 2022, con indicación del porcentaje de participación que tenía el Grupo a dicha fecha, así como la información más relevante relacionada con las mismas (obtenida de sus correspondientes cuentas anuales del ejercicio 2022, pendientes de aprobar por sus respectivos órganos de gobierno, o mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales), junto con la información referida al ejercicio 2021 se incluye como Anexo II.

### 4.3. Transacciones con participaciones no dominantes

El Grupo trata las transacciones con participaciones no dominantes que no resultan en una pérdida de control como transacciones con los propietarios de patrimonio neto del Grupo. Un cambio en una participación en la propiedad resulta en un ajuste entre los importes en libros de las participaciones dominantes y no dominantes para reflejar sus participaciones relativas en la dependiente. Cualquier diferencia entre el importe del ajuste a las participaciones no dominantes y cualquier contraprestación pagada o recibida se reconocen en reservas dentro de los fondos propios.

### 4.4. Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos, transacciones y resultados entre sociedades consolidadas por integración global.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 4.5. Cambios en el perímetro de consolidación

En el transcurso de los ejercicios 2022 y 2021 no se han puesto de manifiesto cambios en el perímetro de consolidación.

En el Anexo II se encuentran detalladas las sociedades que conforman el perímetro de consolidación al 31 de diciembre de los ejercicios 2022 y 2021.

En la Nota 4.8 se detallan las combinaciones de negocio producidas en los dos últimos ejercicios.

El efecto global sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados del grupo consolidable en los ejercicios 2022 y 2021 de otros cambios en el perímetro de consolidación respecto al ejercicio precedente se describe en las notas correspondientes de la memoria consolidada.

## 4.6. Participaciones no dominantes

En el ejercicio 2022 y 2021 no ha habido transacciones con Participaciones no dominantes.

## 4.7. Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación

Se detalla a continuación las entidades asociadas contabilizadas por el método de la participación y su aportación a la cuenta de resultados consolidada y a los ajustes por cambio de valor del patrimonio neto del Grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

A 31 de diciembre de 2022

Ejercicio 2022

Nombre de la entidad	Actividad Principal	% de participación directa	A 31 de diciembre de 2022		
			Importe en libros	Resultados en sociedades puestas en equivalencia	Ajustes por cambios de valor
Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Inmobiliaria	19,98%	4.875	198	-
Grupo IMQ	Aseguradora	45,00%	58.372	9.270	698
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey	Sanatorio	42,41%	2.311	149	-
Grupo IMQ Asturias	Aseguradora	44,91%	15.611	2.090	(80)
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Actividades Hospitalarias	19,72%	6.485	(539)	-
<b>Total</b>			<b>87.654</b>	<b>11.168</b>	<b>618</b>

Ejercicio 2021

Nombre de la entidad	Actividad Principal	% de participación directa	A 31 de diciembre de 2021		
			Importe en libros	Resultados en sociedades puestas en equivalencia	Ajustes por cambios de valor
Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Inmobiliaria	19,98%	4.671	144	(6)
Grupo IMQ	Aseguradora	45,00%	59.467	10.928	2.027
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey	Sanatorio	42,41%	2.162	138	-
Grupo IMQ Asturias	Aseguradora	44,91%	14.822	812	59
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Actividades Hospitalarias	19,72%	7.024	365	-
<b>Total</b>			<b>88.146</b>	<b>12.387</b>	<b>2.080</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

El Grupo no tiene entidades que califican como negocios conjuntos.

Algunas de las participaciones del Grupo son a su vez, cabeceras de entidades dependientes y asociadas.

A 2022 y 2021 no existe ningún compromiso o pasivo contingente respecto de las entidades asociadas.

### 4.7.1. Información financiera resumida para asociadas:

Las tablas siguientes proporcionan información financiera resumida para aquellas entidades asociadas que son materiales para el Grupo.

Ejercicio 2022

Balance resumido	A 31 de diciembre de 2022				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
<b>Activos netos iniciales a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>23.281</b>	<b>124.937</b>	<b>35.618</b>	<b>4.391</b>	<b>29.310</b>
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio	915	20.913	(3.100)	312	2.904
Otros ingresos y gastos reconocidos/ Ajustes por cambios de valor	31	(2.954)	-	-	(309)
Otras variaciones de reservas	86	(315)	375	34	1.743
Dividendos pagados	-	(20.077)	-	-	(2.589)
<b>Activos netos al cierre</b>	<b>24.313</b>	<b>122.504</b>	<b>32.893</b>	<b>4.737</b>	<b>31.059</b>
Parte del grupo en %	19,98%	45,00%	19,72%	42,41%	44,91%
Parte del grupo en miles de euros	4.856	55.127	6.485	2.011	13.952
Plusvalías	-	189	-	298	-
Otros	19	(2.085)	-	2	19
Fondo de comercio	-	5.141	-	-	1.640
<b>Importe en libros al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>4.875</b>	<b>58.372</b>	<b>6.485</b>	<b>2.311</b>	<b>15.611</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Estado de Ingresos y Gasto Reconocidos Resumido	A 31 de diciembre de 2022				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Ingresos ordinarios	5.033	234.374	73.810	11.121	52.780
Beneficio de operaciones continuadas	915	20.913	(3.100)	312	2.904
Beneficio de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>915</b>	<b>20.913</b>	<b>(3.100)</b>	<b>312</b>	<b>2.904</b>
Otros ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-
Total resultado global	915	20.913	(3.100)	312	2.904
Dividendos recibidos de asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	-	-

Ejercicio 2021

Balance resumido	A 31 de diciembre de 2021				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
<b>Activos netos iniciales a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>22.405</b>	<b>102.563</b>	<b>33.771</b>	<b>4.063</b>	<b>29.308</b>
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio	674	23.923	763	557	1.985
Otros ingresos y gastos reconocidos/ Ajustes por cambios de valor	(31)	21.419	-	-	30
Otras variaciones de reservas	234	364	1.084	(229)	(176)
Dividendos pagados	-	(23.331)	-	-	(1.837)
<b>Activos netos al cierre</b>	<b>23.281</b>	<b>124.937</b>	<b>35.618</b>	<b>4.391</b>	<b>29.310</b>
Parte del grupo en %	19,98%	45,00%	19,72%	42,41%	44,91%
Parte del grupo en miles de euros	4.652	56.222	7.024	1.862	13.163
Plusvalías	-	189	-	298	-
Otros	19	(2.085)	-	2	19
Fondo de comercio	-	5.141	-	-	1.640
<b>Importe en libros al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>4.671</b>	<b>59.467</b>	<b>7.024</b>	<b>2.162</b>	<b>14.822</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Estado de Ingresos y Gasto Reconocidos Resumido	A 31 de diciembre de 2021				
	Sociedad Inmobiliaria del IMQ	Grupo IMQ	Grupo Clínica Vicente San Sebastián	Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey	Grupo IMQ Asturias
Ingresos ordinarios	4.815	229.890	71.312	10.526	49.852
Beneficio de operaciones continuadas	674	23.923	763	557	1.985
Beneficio de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>674</b>	<b>23.923</b>	<b>763</b>	<b>557</b>	<b>1.985</b>
Otros ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-
Total resultado global	674	23.923	763	557	1.985
Dividendos recibidos de asociadas y negocios conjuntos	-	-	15	-	-

#### 4.8. Combinaciones de negocios

En el Anexo II se encuentran detalladas las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación en los ejercicios 2022 y 2021 junto con los porcentajes de participación, sus datos patrimoniales y resultados.

En los ejercicios 2022 y 2021 no se ha producido ninguna combinación de negocios.

El efecto global sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados del grupo consolidable en los ejercicios 2022 y 2021 de otros cambios en el perímetro de consolidación respecto al ejercicio precedente se describen en las notas correspondientes de la memoria consolidada.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5. DESGLOSES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 5.1. Activos intangibles

A continuación, mostramos el detalle y movimiento de las partidas incluidas en este epígrafe en los ejercicios 2022 y 2021 (en miles de euros):

Ejercicio 2022

Concepto	Fondo de comercio	Concesiones	Aplicaciones informáticas	Marca	Cartera de asegurados	Acuerdo de distribución	Otros	Derecho de uso	Total
<b>Coste</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>375.646</b>	<b>754</b>	<b>218.872</b>	<b>310.883</b>	<b>252.697</b>	<b>240.909</b>	<b>6.529</b>	<b>5.050</b>	<b>1.411.340</b>
Adiciones	-	-	13.382	-	-	650.000	167	849	664.398
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	(66)	-	-	-	-	(1.840)	(1.906)
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	4.441	-	-	-	(10)	-	4.431
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>375.646</b>	<b>754</b>	<b>236.629</b>	<b>310.883</b>	<b>252.697</b>	<b>890.909</b>	<b>6.686</b>	<b>4.059</b>	<b>2.078.263</b>
<b>Amortización acumulada</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(187)</b>	<b>(178.671)</b>	<b>-</b>	<b>(250.327)</b>	<b>-</b>	<b>(6.529)</b>	<b>(3.866)</b>	<b>(695.351)</b>
Adiciones	-	(26)	(20.685)	-	(1.090)	-	-	(1.481)	(23.282)
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	44	-	-	-	-	1.840	1.884
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(213)</b>	<b>(199.315)</b>	<b>-</b>	<b>(251.417)</b>	<b>-</b>	<b>(6.529)</b>	<b>(3.507)</b>	<b>(716.752)</b>



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

Concepto	Fondo de comercio	Concesiones	Aplicaciones informáticas	Marca	Cartera de asegurados	Acuerdo de distribución	Otros	Derecho de uso	Total
<b>Deterioro</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Adiciones	(8)	-	(1)	-	-	-	-	-	(9)
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	(8)	-	(3)	-	-	-	-	-	(11)
<b>Valores Netos</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	119.875	567	40.199	310.883	2.370	240.909	-	1.184	715.987
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	119.867	541	37.311	310.883	1.280	890.909	157	552	1.361.500

Ejercicio 2021

Concepto	Fondo de comercio	Concesiones	Aplicaciones informáticas	Marca	Cartera de asegurados	Acuerdo de distribución	Otros	Derecho de uso	Total
<b>Coste</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	375.646	754	202.022	310.883	252.697	240.909	6.529	3.350	1.392.790
Adiciones	-	-	17.888	-	-	-	-	1.761	19.649
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	(1.038)	-	-	-	-	(61)	(1.099)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	375.646	754	218.872	310.883	252.697	240.909	6.529	5.050	1.411.340

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 20201

Concepto	Fondo de comercio	Concesiones	Aplicaciones informáticas	Marca	Cartera de asegurados	Acuerdo de distribución	Otros	Derecho de uso	Total
<b>Amortización acumulada</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(159)</b>	<b>(160.095)</b>	-	<b>(249.237)</b>	-	<b>(6.529)</b>	<b>(2.466)</b>	<b>(674.257)</b>
Adiciones	-	(28)	(20.162)	-	(1.090)	-	-	(1.400)	(22.680)
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	1.605	-	-	-	-	-	1.605
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	(19)	-	-	-	-	-	(19)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>(255.771)</b>	<b>(187)</b>	<b>(178.671)</b>	-	<b>(250.327)</b>	-	<b>(6.529)</b>	<b>(3.866)</b>	<b>(695.351)</b>
<b>Deterioro</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	-	-	<b>(2)</b>	-	-	-	-	-	<b>(2)</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	-	-	<b>(2)</b>	-	-	-	-	-	<b>(2)</b>
<b>Valores Netos</b>									
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>119.875</b>	<b>595</b>	<b>41.925</b>	<b>310.883</b>	<b>3.460</b>	<b>240.909</b>	-	<b>884</b>	<b>718.531</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>119.875</b>	<b>567</b>	<b>40.199</b>	<b>310.883</b>	<b>2.370</b>	<b>240.909</b>	-	<b>1.184</b>	<b>715.987</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Como parte de los activos intangibles se incluyen los fondos de comercio y el valor de la marca Adeslas, registradas en el Balance Consolidado fruto de las diferentes combinaciones de negocio (Véase Nota 3.1). Dichos activos están registrados en base a los criterios de valoración descritos en las Nota 3.1.1 y 3.1.4.

Bajo el concepto de contrato de distribución se incluye el valor del contrato suscrito para la distribución de seguros generales en virtud del cual la Sociedad dominante, se garantiza la distribución en exclusiva de sus productos de ramos de no vida a través de la red de distribución de CaixaBank, en el que se incluyen los importes correspondientes a la red bancaria procedentes de Banco Valencia, Barclays, Banca Cívica y Bankia (Véase Nota 3.1.6).

Los gastos de amortización se registran de acuerdo con el reparto de los gastos por destino según el desglose de la Nota 5.11 para cada ejercicio.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido desembolsos para investigación y desarrollo. Asimismo, el Grupo no ha realizado desarrollos internos que puedan ser susceptibles de su reconocimiento como activos intangibles.

Los detalles de las hipótesis utilizadas para el reconocimiento inicial de los activos intangibles, y los criterios seguidos para la posterior valoración se detallan en la Nota 3.1.

### 5.1.1. Pruebas de deterioro del valor para los activos intangibles y fondo de comercio

Los activos intangibles sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable.

Para los activos intangibles de vida útil indefinida, siempre que existan evidencias de deterioro y, al menos, al cierre de cada ejercicio, el Grupo procede a estimar mediante el denominado 'Test de deterioro' la posible

existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

Los fondos de comercio registrados en los estados financieros consolidados del Grupo tienen su origen en distintas operaciones societarias y se encuentran identificados y registrados en el balance consolidado del Grupo de acuerdo con la correspondiente unidad generadora de flujos de efectivo asignada ("UGE"). En este sentido y considerando los menores elementos identificables, se han establecido dos unidades generadoras de efectivo distinguiendo entre el ramo de Salud y el Resto de Ramos.

Asimismo, como parte del proceso de asignación del coste de adquisición de Adeslas, se identificaron distintos activos intangibles, como la marca Adeslas, la cartera de clientes o los acuerdos de distribución.

El Acuerdo de Distribución incorporado en 2014 de las Compañías procedentes de Banca Cívica, se asignó a la UGE Salud en un 40% y a la UGE Resto en un 60%. Por otro lado, la Red de Mediación de Banco de Valencia incorporado en 2013, se asignó a la UGE Salud en un 37,6% y a la UGE Resto en un 62,4%.

La incorporación de la red de mediación proveniente de la operación de adquisición de Barclays (Véase Nota 3.1.6), se asignó íntegramente a la UGE Resto.

El Acuerdo de Distribución incorporado durante 2022 correspondiente a la red de Bankia, se ha asignado a la UGE Salud en un 23,95% y a la UGE Resto en un 76,05%.

Considerando las características de los activos intangibles mencionados anteriormente, se realizan los tests de deterioro para la UGE de Salud y la UGE de Resto de Ramos utilizando proyecciones a 5 años añadiendo un valor terminal. Para la determinación del valor de la marca se ha utilizado el método de Royalties (neto del efecto fiscal), mientras que para los Fondos de Comercio y los Acuerdos de

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Distribución se ha utilizado el método del descuento de dividendos, una vez considerados los requerimientos de solvencia regulatorios.

A continuación, se detallan los fondos de comercio y el resto de activos intangibles (sin incluir aplicaciones informáticas) en función de la asignación a las unidades generadoras de efectivo Salud y Resto:

	UGE
<b>Fondo de Comercio:</b>	
Fondo de comercio de fusión de SegurCaixa con Adeslas	Salud
Fondo de comercio de fusión de Aresa	Salud
Operación Banca Cívica	Resto
AgenCaixa	Resto
<b>Activos Intangibles:</b>	
Red de Mediación Barclays	Resto
Red de Mediación Banco de Valencia	Salud/Resto
Acuerdo de distribución procedente de Banca Cívica	Salud/Resto
Cartera de clientes Banca Cívica	Resto
Red de Mediación Bankia	Salud/Resto

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los fondos de comercio registrados en el balance consolidado del Grupo por importe total de 119.867 y 119.875 miles de euros respectivamente, están identificados de acuerdo a las correspondientes unidades generadoras de flujos de efectivo.

A continuación, se detallan los distintos fondos de comercio existentes según la unidad generadora de flujos de efectivo identificada:

- Fondo de Comercio - UGE Salud

El 1 de Julio de 2010, con motivo de la adquisición y posterior fusión por absorción de Adeslas por SegurCaixa, se identificó y registró un fondo

de comercio por importe de 241.548 miles de euro. Asimismo, durante el ejercicio 2012 y, como consecuencia de la fusión por absorción de la Sociedad Aresa, Seguros Generales, S.A., se puso de manifiesto un fondo de comercio adicional de 113.168 miles de euros. De este último, se asignaron a cartera de asegurados en 2015 un total de 5.028 miles de euros correspondientes a la valoración de la cartera de Aresa en Asturias realizada con motivo de la adquisición de IMQ Asturias.

- Fondo de Comercio - UGE Resto

Durante el ejercicio 2014, con motivo de la adquisición y posterior fusión por absorción de las compañías procedentes de Banca Cívica (Véase Nota 3.1), se identificó y registró un fondo de comercio por importe de 2.718 miles de euros.

En la primera formulación de cuentas anuales consolidadas que formuló el Grupo en el ejercicio 2017, el Grupo se acogió a la exención de la NIIF 1 de no rehacer las combinaciones de negocio previas a la fecha de transición y, en consecuencia, partir del fondo de comercio neto de las amortizaciones practicadas de acuerdo con la legislación contable aplicada anterior a la transición. Dichos fondos de comercio se vieron modificados a fecha de transición, siendo el importe de los mismos al 1 de enero de 2016 como sigue:

Concepto	A 1 de enero de 2016
Fondo de comercio de fusión de SegurCaixa con Adeslas	112.773
Operación Banca Cívica	2.311
Adeslas Dental	3.092
Adeslas Salud	157
AgenCaixa	1.542
<b>Total fondo de comercio</b>	<b>119.875</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Al cierre de cada ejercicio, para el caso del fondo de comercio, tanto de empresas del grupo como las asociadas, o activos intangibles de vida útil indefinida, o siempre que existan indicios de pérdida de valor (para el resto de los activos), el Grupo procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. El fondo de comercio figura en el activo cuando su valor se pone de manifiesto en virtud de una adquisición onerosa, en el contexto de una combinación de negocios.

A los efectos de detectar una posible pérdida de valor, la Dirección del Grupo analiza y evalúa las estimaciones y proyecciones de las diferentes sociedades dependientes y de la cabecera del grupo, determinando si las previsiones de ingresos y flujos de efectivo atribuibles al grupo de estas sociedades soportan el valor neto de los activos intangibles registrados. Dichas estimaciones y proyecciones se basan en la siguiente metodología, parámetros e hipótesis:

- El fondo de comercio se asigna al nivel más bajo de activos que se pueden agrupar para los que hay flujos de entrada de efectivo identificables por separado que sean en gran medida independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (unidades generadoras de efectivo). En este sentido, y considerando los menores elementos identificables, se han establecido dos unidades generadoras de efectivo, distinguiéndose entre el ramo de Salud y el resto de Ramos.
- Las proyecciones de flujos de caja se basan en las mejores estimaciones disponibles de ingresos y gastos de unidad generadora de efectivo, empleando proyecciones basadas en los presupuestos y planes estratégicos del grupo, previsiones sectoriales, resultados pasados y evolución del negocio y de desarrollo del mercado, así como considerando los efectos derivados de la evolución macroeconómica.

Las hipótesis clave sobre las cuales la Dirección del Grupo ha basado las proyecciones de resultados para determinar el valor actual de

los flujos de efectivo futuros de acuerdo con los periodos cubiertos por los presupuestos o previsiones más recientes, aprobadas por los Administradores, son las siguientes: ingresos por primas, siniestralidad, gastos de explotación, resultado financiero y capital disponible.

En todos los casos, el enfoque utilizado para determinar los valores asignados a las hipótesis claves reflejan la experiencia pasada y son uniformes con las fuentes de información externas disponibles en el momento de valoración de las mismas.

En aplicación de la normativa relativa a los activos intangibles y para recoger el crecimiento potencial del negocio el periodo utilizado para la realización de las proyecciones utilizadas es de 5 años.

- En todos los casos, a partir del último año proyectado se ha considerado que la rentabilidad del negocio se mantiene estable. A partir de este último año proyectado se ha considerado un valor residual calculado de modo que será equivalente al valor residual calculado como una renta perpetua creciente a una tasa anual de crecimiento (g) del 1,70% (1,70% en 2021), en línea con la inflación esperada, de acuerdo con el consenso de analistas.
- La tasa de descuento se basa en la tasa libre de riesgo, que, con carácter general, se corresponde con la rentabilidad efectiva normalizada de los bonos de estado a 10 años en moneda local del país en el que opera la unidad generadora de efectivo, en la prima de riesgo del país, en la prima de riesgo del sector, calculado a partir del coeficiente beta de entidades comparables y de la prima de riesgo de mercado. Las tasas aplicables a los flujos de efectivo descontados son las siguientes:

Unidad generadora de efectivo	Tasa de descuento	
	2022	2021
Salud	8,96%	8,28%
Resto	8,96%	8,28%

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Para establecer una tasa de descuento apropiada de cara a estimar el valor actual de los flujos generados el análisis se basa en el método del Coste de Capital (CdC) de la Sociedad dominante, utilizando el modelo del Capital Asset Pricing Model ("CAPM"). De este modo, la tasa se calcula como la suma de la tasa libre de riesgo y la prima de mercado ponderada por el riesgo sistemático del sector, medido a través de un factor (beta) que mide el diferencial de riesgo inherente del sector respecto al riesgo medio del mercado.

De forma complementaria al escenario central, el Grupo realiza distintos análisis de sensibilidad con el objeto de analizar el impacto en el valor recuperable ante variaciones en las principales hipótesis del modelo de valoración:

- Sensibilidad a la tasa de descuento: incrementos 100 puntos básicos y decrementos de 100 puntos básicos.
- Sensibilidad a la tasa de crecimiento a perpetuidad: incrementos y decrementos de 50 puntos básicos.

Los porcentajes que se muestran a continuación representan las variaciones (incrementos/disminución) en el valor recuperable de cada UGE:

Impacto en valor recuperable	Unidad Generadora de Efectivo			
	UGE Salud		UGE Resto	
	2022	2021	2022	2021
Incremento 100pb tasa descuento	-11,20%	-12,30%	-11,80%	-12,60%
Disminución 100pb tasa descuento	14,70%	16,70%	15,50%	17,10%
Incremento 50pb. tasa crecimiento (g)	5,40%	6,10%	5,70%	6,30%
Disminución 50pb tasa crecimiento (g)	-4,70%	-5,20%	-5,00%	-5,40%

Considerando las sensibilidades indicadas en los escenarios anteriores y su impacto en el valor recuperable, no se pondría de manifiesto que el importe recuperable de los activos sea inferior al valor en libros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021. Adicionalmente, ningún cambio razonablemente esperado en las hipótesis clave de la proyección de ingresos y gastos supondría que el importe en libros de las unidades excediera su valor recuperable. Por dicho motivo, durante los ejercicios 2022 y 2021, no se ha registrado importe alguno en concepto de deterioro en los activos mencionados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente (circunstancia no permitida en el caso específico del fondo de comercio), el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable hasta el límite del valor en libros registrado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de deterioro se reconoce como ingreso del ejercicio.

### 5.2. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

#### 5.2.1. Inmovilizado material

A continuación, se muestra el detalle y los movimientos de las partidas incluidas en Inmovilizado material en los ejercicios finalizados 31 de diciembre de 2022 y 2021:

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas	Mobiliario y otras instalaciones	Equipos para procesos de información	Inmovilizado en curso y anticipos	Derecho de uso	Total
<b>Coste</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>12.670</b>	<b>69.304</b>	<b>22.282</b>	<b>120.980</b>	<b>38.616</b>	<b>6.544</b>	<b>127.527</b>	<b>397.923</b>
Adiciones	-	146	49	2.361	2.559	567	3.219	8.901
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	(657)	(199)	(3.112)	(355)	(1.554)	(1.067)	(6.944)
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	914	106	463	656	(5.408)	-	(3.269)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>12.670</b>	<b>69.707</b>	<b>22.238</b>	<b>120.692</b>	<b>41.476</b>	<b>149</b>	<b>129.679</b>	<b>396.611</b>
<b>Amortización acumulada</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	-	<b>(35.799)</b>	<b>(12.161)</b>	<b>(90.295)</b>	<b>(34.752)</b>	-	<b>(44.418)</b>	<b>(217.425)</b>
Adiciones	-	(3.472)	(768)	(8.609)	(1.735)	-	(15.507)	(30.091)
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	258	142	2.618	352	-	1.020	4.390
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	96	(2)	-	37	-	-	131
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	-	<b>(38.917)</b>	<b>(12.789)</b>	<b>(96.286)</b>	<b>(36.098)</b>	-	<b>(58.905)</b>	<b>(242.995)</b>
<b>Deterioro</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	-	<b>(2.520)</b>	<b>(168)</b>	<b>(410)</b>	<b>(6)</b>	-	-	<b>(3.104)</b>
Adiciones	-	(998)	(225)	(275)	-	-	-	(1.498)
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	461	-	-	-	-	-	461
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas	Mobiliario y otras instalaciones	Equipos para procesos de información	Inmovilizado en curso y anticipos	Derecho de uso	Total
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>-</b>	<b>(3.057)</b>	<b>(393)</b>	<b>(685)</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.141)</b>
<b>Valores Netos</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>12.670</b>	<b>30.984</b>	<b>9.953</b>	<b>30.275</b>	<b>3.858</b>	<b>6.544</b>	<b>83.109</b>	<b>177.394</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>12.670</b>	<b>27.733</b>	<b>9.056</b>	<b>23.721</b>	<b>5.372</b>	<b>149</b>	<b>70.774</b>	<b>149.475</b>

Ejercicio 2021

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas	Mobiliario y otras instalaciones	Equipos para procesos de información	Inmovilizado en curso y anticipos	Derecho de uso	Total
<b>Coste</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>12.670</b>	<b>70.173</b>	<b>22.687</b>	<b>121.858</b>	<b>36.091</b>	<b>2.307</b>	<b>126.582</b>	<b>392.368</b>
Adiciones	-	114	9	2.439	3.662	6.855	1.793	14.872
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	124	124
Retiros	-	(1.242)	(447)	(3.358)	(638)	(2.274)	(972)	(8.931)
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	259	33	41	(499)	(344)	-	(510)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>12.670</b>	<b>69.304</b>	<b>22.282</b>	<b>120.980</b>	<b>38.616</b>	<b>6.544</b>	<b>127.527</b>	<b>397.923</b>
<b>Amortización acumulada</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>-</b>	<b>(32.684)</b>	<b>(11.598)</b>	<b>(84.160)</b>	<b>(32.561)</b>	<b>-</b>	<b>(30.121)</b>	<b>(191.124)</b>



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas	Mobiliario y otras instalaciones	Equipos para procesos de información	Inmovilizado en curso y anticipos	Derecho de uso	Total
Adiciones	-	(3.650)	(849)	(9.188)	(2.847)	-	(15.269)	(31.803)
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	535	286	3.050	637	-	972	5.480
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	-	3	19	-	-	22
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>-</b>	<b>(35.799)</b>	<b>(12.161)</b>	<b>(90.295)</b>	<b>(34.752)</b>	<b>-</b>	<b>(44.418)</b>	<b>(217.425)</b>
<b>Deterioro</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>-</b>	<b>(2.347)</b>	<b>(168)</b>	<b>(405)</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.925)</b>
Adiciones	-	(402)	-	(5)	(1)	-	-	(408)
Novaciones/variaciones de contratos	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	229	-	-	-	-	-	229
Cambios en perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>-</b>	<b>(2.520)</b>	<b>(168)</b>	<b>(410)</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.104)</b>
<b>Valores Netos</b>								
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>12.670</b>	<b>35.142</b>	<b>10.921</b>	<b>37.293</b>	<b>3.525</b>	<b>2.307</b>	<b>96.461</b>	<b>198.319</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>12.670</b>	<b>30.984</b>	<b>9.953</b>	<b>30.275</b>	<b>3.858</b>	<b>6.544</b>	<b>83.109</b>	<b>177.394</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

A 31 de diciembre de 2022, el valor de tasación de los inmuebles clasificados como inmovilizado material asciende a 33.111 miles de euros, lo que supone unas plusvalías latentes por importe de 6.900 miles de euros. Esto implica un aumento respecto a 31 de diciembre de 2021 en las plusvalías latentes por importe de 296 miles de euros. Estas plusvalías latentes no figuran registradas en las cuentas anuales. Dichos valores se han obtenido según los criterios indicados en la Nota 5.2.3. Siguiendo la normativa, la Sociedad dominante realiza tasaciones con periodicidad inferior a los 2 años. Asimismo, tanto las vidas útiles como los métodos de amortización empleados vienen indicados en la Nota 3.2.

En el Anexo I se detallan los inmuebles propiedad de la Sociedad dominante a 31 de diciembre de 2022, facilitándose para cada elemento la siguiente información: calificación como inmovilizado material (uso propio) o inversión inmobiliaria (alquilados o para vender), ubicación, último valor de tasación, fecha de tasación y tasador.

Durante el transcurso de los ejercicios 2022 y 2021, el Grupo ha dispuesto de la plena titularidad sobre los bienes del inmovilizado material.

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no existen ni existían compromisos de adquisición o de venta de inmovilizado material por importe significativo, ni existen elementos de inmovilizado material en litigio o afectos a garantía frente a terceros.

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

Las pérdidas y reversiones por deterioro valor del inmovilizado material durante los ejercicios 2022 y 2021 se corresponden con la comparación del valor neto contable de cada inmueble con el valor de mercado establecido en los informes de tasaciones que se realizan cada dos años.

## 5.2.2. Inversiones inmobiliarias

A continuación, se muestra el detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inversiones inmobiliarias en los ejercicios 2022 y 2021:

Ejercicio 2022

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Total
<b>Coste</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>8.329</b>	<b>6.670</b>	<b>14.999</b>
Adiciones	-	-	-
Retiros	(537)	(619)	(1.156)
Traspasos	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>7.792</b>	<b>6.051</b>	<b>13.843</b>
<b>Amortización acumulada</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>-</b>	<b>(3.371)</b>	<b>(3.371)</b>
Adiciones	-	(80)	(80)
Retiros	-	545	545
Traspasos	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>-</b>	<b>(2.906)</b>	<b>(2.906)</b>
<b>Deterioro</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>-</b>	<b>(527)</b>	<b>(527)</b>
Adiciones	-	(3)	(3)
Retiros	-	10	10
Traspasos	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>-</b>	<b>(520)</b>	<b>(520)</b>
<b>Valores Netos</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>8.329</b>	<b>2.772</b>	<b>11.101</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2022</b>	<b>7.792</b>	<b>2.625</b>	<b>10.417</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Total
<b>Coste</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>8.329</b>	<b>6.670</b>	<b>14.999</b>
Adiciones	-	-	-
Retiros	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>8.329</b>	<b>6.670</b>	<b>14.999</b>
<b>Amortización acumulada</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>-</b>	<b>(3.313)</b>	<b>(3.313)</b>
Adiciones	-	(58)	(58)
Retiros	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>-</b>	<b>(3.371)</b>	<b>(3.371)</b>
<b>Deterioro</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>-</b>	<b>(472)</b>	<b>(472)</b>
Adiciones	-	(58)	(58)
Retiros	-	3	3
Traspasos	-	-	-
Cambios en perímetro	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>-</b>	<b>(527)</b>	<b>(527)</b>
<b>Valores Netos</b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>8.329</b>	<b>2.885</b>	<b>11.214</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>8.329</b>	<b>2.772</b>	<b>11.101</b>

Las inversiones inmobiliarias comprenden principalmente edificios de oficinas en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas y no están ocupadas por el Grupo.

A 31 de diciembre de 2022, el valor de tasación de los inmuebles clasificados como inversiones inmobiliarias asciende a 12.247 miles de euros, lo que supone unas plusvalías latentes por importe de 1.830 miles de euros. Esto implica un incremento respecto a 31 de diciembre de 2021 en las plusvalías latentes de 37 miles de euros. De acuerdo con la política contable del Grupo (Véase Nota 3.3), estas plusvalías latentes no figuran registradas en las cuentas anuales. Dichos valores se han obtenido según los criterios indicados en la Nota 5.2.3. Siguiendo la normativa, la Sociedad dominante realiza tasaciones con periodicidad inferior a los 2 años. Asimismo, tanto las vidas útiles como los métodos de amortización empleados vienen indicados en la Nota 3.3.

En el Anexo I se detallan los inmuebles propiedad del Grupo a 31 de diciembre de 2022, facilitándose para cada elemento la siguiente información: calificación como inmovilizado material (uso propio) o inversión inmobiliaria (alquilados o para vender), ubicación, último valor de tasación, fecha de tasación y tasador.

El Grupo dispone de la plena titularidad sobre las inversiones inmobiliarias y tiene contratadas pólizas de seguro con terceros para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a las inversiones inmobiliarias.

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no existen ni existían compromisos de adquisición o de venta de inversiones inmobiliarias por importe significativo, ni existen inversiones inmobiliarias en litigio o afectas a garantía frente a terceros.

A cierre del ejercicio 2022 y 2021, no existía ningún tipo de restricciones para la realización de nuevas inversiones inmobiliarias ni para el cobro de los ingresos derivados de las mismas ni tampoco en relación con los recursos obtenidos de una posible enajenación.

Durante el ejercicio 2022 el Grupo vendió 2 inmuebles situados en Barcelona y Sevilla. El resultado positivo obtenido ascendió en total a 40 miles de euros.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 5.2.2.1. Importes reconocidos en el resultado del ejercicio para inversiones inmobiliarias

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Ingresos</b>		
a) Por alquileres y otros conceptos	537	508
b) Reversión deterioro	13	289
c) Ganancias por enajenaciones	40	-
<b>Total ingresos</b>	<b>590</b>	<b>797</b>
<b>Gastos</b>		
a) Gastos operativos y otros conceptos	(98)	(90)
b) Dotación deterioro	(7)	(58)
c) Pérdidas por enajenaciones	-	-
<b>Total gastos</b>	<b>(105)</b>	<b>(148)</b>
<b>Resultado de las inversiones inmobiliarias</b>	<b>485</b>	<b>649</b>

En el ejercicio 2022 los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Grupo se registran en el epígrafe "Ingresos de las inversiones" de la cuenta de resultados consolidada de la actividad aseguradora.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento de los inmuebles de inversión revelados en el cuadro anterior se registran en la línea de "Otros gastos de gestión" por naturaleza y posteriormente se reclasifica en la cuenta de resultados consolidada según destino (Véase Nota 5.11).

### 5.2.2.2. Acuerdos de arrendamiento

Algunas inversiones inmobiliarias están alquiladas a inquilinos bajo arrendamientos operativos a largo plazo con alquileres a

pagar mensualmente. La información sobre los pagos mínimos por arrendamiento a cobrar sobre arrendamientos de inversiones inmobiliarias está incluida en la Nota 5.3 de Arrendamientos.

### 5.2.3. Valoraciones del valor razonable de los inmuebles

El valor razonable representa el precio que se recibiría al vender un activo en una transacción en condiciones de mercado y se basa en proyecciones de flujo de efectivo descontado extraído de los informes de tasación correspondientes. Dichos informes son realizados por tasadores independientes con competencia para la realización de la misma conforme al RD 685/1982 de 17 de marzo, y emitiendo el informe de tasación correspondiente según la Orden ECO/805/2003 de 27 de marzo sobre normas de valoración de bienes inmuebles y de determinados derechos para ciertas finalidades financieras, modificada por la Orden EHA/3011/2007 de 4 de octubre y la Orden EHA/564/2008 de 28 de febrero. Estos valores razonables serían considerados un nivel II de jerarquía de valor razonable según NIIF 13.

El valor razonable de los inmuebles se encuentra detallado en el Anexo I.

	Miles de euros	
Valor razonable de inmuebles	2022	2021
Uso propio	33.111	33.111
Inmuebles de inversión	12.248	12.894
<b>Total</b>	<b>45.359</b>	<b>46.005</b>

En los informes de tasación se han utilizado los métodos de Coste y Comparación para obtener el valor más adecuado del inmueble a juicio del tasador independiente. Cuando la utilización del inmueble así lo recomendaba se ha utilizado también el método de Actualización de Inmuebles Arrendados de forma individual o en combinación con los anteriores.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.3. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

### 5.3.1. Arrendamientos cuando el Grupo es arrendatario

El detalle de los derechos de uso asociados a acuerdos de arrendamiento en los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente (en miles de euros):

Derecho de uso	31.12.2022	31.12.2021
Locales comerciales	63.302	73.401
Oficinas	7.353	9.580
Prestación de servicios tecnológicos	552	1.184
Renting de coches	119	128
<b>Total</b>	<b>71.326</b>	<b>84.293</b>

Los movimientos asociados a dichos derechos de uso se presentan en las Notas 5.1 y 5.2.1.

El detalle de los pasivos asociados a acuerdos de arrendamiento en función de su vencimiento es el siguiente (en miles de euros):

Pasivos por arrendamiento (descontados)	31.12.2022	31.12.2021
Menos de 1 año	12.828	15.351
Entre 1 y 5 años	39.672	41.735
Más de 5 años	23.954	31.834
<b>Total pasivo por arrendamiento</b>	<b>76.454</b>	<b>88.920</b>

### Análisis de vencimiento - flujo de efectivo por los arrendamientos (no descontados)

	31.12.2022	31.12.2021
Indefinidos	224	222
Menos de 1 año	19.655	22.249
Entre 1 y 5 años	62.661	67.649
Más de 5 años	34.563	47.151
<b>Total de flujos de efectivo por los arrendamientos (no descontados)</b>	<b>117.103</b>	<b>137.271</b>

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, el importe total de las salidas de efectivo en relación con contratos de arrendamiento ha ascendido a 28.169 miles de euros (27.041 miles de euros en 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada relacionados con acuerdos de arrendamiento han sido los siguientes (en miles de euros):

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Dotación de la amortización del inmovilizado</b>		
Amortización de los derechos de uso (Nota 5.1 y 5.2.1)		
Locales comerciales	12.548	12.632
Oficinas	2.859	2.540
Prestación de servicios tecnológicos	1.481	1.400
Renting de coches	100	97
<b>Total</b>	<b>16.988</b>	<b>16.669</b>
<b>Gasto financiero</b>		
Gastos financieros por pasivos por arrendamientos	3.107	3.634
<b>Otros gastos de explotación</b>		
Gastos en relación con contratos a corto plazo	1.798	1.889
Gastos en relación con contratos de bajo valor	10	10
Gasto en relación pagos de arrendamiento variables no incluidos en la valoración de pasivos por arrendamiento	-	-
<b>Total</b>	<b>1.808</b>	<b>1.899</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>		
Ingresos derivados del subarrendamiento de activos por derecho de uso	180	187

## Acuerdos de arrendamiento donde el Grupo actúa como arrendatario

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento más significativos que tiene el Grupo a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

- Contrato de subarrendamiento de un local de oficinas de 5.462 metros cuadrados, situado en el Paseo de la Castellana, 259 C de Madrid (Edificio Torre de Cristal), con Inmomutua Madrileña, S.L.U. Dicho contrato tiene una duración de 10 años, con vencimiento en enero 2023. Con fecha 31 de julio de 2018 se firmó una adenda de renovación modificativa en la que se incluye el alquiler de la planta 4ª Sur, de 690 metros cuadrados. El importe de las cuotas correspondientes al ejercicio 2022 asciende a 1.912 miles de euros (1.788 miles de euros para 2021). Este contrato ha sido renovado por un periodo mínimo de 5 años, ampliable a otros 5 años.
- Contrato de subarrendamiento de locales de oficinas de 3.849 metros cuadrados, situado en la Ronda Universidad, 22 de Barcelona, con Inmomutua Madrileña, S.L.U. Dicho contrato tiene una duración de 10 años, con vencimiento en 2023. El importe de las cuotas correspondientes al ejercicio 2022 asciende a 1.184 miles de euros (1.103 miles de euros para 2021).

### 5.3.2. Arrendamientos cuando el Grupo es arrendador

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo tiene contratado con los arrendatarios las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor:

Arrendamientos operativos	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Cuotas mínimas</b>		
Menos de 1 año	857	813
Entre 1 y 5 años	1.026	1.111
Más de 5 años	-	-
<b>Total</b>	<b>1.883</b>	<b>1.924</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

La Sociedad dominante tiene 9 contratos de arrendamiento y 1 contrato de subarrendamiento vigentes a 31 de diciembre de 2022 sobre sus inversiones inmobiliarias. Las condiciones de dichos contratos difieren en número de años y características del alquiler. El importe de los ingresos reconocidos en la cuenta de resultados consolidada por arrendamientos operativos asciende a 1.038 miles de euros en 2022 y 656 miles de euros en 2021.

En su posición de arrendador, los contratos de arrendamiento operativo más significativos que tiene o ha tenido la Sociedad dominante durante el ejercicio 2022, son los siguientes:

- Contrato de arrendamiento operativo de un local de 4.472,04 metros cuadrados, situado en la calle López Peláez, 13-15-17 de Tarragona. Dicho contrato tiene una duración inicial de 6 años y posteriores renovaciones anuales. El importe ingresado por este contrato durante el ejercicio 2022 asciende a 460 miles de euros (430 miles de euros en el ejercicio 2021).
- Contrato de arrendamiento de los locales que componen la Torre Norte, sitos en la calle Juan Gris, de Barcelona, y de las 103 plazas de garaje de la citada torre, con una superficie total arrendada de 4.572,02 metros cuadrados. Dicho contrato tiene una duración de 25 años, finalizando el 1 de enero de 2026. El importe ingresado por este contrato durante el ejercicio 2022 asciende a 43 miles de euros (40 miles de euros en el ejercicio 2021).

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se han registrado ingresos por cuotas contingentes.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.4. Activos Financieros

### 5.4.1. Categorías de activos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el que se describe en los cuadros siguientes (en miles de euros):

Ejercicio 2022

ACTIVOS FINANCIEROS (miles de euros)	Efectivo y otros medios equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Derivados de cobertura	Total
Instrumentos de patrimonio	-	-	905.010	193.513	-	-	1.098.523
Valores representativos de deuda	-	-	-	881.331	-	-	881.331
Derivados	-	3.111	-	-	-	-	3.111
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-	-	-	1	-	1
Créditos por operaciones de seguro directo	-	-	-	-	1.349.971	-	1.349.971
Créditos por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	20.601	-	20.601
Créditos por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	1.278	-	1.278
Otros créditos	-	-	-	-	28.360	-	28.360
Tesorería y otros activos líquidos equivalentes	455.450	-	-	-	-	-	455.450
<b>Total</b>	<b>455.450</b>	<b>3.111</b>	<b>905.010</b>	<b>1.074.844</b>	<b>1.400.211</b>	<b>-</b>	<b>3.838.626</b>



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

ACTIVOS FINANCIEROS (miles de euros)	Efectivo y otros medios equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Derivados de cobertura	Total
Instrumentos de patrimonio	-	-	1.511.193	353.214	-	-	1.864.407
Valores representativos de deuda	-	-	-	334.767	-	-	334.767
Derivados	-	3.444	-	-	-	-	3.444
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-	-	-	1	-	1
Créditos por operaciones de seguro directo	-	-	-	-	1.096.122	-	1.096.122
Créditos por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	21.548	-	21.548
Créditos por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	1.016	-	1.016
Otros créditos	-	-	-	-	24.217	-	24.217
Tesorería y otros activos líquidos equivalentes	606.612	-	-	-	-	-	606.612
<b>Total</b>	<b>606.612</b>	<b>3.444</b>	<b>1.511.193</b>	<b>687.981</b>	<b>1.142.904</b>	<b>-</b>	<b>3.952.134</b>

## Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen los depósitos en entidades de crédito con vencimientos de menos de 3 meses, o bien, de disponibilidad inmediata.

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente (en miles de euros):

	2022	2021
Caja	194	222
Bancos	455.256	606.390
Otros activos equivalentes	-	-
<b>Total</b>	<b>455.450</b>	<b>606.612</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Los saldos de las cuentas corrientes, que son de libre disposición, devengan interés de mercado. Los intereses devengados por cuentas corrientes durante el ejercicio 2022 han supuesto un ingreso neto de 85 miles de euros (74 miles de euros de gasto neto en 2021).

## Otros Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias

El detalle de los activos financieros clasificados bajo esta categoría a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Instrumentos de patrimonio:</b>		
- Participaciones en fondos de inversión	905.010	1.511.193
<b>Total</b>	<b>905.010</b>	<b>1.511.193</b>

Los saldos de las cuentas corrientes, que son de libre disposición, devengan interés de mercado. Los intereses devengados por cuentas corrientes durante el ejercicio 2022 han supuesto un ingreso neto de 85 miles de euros (74 miles de euros de gasto neto en 2021).

El valor razonable de las participaciones en fondos de inversión se determina en función del valor liquidativo de los mismos. La variación en el valor razonable durante el ejercicio se ha registrado en los epígrafes "Ingresos de las inversiones" y "Gastos de las inversiones" de las Cuentas de Resultados Consolidadas, respectivamente (Véase Nota 5.4.2).

La revaloración acumulada asociada a dichos activos desde el momento de su adquisición asciende al 31 de diciembre de 2022 a 24.790 miles de euros de ingreso (10.387 miles de euros de ingreso a 31 de diciembre de 2021).

En la actualidad, el Grupo mantiene el 98% (95% a 31 de diciembre de 2021) de los activos de esta categoría en fondos de inversión de renta fija.

## Activos financieros disponibles para la venta

El detalle de los activos financieros clasificados bajo esta categoría a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Instrumentos de patrimonio:</b>		
- Inversiones financieras en capital	1.385	1.726
- Participaciones en fondos de inversión	192.128	351.488
<b>Valores representativos de deuda:</b>		
- Valores de renta fija	881.331	334.767
<b>Total</b>	<b>1.074.884</b>	<b>687.981</b>

El importe de los intereses devengados y no vencidos de los activos de renta fija clasificados bajo este epígrafe asciende a 7.664 miles de euros, y se encuentran registrados como mayor valor del activo que los ha generado, mientras que en 2021 el importe de dicho concepto fue de 4.964 miles de euros.

Los valores de renta fija (incluyendo cartera de decesos) comprenden en su mayoría títulos emitidos en euros por gobiernos europeos, representando éstos el 73% de dicha cartera.

El valor razonable de los instrumentos financieros se ha determinado de la siguiente manera:

- El valor razonable de las inversiones financieras en capital se ha obtenido a través de las cotizaciones observadas en el mercado. Para las acciones de sociedades no cotizadas su valor razonable se ha determinado utilizando técnicas de valoración generalmente aceptadas en el sector financiero. Para las participaciones en fondos de inversión, su valor razonable se determina en función del valor liquidativo de los mismos.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

- Para los valores de renta fija su valoración se obtiene a través de las cotizaciones observadas en el mercado o utilizando técnicas de valoración generalmente aceptadas en el sector financiero.

### **a) Deterioro del valor para los activos financieros disponibles para la venta:**

Se considera que los "Activos financieros disponibles para la venta" se han deteriorado como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial y que ocasionan:

- En el caso de los instrumentos de deuda, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros que puede venir motivado 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.

En este sentido, existe la presunción de que existe deterioro si se ha producido una caída de más del 40% del valor de cotización del activo o si se ha producido un descenso del mismo de forma prolongada durante un periodo de un año y medio sin que se recupere el valor.

La corrección valorativa por deterioro es la diferencia entre su coste menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de resultados consolidada y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que existe evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de resultados consolidada.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con

abono a la cuenta de resultados consolidada del ejercicio. En el caso que incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revierte con abono a la cuenta de resultados consolidada y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, no existen deterioros asociados a los activos financieros disponibles para la venta.

### **b) Valor razonable**

En la Nota 3.7.3 se proporciona información sobre los métodos e hipótesis utilizados para determinar el valor razonable.

### **c) Exposición al riesgo**

Ver análisis de sensibilidad de los activos financieros disponibles para la venta al riesgo del tipo de interés y de precio en Nota 6.3.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados bajo esta categoría a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Corriente	2022 No Corriente	Corriente	2021 No Corriente
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	1	-	1	-
Créditos por operaciones de seguro directo	1.349.971	-	1.096.122	-
Créditos por operaciones de reaseguro	20.601	-	21.548	-
Créditos por operaciones de coaseguro	1.278	-	1.016	-
Desembolsos exigidos	-	-	-	-
Otros créditos	28.360	-	24.217	-
<b>Total</b>	<b>1.400.211</b>	<b>-</b>	<b>1.142.904</b>	<b>-</b>

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen préstamos concedidos a entidades asociadas (Véase Nota 5.14).

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

*Créditos por operaciones de seguro, reaseguro, coaseguro y otros créditos*

El detalle de los créditos y otras cuentas a cobrar derivados de contratos de seguro, reaseguro y coaseguro, junto con otros créditos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Préstamos</b>	-	-
<b>Depósitos constituidos por reaseguro aceptado</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Créditos por operaciones de seguro directo:</b>	<b>1.349.971</b>	<b>1.096.122</b>
- Tomadores de seguro - recibos pendientes:	1.349.970	1.096.122
Negocio directo y coaseguro	100.308	106.834
Primas devengadas y no emitidas	1.278.651	1.026.821
(Provisión para primas pendientes de cobro)	(28.989)	(37.533)
- Mediadores:	1	-
Saldos pendientes con mediadores	1	-
(Provisión por deterioro de saldo con mediadores)	-	-
<b>Créditos por operaciones de reaseguro:</b>	<b>20.601</b>	<b>21.548</b>
Saldo pendiente con reaseguradores	25.255	31.094
(Provisión por deterioro de saldo con reaseguro)	(4.654)	(9.546)
<b>Créditos por operaciones de coaseguro:</b>	<b>1.278</b>	<b>1.016</b>
Saldo pendiente con coaseguradores (Asociadas)	18	13
Saldo pendiente con coaseguradores (Otros)	1.260	1.003
(Provisión por deterioro de saldo con coaseguro)	-	-
<b>Desembolsos exigidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resto créditos y créditos con las A.A.P.P.</b>	<b>28.360</b>	<b>24.217</b>
<b>Total</b>	<b>1.400.211</b>	<b>1.142.904</b>

La variación registrada en el epígrafe de "Primas devengadas y no emitidas" se produce por el crecimiento de la comercialización de productos de pólizas privadas con cobertura plurianual.

El detalle de las partidas que integran el epígrafe de "Resto de créditos" a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Créditos al personal	2.927	3.339
Fianzas y depósitos	4.383	3.768
Créditos con Administraciones Públicas	18	37
Créditos por convenios de liquidación de siniestros	1.830	1.939
Créditos diversos	18.381	14.580
Siniestros pendientes de recobro	822	554
Provisión por deterioro de saldos deudores	(1)	(1)
<b>Total otros créditos</b>	<b>28.360</b>	<b>24.217</b>

Debido a la naturaleza de corto plazo de las partidas a cobrar corrientes y no corrientes, se asume que su importe en libros no difiere significativamente de su valor razonable.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

El movimiento y detalle de las pérdidas de valor registradas en los ejercicios 2022 y 2021 se detalla en el cuadro siguiente, habiéndose registrado las diferentes variaciones en los epígrafes de “Primas imputadas al ejercicio netas” y “Otros gastos técnicos” de la cuenta de resultados consolidada de la actividad aseguradora:

Miles de euros	Provisión para primas pendientes	Provisión por deterioro de saldo con mediadores	Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	Provisión por deterioro de saldo con coaseguro	Provisión por deterioro Otros créditos
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>(58.800)</b>	-	<b>(9.478)</b>	-	<b>(1)</b>
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados consolidada	(31.155)	-	(68)	-	-
Aplicaciones con abono a la cuenta de resultados consolidada	52.422	-	-	-	-
Traspaso / Otros	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(37.533)</b>	-	<b>(9.546)</b>	-	<b>(1)</b>
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados consolidada	(23.838)	-	-	-	-
Aplicaciones con abono a la cuenta de resultados consolidada	32.382	-	4.892	-	-
Traspaso / Otros	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(28.989)</b>	-	<b>(4.654)</b>	-	<b>(1)</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.4.2. Importes reconocidos en el resultado del ejercicio para inversiones financieras

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros devengadas en los ejercicios 2022 y 2021 son las siguientes:

Ejercicio 2022

Miles de euros	31 de diciembre de 2022								Total
	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Derivados de negociación	Otros activos a VR cambios en PyG	Disponible para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Derivados de cobertura	Participaciones en asociadas	Otros	
<b>Ingresos de las inversiones financieras</b>	<b>85</b>	<b>70.080</b>	<b>20.298</b>	<b>33.505</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>11.168</b>	<b>-</b>	<b>135.180</b>
a) Ingresos procedentes de inversiones financieras	85	-	-	21.686	44	-	-	-	21.815
b) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficios en realización de las inversiones financieras	-	70.080	20.298	11.819	-	-	-	-	102.197
d) Participación en beneficios de entidades puestas en equivalencia	-	-	-	-	-	-	11.168	-	11.168
<b>Gastos de las inversiones financieras</b>	<b>-</b>	<b>(69.515)</b>	<b>(65.681)</b>	<b>(14.313)</b>	<b>(3.110)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.706)</b>	<b>(157.325)</b>
a) Gastos procedentes de las inversiones financieras	-	(25)	-	(6.274)	(3.110)	-	-	(4.706)	(14.115)
b) Deterioro de inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Pérdidas en realización de las inversiones financieras	-	(69.490)	(65.681)	(8.039)	-	-	-	-	(143.210)
<b>Resultado de las inversiones financieras</b>	<b>85</b>	<b>565</b>	<b>(45.383)</b>	<b>19.192</b>	<b>(3.066)</b>	<b>-</b>	<b>11.168</b>	<b>(4.706)</b>	<b>(22.145)</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Miles de euros	31 de diciembre de 2021								Total
	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Derivados de negociación	Otros activos a VR cambios en PyG	Disponible para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Derivados de cobertura	Participaciones en asociadas	Otros	
<b>Ingresos de las inversiones financieras</b>	<b>(74)</b>	<b>52.004</b>	<b>14.976</b>	<b>60.056</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>12.388</b>	<b>1.199</b>	<b>140.550</b>
a) Ingresos procedentes de inversiones financieras	(74)	-	-	12.935	1	-	-	1.199	14.061
b) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficios en realización de las inversiones financieras	-	52.004	14.976	47.121	-	-	-	-	114.101
d) Participación en beneficios de entidades puestas en equivalencia	-	-	-	-	-	-	12.388	-	12.388
<b>Gastos de las inversiones financieras</b>	<b>-</b>	<b>(63.889)</b>	<b>(16.870)</b>	<b>(6.154)</b>	<b>(3.636)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.158)</b>	<b>(94.707)</b>
a) Gastos procedentes de las inversiones financieras	-	(39)	-	(3.458)	(3.636)	-	-	(4.158)	(11.291)
b) Deterioro de inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Pérdidas en realización de las inversiones financieras	-	(63.850)	(16.870)	(2.696)	-	-	-	-	(83.416)
<b>Resultado de las inversiones financieras</b>	<b>(74)</b>	<b>(11.885)</b>	<b>(1.894)</b>	<b>53.902</b>	<b>(3.635)</b>	<b>-</b>	<b>12.388</b>	<b>(2.959)</b>	<b>45.843</b>



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.4.3. Valoraciones del valor razonable reconocidas

### a) Jerarquía de valor razonable

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos financieros del Grupo pertenecen, en su práctica totalidad, al Nivel I.

Ejercicio 2022

Valoraciones al valor razonable recurrentes (miles de euros)	Notas	31 de diciembre de 2022			Total
		Nivel I	Nivel II	Nivel III	
<b>Activos financieros</b>					
Activos financieros mantenidos para negociar	5.4.5				
Derivados		3.111	-	-	3.111
Otros Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	5.4.1				
Fondos de Inversión		905.010	-	-	905.010
Activos financieros disponibles para la venta	5.4.1				
Renta Variable		-	-	1.385	1.385
Fondos de Inversión		160.091	32.037	-	192.128
Valores representativos de deuda		881.331	-	-	881.331
Derivados usados para cobertura	5.4.4	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>		<b>1.949.543</b>	<b>32.037</b>	<b>1.385</b>	<b>1.982.965</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Valoraciones al valor razonable recurrentes (miles de euros)	Notas	31 de diciembre de 2021			Total
		Nivel I	Nivel II	Nivel III	
<b>Activos financieros</b>					
Activos financieros mantenidos para negociar	5.4.5				
Derivados		3.444	-	-	3.444
Otros Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	5.4.1				
Fondos de Inversión		1.511.193	-	-	1.511.193
Activos financieros disponibles para la venta	5.4.1				
Renta Variable		-	-	1.726	1.726
Fondos de Inversión		328.099	23.389	-	351.488
Valores representativos de deuda		334.767	-	-	334.767
Derivados usados para cobertura	5.4.4	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>		<b>2.177.503</b>	<b>23.389</b>	<b>1.726</b>	<b>2.202.618</b>

## b) Valoraciones de valor razonable reconocidas

Los instrumentos financieros se clasifican en una de las siguientes categorías en función de la metodología empleada en la obtención de su valor razonable:

- Nivel I: a partir de precios cotizados en mercados activos.
- Nivel II: mediante técnicas de valoración en las cuales las hipótesis consideradas corresponden a datos de mercado observables directa o indirectamente o precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares.
- Nivel III: a través de técnicas de valoración en las cuales algunas de las principales hipótesis no están apoyadas en datos observables en los mercados.

La mayoría de los instrumentos financieros registrados como activos financieros disponibles para la venta tienen como referencia objetiva para la determinación de su valor razonable las negociaciones de mercados

activos (nivel I), y por lo tanto, para determinar su valor razonable se utiliza el precio de cotización en un mercado organizado, transparente y profundo.

Respecto a los instrumentos clasificados en el nivel II, para los cuales no existe precio de mercado, su valor razonable se estima recurriendo al precio de transacciones recientes de instrumentos análogos y, en caso de no haberlo, a modelos de valoración suficientemente contrastados y reconocidos por la comunidad financiera internacional, considerando las peculiaridades específicas del instrumento que debe valorarse y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos asociados al mismo.

La Sociedad dominante mantiene a 31 de diciembre de 2022 diversas participaciones en fondos de infraestructuras. A cierre del ejercicio existe un compromiso de inversión que asciende a 38.000 miles de euros (38.000 miles de euros al cierre del ejercicio anterior), de los cuales han sido desembolsados a 31 de diciembre de 2022 un total de 29.229 miles de euros (21.305 a 31 de diciembre de 2020).

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

En cuanto a los instrumentos de capital no cotizados, clasificados en el nivel III, se considera que su coste de adquisición minorado por cualquier pérdida por deterioro obtenida en base a la información pública disponible es la mejor estimación de su valor razonable.

La tabla siguiente presenta los cambios de valor en las partidas del nivel III para los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Instrumentos de patrimonio
<b>Saldo final a 1 de enero de 2021</b>	<b>1.749</b>
Adquisiciones	-
Enajenaciones/Recuperaciones	(23)
Ganancias/(Pérdidas) reconocidas en otros ingresos y gastos reconocidos consolidados	-
Ganancias reconocidas en actividades interrumpidas	-
Ganancias/(Pérdidas) reconocidas en otros Ingresos	-
<b>Saldo final a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1.726</b>
Adquisiciones	-
Enajenaciones/Recuperaciones	(341)
Ganancias/(Pérdidas) reconocidas en otros ingresos y gastos reconocidos consolidados	-
Ganancias reconocidas en actividades interrumpidas	-
Ganancias/(Pérdidas) reconocidas en otros Ingresos	-
<b>Saldo final a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.385</b>

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido transferencias entre los niveles II y III.

#### 5.4.4. Derivados de cobertura de activo

La Sociedad dominante utiliza instrumentos financieros derivados en la medida que contribuyan a reducir los riesgos de inversión. Este tipo de operaciones cubren las exposiciones a los cambios en el valor razonable de los activos financieros mantenidos en la cartera de inversiones.

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 la Sociedad dominante no tiene registrados derivados de cobertura.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.4.5. Derivados de negociación

A 31 de diciembre de 2022 el saldo registrado en el epígrafe “Activos financieros mantenidos para negociar” corresponde a futuros sobre índices de renta variable y tipo de interés. Dichos futuros son negociados en mercados organizados. El valor efectivo comprometido de dichas posiciones asciende a 3.111 miles de euros (3.444 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la totalidad de estas posiciones mantenidas por la Sociedad dominante tenían un vencimiento inferior al año.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad dominante ha contratado futuros y opciones negociados en mercados organizados para mitigar los riesgos a los que están expuestas las inversiones financieras de la Sociedad dominante. Dichas operaciones han registrado un beneficio neto de 70.080 miles de euros y una pérdida neta de 69.490 miles de euros (52.004 miles de euros y 63.850 miles de euros, respectivamente, en el ejercicio 2021), que se encuentran registrados en los epígrafes “Ingresos de las inversiones” y “Gastos de las inversiones” de las Cuentas de Resultados Consolidadas, respectivamente.

## 5.5. Pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el que se describe en los cuadros siguientes:

A 31 de diciembre de 2022

PASIVOS FINANCIEROS (miles de euros)	Pasivos mantenidos para negociar	Débitos y partidas a pagar
Derivados	-	-
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	6.958
Deudas por operaciones de seguro	-	151.735
Deudas por operaciones de reaseguro	-	12.948
Deudas por operaciones de coaseguro	-	780
Deudas con entidades de crédito	-	-
Deudas con Administraciones Públicas	-	25.701
Resto de Otras deudas	-	655.386
Otros pasivos financieros	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>853.508</b>

A 31 de diciembre de 2021

PASIVOS FINANCIEROS (miles de euros)	Pasivos mantenidos para negociar	Débitos y partidas a pagar
Derivados	-	-
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	6.713
Deudas por operaciones de seguro	-	129.799
Deudas por operaciones de reaseguro	-	15.545
Deudas por operaciones de coaseguro	-	1.023
Deudas con entidades de crédito	-	-
Deudas con Administraciones Públicas	-	27.803
Resto de Otras deudas	-	383.096
Otros pasivos financieros	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>563.979</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Debido a la naturaleza de corto plazo de los pasivos financieros, se asume que su importe en libros no difiere significativamente de su valor razonable.

## 5.5.1. Cuentas comerciales y otras cuentas a pagar

- Deudas por operaciones de seguro, reaseguro y coaseguro

El detalle de “Deudas y otras cuentas a pagar derivadas de contratos de seguro, reaseguro y coaseguro” al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Deudas por operaciones de seguro, reaseguro y coaseguro	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Depósitos recibidos por reaseguro cedido</b>	<b>6.958</b>	<b>6.713</b>
<b>Deudas por operaciones de seguro:</b>	<b>151.735</b>	<b>129.799</b>
- Deudas con asegurados	240	324
- Deudas con mediadores	669	1.056
- Deudas condicionadas	150.826	128.419
<b>Deudas por operaciones de reaseguro</b>	<b>12.948</b>	<b>15.545</b>
- Con empresas vinculadas	4.348	3.679
- Resto operaciones reaseguro	8.600	11.866
<b>Deudas por operaciones de coaseguro</b>	<b>780</b>	<b>1.023</b>
- Con empresas vinculadas	661	690
- Resto operaciones coaseguro	119	333
<b>Total</b>	<b>172.421</b>	<b>153.080</b>

- Otras Deudas

Dentro del sub-epígrafe “Otras Deudas” quedan incluidas las siguientes partidas a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Deudas con las Administraciones Públicas:</b>	<b>25.702</b>	<b>27.803</b>
Hacienda Pública acreedora por IVA	234	200
Hacienda Pública acreedora (otros conceptos)	7.797	6.347
Otras Entidades Públicas (Consortio, Impuesto sobre Primas y otros conceptos)	11.692	15.724
Organismos de la Seguridad social	5.979	5.532
<b>Otras deudas</b>	<b>655.386</b>	<b>383.096</b>
Dividendo pendiente de pago con entidades vinculadas (Véase Nota 5.14)	274.055	-
Comisiones por comercialización de primas con entidades vinculadas	40.978	41.494
Fianzas recibidas	147	175
Pasivo por arrendamiento (véase Nota 5.3.1)	76.454	88.920
Remuneraciones pendientes de pago	38.726	31.970
Otros	225.026	220.537
<b>Total</b>	<b>681.088</b>	<b>410.899</b>

El apartado “Otros” incluye, principalmente, pagos diferidos por importe de 139.250 miles de euros (168.762 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Las "Remuneraciones pendientes de pago" incluyen "Otras retribuciones a largo plazo a los empleados", que corresponden con incentivos que el Grupo paga a determinados empleados cada tres años.

El movimiento de estos compromisos, así como los importes reconocidos en la cuenta de resultados consolidada se muestran en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>A 1 de enero</b>	<b>6.842</b>	<b>10.300</b>
Dotaciones	6.901	6.426
Aplicaciones	-	-
Pagos a los empleados	-	(9.884)
<b>A 31 de diciembre</b>	<b>13.743</b>	<b>6.842</b>

Los compromisos que el Grupo tiene con la Alta Dirección se desglosan en la Nota 5.14.1.

## 5.5.2. Conciliación de deuda financiera

Por la naturaleza de la actividad principal del Grupo, este no tiene necesidad de contratar deuda financiera con entidades de crédito.

## 5.6. Otros activos y resto de pasivos

### 5.6.1. Otros activos

A continuación, se adjunta el detalle de las partidas incluidas en el epígrafe de "Otros Activos" a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Descripción	Miles de euros	
	2022	2021
Periodificaciones: Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	166.983	139.587
Resto de activos	16.038	13.707
<b>Total</b>	<b>183.021</b>	<b>153.294</b>

El epígrafe "Comisiones Anticipadas y otros costes de adquisición" incluye las comisiones devengadas por la comercialización de las pólizas de seguros durante el ejercicio y que corresponde imputar a ejercicios posteriores en función del periodo de devengo de la póliza.

### 5.6.2. Resto de pasivos

A continuación, se adjunta el detalle de las partidas incluidas en el epígrafe de "Resto de pasivos" a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Descripción	Miles de euros	
	2022	2021
Periodificaciones: Comisiones no devengadas del reaseguro cedido	7.615	7.084
Otros pasivos	29.650	27.003
<b>Total</b>	<b>37.265</b>	<b>34.087</b>

El epígrafe "Comisiones no devengadas del reaseguro cedido", corresponde a aquellas comisiones cobradas al reaseguro por las pólizas cedidas a este y las cuales se han de imputar a ingresos en ejercicios posteriores de acuerdo al periodo de cobertura de las pólizas cedidas.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.7. Patrimonio Neto atribuido a los accionistas de la Sociedad dominante

### a) Capital social y prima de emisión

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social asciende a un total de 469.670 miles de euros, representado por 516.120.901 acciones nominativas de 0,91 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, con iguales derechos políticos y económicos, totalmente suscritas y desembolsadas. Las acciones de la Sociedad dominante no cotizan en bolsa.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 los accionistas de la Sociedad dominante son los siguientes:

	2022	2021
Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija	50,00%	50,00%
VidaCaixa, S.A.	49,92%	49,92%
Otros accionistas	0,08%	0,08%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

La Ley de Sociedades de Capital permite expresamente utilizar el saldo de la prima de emisión para ampliar Capital y no establece ninguna restricción a la utilización de este saldo.

El epígrafe de prima de emisión al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no mantiene saldo.

### b) Reservas

El detalle de cada clase de reservas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Reserva legal y estatutaria	93.934	93.934
Reservas de sociedades consolidadas	545.885	508.181
Reservas de sociedades asociadas	(8.419)	(10.610)
Otras reservas	451.175	69.584
<b>Total</b>	<b>1.082.575</b>	<b>661.089</b>

#### *Reserva legal*

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Al 31 de diciembre de 2022 esta reserva se encuentra completamente constituida.

#### *Otras reservas*

Dentro de este epígrafe se incluyen, entre otras, las reservas de libre disposición de la Sociedad dominante a excepción de un importe de 9.112 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (6.469 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) que se destinan a reservas de estabilización que tiene la consideración de reserva obligatoria establecida por la Ley de Sociedades de Capital. Su importe únicamente podrá ser dispuesto para compensar las desviaciones de la siniestralidad del ejercicio de propia retención.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## c) Otras aportaciones de socios y mutualistas

De conformidad con lo previsto en el Acuerdo de Cierre suscrito el 16 de junio de 2011 para la entrada de Mutua Madrileña Automovilista en el capital de SegurCaixa Adeslas, sobre la compensación entre adquirida y adquirente por la aplicación de deducciones por reinversión cuya base se había generado antes de transmitirse las acciones, Mutua Madrileña Automovilista abonó el 30 de diciembre de 2013 a la Sociedad dominante la cantidad de 3.680 miles de euros en concepto de "Aportación no reintegrable de Socios o Mutualistas". Por el mismo concepto hizo una aportación adicional de 431 miles de euros el 29 de diciembre de 2014, que corresponde a la liquidación de ese año, y otra de 172 miles de euros el 29 de diciembre de 2015 por la liquidación de éste último. El 27 de abril de 2016 se efectuó un abono de 500 miles de euros por igual concepto y que puso término a estas aportaciones.

Del importe del dividendo extraordinario aprobado en 2020 por la Junta General Extraordinaria celebrada el 16 de diciembre de 2020, un total de 4.783 miles de euros fueron deducidos del saldo de "otras aportaciones de socios y mutualistas".

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 este epígrafe no mantiene saldo.

## d) Ajustes por cambio de valor

Este epígrafe recoge las reservas por ajustes en la valoración por los activos que se mantienen clasificados en la cartera de activos disponibles para la venta, correspondientes al importe de las plusvalías o minusvalías netas del efecto impositivo. Asimismo, recoge el importe de las diferencias de cambio de los instrumentos clasificados como disponibles para la venta durante el ejercicio 2022 y las aportaciones de las entidades asociadas.

La composición de los ajustes por cambio de valor para los ejercicios a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

Ajustes por cambio de valor	Miles de euros	
	2022	2021
Activos financieros disponibles para la venta	(31.263)	52.055
Diferencias de cambio y conversión	698	574
Asociadas por método de participación	618	2.080
<b>Total</b>	<b>(29.947)</b>	<b>54.709</b>

## e) Distribución del resultado de la Sociedad dominante

El resultado generado por la Sociedad dominante del Grupo durante el ejercicio 2022 asciende a 318.907 miles de euros (381.498 miles de euros en el ejercicio 2021).

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio formulada por los Administradores de la Sociedad dominante, que se someterá a la aprobación de la Junta General es la siguiente:

Bases de reparto	Miles de euros
Pérdidas y Ganancias	318.907
<b>Total</b>	<b>318.907</b>



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Distribución	Miles de euros
A reserva de estabilización a cuenta	2.643
A remanente	42.001
A dividendos	274.263
<b>Total</b>	<b>318.907</b>

La distribución del beneficio neto del ejercicio 2021, que fue aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante el 21 de abril de 2022, fue la siguiente:

Bases de reparto	Miles de euros
Pérdidas y Ganancias	381.498
<b>Total</b>	<b>381.498</b>

Distribución	Miles de euros
A reserva de estabilización a cuenta	2.549
A reservas voluntarias	378.949
A dividendos	-
<b>Total</b>	<b>381.498</b>

Los datos del ejercicio 2021 del cuadro anterior, correspondientes a la distribución aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante, se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

En el ejercicio 2021 no hubo reparto de dividendos. Los 381.498 miles de euros del resultado del ejercicio de la Sociedad dominante se distribuyeron a reservas voluntarias y a reserva de estabilización.

A continuación, se detallan los diferentes importes acordados en concepto de dividendos durante el ejercicio 2022:

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Órgano de Gobierno	Fecha del acuerdo	Tipo dividendo	Miles de euros
Consejo de Administración	15 de diciembre de 2022	A cuenta del resultado del ejercicio 2022 (periodo de 1 de enero de 2022 a 30 de noviembre de 2022)	274.263

La cifra destinada a dividendos a cuenta acordada en el Consejo de Administración de la Sociedad dominante del 15 de diciembre de 2022, con cargo a los resultados del ejercicio 2022, cumple con los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa legal y en los Estatutos Sociales vigentes, y se ha calculado con el estado de liquidez formulado a partir del balance de la Sociedad dominante al 30 de noviembre de 2022 (miles de euros):

Activo	30.11.2022	Pasivo y Patrimonio Neto	30.11.2022
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	312.461	Pasivos financieros mantenidos para negociar	-
Activos mantenidos para negociar	3.698	Débitos y partidas a pagar	447.044
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	907.022	Provisiones técnicas	3.325.416
Activos financieros disponibles para la venta	1.082.504	Provisiones no técnicas	40.331
Préstamos y partidas a cobrar	1.631.466	Pasivos fiscales	111.483
Derivados de cobertura	-	Resto de pasivos	7.668
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	158.281	Fondos Propios (sin resultado del ejercicio)	1.012.137
Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	45.433	Resultado del ejercicio	288.698
Inmovilizado intangible	674.444	Ajustes por cambios de valor	(52)
Participaciones en entidades del grupo y asociadas	85.638		
Activos fiscales	144.170		
Otros activos	187.608		
<b>Total Activo</b>	<b>5.232.725</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>5.232.725</b>

De la cifra destinada a dividendos a cuenta en el ejercicio 2022, se encuentra pendiente de pago a 31 de diciembre de 2022 la totalidad del importe aprobado, es decir, 274.263 miles de euros.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.8. Provisiones técnicas y otra información técnica

### 5.8.1. Composición del saldo de provisiones técnicas

La composición de las provisiones técnicas que figuran en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son las siguientes (en miles de euros):

Concepto	Seguro Directo y Aceptado		Reaseguro Cedido	
	2022	2021	2022	2021
Provisión para primas no consumidas	1.502.849	1.267.990	26.089	27.053
Provisión para riesgos en curso	-	1.932	-	-
Provisión para prestaciones	1.011.585	1.088.502	125.402	146.322
Otras provisiones técnicas:				
- Provisiones de Decesos	606.692	620.981	-	-
<b>Total provisiones técnicas</b>	<b>3.121.126</b>	<b>2.979.405</b>	<b>151.491</b>	<b>173.375</b>

### 5.8.2. Movimiento de provisiones técnicas

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2022 y 2021 en las distintas cuentas de este capítulo del balance consolidado ha sido el siguiente (en miles de euros):

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

Provisiones técnicas	Saldo al 31.12.2021	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo al 31.12.2022
<b>Negocio directo y Reaseguro Aceptado:</b>				
Provisión para primas no consumidas	1.267.990	1.502.849	(1.267.990)	1.502.849
Provisión para riesgos en curso	1.932	-	(1.932)	-
Provisión para prestaciones	1.088.502	1.011.585	(1.088.502)	1.011.585
Otras provisiones técnicas				
- Provisión de Decesos	620.981	606.692	(620.981)	606.692
<b>Total</b>	<b>2.979.405</b>	<b>3.121.126</b>	<b>(2.979.405)</b>	<b>3.121.126</b>
<b>Participación del reaseguro en las provisiones técnicas:</b>				
Provisiones para primas no consumidas	27.053	26.089	(27.053)	26.089
Provisión para prestaciones	146.322	125.402	(146.322)	125.402
<b>Total</b>	<b>173.375</b>	<b>151.491</b>	<b>(173.375)</b>	<b>151.491</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Provisiones técnicas	Saldo al 31.12.2020	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo al 31.12.2021
<b>Negocio directo y Reaseguro Aceptado:</b>				
Provisión para primas no consumidas	1.032.153	1.267.990	(1.032.153)	1.267.990
Provisión para riesgos en curso	758	1.932	(758)	1.932
Provisión para prestaciones	1.230.992	1.088.502	(1.230.992)	1.088.502
Otras provisiones técnicas				
- Provisión de Decesos	570.756	620.981	(570.756)	620.981
<b>Total</b>	<b>2.834.659</b>	<b>2.979.405</b>	<b>(2.834.659)</b>	<b>2.979.405</b>
<b>Participación del reaseguro en las provisiones técnicas:</b>				
Provisiones para primas no consumidas	41.033	27.053	(41.033)	27.053
Provisión para prestaciones	151.520	146.322	(151.520)	146.322
<b>Total</b>	<b>192.553</b>	<b>173.375</b>	<b>(192.553)</b>	<b>173.375</b>

## 5.9. Provisiones no técnicas y contingencias

### 5.9.1. Provisiones

Este epígrafe incluye las provisiones correspondientes a los convenios de liquidación de siniestros de autos, plan de prejubilaciones voluntarias (Véanse Notas 3.17.2 y 3.18) y otras provisiones de carácter no técnico.

En referencia a las otras provisiones de carácter no técnico, corresponden en su mayoría a litigios abiertos que mantiene la Sociedad dominante. Dichos litigios consisten básicamente en casos sobre la supuesta mala práctica médica, relacionada con los ramos de enfermedad y asistencia sanitaria. Los movimientos habidos en las

provisiones reconocidas en el balance consolidado en los ejercicios 2022 y 2021 han sido los siguientes:

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Los movimientos habidos en las provisiones reconocidas en el balance consolidado en los ejercicios 2022 y 2021 han sido los siguientes:

Miles de euros	Provisión para pensiones y obligaciones similares	Provisión para pagos por convenios de liquidación	Otras Provisiones	Total
<b>Saldos a 1 de enero de 2021</b>	<b>8</b>	<b>9.699</b>	<b>29.848</b>	<b>39.555</b>
Adiciones	-	1.406	8.572	9.978
Retiros	-	(681)	(8.300)	(8.981)
Cambios en el perímetro	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>8</b>	<b>10.424</b>	<b>30.120</b>	<b>40.552</b>
Adiciones	34.993	4.757	9.148	48.898
Retiros	-	(7.834)	(8.742)	(16.576)
Cambios en el perímetro	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>35.001</b>	<b>7.347</b>	<b>30.526</b>	<b>72.874</b>

La provisión para pensiones y obligaciones similares por importe de 34.993 miles de euros ha sido constituida por la Sociedad dominante para hacer frente al Plan de Prejubilaciones Voluntarias (Véanse Notas 3.17.3 y 5.13.1), considerando diferentes hipótesis de adhesión y salida.

El importe global de las garantías comprometidas ante terceros asciende a 12.074 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (12.586 miles de euros en 2021).

### 5.9.2. Contingencias – pasivos contingentes

El Grupo tiene pasivos contingentes por litigios surgidos en el curso normal del negocio de los que no se prevé que surjan pasivos significativos distintos de aquellos que ya están contemplados en las respectivas provisiones.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 5.10. Ingresos y gastos de la actividad aseguradora

Los ingresos por primas imputadas por cada uno de los ramos en que opera el Grupo son los siguientes:

Ejercicio 2022

Miles de euros	2022			Total
	Seguro directo	Reaseguro Aceptado	Reaseguro Cedido	
<b>No Vida</b>				
Autos	215.544	-	(2.270)	213.274
Multirriesgos	539.399	-	(24.837)	514.562
Salud	3.039.452	15.788	(89.606)	2.965.634
Decesos	124.922	-	(1.906)	123.016
Accidentes	114.146	12.683	(2.589)	124.240
Otros	96.023	8	(43.506)	52.525
<b>Total</b>	<b>4.129.486</b>	<b>28.479</b>	<b>(164.714)</b>	<b>3.993.251</b>

Ejercicio 2021

Miles de euros	2021			Total
	Seguro directo	Reaseguro Aceptado	Reaseguro Cedido	
<b>No Vida</b>				
Autos	206.924	-	(2.097)	204.827
Multirriesgos	505.771	-	(35.305)	470.466
Salud	2.830.801	14.826	(96.392)	2.749.235
Decesos	130.388	-	(1.580)	128.808
Accidentes	131.994	15.981	(3.138)	144.837
Otros	117.867	8	(64.187)	53.688
<b>Total</b>	<b>3.923.745</b>	<b>30.815</b>	<b>(202.699)</b>	<b>3.751.861</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

El detalle de los resultados técnicos consolidados del ejercicio 2022, por año de ocurrencia, para los ramos de "No Vida" en los que opera el Grupo, ha sido el siguiente:

Concepto	Miles de euros							Total
	Multirriesgos del Hogar	Accidentes	Asistencia Sanitaria	Decesos	Autos RC	Autos Otras Garantías	Otros	
<b>I. Primas adquiridas (directo y aceptado)</b>	<b>451.862</b>	<b>128.321</b>	<b>3.062.869</b>	<b>125.759</b>	<b>90.903</b>	<b>125.805</b>	<b>202.450</b>	<b>4.187.969</b>
1.Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	536.014	117.986	3.175.669	124.138	104.690	148.381	205.474	4.412.352
2.+/- Variación provisión para primas no consumidas	(83.782)	10.703	(121.344)	1.649	(13.722)	(22.518)	(5.845)	(234.859)
3.+/- Variación provisión para riesgos en curso	-	-	-	-	-	-	1.932	1.932
4.+/- Variación provisión para primas pendientes de cobro	(370)	(368)	8.544	(28)	(65)	(58)	889	8.544
<b>II. Primas periodificadas del reaseguro (cedido y retrocedido)</b>	<b>(8.884)</b>	<b>(2.589)</b>	<b>(87.452)</b>	<b>(1.906)</b>	<b>(1.419)</b>	<b>(850)</b>	<b>(61.614)</b>	<b>(164.714)</b>
1.Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	(8.884)	(2.588)	(87.548)	(1.906)	(1.422)	(852)	(60.550)	(163.750)
2.+/- Variación provisión para primas no consumidas	-	(1)	96	-	3	2	(1.064)	(964)
<b>A.Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I + II)</b>	<b>442.978</b>	<b>125.732</b>	<b>2.975.417</b>	<b>123.853</b>	<b>89.484</b>	<b>124.955</b>	<b>140.836</b>	<b>4.023.255</b>
<b>III. Siniestralidad (directo y aceptado)</b>	<b>(234.449)</b>	<b>(25.444)</b>	<b>(2.508.314)</b>	<b>(44.355)</b>	<b>(94.872)</b>	<b>(81.945)</b>	<b>(98.573)</b>	<b>(3.087.952)</b>
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(189.537)	(10.032)	(2.152.313)	(45.065)	(32.407)	(60.091)	(44.025)	(2.533.470)
2. Variación provisión técnica para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(44.912)	(15.412)	(356.001)	(13.579)	(62.465)	(21.854)	(54.548)	(568.771)
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	-	-	-	14.289	-	-	-	14.289
<b>IV. Siniestralidad del reaseguro (cedido y retrocedido)</b>	<b>1.059</b>	<b>550</b>	<b>2.422</b>	<b>1.046</b>	<b>902</b>	<b>-</b>	<b>23.801</b>	<b>29.780</b>
1.Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	778	10	2.416	-	359	-	21.386	24.949
2. Variación provisión técnica para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	281	540	6	1.046	543	-	2.415	4.831



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Concepto	Miles de euros							Total
	Multirriesgos del Hogar	Accidentes	Asistencia Sanitaria	Decesos	Autos RC	Autos Otras Garantías	Otros	
<b>B.Total siniestralidad neta de reaseguro (III + IV)</b>	(233.390)	(24.894)	(2.505.892)	(43.309)	(93.970)	(81.945)	(74.772)	(3.058.172)
<b>V. Gastos de adquisición (directo y aceptado) (*)</b>	(130.782)	(31.204)	(244.912)	(33.584)	(22.004)	(24.432)	(53.027)	(539.945)
<b>VI. Gastos de administración (directo y aceptado) (**)</b>	(7.695)	(2.473)	(75.319)	(3.306)	(3.534)	(3.924)	(4.459)	(100.710)
<b>VII. Otros gastos técnicos (directo y aceptado) (**)</b>	(49.244)	(16.915)	(46.792)	(38.137)	1.048	(10.145)	4.398	(155.787)
<b>VIII. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido (cedido y retrocedido) (**)</b>	69	2	985	555	-	-	18.467	20.078
<b>IX. Ingresos financieros técnicos netos de los gastos de la misma naturaleza y otros ingresos técnicos (**)</b>	(4.997)	(2.102)	23.994	7.075	(4.545)	469	5.023	24.917

(\*) Para el epígrafe V. Gastos de Adquisición, se han considerado las comisiones del año netas de anulaciones y extornos de ejercicios anteriores.

(\*\*) Para los epígrafes VI a IX todos los gastos se consideran del ejercicio.

Los pagos realizados durante el ejercicio 2022 por siniestros abiertos en 2021 o años anteriores (excluyendo el ramo de decesos) ascienden a 511.591 miles de euros, de los cuales 321.522 corresponden al ramo de asistencia sanitaria. Asimismo, durante el ejercicio 2021 se realizaron pagos por un importe de 560.841 miles de euros correspondientes a siniestros abiertos en 2020 o años anteriores.

El detalle de los resultados técnicos consolidados del ejercicio 2021, por año de ocurrencia, para los ramos de "No Vida" en los que opera el Grupo, ha sido el siguiente:

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Concepto	Miles de euros							Total
	Multirisgos del Hogar	Accidentes	Asistencia Sanitaria	Decesos	Autos RC	Autos Otras Garantías	Otros	
<b>I. Primas adquiridas (directo y aceptado)</b>	<b>412.830</b>	<b>149.039</b>	<b>2.859.567</b>	<b>130.845</b>	<b>89.298</b>	<b>118.883</b>	<b>232.541</b>	<b>3.993.003</b>
1.Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	483.341	137.151	2.978.279	130.211	101.662	138.747	239.356	4.208.747
2.+/- Variación provisión para primas no consumidas	(70.951)	11.624	(135.479)	645	(12.427)	(19.915)	(12.441)	(238.944)
3.+/- Variación provisión para riesgos en curso	-	-	-	-	-	-	1.933	1.933
4.+/- Variación provisión para primas pendientes de cobro	440	264	16.767	(11)	63	51	3.693	21.267
<b>II. Primas periodificadas del reaseguro (cedido y retrocedido)</b>	<b>(8.209)</b>	<b>(3.138)</b>	<b>(94.329)</b>	<b>(1.580)</b>	<b>(1.326)</b>	<b>(771)</b>	<b>(93.346)</b>	<b>(202.699)</b>
1.Primas devengadas netas de anulaciones y extornos	(8.209)	(3.098)	(94.490)	(1.580)	(1.314)	(789)	(79.239)	(188.719)
2.+/- Variación provisión para primas no consumidas	-	(40)	161	-	(12)	18	(14.107)	(13.980)
<b>A.Total de primas adquiridas netas de reaseguro (I + II)</b>	<b>404.621</b>	<b>145.901</b>	<b>2.765.238</b>	<b>129.265</b>	<b>87.972</b>	<b>118.112</b>	<b>139.195</b>	<b>3.790.304</b>
<b>III. Siniestralidad (directo y aceptado)</b>	<b>(223.319)</b>	<b>(33.596)</b>	<b>(2.337.694)</b>	<b>(102.123)</b>	<b>(82.754)</b>	<b>(70.390)</b>	<b>(123.867)</b>	<b>(2.973.743)</b>
1. Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	(180.674)	(14.766)	(1.974.182)	(41.130)	(29.326)	(53.611)	(48.866)	(2.342.555)
2. Variación provisión técnica para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(42.645)	(18.830)	(363.512)	(10.768)	(53.428)	(16.779)	(75.001)	(580.963)
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	-	-	-	(50.225)	-	-	-	(50.225)
<b>IV. Siniestralidad del reaseguro (cedido y retrocedido )</b>	<b>4.640</b>	<b>543</b>	<b>2.346</b>	<b>910</b>	<b>696</b>	<b>-</b>	<b>29.567</b>	<b>38.702</b>
1.Prestaciones y gastos imputables a prestaciones	4.384	12	2.325	-	252	-	26.755	33.728
2. Variación provisión técnica para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	256	531	21	910	444	-	2.812	4.974

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

cont.

Concepto	Miles de euros							Total
	Multirriesgos del Hogar	Accidentes	Asistencia Sanitaria	Decesos	Autos RC	Autos Otras Garantías	Otros	
<b>B.Total siniestralidad neta de reaseguro (III + IV)</b>	<b>(218.679)</b>	<b>(33.053)</b>	<b>(2.335.348)</b>	<b>(101.213)</b>	<b>(82.058)</b>	<b>(70.390)</b>	<b>(94.300)</b>	<b>(2.935.041)</b>
<b>V. Gastos de adquisición (directo y aceptado) (*)</b>	<b>(111.520)</b>	<b>(37.337)</b>	<b>(235.872)</b>	<b>(22.477)</b>	<b>(21.307)</b>	<b>(18.781)</b>	<b>(52.932)</b>	<b>(500.226)</b>
<b>VI. Gastos de administración (directo y aceptado) (**)</b>	<b>(7.156)</b>	<b>(2.633)</b>	<b>(62.616)</b>	<b>(3.031)</b>	<b>(2.649)</b>	<b>(1.948)</b>	<b>(3.602)</b>	<b>(83.635)</b>
<b>VII. Otros gastos técnicos (directo y aceptado) (**)</b>	<b>(10.630)</b>	<b>(9.089)</b>	<b>(17.185)</b>	<b>(6.867)</b>	<b>1.436</b>	<b>(6.514)</b>	<b>(2.104)</b>	<b>(50.953)</b>
<b>VIII. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido (cedido y retrocedido) (**)</b>	<b>77</b>	<b>2</b>	<b>610</b>	<b>541</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.316</b>	<b>26.546</b>
<b>IX. Ingresos financieros técnicos netos de los gastos de la misma naturaleza y otros ingresos técnicos (**)</b>	<b>4.807</b>	<b>1.003</b>	<b>48.194</b>	<b>8.638</b>	<b>585</b>	<b>2.628</b>	<b>7.815</b>	<b>73.670</b>

(\*) Para el epígrafe V. Gastos de Adquisición, se han considerado las comisiones del año netas de anulaciones y extornos de ejercicios anteriores.

(\*\*) Para los epígrafes VI a IX todos los gastos se consideran del ejercicio.

## 5.11. Gastos de explotación por naturaleza y destino

Los gastos de explotación por naturaleza y por destino en los dos últimos ejercicios son los siguientes:

Gastos de explotación por destino	Miles de euros	
	2022	2021
Imputables a las prestaciones	200.034	190.344
De adquisición	534.278	501.223
De administración	100.480	83.340
Imputables a las inversiones	2.348	2.059
Otros gastos técnicos	8.917	4.103
Otros gastos no técnicos	853	805
Otros gastos no técnicos – actividad aseguradora	175.034	164.992
<b>Total</b>	<b>1.021.944</b>	<b>946.866</b>

Gastos de explotación por naturaleza	Miles de euros	
	2022	2021
Comisiones	343.883	316.580
Gastos de personal	167.952	173.109
Tributos	580	498
Dotación a las amortizaciones	31.903	33.038
Otros gastos de gestión	302.592	258.649
Otros gastos no técnicos – actividad aseguradora	175.034	164.992
<b>Total</b>	<b>1.021.944</b>	<b>946.866</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Los gastos de adquisición y gastos de administración se incluyen en el epígrafe “Gastos de explotación netos” de la cuenta de resultados de la actividad aseguradora consolidada.

Dentro del epígrafe “Otros gastos no técnicos” de la actividad aseguradora se incluyen, principalmente, los gastos de personal, los aprovisionamientos y otros gastos de explotación asociados a las entidades dependientes cuyo objeto social se considera prolongación de la actividad aseguradora (Véase Nota 3.13).

## 5.12. Situación Fiscal

### a) Régimen de consolidación fiscal

La Sociedad dominante tributa bajo el régimen especial de consolidación fiscal, junto con las siguientes sociedades Adeslas Dental, S.A.U., Adeslas Salud, S.A.U. y AgenCaixa S.A.U.

Con independencia de lo anterior, el impuesto sobre sociedades se calcula a partir del resultado económico o contable de cada sociedad, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no han de coincidir necesariamente con el resultado fiscal correspondiente, entendido éste como la base imponible del impuesto.

### b) Gasto por impuesto sobre Sociedades

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Impuesto corriente:</b>		
Impuesto corriente sobre el beneficio del ejercicio	140.166	123.952
Ajustes al impuesto corriente de ejercicios anteriores	(463)	1.484
<b>Total gasto por impuesto corriente</b>	<b>139.703</b>	<b>125.436</b>
<b>Impuesto sobre las ganancias diferido</b>		
Disminución (incremento) en activos y pasivos por impuestos diferidos	(9.778)	8.881
<b>Total gasto/(beneficio) por impuestos diferidos</b>	<b>(9.778)</b>	<b>8.881</b>
<b>Total gasto por impuesto</b>	<b>129.925</b>	<b>134.317</b>
<b>El gasto por impuesto sobre las ganancias es atribuible a:</b>		
Beneficio de las actividades que continúan	129.925	134.317
Beneficio de las actividades interrumpidas	-	-

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### c) Conciliación numérica del gasto por impuesto sobre beneficios con el impuesto a pagar

El impuesto sobre el beneficio antes de impuestos del Grupo difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando el tipo impositivo medio ponderado aplicable a los beneficios de las sociedades consolidadas. La conciliación es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Beneficio antes de gasto por impuesto</b>	<b>540.532</b>	<b>555.709</b>
<b>Impuesto al tipo impositivo en SegurCaixa Adeslas del 25%</b>	<b>135.133</b>	<b>138.927</b>
<b>Efecto impositivo de importes que no son deducibles (imponibles) en el cálculo del beneficio fiscal:</b>		
Gastos no deducibles	153	641
Amortización de intangibles	(124)	(125)
Exención dividendos	(2.449)	(2.722)
Ajustes de consolidación	(162)	(185)
Diversas partidas	(162)	22
<b>Subtotal</b>	<b>132.389</b>	<b>136.558</b>
Diferencia en tipos impositivos forales (*)	(89)	(103)
Ajustes al impuesto corriente de ejercicios anteriores	(1.438)	(1.304)
Deducciones registradas en la cuenta de resultados	(937)	(834)
<b>Gasto por impuesto sobre las ganancias</b>	<b>129.925</b>	<b>134.317</b>

(\*) Las sociedades Grupo Iquimesa S.L.U. y General de Inversiones Alavesas S.L.U. tributan bajo las normativas tributarias forales de Alava.

El desglose de las deducciones registradas en la cuenta de resultados consolidada para los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Deducciones registradas	Miles de euros	
	2022	2021
I+D+i	885	255
Donativos	43	517
Otras	9	62
<b>Total deducciones</b>	<b>937</b>	<b>834</b>

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2022 y 2021 es la siguiente:

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

Miles de euros	Cuenta de resultados consolidada		2022 Ingresos y gastos patrimonio neto		Reservas		Total
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	410.607	-	-	-	-	-	410.607
Impuesto sobre beneficios	129.925	-	-	-	-	-	129.925
Diferencias permanentes	10.970	(22.374)	-	-	-	-	(11.404)
Diferencias temporarias							
- Con origen en el ejercicio	98.146	(2.944)	-	-	-	-	95.202
- Con origen en ejercicios anteriores	-	(137.257)	-	-	-	-	(137.257)
Compensación de bases imponibles negativas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>649.648</b>	<b>(162.575)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>487.073</b>

Ejercicio 2021

Miles de euros	Cuenta de resultados consolidada		2021 Ingresos y gastos patrimonio neto		Reservas		Total
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	421.595	(203)	-	-	-	-	421.392
Impuesto sobre beneficios	134.469	(152)	-	-	-	-	134.317
Diferencias permanentes	2.970	(12.874)	-	-	-	-	(9.904)
Diferencias temporarias	-	-	-	-	-	-	-
- Con origen en el ejercicio	37.640	(2.850)	-	-	-	-	34.790
- Con origen en ejercicios anteriores	-	(103.651)	-	-	-	-	(103.651)
Compensación de bases imponibles negativas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>596.674</b>	<b>(119.730)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>476.944</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

La liquidación del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Beneficio después de impuestos</b>	<b>410.607</b>	<b>421.392</b>
<b>Ajustes fiscales al resultado contable</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diferencias Permanentes (incluye IB)	118.521	124.413
Diferencias Temporarias	(42.055)	(68.861)
Compensación bases imponibles negativas	-	-
<b>Base Imponible</b>	<b>487.073</b>	<b>476.944</b>
Tipo de Gravamen	25%	25%
<b>Cuota íntegra</b>	<b>121.768</b>	<b>119.236</b>
Deducciones	(1.127)	(1.038)
Deducciones pendientes de aplicación	-	-
<b>Cuota líquida</b>	<b>120.641</b>	<b>118.198</b>
Pagos a cuenta	(99.083)	(99.900)
Retenciones	(2.135)	(9.232)
<b>Cuota diferencial</b>	<b>19.423</b>	<b>9.066</b>

El desglose de las diferencias permanentes para los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Naturaleza	Miles de euros	
	2022	2021
Gastos no deducibles	613	2.647
Dividendos	(10.159)	(11.312)
Amortización de fondo de comercio no deducible	174	(174)
Resultado enajenaciones	(712)	-
Ajustes de consolidación	(1.321)	(1.065)
<b>Total diferencia permanente</b>	<b>(11.405)</b>	<b>(9.904)</b>

El desglose del gasto por Impuesto sobre Beneficios registrado en los dos últimos ejercicios responde, por tanto, al siguiente detalle:

Concepto	Miles de euros	
	2022	2021
Gasto por impuesto corriente	140.166	123.952
Gasto por impuesto diferido	(8.803)	11.539
Ajustes negativos del IS	(1.438)	(1.174)
Ajustes positivos del IS	-	-
<b>Total</b>	<b>129.925</b>	<b>134.317</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

El resumen de los impuestos diferidos habido en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
- Diferencias temporarias	86.810	67.637
- Créditos bases imponibles negativas	-	-
- Otros créditos fiscales	348	557
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
- Diferencias temporarias	108.892	107.943
- Ajustes de consolidación	-	-
<b>Impuestos diferidos netos</b>	<b>(21.734)</b>	<b>(39.749)</b>



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Un detalle del movimiento durante los ejercicios 2022 y 2021 de los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos, sería como sigue (en miles de euros):

Ejercicio 2022

ACTIVO	Saldo inicial	Cargo/(abono) a la cuenta de resultados consolidada	2022 Cargo/(abono) a patrimonio neto	Salida del perímetro	Total
Compromisos varios con el personal	414	(151)	-	-	263
Activos por operaciones corporativas (Fondo de comercio, Marcas, acuerdos...)	54.246	(4.820)	-	-	49.426
Diferencias en amortizaciones	2.894	(859)	-	-	2.035
Otros gastos no deducibles	-	-	-	-	-
Provisión para riesgos y gastos	160	(58)	-	-	102
Provisión para primas pendientes	4.869	(530)	-	-	4.339
Deterioro de inmovilizado	804	259	-	-	1.063
Bases imponibles negativas	-	-	-	-	-
Deducciones pendientes de aplicación	557	(177)	-	-	380
Cartera disponible para la venta	92	-	14.553	-	14.645
Provisiones deterioros de créditos comerciales	36	85	-	-	121
Otros	4.122	10.662	-	-	14.784
<b>Total</b>	<b>68.194</b>	<b>4.411</b>	<b>14.553</b>	<b>-</b>	<b>87.158</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

<b>PASIVO</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Cargo/(abono) a la cuenta de resultados consolidada</b>	<b>2022 Cargo/(abono) a patrimonio neto</b>	<b>Salida del perímetro</b>	<b>Total</b>
Reserva de estabilización	1.619	661	-	-	2.280
Cartera disponible para la venta	17.652	-	(13.179)	-	4.473
Amortización fiscal del Fondo de Comercio	84.764	13.467	-	-	98.231
Otros	3.908	-	-	-	3.908
<b>Total</b>	<b>107.943</b>	<b>14.128</b>	<b>(13.179)</b>	<b>-</b>	<b>108.892</b>

Ejercicio 2021

<b>ACTIVO</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Cargo/(abono) a la cuenta de resultados consolidada</b>	<b>2021 Cargo/(abono) a patrimonio neto</b>	<b>Salida del perímetro</b>	<b>Total</b>
Compromisos varios con el personal	264	150	-	-	414
Activos por operaciones corporativas (Fondo de comercio, Marcas, acuerdos...)	60.776	(6.530)	-	-	54.246
Diferencias en amortizaciones	3.817	(923)	-	-	2.894
Otros gastos no deducibles	-	-	-	-	-
Provisión para riesgos y gastos	424	(264)	-	-	160
Provisión para primas pendientes	6.050	(1.181)	-	-	4.869
Deterioro de inmovilizado	689	115	-	-	804
Bases impositivas negativas	-	-	-	-	-
Deducciones pendientes de aplicación	760	(203)	-	-	557

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

ACTIVO	Saldo inicial	Cargo/(abono) a la cuenta de resultados consolidada	2021 Cargo/(abono) a patrimonio neto	Salida del perímetro	Total
Cartera disponible para la venta	679	-	(587)	-	92
Provisiones deterioros de créditos comerciales	24	12	-	-	36
Otros	5.212	(1.090)	-	-	4.122
<b>Total</b>	<b>78.695</b>	<b>(9.914)</b>	<b>(587)</b>	<b>-</b>	<b>68.194</b>

PASIVO	Saldo inicial	Cargo/(abono) a la cuenta de resultados consolidada	2021 Cargo/(abono) a patrimonio neto	Salida del perímetro	Total
Reserva de estabilización	2.026	573	(980)	-	1.619
Cartera disponible para la venta	22.927	-	(5.275)	-	17.652
Amortización fiscal del Fondo de Comercio	80.586	4.178	-	-	84.764
Otros	3.908	-	-	-	3.908
<b>Total</b>	<b>109.447</b>	<b>4.751</b>	<b>(6.255)</b>	<b>-</b>	<b>107.943</b>

## e) Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Por tanto, el Grupo tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios para todos los impuestos que le resultan de aplicación, salvo los de Grupo Iquimesa, que prescriben a los cinco años, de acuerdo con la normativa foral.

Con fecha 29 de noviembre de 2022, a través de la entidad dominante del Grupo de IVA del que SegurCaixa Adeslas y determinadas sociedades del Grupo son entidades dependientes, se comunicó el inicio de actuaciones de comprobación e investigación a la Sociedad dominante por el periodo octubre de 2018 a diciembre de 2021, sin que se haya solicitado hasta la fecha documentación alguna.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## f) Impuesto sobre el valor añadido

En el ámbito de este impuesto, la Sociedad dominante y determinadas entidades del Grupo aplican desde el 1 de enero de 2012 el Régimen Especial de Grupo de Entidades al estar incluidas en el Grupo de IVA encabezado por Mutua Madrileña.

### 5.13. Retribuciones a los empleados y pasivos asociados

#### 5.13.1. Gastos de personal

El detalle los gastos de personal que se incluyen en la cuenta de resultados consolidada al cierre del ejercicio es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2022	2021
Sueldos, salarios y asimilados	213.310	199.259
Cargas sociales		
- Seguros sociales	53.052	50.421
- Retribuciones a largo plazo	2.170	2.126
- Otras cargas sociales	4.980	4.512
- Otras retribuciones (Nota 5.9.1)	34.993	-
<b>Total</b>	<b>308.569</b>	<b>256.318</b>

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" contiene indemnizaciones por despido por importe de 568 miles de euros en 2022, mientras que en 2021 contenía 940 miles de euros por este concepto.

El concepto de "Otras retribuciones" contiene la dotación realizada a cierre de ejercicio para hacer frente al Plan de Prejubilaciones aprobado por la Sociedad dominante (Véase Notas 3.17.3 y 5.9.1).

### 5.14. Transacciones con partes vinculadas

El detalle de las transacciones efectuadas por el Grupo con partes vinculadas en los ejercicios 2022 y 2021, se muestra continuación, entendiendo "Grupo Mutua Madrileña" y "Grupo CaixaBank" los dos accionistas principales y los grupos mercantiles en los que se incluyen, y como "Asociadas" a las entidades asociadas indicadas en el Anexo II.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

Miles de euros	2021			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Asociadas	
<b>Ingresos</b>				
Otros Ingresos Explotación	103	43	-	146
Dividendos	-	-	1.163	1.163
Servicios de comercialización	-	40.332	-	40.332
Ingresos Inversiones	-	37	-	37
Intereses de Créditos	-	-	-	-
Ingresos por Primas	4.188	49.886	(4.529)	49.545
Reaseguro Cedido	-	-	(68.983)	(68.983)
	<b>4.291</b>	<b>90.298</b>	<b>(72.349)</b>	<b>22.240</b>
<b>Gastos</b>				
Comisiones por comercialización de primas	-	270.414	-	270.414
Alquiler	4.595	-	-	4.595
Prestaciones y compras	21.554	9.472	2.827	33.853
Gastos Inversiones	177	2.471	-	2.648
Servicios Exteriores	1.285	6.453	-	7.738
	<b>27.611</b>	<b>288.810</b>	<b>2.827</b>	<b>319.248</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Miles de euros	2021			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Asociadas	
<b>Ingresos</b>				
Otros Ingresos Explotación	101	-	60	161
Dividendos	-	-	11.324	11.324
Servicios de comercialización	-	33.629	-	33.629
Ingresos Inversiones	-	-	-	-
Intereses de Créditos	-	-	-	-
Ingresos por Primas	3.792	45.464	(4.834)	44.421
Reaseguro Cedido	-	-	(64.669)	(64.669)
	<b>3.893</b>	<b>79.093</b>	<b>(58.119)</b>	<b>24.866</b>
<b>Gastos</b>				
Comisiones por comercialización de primas	-	251.462	-	251.462
Alquiler	4.116	16	-	4.132
Prestaciones y compras	18.159	13.391	2.103	33.653
Gastos Inversiones	48	2.382	-	2.430
Servicios Exteriores	1.288	8.291	-	9.579
	<b>23.610</b>	<b>275.542</b>	<b>2.103</b>	<b>301.256</b>

En el epígrafe "Prestaciones y compras" se incluye, en 2022, la facturación de Autoclub Mutua S.L.U. por importe de 11.407 miles de euros (8.581 miles de euros en 2021) y las prestaciones con la sociedad Servicios Médicos Auxiliares S.A. por importe de 10.147 miles de euros (9.577 miles de euros en 2021).

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Los saldos con empresas vinculadas reflejados en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Ejercicio 2022

Miles de euros	2022			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Asociadas	
<b>Cuentas a cobrar</b>				
Créditos operaciones de coaseguro	-	-	18	18
Créditos operaciones de reaseguro	-	2	2	4
Deudores diversos	641	643	-	1.284
Fianzas	458	10	-	468
Intereses a cobrar cuenta corriente	-	-	-	-
	<b>1.099</b>	<b>655</b>	<b>20</b>	<b>1.774</b>
<b>Cuentas a pagar</b>				
Deudas operaciones de coaseguro	-	-	661	661
Deudas operaciones de reaseguro	-	-	4.348	4.348
Comisiones por comercialización de primas (deudas con mediadores)	-	40.978	-	40.978
Dividendos	137.132	136.923	-	274.055
Otros	1.404	80.556	-	81.960
	<b>138.536</b>	<b>258.457</b>	<b>5.009</b>	<b>402.002</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Miles de euros	2021			Total
	Grupo Mutua Madrileña	Grupo CaixaBank	Asociadas	
<b>Cuentas a cobrar</b>				
Créditos operaciones de coaseguro	-	-	13	13
Créditos operaciones de reaseguro	-	283	2	285
Deudores diversos	390	3.451	825	4.666
Fianzas	458	10	-	468
Intereses a cobrar cuenta corriente	-	-	-	-
	<b>848</b>	<b>3.744</b>	<b>840</b>	<b>5.432</b>
<b>Cuentas a pagar</b>				
Deudas operaciones de coaseguro	-	-	690	690
Deudas operaciones de reaseguro	-	-	3.679	3.679
Comisiones por comercialización de primas (deudas con mediadores)	-	41.494	-	41.494
Dividendos	-	-	-	-
Otros	739	72.411	-	73.149
	<b>739</b>	<b>113.905</b>	<b>4.369</b>	<b>119.013</b>

Durante el ejercicio 2022 y el 2021 no se han realizado operaciones entre SegurCaixa Adeslas y otras partes vinculadas distintas de las empresas del Grupo, como son los administradores y directivos de SegurCaixa Adeslas y familiares próximos a éstos.



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 5.14.1. Retribución al Consejo de Administración y a la Alta Dirección de la Sociedad dominante

El Grupo sigue las políticas definidas en esta materia por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante.

La retribución total, incluyendo las indemnizaciones por cese, abonada a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante y a la Alta Dirección de la Sociedad dominante durante el ejercicio 2022 ascendió a 737 y 3.677 miles de euros, respectivamente (923 y 4.987 miles de euros en el ejercicio 2021). La Alta Dirección de la Sociedad dominante está compuesta a cierre de ejercicio por 11 personas (11 personas en 2021).

Los planes de previsión existentes se hallan externalizados mediante seguros con entidades de primer nivel y ajenas al grupo de consolidación de la Sociedad dominante. Las aportaciones efectuadas durante el 2022 han supuesto 398 miles de euros a favor de la Alta Dirección (424 miles de euros en 2021), sin que se hayan efectuado aportaciones a favor de los miembros del Consejo de Administración (sin aportaciones a favor de los miembros del Consejo de Administración en 2021).

La responsabilidad civil de Administradores y Directivos de la Sociedad dominante se encuentra asimismo asegurada con entidades de seguros de primer nivel y ajenas al grupo. Las primas satisfechas en 2022 ascendieron a 165 miles de euros (111 miles de euros en 2021).

A cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no existían anticipos o créditos concedidos por la Sociedad dominante a sus Administradores, ni se habían asumido con estos compromisos por garantías o avales.

### 5.14.2. Otra información relativa a la Ley de Sociedades de Capital

En lo que respecta al deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad dominante, durante el ejercicio 2022 los miembros del Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital. Los consejeros y las personas vinculadas a ellos (de acuerdo con el artículo 231 de la Ley) que hubieran podido incurrir en alguna situación de potencial conflicto de interés, directo o indirecto, lo han comunicado al Consejo de Administración de conformidad con lo dispuesto en dicho artículo. En este mismo apartado se describen tales situaciones.

Lo anterior, sin perjuicio de las transacciones de la Sociedad dominante con sus partes vinculadas reflejadas en la memoria o, en su caso, de los acuerdos relacionados con cuestiones retributivas o de nombramiento de cargos.

Desde la entrada en vigor de la Ley 5/2021, de 12 de abril, por la que se modificó la Ley de Sociedades de Capital, cuando en las sesiones del Consejo de Administración se han tratado asuntos donde el interés de la Sociedad dominante hubiera podido entrar en conflicto con el de la entidad accionista de aquélla que propuso a la Junta General la designación de determinados miembros de Consejo, o el de sociedades de su mismo grupo, estos miembros del Consejo se han abstenido de participar en la deliberación y votación efectuada por el resto de Consejeros en los términos previstos en el artículo 37 de los Estatutos Sociales de la Sociedad dominante modificado como consecuencia de la entrada en vigor de dicha Ley.

Cabe mencionar que, en la sesión del Consejo de Administración de 27 de enero de 2022, se presentó para aprobación la propuesta del Consejo a la Junta General de Accionistas para la obtención de dispensa relativa a la celebración de la operación vinculada consistente en la novación

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

modificativa del Contrato de Agencia con CaixaBank, S.A., al objeto de ampliar la red de oficinas bancarias de esta última tras su fusión con Bankia.

Se hace constar que en las sesiones del Consejo de Administración celebradas el 18 de mayo y 16 de noviembre de 2022, se registraron situaciones de potencial conflicto de intereses que afectaban a D. Javier Mira Prieto-Moreno derivada, en ambas reuniones, de la contratación de Servicios por la Sociedad dominante con Indra Soluciones Tecnológicas de la Información, S.L.U. Las circunstancias concurrentes fueron informadas a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración, con carácter previo a la adopción de los acuerdos sobre este punto, absteniéndose el Sr. Mira de participar en su deliberación y votación.

Por otro lado, en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 21 de abril de 2022, se registró una situación de potencial conflicto de intereses que afectaba a D. Javier de Busturia Rodríguez-Escudero, con relación a la aprobación de la suscripción, por parte de la filial Grupo Iquimesa S.L.U., del Acuerdo Marco de Inversión con Sociedad de Médicos del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. y Grupo Igualmequisa, S.A. y de todos los documentos y/o contratos previstos en dicho Acuerdo Marco. El Sr. Busturia había informado al Consejo de Administración de las circunstancias concurrentes en sesiones previas, absteniéndose el Sr. Busturia de participar en la deliberación y votación de dicho acuerdo.

### 5.15. Hechos posteriores

En el periodo transcurrido con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún acontecimiento significativo adicional a los mencionados anteriormente que requiera mención específica ni que tenga efecto significativo en las cuentas anuales.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 6. GESTIÓN DEL RIESGO

### 6.1. Marco de Gobernanza

Los principios y elementos que conforman el sistema de gobierno corporativo del Grupo se recogen en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad dominante. En este último caso regula el régimen interno y el funcionamiento del Consejo y de sus Comisiones, así como los derechos y deberes de los consejeros que conforman su órgano de administración.

El Sistema de gobierno corporativo descansa, fundamentalmente, en la composición de sus órganos sociales y en un adecuado proceso de toma de decisiones. En SegurCaixa Adeslas, el control y la gestión de la compañía se distribuyen entre la Junta General y el Consejo de Administración apoyado en su caso por las distintas Comisiones del Consejo.

Los elementos más significativos desarrollados para su sistema de gobernanza son los siguientes:

- Definición jerárquica y funcional para todos los niveles de gobierno y decisión.
- Sistema de gestión de riesgos encargado de controlar y gestionar los riesgos a los que está o podría verse expuesta la Compañía
- Proceso periódico de autoevaluación de riesgos y de solvencia.
- Sistema de Control Interno con procesos y procedimientos orientados a la consecución de los objetivos y capaces de proporcionar una seguridad razonable, no absoluta, al órgano de administración y a la dirección de la compañía.
- Las funciones fundamentales requeridas por la normativa de Solvencia II (Función de gestión de riesgos, Función actuarial, Función de verificación del cumplimiento y Función de auditoría interna).

### 6.2. Objetivos del sistema de gestión de riesgos

Como principio general, el Grupo ha desarrollado el Sistema de Gestión de Riesgos cuyo objetivo final es garantizar su solvencia contribuyendo a la consecución de los objetivos estratégicos. Dicho sistema tiene en cuenta la proporcionalidad en base a la naturaleza, volumen y complejidad de sus operaciones, así como la diversidad de canales de distribución que utiliza, la diversidad de riesgos que cubre incluyendo tanto riesgos masa, como grandes riesgos, y la variedad de ramos de seguro en que opera SegurCaixa Adeslas.

El Sistema de Gestión de Riesgos de SegurCaixa Adeslas se estructura en base al modelo de las tres líneas de defensa:

1. Primera Línea de Defensa: se encuentra en las áreas de negocio y soporte y son las propietarias de los procesos cuyas actividades se ven expuestas a los riesgos. La primera línea por ello es la responsable de identificar, evaluar y gestionar el riesgo, diseñando y ejecutando los controles necesarios para mitigarlos y mantenerlos dentro de los niveles de apetito por el riesgo y/o límites establecidos.
2. Segunda Línea de Defensa (Control y Seguimiento): monitoriza y apoya a las áreas operativas en la gestión de los riesgos aportando experiencia, herramientas y soporte para asegurar que los riesgos y los controles se gestionan de forma eficiente y mantenerlos dentro de los niveles de apetito por el riesgo y/o límites establecidos fomentando una sólida cultura de riesgos en toda la organización y facilitan herramientas y juicio experto en aquellas materias relevantes sobre los riesgos. Las funciones clave de Gestión de Riesgos, Verificación del Cumplimiento Normativo y Actuarial, conforman la segunda línea de defensa.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

3. La Tercera línea de defensa (Auditoría Interna): se encarga de la comprobación de la adecuación y eficacia del sistema de control interno y de otros elementos del sistema de gobierno.

La Dirección Control de Riesgos como responsable de la Función de Gestión de Riesgos es la encargada de velar por la adecuada implementación del Sistema de Gestión de Riesgos de la Sociedad impulsando una cultura de gestión de riesgos desarrollando las tareas encomendadas en la Política del Sistema de Gestión de Riesgos.

Los diferentes riesgos se han agrupado en las siguientes categorías:

- Los riesgos financieros, son los derivados de otra actividad principal que realiza la Sociedad dominante y que se corresponde con la gestión de los activos y su relación con los pasivos. Comprende los riesgos de mercado (tipos de interés, renta variable, divisa, spread, concentración e inmuebles), liquidez, contraparte y financiación y solvencia.
- Los riesgos técnicos se derivan de la operativa aseguradora de suscripción de contratos de seguro. Básicamente se corresponde con los riesgos de suficiencia de primas y/o provisiones técnicas. Se diferencian, según la tipología del riesgo suscrito, en Salud, No Vida y Decesos.
- Los riesgos operacionales son los riesgos de pérdidas derivado de la inadecuación o la disfunción de procesos internos, del personal o de los sistemas, o de sucesos externos
- Los riesgos no financieros, son aquellos que no tienen un origen financiero, pero que podrían impactar en SegurCaixa Adeslas. Se trata de riesgos con un impacto más transversal. En esta categoría se incluyen los riesgos reputacionales, estratégicos y ASG (ambientales, sociales y de gobernanza).

- Adicionalmente, la Sociedad dominante identifica determinados riesgos emergentes resultantes de una incrementada exposición o susceptibilidad de hacerlo frente un factor desconocido hasta el momento, o bien asociado a un incremento de la exposición frente a un peligro ya identificado.

La Política de gestión de riesgos de la Sociedad dominante establece el marco general, proporcionando un esquema estructurado de responsabilidades y competencias, de directrices y procedimientos, y los deberes de información al respecto. Esta política se considera una política marco que se complementa con una serie más amplia de políticas.

### 6.3. Riesgo financiero

El sistema de gestión del riesgo financiero se centra en monitorizar la incertidumbre de los mercados financieros y en minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

El modelo de gestión del riesgo financiero se contempla en la Política de inversiones, en la Política de gestión del riesgo de liquidez y concentración y en la política de gestión de activos y pasivos.

La gestión discrecional de las inversiones ha estado encomendada, desde el año 2012, a Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. El Consejo de Administración de la Sociedad dominante, en su sesión celebrada el 20 de noviembre de 2019, acordó encomendar a Mutuactivos S.A.U., SGIIC, la gestión de una parte de la cartera de inversiones, manteniendo Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. la gestión del resto. La administración y control de las inversiones corresponde a la propia SegurCaixa Adeslas.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

La gestión de estos riesgos se realiza con carácter general a través de tres metodologías:

1. Para la cartera de inversiones (que incluye todas las inversiones menos la cartera de decesos a prima única, inmobiliaria e inversión en sociedades participadas) se realiza mediante la metodología VaR paramétrico - normal, con un grado de confianza estadística del 95% con el objetivo de no superar una pérdida máxima anual del 4%. La base histórica para el cálculo de volatilidades de los activos son los retornos semanales de los últimos tres años.
2. Para las inversiones en renta fija directa, cuyas inversiones tienen vocación de permanencia hasta vencimiento, exigiéndole requerimientos de rentabilidad, duración y composición.
3. Para la cartera de decesos a prima única, se gestiona a través del modelo de afectación de flujos de los activos y los pasivos con el objetivo de que sus duraciones medias sean similares, de tal manera que por una parte exista una congruencia entre dichos flujos y por otra exista una protección frente al efecto económico derivado de los movimientos de tipos de interés.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

## 6.3.1. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés es aquel que se materializa ante variaciones en la estructura temporal de los tipos de interés o su volatilidad.

Los activos financieros expuestos a riesgo de tipo de interés son la renta fija directa, así como la poseída indirectamente a través de fondos de inversión.

En el cuadro siguiente se muestra el nivel de exposición al riesgo tipo de interés de los activos financieros:

Inversiones expuestas al riesgo de tipo de interés	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Renta Fija directa	881.331	334.767
Fondos de inversión de Renta Fija	912.135	1.501.943
<b>Total</b>	<b>1.793.466</b>	<b>1.836.710</b>

La Sociedad dominante realiza anualmente análisis de sensibilidad al riesgo de tipo de interés al que está expuesta (renta fija directa), lo que supone que la cartera de Renta Fija directa varíe 463 mil euros por cada 0,01% (1pb) de movimiento en tipos de interés.

## 6.3.2. Riesgo de renta variable

El riesgo de renta variable es aquel que se materializa ante variaciones en su valor de mercado de las acciones y fondos de inversión.

El Grupo tiene exposición al riesgo de precio de los títulos de capital debido a las inversiones valoradas a valor razonable en el balance consolidado. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, el Grupo estructura su cartera de acuerdo con los límites estipulados. Indirectamente, y a través de los fondos de inversión en los que invierte, tiene exposición a activos invertidos principalmente en mercados europeos y americanos (EE.UU.).

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Inversiones expuestas al riesgo de precio de acciones	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Renta variable	-	-
Fondos de inversión de renta fija	912.135	1.501.943
Fondos de inversión de renta variable	70.213	102.614
Fondos de inversión alternativos e infraestructuras	114.790	258.124
<b>Total</b>	<b>1.097.138</b>	<b>1.862.681</b>

### 6.3.3. Riesgo de divisa

El riesgo de divisa se materializa ante variaciones en el nivel o la volatilidad de los tipos de cambio de las divisas.

La cartera del Grupo no tiene exposición directa significativa al riesgo de tipo de cambio. La mayor exposición al riesgo de tipo de cambio es indirecta, en la medida en que los fondos de inversión en que se materializan sus inversiones pueden tener como subyacentes activos denominados en divisa no euro no cubiertos.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

La exposición del Grupo al riesgo de tipo de cambio al final del ejercicio sobre el que se informa fue la siguiente:

A 31 de diciembre de 2022

Saldos mantenidos en:	Contravalor en miles de euros				
	Derivados - Cartera Negociación	Instrumentos financieros Cartera PyG	Instrumentos financieros - Cartera DPV	Derivados de cobertura	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
Dólares USA	374	-	10.485	-	24.867
Yenes japoneses	-	-	-	-	142
Coronas Suecas	-	-	-	-	23
Franco Suizos	-	-	-	-	5.192
Libras Esterlinas	-	-	-	-	30
Coronas Danesas	-	-	-	-	15
Coronas Noruegas	-	-	-	-	3
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>-</b>	<b>10.485</b>	<b>-</b>	<b>30.272</b>

A 31 de diciembre de 2021

Saldos mantenidos en:	Contravalor en miles de euros				
	Derivados - Cartera Negociación	Instrumentos financieros Cartera PyG	Instrumentos financieros - Cartera DPV	Derivados de cobertura	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
Dólares USA	575	-	19.951	-	16.331
Yenes japoneses	-	-	-	-	153
Coronas Suecas	-	-	-	-	25
Franco Suizos	-	-	-	-	125
Libras Esterlinas	-	-	-	-	32
Coronas Danesas	-	-	-	-	15
Coronas Noruegas	-	-	-	-	4
<b>Total</b>	<b>575</b>	<b>-</b>	<b>19.951</b>	<b>-</b>	<b>16.685</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 6.3.4. Riesgo de spread

El riesgo de spread se materializa ante variaciones en el nivel o la volatilidad de los diferenciales de crédito en relación con la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo, o el impago por parte del emisor de los activos.

En relación con el riesgo de spread asociado a los instrumentos financieros, la política establecida por el Grupo se ha basado en dos principios básicos:

- Prudencia: el riesgo se determina por el menor de las tres principales agencias de rating (S&P, Moody's y Fitch). Las posiciones en high yield deben de estar siempre identificadas.
- Diversificación: diversificación en sectores y emisores siempre que cumplan con los límites legales y los establecidos en la Política de Inversiones.

En la actualidad, el Grupo mantiene el 60% (85% en 2021) de su cartera de inversiones (excluida la cartera de inversiones asociada al ramo de decesos) en fondos de inversión, de los cuales el 55% (81% en 2021) son fondos de renta fija.

### Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia en base al rating de los activos financieros sujetos al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Activos financieros disponibles para la venta - instrumentos de deuda</b>		
AAA	71.730	-
AA	6.566	-
A	86.130	-
BBB	703.808	332.489
BB	8.959	2.278
B	4.138	-
C	-	-
Sin clasificar	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>881.331</b>	<b>334.767</b>
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>		
A	-	-
Sin calificar	1.400.211	1.142.904
<b>Subtotal</b>	<b>1.400.211</b>	<b>1.142.904</b>
<b>Efectivo y otros medios equivalentes</b>		
A	90.310	113.110
BBB	364.946	493.281
BB	-	-
B	-	-
Sin calificar	194	221
<b>Subtotal</b>	<b>455.450</b>	<b>606.612</b>
<b>Total</b>	<b>2.736.992</b>	<b>2.084.283</b>



## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 6.3.5. Riesgo de concentración

Incremento de los impactos de un riesgo como consecuencia de una mayor concentración en un emisor y/o instrumento financiero.

Con respecto a los riesgos de concentración y liquidez, SegurCaixa Adeslas dispone de una política de concentración y liquidez, que supone el marco de referencia para la actuación en dicho ámbito.

Los objetivos básicos en relación con el riesgo de concentración es disponer de una cartera suficientemente diversificada. En este sentido, en la actualidad la principal concentración de riesgo de la cartera de inversiones se encuentra en las cuentas corrientes con una entidad financiera. Sin considerar deuda pública, el desglose de los activos por emisores en los que la inversión es superior al 5% sobre el total de la cartera a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Emisor	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
CaixaBank	239.411	200.147
<b>Total</b>	<b>239.411</b>	<b>200.147</b>

Adicionalmente, el detalle de los activos financieros clasificados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 desglosado por categoría contable y zona de emisión/ liquidación de los activos es el siguiente (en miles de euros):

Ejercicio 2022

País	Renta Fija	Al 31 de diciembre de 2022		
		Instrumentos de patrimonio	Derivados de negociación	Derivados de cobertura (activo)
Austria	1.797	-	-	-
Bélgica	2.407	-	-	-
Canadá	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-
Finlandia	-	-	-	-
Francia	42.612	4.249	-	-
Alemania	92.347	-	2.589	-
Irlanda	37.214	-	-	-
Italia	202.238	-	-	-
Japón	-	-	-	-
Luxemburgo	7.861	43.506	-	-
Países Bajos	1.603	-	-	-
Noruega	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
España	433.555	1.037.968	198	-
Singapur	538	-	-	-
Suecia	-	-	-	-
Suiza	4.843	-	-	-
Reino Unido	25.709	3.669	-	-
Estados Unidos	28.607	9.131	324	-
<b>Total</b>	<b>881.331</b>	<b>1.098.523</b>	<b>3.111</b>	<b>-</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

País	Al 31 de diciembre de 2021			
	Renta Fija	Instrumentos de patrimonio	Derivados de negociación	Derivados de cobertura (activo)
Austria	-	-	-	-
Bélgica	-	-	-	-
Canadá	-	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	-
Finlandia	-	-	-	-
Francia	-	1.741	-	-
Alemania	1.548	-	2.869	-
Irlanda	-	57.495	-	-
Italia	82.792	3.624	-	-
Japón	-	-	-	-
Luxemburgo	-	107.929	-	-
Países Bajos	-	-	-	-
Noruega	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
España	249.697	1.670.614	-	-
Singapur	730	-	-	-
Suecia	-	-	-	-
Suiza	-	-	-	-
Reino Unido	-	6.508	-	-
Estados Unidos	-	16.496	575	-
<b>Total</b>	<b>334.767</b>	<b>1.864.407</b>	<b>3.444</b>	<b>-</b>

Así mismo, el detalle de los activos financieros clasificados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 desglosado por categoría contable y sector de actividad es el siguiente (en miles de euros):

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2022

Sector	Al 31 de diciembre de 2022			
	Renta Fija	Instrumentos de patrimonio	Derivados de negociación	Derivados de cobertura (activo)
Agricultura, Ganadería y Pesca	-	-	-	-
Industrias Extractivas	1.372	-	-	-
Industria Manufacturera	66.064	-	-	-
Suministro de Energía, Electricidad, Petroleo y Gas	28.627	-	-	-
Construcción	2.024	-	-	-
Comercio y Reparación de Vehiculos	3.384	-	-	-
Transporte y Almacenamiento	1.758	-	-	-
Hostelería	2.155	-	-	-
Información y Comunicaciones	23.885	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	93.272	1.098.063	3.111	-
Actividades inmobiliarias	11.739	-	-	-
Actividades profesionales, científicas y técnicas	428	-	-	-
Administración Pública y Defensa; Seguridad Social	603.340	-	-	-
Actividades Sanitarias y de Servicios Sociales	845	226	-	-
Organismos Extraterritoriales	42.438	-	-	-
Actividades Administrativas y Servicios auxiliares	-	234	-	-
<b>Total</b>	<b>881.331</b>	<b>1.098.523</b>	<b>3.111</b>	<b>-</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ejercicio 2021

Sector	Al 31 de diciembre de 2021			
	Renta Fija	Instrumentos de patrimonio	Derivados de negociación	Derivados de cobertura (activo)
Agricultura, Ganadería y Pesca	-	-	-	-
Industrias Extractivas	-	-	-	-
Industria Manufacturera	1.548	-	-	-
Suministro de Energía, Electricidad, Petróleo y Gas	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio y Reparación de Vehículos	-	-	-	-
Transporte y Almacenamiento	-	-	-	-
Hostelería	-	-	-	-
Información y Comunicaciones	730	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	-	1.863.606	3.444	-
Actividades inmobiliarias	-	-	-	-
Actividades profesionales, científicas y técnicas	-	-	-	-
Administración Pública y Defensa; Seguridad Social	332.489	-	-	-
Actividades Sanitarias y de Servicios Sociales	-	567	-	-
Organismos Extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Administrativas y Servicios auxiliares	-	234	-	-
<b>Total</b>	<b>334.767</b>	<b>1.864.407</b>	<b>3.444</b>	<b>-</b>

### 6.3.6. Riesgo inmobiliario

El riesgo de precios inmobiliarios mide la sensibilidad frente a las variaciones en el nivel o la volatilidad de los precios de mercado de la propiedad inmobiliaria.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

El Grupo tiene exposición al riesgo de precios del mercado inmobiliario en inmuebles de su propiedad y que están destinados bien al alquiler o para uso propio dando soporte a su actividad. El detalle de las exposiciones se muestra a continuación:

Inversiones expuestas al riesgo inmobiliario	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Inversiones Inmobiliarias	10.417	11.101
Inmuebles uso propio	25.823	23.003
<b>Total</b>	<b>36.240</b>	<b>34.104</b>

### 6.3.7. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en el Grupo es el riesgo de que no se puedan liquidar sus inversiones y demás activos antes de su vencimiento o que la liquidación suponga costes adicionales, con el fin de hacer frente a sus obligaciones financieras.

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo, valores negociables y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. El departamento de contabilidad y tesorería de la Sociedad Dominante tiene como objetivo mantener liquidez suficiente para hacer frente a sus compromisos.

Los principales elementos que utiliza el Grupo para la gestión del riesgo de liquidez son los siguientes:

- Mantiene saldos en tesorería por importes suficientes para cubrir con holgura los compromisos derivados de su negocio.
- Todas las inversiones realizadas en depósitos bancarios tienen liquidez inmediata sin penalización.

- Las inversiones financieras están realizadas, en su casi totalidad, en activos cotizados en mercados organizados que permitirían su realización en el caso de que se pudiera producir alguna situación de tensión de liquidez.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## Flujos derivados de contratos de seguros

A continuación, se detalla el calendario estimado de los desembolsos correspondientes a los contratos de seguro en vigor al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Ejercicio 2022

Miles de euros	Salidas de efectivo estimadas en los años						Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores	
Provisión de seguros de Decesos	33.498	8.544	9.562	11.786	12.078	531.224	<b>606.692</b>
Provisión para prestaciones	730.609	135.349	41.768	23.680	20.364	59.815	<b>1.011.585</b>
Deudas por operaciones de seguro directo y coaseguro	152.515	-	-	-	-	-	<b>152.515</b>
Deudas por operaciones de reaseguro	12.948	-	-	-	-	-	<b>12.948</b>
<b>Total</b>	<b>929.570</b>	<b>143.893</b>	<b>51.330</b>	<b>35.466</b>	<b>32.442</b>	<b>591.039</b>	<b>1.783.740</b>

Ejercicio 2021

Miles de euros	Salidas de efectivo estimadas en los años						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Posteriores	
Provisión de seguros de Decesos	13.007	8.678	8.467	8.243	7.963	574.623	<b>620.981</b>
Provisión para prestaciones	827.588	156.251	43.799	21.499	10.933	28.432	<b>1.088.502</b>
Deudas por operaciones de seguro directo y coaseguro	130.822	-	-	-	-	-	<b>130.822</b>
Deudas por operaciones de reaseguro	1.023	-	-	-	-	-	<b>1.023</b>
<b>Total</b>	<b>972.440</b>	<b>164.929</b>	<b>52.266</b>	<b>29.742</b>	<b>18.896</b>	<b>603.054</b>	<b>1.841.328</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

En relación con la provisión de seguros de Decesos, los flujos de efectivo contractuales no descontados son los siguientes:

Ejercicio 2022

Miles de euros	Salidas de efectivo estimadas en los años						Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores	
Provisión de seguros de Decesos	22.798	22.356	21.932	21.522	21.109	770.727	<b>880.444</b>

Ejercicio 2021

Miles de euros	Salidas de efectivo estimadas en los años						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Posteriores	
Provisión de seguros de Decesos	21.242	20.993	20.720	20.414	20.089	764.344	<b>867.802</b>

A continuación, se detalla la evolución de la siniestralidad del seguro directo y reaseguro aceptado, así como la provisión para prestaciones asociada desde el año de ocurrencia de los siniestros hasta los cierres del ejercicio 2022 y 2021 (en miles de euros).

Año de ocurrencia de los siniestros - Siniestros pagados	Año de ocurrencia	2022									
		1 año después	2 años después	3 años después	4 años después	5 años después	6 años después	7 años después	8 años después	9 años después	Más de 9 años
2012 y anteriores	4.752.432	896.255	20.009	11.308	11.860	7.191	3.319	2.004	(1.442)	1.040	916
2013	1.254.118	237.320	13.549	8.366	4.878	2.852	1.020	606	1.338	649	
2014	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302	2.843	1.916	834		
2015	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997	7.410	5.172	5.270			
2016	1.637.727	383.658	26.289	18.843	10.636	13.195	6.934				
2017	1.749.347	417.145	39.233	18.102	17.106	12.158					
2018	1.854.828	425.455	36.495	25.002	15.991						
2019	1.929.508	440.600	36.982	15.603							

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Cont.

Año de ocurrencia de los siniestros - Siniestros pagados	Año de ocurrencia	1 año después	2 años después	3 años después	2022 4 años después	5 años después	6 años después	7 años después	8 años después	9 años después	Más de 9 años
2020	1.872.986	459.644	36.489								
2021	2.172.321	409.460									
2022	2.354.852										

Año de ocurrencia de los siniestros - Provisiones	Año de ocurrencia	1 año después	2 años después	3 años después	2022 4 años después	5 años después	6 años después	7 años después	8 años después	9 años después	Más de 9 años
2012 y anteriores	982.512	119.809	68.620	63.287	45.306	25.889	14.770	10.551	5.860	3.953	8.315
2013	241.787	30.292	49.268	26.340	14.485	12.034	6.578	5.009	2.708	1.840	
2014	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698	10.029	7.587	5.374		
2015	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964	21.010	13.937	9.022			
2016	594.117	226.071	102.023	76.925	57.382	34.960	19.572				
2017	523.149	230.917	126.061	83.207	56.363	34.925					
2018	515.440	238.841	164.672	76.465	47.564						
2019	522.530	202.897	113.166	54.274							
2020	549.705	191.178	90.432								
2021	450.201	171.971									
2022	447.548										



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

1	Año de ocurrencia de los siniestros - Siniestros pagados	Año de ocurrencia	1 año después	2 años después	3 años después	2021						
						4 años después	5 años después	6 años después	7 años después	8 años después	9 años después	Más de 9 años
	2011 y anteriores	1.212.538	198.741	6.260	3.920	4.288	2.696	2.518	1.045	570	336	27
	2012	1.204.924	194.657	6.549	5.954	7.007	4.293	749	591	(-2.194)	460	
	2013	1.254.118	237.320	13.549	8.366	4.878	2.852	1.020	606	1.338		
	2014	1.285.163	328.100	18.421	11.710	6.339	4.302	2.843	1.916			
	2015	1.572.036	338.061	21.710	12.052	9.997	7.410	5.172				
	2016	1.637.727	383.658	26.289	18.843	10.636	13.195					
	2017	1.749.347	417.145	39.233	18.102	17.106						
	2018	1.854.828	425.455	36.495	25.002							
	2019	1.929.508	440.600	36.982								
	2020	1.872.986	459.644									
	2021	2.172.321										

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Año de ocurrencia de los siniestros - Provisiones	Año de ocurrencia	1 año después	2 años después	3 años después	2021 4 años después	5 años después	6 años después	7 años después	8 años después	9 años después	Más de 9 años
2011 y anteriores	265.357	59.231	35.831	29.504	24.860	14.329	5.586	4.653	4.089	3.313	2.217
2012	250.734	39.760	18.171	25.459	14.574	6.312	6.190	2.907	1.946	1.259	
2013	241.787	30.292	49.268	26.340	14.485	12.035	6.578	5.009	2.708		
2014	264.421	79.335	52.002	31.683	19.119	13.698	10.029	7.587			
2015	506.000	108.785	73.351	43.010	27.964	21.010	13.937				
2016	594.117	226.071	102.024	76.925	57.382	34.960					
2017	523.149	230.913	126.061	83.207	56.363						
2018	515.441	238.841	164.672	76.465							
2019	522.530	202.897	113.166								
2020	549.705	191.178									
2021	450.201										

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## Riesgo de liquidez derivado de activos y pasivos financieros

Los importes de los activos financieros existentes a 31 de diciembre de 2022 con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2022

ACTIVOS FINANCIEROS	Miles de euros							Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Sin vencimiento	
- Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	1.098.523	<b>1.098.523</b>
- Valores representativos de deuda	60.016	24.341	21.445	99.101	134.258	542.170	-	<b>881.331</b>
- Derivados de negociación	3.111	-	-	-	-	-	-	<b>3.111</b>
- Derivados de cobertura (activo)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Instrumentos híbridos	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pagarés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Depósitos con entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
- Depósitos constituidos por reaseguro	1	-	-	-	-	-	-	<b>1</b>
- Créditos por operaciones de seguro directo	970.329	286.837	92.805	-	-	-	-	<b>1.349.971</b>
- Créditos por operaciones de reaseguro	20.601	-	-	-	-	-	-	<b>20.601</b>
- Créditos por operaciones de coaseguro	1.278	-	-	-	-	-	-	<b>1.278</b>
- Resto de créditos y A.A.P.P.	25.131	297	484	656	1.049	743	-	<b>28.360</b>
<b>Total</b>	<b>1.080.467</b>	<b>311.475</b>	<b>114.734</b>	<b>99.757</b>	<b>135.307</b>	<b>542.913</b>	<b>1.098.523</b>	<b>3.383.176</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Los importes de los activos financieros existentes a 31 de diciembre de 2021 con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2021

ACTIVOS FINANCIEROS	Miles de euros							Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Sin vencimiento	
- Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	1.864.407	<b>1.864.407</b>
- Valores representativos de deuda	47.558	7.328	16.714	15.060	31.306	216.801	-	<b>334.767</b>
- Derivados de negociación	3.444	-	-	-	-	-	-	<b>3.444</b>
- Derivados de cobertura (activo)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Instrumentos híbridos	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pagarés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Depósitos con entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
- Depósitos constituidos por reaseguro	1	-	-	-	-	-	-	<b>1</b>
- Créditos por operaciones de seguro directo	743.937	261.166	91.019	-	-	-	-	<b>1.096.122</b>
- Créditos por operaciones de reaseguro	21.548	-	-	-	-	-	-	<b>21.548</b>
- Créditos por operaciones de coaseguro	1.016	-	-	-	-	-	-	<b>1.016</b>
- Resto de créditos y A.A.P.P.	20.459	651	508	701	1.646	252	-	<b>24.217</b>
<b>Total</b>	<b>837.963</b>	<b>269.145</b>	<b>108.241</b>	<b>15.761</b>	<b>32.952</b>	<b>217.053</b>	<b>1.864.407</b>	<b>3.345.522</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Los importes de los pasivos financieros existentes a 31 de diciembre de 2022 con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2022

Miles de euros	PASIVOS FINANCIEROS						Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	
- Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-
- Depósitos recibidos por reaseguro cedido	6.958	-	-	-	-	-	6.958
- Deudas por operaciones de seguro	151.735	-	-	-	-	-	151.735
- Deudas por operaciones de reaseguro	12.948	-	-	-	-	-	12.948
- Deudas por operaciones de coaseguro	780	-	-	-	-	-	780
- Pasivo por arrendamiento (Véase Nota 5.3.1)	12.854	10.933	10.639	9.886	8.214	23.928	76.454
- Otras deudas	604.634	-	-	-	-	-	604.634
<b>Total</b>	<b>789.909</b>	<b>10.933</b>	<b>10.639</b>	<b>9.886</b>	<b>8.214</b>	<b>23.928</b>	<b>853.509</b>

Los importes de los pasivos financieros existentes a 31 de diciembre de 2021 con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2021

Miles de euros	PASIVOS FINANCIEROS						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	
- Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-
- Depósitos recibidos por reaseguro cedido	6.713	-	-	-	-	-	6.713
- Deudas por operaciones de seguro	129.799	-	-	-	-	-	129.799
- Deudas por operaciones de reaseguro	15.545	-	-	-	-	-	15.545
- Deudas por operaciones de coaseguro	1.023	-	-	-	-	-	1.023
- Pasivo por arrendamiento (Véase Nota 5.3.1)	15.351	11.049	10.625	10.378	9.684	31.833	88.920
- Otras deudas	321.979	-	-	-	-	-	321.979
<b>Total</b>	<b>490.410</b>	<b>11.049</b>	<b>10.625</b>	<b>10.378</b>	<b>9.684</b>	<b>31.833</b>	<b>563.979</b>

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

En relación con los pasivos por arrendamiento, los flujos de efectivo contractuales no descontados son los siguientes:

Ejercicio 2022

Miles de euros	PASIVOS FINANCIEROS						Años posteriores	Total
	2023	2024	2025	2026	2027			
- Pasivo por arrendamiento (Véase Nota 5.3.1)	18.985	15.436	14.468	13.153	10.593	26.763	99.398	

Ejercicio 2021

Miles de euros	PASIVOS FINANCIEROS						Años posteriores	Total
	2022	2023	2024	2025	2026			
- Pasivo por arrendamiento (Véase Nota 5.3.1)	22.249	17.086	15.294	14.359	13.837	54.446	137.271	

En el negocio de Decesos se hace una gestión activa de sus activos y pasivos a través de técnicas de inmunización financiera al objeto de garantizar mejor la cobertura de flujos y estar protegidos frente a los movimientos de tipos de interés de mercado.

La duración modificada refleja la sensibilidad del valor de los activos frente a movimientos en los tipos de interés y representa una aproximación de la variación porcentual que experimentaría el valor de los activos y pasivos por cada punto porcentual de variación de los tipos de interés. Estas duraciones modificadas del negocio de Decesos se muestran en el siguiente cuadro:

Duración modificada	2022	2021
Activos	8,0	7,3
Pasivos	8,4	9,0

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 6.3.8. Riesgo de contraparte

El riesgo de contraparte recoge el riesgo de crédito que se genera como consecuencia de la exposición en créditos fundamentalmente relacionados con operaciones del seguro directo y reaseguro y cuentas corrientes.

Para los saldos que se mantienen a cobrar de los tomadores de seguro, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

Los saldos de reaseguro se mantienen, de acuerdo con los términos de la Política de reaseguro de la Sociedad dominante, con entidades reaseguradoras con elevada calificación crediticia.

La liquidez se mantiene en cuentas corrientes de entidades financieras de primer nivel, básicamente CaixaBank, BBVA, Santander y Cecabank.

El detalle de los activos afectados por el riesgo de contraparte a 31 de diciembre de 2022 y 2021 desglosado por categoría contable, es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2022	2021
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	1	1
Créditos por operaciones de seguro directo	1.349.971	1.096.122
Créditos por operaciones de reaseguro	20.601	21.548
Créditos por operaciones de coaseguro	1.278	1.016
Otros créditos	28.360	24.217
<b>Total Créditos operaciones de seguro</b>	<b>1.400.211</b>	<b>1.142.904</b>

La posición neta de los saldos de reaseguro cedido y retrocedido son los siguientes:

Reaseguro cedido y retrocedido	2022	2021
Provisión para prestaciones	125.402	146.322
Créditos por operaciones de reaseguro	20.601	21.548
Créditos por operaciones de reaseguro cedido y retrocedido	-	-
Deudas por operaciones de reaseguro cedido y retrocedido	(12.948)	(15.545)
<b>Total posición neta</b>	<b>133.055</b>	<b>152.325</b>

### 6.3.9. Riesgo de financiación y solvencia

El riesgo de solvencia se deriva de que la compañía no disponga del capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir sus objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios, o expectativas del mercado.

El riesgo de financiación se deriva de potenciales fuentes estables de financiación a largo plazo, lo que resulta en el riesgo actual o prospectivo de que no pueda cumplir con sus obligaciones financieras, como los pagos y las necesidades de garantía, ya que vencen en el medio o largo plazo.

### 6.4. Riesgo técnico

Los contratos de seguros generan riesgos con motivo de su suscripción y que provienen fundamentalmente de la suficiencia de la tarifa y del nivel de las provisiones constituidas que deben ser suficientes para hacer frente a las indemnizaciones derivadas de siniestros u obligaciones asumidas en los propios contratos.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

### 6.4.1. Riesgo de suscripción

Los principales riesgos a los que están expuestos los contratos de seguros de SegurCaixa Adeslas son los siguientes:

#### Seguros No Vida y Salud:

- Riesgo de Primas: se debe a las fluctuaciones en el momento, frecuencia y gravedad de los sucesos asegurados. Considera el riesgo de que la provisión para primas sea insuficiente para atender los siniestros o que deba ser incrementada.
- Riesgo de Reservas (suficiencia de provisiones técnicas): deriva de las fluctuaciones en el momento y cuantía de la liquidación de los siniestros. En la Nota 5.8 se aporta información sobre la evolución de las provisiones técnicas.
- Riesgo de catástrofe: riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de las responsabilidades derivadas de los seguros, debido a una notable incertidumbre en las hipótesis de tarificación y constitución de provisiones correspondientes a sucesos extremos o excepcionales.
- Riesgo de caída: puesto que los beneficios esperados incluidos en las primas futuras de los contratos de seguro existentes se reconocen en los fondos propios admisibles de las empresas de seguros y reaseguros, el módulo de riesgo de suscripción del seguro distinto del de vida debe tener en cuenta el riesgo de caída conexo a los contratos de seguro y reaseguro.
- Riesgo de concentración del riesgo de seguros: SegurCaixa Adeslas ha llevado a cabo una política de diversificación de los riesgos asegurados en los diferentes ramos de seguro (Véase importe de primas por ramo recogido en Nota 5.10). La Sociedad dominante dispone de mecanismos de control interno y procedimientos que le permiten detectar todo tipo de concentraciones del riesgo asegurador.

Dentro de los elementos mitigadores del riesgo de seguro derivado de concentraciones o acumulación de coberturas se usa la transferencia de riesgo instrumentalizada a través de contratos de reaseguro.

#### Seguros Decesos:

Los principales riesgos a los que están expuestos los contratos de seguros decesos son los siguientes:

- Riesgo Biométrico: riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros de Decesos, debido a variaciones en el nivel, la tendencia o la volatilidad de las tasas de mortalidad, para aquellos casos en que un aumento de la tasa de mortalidad genere un aumento o una reducción en el valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros de vida.
- Riesgo de Caídas: riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros de Decesos, debido a variaciones en el nivel o la volatilidad de las tasas de discontinuidad, cancelación, renovación y rescate de las pólizas.
- Riesgo de Gastos: riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros de Decesos, debido a variaciones en el nivel, la tendencia o la volatilidad de los gastos de ejecución de los contratos.
- Riesgo Catastrófico: riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros de Decesos, debido a una notable incertidumbre en las hipótesis de tarificación y constitución de provisiones correspondientes a sucesos extremos o extraordinarios.

La exposición de riesgo asegurador en función del volumen de primas y provisiones técnicas en los diferentes ramos se muestra en el siguiente cuadro:



# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

Ramos	2022		2021	
	Primas	Provisiones Técnicas	Primas	Provisiones Técnicas
Autos	213.274	423.458	204.827	403.517
Multirriesgos	514.562	663.328	470.466	598.632
Salud	2.965.634	1.131.457	2.749.235	1.043.151
Decesos	123.016	606.692	128.808	620.981
Accidentes	124.240	73.860	144.837	89.650
Otros	52.525	222.331	53.688	223.474
<b>Total</b>	<b>3.993.251</b>	<b>3.121.126</b>	<b>3.751.861</b>	<b>2.979.405</b>

## 6.4.2. Política de reaseguro

La mitigación del riesgo asegurador se realiza a través de los contratos de reaseguro. El objetivo del reaseguro es respaldar el nivel de transferencia de riesgo. A través de la cesión al reaseguro, se pretende apoyar a todos los ramos en su desarrollo, reducir los riesgos y contribuir con la función financiera del reaseguro (depósitos).

Dentro de la estrategia global de optimización de la cesión al reaseguro, los tratados que se utilizan son:

### • Proporcionales

SegurCaixa Adeslas, como mecanismo de transferencia de riesgo, dispone de contratos con diferentes modalidades:

- Cuota parte: La cesión al reasegurador es una proporción o porcentaje de todos los riesgos.
- Excedente. La cesión al reasegurador es también una proporción o porcentaje, pero no de todos los riesgos, como ocurre en el cuota-parte, sino sólo de aquellos que excedan un importe predeterminado.

### • No proporcionales

Se dan en el negocio de No Vida y se caracterizan porque el reparto de responsabilidades entre la cedente y reasegurador se efectúa en base al siniestro y no a la suma asegurada, como ocurren en el reaseguro proporcional. El reasegurador recibe un porcentaje de las primas o de la prima original y no la proporción correspondiente a la suma asegurada, como en el reaseguro proporcional.

- Exceso de Pérdida (XL). Es la modalidad mediante la cual el reasegurador acepta pagar a la cedente todos los siniestros que superen un límite previamente fijado (retención) a cambio de un porcentaje del total de primas retenidas por la compañía cedente.
- Stop Loss (SL). Esta modalidad de reaseguro es especialmente indicada para proteger los resultados finales de la cedente en un ramo determinado, ya sea por un aumento de la frecuencia o de la intensidad de los siniestros.

La política de reaseguro de SegurCaixa Adeslas se proyecta, dentro de la filosofía del control del riesgo, hacia la adecuada protección frente a desviaciones inesperadas de siniestralidad con reaseguradores del primer nivel en calidad crediticia y de servicio, con las mejores condiciones económicas que permita el mercado.

La selección de reaseguradores se circunscribe, por el momento, preferiblemente a los que operan en el mercado continental europeo, evaluando su nivel de calidad por la solvencia crediticia y prestigio en el mercado significado por su permanencia y buen servicio. De garantizarse las condiciones óptimas del mercado se valora la estabilidad en los cuadros de las empresas líderes en la industria reaseguradora.

El proceso de selección, abierto a todo el mercado en igualdad de condiciones, permite la intermediación, siempre y cuando aporten valor, en el diseño de las estructuras de reaseguro y determinación de las retenciones óptimas, o por el análisis y valoración de la eficiencia del

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

reaseguro, dado su profundo y continuo conocimiento del mercado y sus alternativas.

Para la prosecución de tales fines se realizan estudios periódicos de optimización de la cobertura contratada para analizar las diferentes estructuras de reaseguro y su adecuación a la cartera real y su comportamiento, deteniéndose en el estudio de la relación frecuencia/intensidad para la determinación del porcentaje de cesión del riesgo.

El reaseguro ha contribuido al desarrollo equilibrado de nuevos negocios y productos, permitiendo asumir nuevas iniciativas con un control del riesgo medido y limitado.

Otro de los puntos en los que se trabaja es la promoción de la transferencia de conocimiento e información relevante para el negocio, promoviendo la innovación con propuestas concretas.

## 6.5. Riesgo operacional

El riesgo operacional se deriva de la posibilidad de sufrir pérdidas derivadas de fallos en los procesos, personal o sistemas.

Este riesgo incluye las categorías de riesgo de Conducta y Cumplimiento, Legal y Regulatorio, Fiscalidad y Fiabilidad de la Información, Externalización, Resiliencia Operativa y Continuidad de Negocio, los riesgos Tecnológicos, Ciberseguridad, riesgos relacionados con la gestión sanitaria y por último otros riesgos operacionales (tales como fraude, relaciones laborales y seguridad en el trabajo, atención y gestión de clientes, desarrollo de productos y gestión de existentes, proveedores, entrega y gestión de procesos y daños a activos).

El modelo de gestión del riesgo operacional queda plasmado fundamentalmente en la Política de gestión del riesgo operacional y se

desarrolla en las políticas de externalización, continuidad de negocio, prevención de riesgos penales, control interno de la información financiera, cumplimiento fiscal en el marco del sistema de gobierno y la política de gestión y control tecnológico y de la seguridad de la información.

## 6.6. Riesgo no financiero

Los riesgos no financieros, son aquellos que no tienen un origen financiero, pero que podrían impactar en el Grupo. Se trata de riesgos con un impacto más transversal. En esta categoría se incluyen los riesgos reputacionales, estratégicos y ASG (ambientales, sociales y de gobernanza).

El Grupo tiene establecidos controles con el fin de asegurar los riesgos derivados del entorno a que se enfrenta a medio plazo. Se ha realizado una definición de los riesgos no financieros, diferenciándolos en tres grandes grupos:

1. Riesgos estratégicos, que son los riesgos ligados al impacto actual y futuro en los ingresos y el capital que podría surgir de las decisiones adversas de negocios, la aplicación indebida de las decisiones, o la falta de capacidad de respuesta a los cambios de la industria.
2. El riesgo reputacional, que es derivado del conjunto de percepciones que tienen sobre el Grupo los diversos grupos de interés con los que se relaciona, tanto internos como externos. Es el resultado del comportamiento desarrollado por la entidad a lo largo del tiempo y hace referencia a las posibles pérdidas resultantes del deterioro o la percepción negativa de la imagen de la entidad.
3. Riesgos ASG, que son los riesgos derivados de:
  - a. Que se produzca un daño o catástrofe en el medio ambiente debido a un fenómeno natural o a una acción humana.

## Memoria consolidada ejercicio anual 2022

b. Que se incumpla con algún derecho fundamental, a cualquier edad y en cualquier ámbito social.

c. Que se incumpla con las responsabilidades asignadas entre partes interesadas en el gobierno empresarial.

El modelo de gestión de riesgo no financiero está plasmado fundamentalmente en la Política de gestión de riesgos de la Sociedad dominante.

### 6.6.1. Sensibilidades al riesgo

Siendo todos los riesgos importantes para la Sociedad dominante, desde un punto de vista de gestión de riesgos, a continuación se muestran los riesgos de negocio más sensibles en términos de impacto sobre los Fondos propios:

Riesgo	Parámetro	2022	2021
Riesgo de Negocio	Primas (-10%)	(59.360)	(55.980)
	Siniestralidad (+5%)	(105.782)	(97.990)

### 6.7. Solvencia II

El Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión de 10 de octubre de 2014, la Ley de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (Ley 20/2015, de 14 de julio de 2015) junto con el Reglamento de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (R.D. 1060/2015, de 20 de noviembre de 2015) constituyen los textos legales básicos que regulan los requerimientos del régimen de Solvencia II.

La normativa citada anteriormente contempla, entre otros aspectos, el establecimiento desde el 1 de enero de 2016 de cifras de capital de solvencia estándar o requerimiento estándar de capital (SCR) y

de capital mínimo obligatorio (MCR) y fondos para su cobertura que son resultado de la consideración, a efectos del denominado en dicha normativa como balance económico, de criterios en relación con el reconocimiento y valoración de activos y pasivos (balance económico) que son sustancialmente distintos de los utilizados para reflejar la posición financiera y patrimonial de la Sociedad en sus cuentas anuales adjuntas formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad dominante.

El objetivo principal perseguido por la regulación de Solvencia II es proteger al asegurado mediante una mejora del control y de la medición de los riesgos a los que están expuestas las entidades aseguradoras a través de tres pilares o principios:

- Pilar I: Requerimientos cuantitativos cuyo objetivo es establecer el capital de solvencia obligatorio a través de la determinación previa de un "balance económico" enfocado al riesgo y valorado a valores de mercado.
- Pilar II: Requerimientos cualitativos con exigencias en materia de gobernanza de las entidades (procesos de supervisión) que afectan a la organización y dirección de las entidades obligadas a afrontar procesos de identificación, medición y gestión activa del riesgo, así como la evaluación prospectiva de los riesgos y del capital de solvencia.
- Pilar III: Requerimientos de transparencia que desarrolla la comunicación de la información que precisan, por un lado, el supervisor (DGSFP) y por otro el mercado y cuyo objetivo es favorecer la disciplina de mercado y contribuir a la transparencia y estabilidad financiera.

La Sociedad dominante estima que el ratio de Solvencia, calculado al cierre del ejercicio 2022, se situará por encima del apetito al riesgo establecido.

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 7. OTRA INFORMACIÓN

### 7.1. Información sobre la plantilla

El número medio de personas empleadas por el Grupo en el ejercicio 2022 y 2021, distribuido por categorías profesionales, de acuerdo con el convenio de Seguros, ha sido el siguiente:

Nivel	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Comité de Dirección	7	2	9	7	2	9
Equipo Directivo	45	13	58	41	10	51
Línea Media	126	61	187	124	57	181
Titulados y técnicos	442	579	1.021	430	533	963
Comerciales	97	223	320	99	219	318
Personal administrativo	87	480	567	91	467	558
Personal de Clínica	599	3.422	4.021	628	3.443	4.071
<b>Total</b>	<b>1.403</b>	<b>4.780</b>	<b>6.183</b>	<b>1.420</b>	<b>4.731</b>	<b>6.151</b>

El número de empleados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no difiere significativamente respecto al número medio de personas empleadas durante dichos ejercicios.

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2022 y 2021, con discapacidad mayor o igual del 33%, desglosado por categorías, es el siguiente:

Nivel	2022	2021
Línea Media	3	2
Titulados y técnicos	16	17
Personal administrativo	11	8
Personal de Clínica	31	29
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>56</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

## 7.2 .Información sobre honorarios de auditoría

Durante el ejercicio 2022 y 2021, los honorarios cargados relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor del Grupo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. o a cualquier empresa perteneciente a la misma red de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas han sido los siguientes (en miles de euros y sin IVA):

Descripción	Honorarios	
	2022	2021
Servicios de auditoría	681	540
Servicios distintos de la auditoría	219	590
Servicios exigidos por la normativa aplicable	153	150
Otros servicios de verificación	66	65
Servicios fiscales	-	-
Otros servicios prestados por la red del auditor	-	375
<b>Total Servicios Profesionales</b>	<b>900</b>	<b>1.130</b>

## 7.3. Información sobre el periodo medio de pago

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	39,08	49,33
Ratio de operaciones pagadas	40,05	50,15
Ratio de operaciones pendientes de pago	31,62	25,54
	Miles de Euros	Miles de Euros
Total de pagos realizados	380.745	324.679
Total pagos pendientes	12.489	9.879

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas en el ejercicio correspondiente.

Adicionalmente, de acuerdo con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresa, a continuación se informa del volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a proveedores:

	Ejercicio 2022	
	Importe	Porcentaje
Facturas pagadas en un periodo inferior al legal	286.249	75,18%
Resto de facturas pagadas	94.496	24,82%
<b>Total pagos realizados</b>	<b>380.745</b>	<b>100%</b>

# Memoria consolidada ejercicio anual 2022

	Ejercicio 2022	
	Importe facturas	Porcentaje
Facturas pagadas en un periodo inferior al legal	64.068	63,78%
Resto de facturas pagadas	36.389	36,22%
<b>Total pagos realizados</b>	<b>100.457</b>	<b>100%</b>

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en la partida "Resto de otras deudas" del pasivo corriente del balance consolidado.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo en el ejercicio 2022 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, salvo existencia de pacto de las partes sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales.

## 7.4. Riesgo de cambio climático y sostenibilidad

El Grupo monitoriza los riesgos emergentes en el marco de su sistema de gestión de riesgos, gobernado por las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante que son actualizadas con carácter anual.

Los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (en adelante "riesgos ASG"), están identificados en la taxonomía de riesgos con el objetivo

final de ser analizados y evaluados para poder prevenir que en caso de materializarse impacten en el negocio.

Si bien el Grupo no opera en sectores especialmente afectados por el riesgo de cambio climático, siguiendo las expectativas regulatorias, en el marco de la autoevaluación anual de riesgos y solvencia, se viene analizando la materialidad y el potencial impacto en el balance tanto de los riesgos físicos como los de transición.

Adicionalmente, los gestores de su cartera de inversiones son los encargados de establecer una metodología de integración de criterios ASG que garantice que, además de los riesgos financieros tradicionales, se analicen y se tengan en cuenta los riesgos de sostenibilidad que pueden afectar a los activos en los que se quiere invertir.

Por último, el Grupo cuenta con medidas orientadas a impulsar el bienestar de sus empleados, proporcionando un entorno de trabajo que fomente el desarrollo profesional, la diversidad, la igualdad, el respeto y la seguridad, y favorezca la conciliación de la vida personal y profesional.

## Anexo I: Detalle de los Inmuebles Propiedad del Grupo

En miles de euros

Inmueble	Localidad	Uso	Valor de Tasación	Fecha última tasación	Sociedad de Tasación
Torre Norte 1 - B	Barcelona	Alquilado	1.022	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 52 2 E	Pontevedra	Alquilado	91	29-jul.-22	Grupo Tasvalor
Romera, 45	Dos Hermanas	Alquiler/Venta	215	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 13-15-17	Tarragona	Alquilado	6.071	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Cronista Sesse, 7 Garajes	Tarragona	Alquilado	336	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 19 B	Tarragona	Alquilado	331	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Cayetano Soler, 6	Badalona	Alquiler/Venta	167	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Linares Rivas, 4	A Coruña	Alquiler/Venta	772	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Clara Campoamor, 4	Alcazar S.Juan	Alquiler/Venta	381	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda.reyes Católicos, 10 E	Burgos	Alquiler/Venta	92	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda.reyes Católicos, 10 H	Burgos	Alquiler/Venta	89	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 2º G	Guipuzcoa	Alquiler/Venta	284	29-jul.-22	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 Trastero	Guipuzcoa	Alquiler/Venta	2	29-jul.-22	Grupo Tasvalor
Voluntarios de Santiago, 5	Huesca	Alquiler/Venta	91	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
León y Castillo, 30	Las Palmas	Alquiler/Venta	170	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda 1º de Mayo	Puertollano	Alquiler/Venta	298	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Madrona, 1-1º b	Segovia	Alquiler/Venta	118	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
General Pardiñas, 10	Santiago	Alquilado	208	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 19 P	Tarragona	Alquiler/Venta	153	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Lopez Pelaez, 19 S	Tarragona	Alquiler/Venta	153	25-ago.-21	Grupo Tasvalor

## Anexo I: Detalle de los Inmuebles Propiedad del Grupo

En miles de euros

Inmueble	Localidad	Uso	Valor de Tasación	Fecha última tasación	Sociedad de Tasación
Lopez Pelaez, 19 T	Tarragona	Alquiler/Venta	153	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Espronceda, 25	Reus	Alquiler/Venta	119	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
José Grueso, 16	Tomelloso	Alquiler/Venta	311	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Esperanza, 3	Valdepeñas	Alquilado	620	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
<b>A) Total Inversiones inmobiliarias</b>			<b>12.247</b>		



## Anexo I: Detalle de los Inmuebles Propiedad del Grupo

En miles de euros

Inmueble	Localidad	Uso	Valor de Tasación	Fecha última tasación	Sociedad de Tasación
Linares Rivas, 9	A Coruña	Propio	2.026	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Pablo Iglesias, 27	Alicante	Propio	1.696	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Padre Victoriano, 4	Ávila	Propio	162	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Riera de les Cassoles, 63	Barcelona	Propio	1.300	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte sotano -2	Barcelona	Propio	613	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte sotano -1	Barcelona	Propio	607	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte pl baja L 1	Barcelona	Propio	1.386	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte pl baja L 2	Barcelona	Propio	919	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 1 - A	Barcelona	Propio	1.389	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 2 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 2 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 2 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 3 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 3 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 3 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 4 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 4 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 4 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 5 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 5 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor

## Anexo I: Detalle de los Inmuebles Propiedad del Grupo

En miles de euros

Inmueble	Localidad	Uso	Valor de Tasación	Fecha última tasación	Sociedad de Tasación
Torre Norte 5 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 6 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 6 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 6 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 7 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 7 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 7 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 8 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 8 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 8 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 9 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 9 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 9 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 10 - A	Barcelona	Propio	351	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 10 - B	Barcelona	Propio	404	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Torre Norte 10 - C	Barcelona	Propio	742	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. Rochester, 1	Cádiz	Propio	824	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Alfonso XI, 15	Cádiz	Propio	197	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Poeta Guimerá, 7	Castellón	Propio	1.465	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Coronel Muñoz, 21	Granada	Propio	195	25-ago.-21	Grupo Tasvalor

## Anexo I: Detalle de los Inmuebles Propiedad del Grupo

En miles de euros

Inmueble	Localidad	Uso	Valor de Tasación	Fecha última tasación	Sociedad de Tasación
Perojo, 8	Las Palmas	Propio	771	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Gran Vía de San Marcos, 19	León	Propio	392	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Vallcalent, 1- 2º	Lérida	Propio	469	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Príncipe, 21	Madrid	Propio	2.087	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Pº Colón, 1	Pontevedra	Propio	423	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Castelao, 6	Pontevedra	Propio	120	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Cronista Sesse, 7 Bajos	Tarragona	Propio	279	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Salvador Sastre, 10	Valencia	Propio	982	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Avda. García Barbón, 20	Vigo	Propio	669	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
Pº Teruel, 38	Zaragoza	Propio	667	25-ago.-21	Grupo Tasvalor
<b>B) Total Inmovilizado material (terrenos y construcciones)</b>			<b>33.111</b>		
<b>Totales (A + B)</b>			<b>45.358</b>		

## Anexo II: Perímetro de Consolidación

### Empresas del Grupo – Integración global

En miles de euros

Denominación social	Domicilio	Actividad	Porcentaje de participación		Activos		Patrimonio neto		Ingresos		Resultado	
			2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Segurcaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Aseguradora	-	-	5.014.002	4.579.557	1.026.215	1.064.766	3.993.531	3.752.137	318.907	381.498
Adeslas Salud, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Consultorio	100%	100%	15.082	15.443	1.221	358	38.557	37.942	863	(203)
Adeslas Dental, S.A.U.	Joaquín Costa, 35-28002 Madrid	Dental	100%	100%	116.347	96.662	70.972	56.022	202.958	186.247	14.950	6.911
Grupo Iquimesa, S.L.U.	Plaza América, 4-01005 Vitoria	Gestora	100%	100%	96.559	87.605	95.016	86.049	9.035	10.499	8.967	10.406
Agenciaixa, S.A.U.	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Intermediación de seguros	100%	100%	22.393	14.907	14.643	7.390	40.351	33.649	7.254	3.885

## Anexo II: Perímetro de Consolidación

### Empresas asociadas - Puesta en equivalencia

En miles de euros

Denominación social	Domicilio	Actividad	Porcentaje de participación		Activos		Patrimonio neto		Ingresos		Resultado	
			2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Sociedad inmobiliaria del IMQ	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Inmobiliaria	19,98%	19,98%	73.827	70.506	24.313	23.288	5.033	4.815	915	674
Grupo IMQ (Iguatorial Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros)	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS - 48011 BILBAO	Aseguradora	45,00%	45,00%	239.337	252.352	122.526	124.942	234.374	229.940	20.913	23.923
Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	Paseo de la Estación, 40 - 23008 Jaén	Sanatorio	42,41%	42,41%	7.704	6.691	4.737	4.386	11.121	10.526	312	557
Grupo IMQ Asturias	Cl. Cabrales, 72 - Gijón (33201)	Aseguradora	44,91%	44,91%	52.002	50.430	31.059	29.303	52.780	49.852	2.904	1.985
Grupo Clínica Vicente San Sebastián	c/ Ballets Olaeta, 4 - Bilbao	Actividades Hospitalarias	19,72%	19,72%	45.122	47.473	33.188	35.626	73.810	71.312	(3.100)	763

# Informe de Gestión

## INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

### OPERACIONES SOCIETARIAS Y ESTRUCTURA ACCIONARIAL

A 31 de diciembre de 2022 SegurCaixa Adeslas es cabecera de un grupo de entidades dependientes y de acuerdo a la legislación vigente, y en virtud del artículo 43 bis del Código de Comercio, hasta el ejercicio 2016 se había acogido a la dispensa de formular cuentas anuales consolidadas con motivo de integrarse en un grupo de consolidación superior. La Sociedad dominante, como cabecera del Grupo, decidió, de manera voluntaria, formular por primera vez cuentas anuales consolidadas para el ejercicio 2017, así como comenzar a aplicar, también de forma voluntaria, la legislación de la Unión Europea sobre las normas internacionales de información financiera adoptadas (NIIF-UE). Dichas cuentas anuales consolidadas fueron las primeras preparadas de acuerdo con las NIIF-UE, habiéndose establecido como fecha de transición el 1 de enero de 2016.

La Sociedad dominante está integrada en el Grupo Mutua Madrileña Automovilista, cuya sociedad dominante es Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija, con domicilio social en Paseo de la Castellana, nº 33 de Madrid.

### EVOLUCIÓN DEL EJERCICIO

En el ejercicio 2022, en un contexto de recuperación del crecimiento económico y presión sobre los precios, el sector de los seguros de no vida ha crecido por encima del 5% frente al 3,3% de 2021. SegurCaixa Adeslas, con un crecimiento de las primas devengadas del +5,1%, ha alcanzado los 4.383 millones de euros en el ejercicio, consolidándose como un proyecto de crecimiento rentable.

El principal canal de comercialización es el canal bancario, que representa una parte importante de la nueva producción del ejercicio. La estrategia comercial ha seguido centrada en la comercialización

de la gama MyBox, que permite en los ramos de Salud, Hogar, Auto y Comercio contratos a tres años de duración con condiciones más favorables para nuestros clientes.

Respecto al Ramo de Salud, en el 2022 se ha alcanzado la cifra de 3.160 millones de euros, lo que supone un crecimiento interanual del +7,0%. Este crecimiento ha consolidado la posición de liderazgo en el sector, tanto en el segmento de asegurados privados como de mutualidades de funcionarios, alcanzándose una cuota de mercado de un 30,0%. La cartera al cierre del ejercicio estaba formada por 5.845.176 asegurados, lo que supone un crecimiento de 216.076 respecto al año anterior. En esta cifra no se computan los asegurados con residencia en provincias donde la Sociedad opera mediante acuerdos de reaseguro de prestación de servicios con otras entidades. Estos clientes suponen, por sí mismos, otra cartera de 132.874 asegurados. En 2022 se ha producido incremento de la utilización de la sanidad privada y la aceleración de la penetración de los seguros de salud.

En el negocio de Multirriesgos, el volumen total de primas devengadas ascendió a los 627 millones de euros, lo que supone un crecimiento interanual del +5,9%, alcanzándose una cuota de mercado del 7,3%, en línea con el ejercicio 2021. El ramo de Multirriesgos del Hogar, que supone aproximadamente el 85% del negocio de este ramo, alcanza los 534 millones de euros en el ejercicio, con un 10,6% de cuota de mercado.

En referencia al negocio de Autos, se ha obtenido un volumen de primas de 252 millones de euros, alcanzándose las 563.056 pólizas en vigor al cierre del ejercicio, lo que supone un crecimiento de 58.576 pólizas respecto a 2021.

Respecto a Accidentes y Otros ramos, se ha alcanzado la cifra de 314 millones de euros, revalidando el liderazgo en el ramo de Accidentes, con 116 millones de euros y una cuota del 11,4%, y el cuarto puesto en el mercado del ramo de Decesos con 123 millones de euros y un 5,0% de cuota de mercado.

## Informe de Gestión

A continuación, se presentan, resumidos, los datos referentes a Primas devengadas (seguro directo más reaseguro aceptado) y su comparación con el ejercicio anterior (en miles de euros) de la Sociedad dominante:

	2022	2021	% Variación
Primas Asistencia Sanitaria	3.159.563	2.953.727	6,97%
Primas Multirriesgos del Hogar	533.569	481.222	10,88%
Primas Autos	251.907	239.152	5,33%
Primas Decesos	123.300	129.754	-4,97%
Primas Accidentes	116.495	136.087	-14,40%
Primas Otros Ramos	197.794	230.638	-14,24%
<b>Total Primas Devengadas</b>	<b>4.382.628</b>	<b>4.170.580</b>	<b>5,08%</b>

Por otro lado, el beneficio neto después de impuestos de la Sociedad dominante ha alcanzado los 318.907 miles de euros, lo que supone una rentabilidad sobre Primas Imputadas del 7,99%. En cuanto a la rentabilidad aseguradora en términos de ratio combinado, se ha situado en el 86,3%.

Asimismo, señalar que en el ejercicio 2022 ha continuado la ejecución del Plan para acometer la transformación tecnológica y operativa de la Compañía iniciado en 2018, que tiene como objetivo mejorar la calidad del servicio, la experiencia del cliente y aumentar su fidelización.

En cuanto a las sociedades dependientes, la cifra de ingresos de Adeslas Dental, S.A.U. alcanzó el importe de 202,99 millones de euros, con un incremento en los mismos respecto a 2021 de 16,74 millones de euros, lo que supone un aumento del 8,99% respecto al ejercicio anterior. El incremento se ha producido tanto en la facturación a los asegurados de SegurCaixa Adeslas S.A. de Seguros y Reaseguros, en concepto de franquicia de tratamientos odontológicos por asistencia prestada con un aumento del 9,68%, como en lo facturado directamente

a SegurCaixa Adeslas S.A. de Seguros y Reaseguros, que ha experimentado un incremento de un 7,7% respecto al ejercicio anterior.

Por su parte, Adeslas Salud, S.A.U. ha experimentado un incremento de la facturación del 1,6% que corresponde, prácticamente en su totalidad, a lo facturado a SegurCaixa Adeslas S.A. de Seguros y Reaseguros por la asistencia prestada a sus asegurados.

AgenCaixa, S.A.U centra su actividad en la comercialización de los productos de SegurCaixa Adeslas y de VidaCaixa. Durante este ejercicio, la entidad se ha focalizado en la integración tanto de carteras como de nuevos empleados procedentes de Bankia en la estructura de CaixaBank, por la adaptación a los ritmos comerciales habituales en la entidad, así como en el impacto incipiente que ha generado la dinámica alcista de tipos de interés. El volumen de primas de nueva producción anualizadas ha alcanzado los 159,7 millones de euros, incluyendo vida y seguros generales, lo que representa un crecimiento del 46,9% respecto del año 2021.

Por otro lado, el beneficio neto después de impuestos de Grupo SegurCaixa Adeslas ha alcanzado los 410.607 miles de euros, lo que supone una reducción del 2,56% respecto al del ejercicio anterior y una rentabilidad sobre Primas imputadas del 10,28% (frente al 11,23% del 2021).

Durante el ejercicio 2022, por otra parte, el Grupo SegurCaixa Adeslas ha contado con una media de 6.183 empleados.

Las operaciones globales de SegurCaixa Adeslas se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente ("leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("leyes sobre seguridad laboral"). El Grupo considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

# Informe de Gestión

## SOLVENCIA II

El Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión de 10 de octubre de 2014, la Ley de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (Ley 20/2015, de 14 de julio de 2015) junto con el Reglamento de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (R.D. 1060/2015, de 20 de noviembre de 2015) constituyen los textos legales básicos que regulan los requerimientos del régimen de Solvencia II.

La normativa citada anteriormente contempla, entre otros aspectos, el establecimiento desde el 1 de enero de 2016 de cifras de capital de solvencia estándar o requerimiento estándar de capital (SCR) y de capital mínimo obligatorio (MCR) y fondos para su cobertura que son resultado de la consideración, a efectos del denominado en dicha normativa como balance económico, de criterios en relación con el reconocimiento y valoración de activos y pasivos (balance económico) que son sustancialmente distintos de los utilizados para reflejar la posición financiera y patrimonial del Grupo en sus cuentas anuales adjuntas formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad dominante.

El objetivo principal perseguido por la regulación de Solvencia II es proteger al asegurado mediante una mejora del control y de la medición de los riesgos de mercado, operacionales, de crédito y de liquidez a los que están expuestas las entidades aseguradoras.

## GESTIÓN DEL RIESGO

El Grupo ha desarrollado un Sistema de Gestión de Riesgos (SGR) cuyo objetivo final es garantizar su solvencia contribuyendo a la consecución de los objetivos estratégicos.

El Sistema de Gestión de riesgos comprende las estrategias y los procesos y procedimientos necesarios para identificar, medir, vigilar, gestionar y comunicar de forma periódica los riesgos que, a nivel individual y agregado, está o podría estar expuesta y sus interdependencias.

Los principales elementos que conforman este Sistema de Gestión de riesgos son:

- Estrategia del Negocio: la Estrategia de Negocio se encuentra totalmente alineada con la Estrategia de Riesgos y se materializa a través de los límites de tolerancia y apetito a cada uno de los riesgos.
- Gobierno del Riesgo: a través de los diferentes órganos, comisiones y comités de SegurCaixa Adeslas soportado por una gestión del riesgo basado en el modelo de las "Tres Líneas de Defensa".
- Proceso de Gestión de Riesgos: a través de los procesos de identificación, medición, gestión, monitorización e información de los riesgos a los que está expuesto el Grupo.

El modelo de control y gestión de riesgos de la Sociedad dominante se articula a través del marco de apetito al riesgo, que es el conjunto de instrumentos de control que esta tiene articulada. Este marco de apetito al riesgo incorpora el sistema de gobierno, las declaraciones de apetito al riesgo (que incorpora la preferencia de la Sociedad, las alertas y los límites), los sistemas de información y los procesos de definición, comunicación y monitorización del mismo.

Bajo estos elementos, fomenta una cultura común de los riesgos dentro de la Sociedad dominante con el objetivo de asegurar la eficiencia de su SGR.

Por último, la Sociedad dominante para la gestión general del SGR tiene dos políticas fundamentales, la política de gestión de riesgos que establece el sistema de gobierno, procesos a realizar y modelo de monitorización y la Política de Evaluación prospectiva de riesgos que



## Informe de Gestión

establece los procedimientos a efectuar para evaluar, como mínimo anualmente, tanto la identificación y evaluación de los riesgos como la posible evolución futura de los mismos.

**Riesgos financieros:** en lo referente al sistema de gestión del riesgo financiero, se centra en controlar la incertidumbre de los mercados financieros y en minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión de estos riesgos se realiza con carácter general a través de tres metodologías:

- Para la cartera de inversiones (que incluye todas las inversiones menos la cartera de decesos a prima única, inmobiliaria e inversión en sociedades participadas) se realiza mediante la metodología VaR paramétrico - normal, con un grado de confianza estadística del 95% con el objetivo de no superar una pérdida máxima anual del 4%. La base histórica para el cálculo de volatilidades de los activos son los retornos semanales de los últimos tres años.
- Para las inversiones en renta fija directa, cuyas inversiones tienen vocación de permanencia hasta vencimiento, exigiéndole requerimientos de rentabilidad, duración y composición.
- Para la cartera de decesos a prima única, se gestiona a través del modelo de afectación de flujos de los activos y los pasivos con el objetivo de que sus duraciones medias sean similares, de tal manera que por una parte exista una congruencia entre dichos flujos y por otra exista una protección frente al efecto económico derivado de los movimientos de tipos de interés.

La gestión de todas las inversiones indicadas en el párrafo anterior, así como de la liquidez, se realiza de acuerdo con los requerimientos y límites establecidos en tres políticas: Política de inversiones, Política de gestión del riesgo de liquidez y concentración y Política de gestión de activos y pasivos.

Estas políticas se enmarcan dentro de una gestión prudente de las inversiones, requiriendo la aprobación por parte de los Órganos de Gobierno de aquellas inversiones que tienen un mayor riesgo y fomentando la diversificación y limitando los instrumentos que poseen un riesgo más elevado.

Sobre la base de estas políticas, la gestión discrecional de las inversiones corresponde a Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U., y a Mutuactivos S.A.U. SGIIC, mientras que la administración y control de las inversiones corresponde a la propia SegurCaixa Adeslas.

Para los saldos que se mantienen a cobrar de los tomadores de seguro, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros. Con respecto a los saldos a cobrar frente a entidades reaseguradoras, de acuerdo con los términos de la Política de reaseguro de la Sociedad dominante, los contratos de reaseguro se suscriben con entidades con elevada calificación crediticia.

La liquidez se mantiene en cuentas corrientes de entidades financieras de primer nivel, básicamente CaixaBank, BBVA, Santander y Cecabank.

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo, valores negociables y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas, y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. El departamento de contabilidad y tesorería tiene como objetivo mantener liquidez suficiente para hacer frente a sus compromisos.

**Riesgo técnico:** los contratos de seguros generan riesgos con motivo de su suscripción y que provienen fundamentalmente de la suficiencia de la tarifa y del nivel de las provisiones constituidas, que deben ser suficientes para hacer frente a las indemnizaciones derivadas de siniestros u obligaciones asumidas en los propios contratos.

# Informe de Gestión

El modelo de gestión del riesgo técnico está plasmado en la Política de suscripción y constitución de reservas y en la Política de reaseguro y otras técnicas de mitigación de riesgos.

**Riesgo operacional:** son los riesgos de pérdidas derivados de la inadecuación o la disfunción de procesos internos, del personal o de los sistemas, o de sucesos externos. Incluye las categorías de riesgo de Conducta y Cumplimiento, Legal y Regulatorio, Fiscalidad y Fiabilidad de la Información, Externalización, Resiliencia Operativa y Continuidad de Negocio, los riesgos Tecnológicos, Ciberseguridad, riesgos relacionados con la gestión sanitaria y por último otros riesgos operacionales (tales como fraude, relaciones laborales y seguridad en el trabajo, atención y gestión de clientes, desarrollo de productos y gestión de existentes, proveedores, entrega y gestión de procesos y daños a los activos).

El modelo de gestión del riesgo operacional queda plasmado fundamentalmente en la Política de gestión del riesgo operacional y se desarrolla en las políticas de control interno, externalización, continuidad de negocio, prevención de riesgos penales, control interno de la información financiera, cumplimiento fiscal en el marco del sistema de gobierno y la política de gestión y control tecnológico y de la seguridad de la información.

**Riesgos no financieros:** el Grupo está expuesto a riesgos no financieros, que son aquellos que no tienen un origen financiero, pero que podrían impactar en el mismo. Se trata de riesgos con un impacto más transversal. En esta categoría se incluyen los riesgos reputacionales, estratégicos y ASG (ambientales, sociales y de gobernanza).

El modelo de gestión de riesgos no financieros está plasmado fundamentalmente en la Política de gestión de riesgos de la Sociedad dominante.

## OTROS ASPECTOS

Cumpliendo con lo indicado en la reforma de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del Gobierno Corporativo se informa que el plazo medio de pago a proveedores, teniendo en cuenta las condiciones de pago generales de la Sociedad, asciende a 39 días para el ejercicio 2022.

En materia de información no financiera, se ha tenido en consideración la publicación de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad (procedente del Real Decreto-ley 18/2017, de 24 de noviembre). Dicha publicación supone la trasposición de la normativa europea prevista en la Directiva 2014/95/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 22 de octubre de 2014, por la que se impone la obligación de la divulgación de información no financiera y sobre diversidad por parte de determinadas entidades y grupos que previamente se establecía en España mediante el Real Decreto-Ley 18/2017, de 24 de noviembre. En este sentido, la información no financiera correspondiente al Grupo se incluye en el informe de Gestión Consolidado del Grupo Mutua Madrileña, que se encontrará disponible en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Mutua Madrileña correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y que serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Durante el ejercicio 2022, el Grupo no ha mantenido acciones propias ni ha tenido en curso proyectos de Investigación y Desarrollo.

Dada la naturaleza de las actividades del Grupo SegurCaixa Adeslas, uno de sus principales riesgos viene derivado de la prestación asistencial, que queda cubierto por pólizas de responsabilidad civil.

# Informe de Gestión

Las sociedades dependientes cumplen la legislación de carácter medioambiental sin necesidad de incurrir en gastos significativos para ello. A 31 de diciembre de 2022 algunas de estas sociedades tienen concedidas certificaciones en calidad 9001/2015 y en medioambiente ISO 14001/2015.

## Alianza con CaixaBank

Dentro de las altas de intangibles, se incorpora fundamentalmente la ampliación del acuerdo de agencia suscrito con CaixaBank, haciendo extensible el acuerdo de distribución original vigente desde 2011 a la antigua red de Bankia, para lo que ha pactado una contraprestación complementaria por las actividades de mediación en la comercialización de seguros consistente en la búsqueda de clientes a través de la red bancaria procedente de Bankia por un importe fijo de 650 millones de euros. Todas las comisiones asociadas a este contrato de agencia se devengan y liquidan anualmente.

Dicho acuerdo fue ratificado en la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante en su sesión del día 2 de marzo de 2022.

## Medidas sobre el empleo

Con el objetivo de modernizar las capacidades de la Sociedad dominante en cuanto a talento interno y a la vez capturar eficiencias derivadas del Plan de Transformación Tecnológica que la Sociedad dominante está ejecutando, se ha puesto en marcha un proceso que persigue propiciar:

- a. El cambio cultural que debe acompañar todo proceso de transformación, al permitir la salida de aquellas personas trabajadoras con menores competencias digitales/tecnológicas y más resistentes al cambio.
- b. La incorporación de profesionales con capacitaciones ajustadas a los requerimientos de los nuevos métodos y sistemas de trabajo; y
- c. Que la Sociedad ajuste el número de recursos a las nuevas necesidades.

En el mes de septiembre de 2022 se presentó al Consejo de Administración de la Sociedad dominante una propuesta de medidas sobre el empleo que dio lugar al inicio del proceso establecido en el artículo 51 del Estatuto de los Trabajadores. Las partes legitimadas firmaron en conformidad un acuerdo sobre las condiciones del expediente de regulación, aportándose posteriormente a la Autoridad Laboral la documentación relativa a la finalización del período de consultas.

Las salidas derivadas del expediente se producirán en un plazo de 3 años, permitiendo adhesiones en los ejercicios 2023, 2024 y 2025, y siendo el número máximo de empleados afectados de 177.

Considerando diferentes hipótesis de adhesión y salida, la Sociedad dominante ha constituido a cierre del ejercicio 2022 una provisión para hacer frente a dicha reestructuración por importe de 34.993 miles de euros, conforme a tablas de mortalidad PERMF2020 y utilizando como tipo de descuento de referencia el bono español.

## Otros

En el período transcurrido con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún acontecimiento significativo adicional al mencionado anteriormente que requiera mención específica ni que tenga efecto significativo en las cuentas anuales.

# Informe de Gestión

## Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF)

### SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)

#### 1. ENTORNO DE CONTROL DE LA ENTIDAD

##### 1.1. Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.

En la Política establecida por SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, (en adelante, la Sociedad dominante) sobre el SCIIF, se encuentran identificados los distintos órganos y funciones que definen los responsables acerca de:

(i) La Política sobre el Sistema de Control Interno de la Información Financiera del Grupo, identifican al Consejo de Administración como último responsable del adecuado establecimiento, mantenimiento y mejora continua del control interno, incluido el de la información financiera.

Para llevar a cabo tal función y de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital (artículo 529 quaterdecies) y la Guía Técnica de la CNMV de 2010, el Consejo de Administración se apoya en la Comisión de Auditoría. Dicha Comisión nace con la finalidad de ordenar y facilitar el trabajo del Consejo de Administración siendo por tanto un órgano interno de gobierno, con facultades consultivas, de información, supervisión, asesoramiento y propuesta.

(ii) SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, y sociedades dependientes (en adelante, el Grupo) dispone de un sistema de gestión del SCIIF basado en unas líneas de responsabilidad y autoridad que se detallarán en siguientes apartados (véase apartado 1.2).

La Sociedad dominante dispone de una Unidad de Control Interno de la Información Financiera (en adelante, Unidad CIIF), ubicada en la Dirección de Área de Control Financiero y Gobierno Fiscal encargada de que las prácticas y los procesos desarrollados por el Grupo para elaborar la información financiera garanticen la fiabilidad de la misma y su conformidad con la normativa aplicable. Igualmente, esta Unidad supervisa los mecanismos de control establecidos para garantizar la fiabilidad y adecuación de la información no financiera elaborada por el Grupo.

(iii) La Comisión de Auditoría realiza la supervisión del SCIIF. Dicha Comisión tiene asignada la responsabilidad de supervisar la adecuación de las políticas y procedimientos de control implantados, el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera, a través del correcto diseño del SCIIF, así como del cumplimiento de los requisitos normativos. Así mismo supervisará la adecuada definición del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los principios contables.

Adicionalmente a las anteriores, la Política de Control Interno sobre la Información Financiera establece las siguientes funciones a la Comisión de Auditoría en esta materia:

(i) Conocer y entender suficientemente la eficacia del Sistema de Control Interno de la Información Financiera y evaluar su eficacia, para lo que deberá recibir informes de la Unidad de Control Interno de la Información Financiera y de Auditoría Interna.

(ii) Revisar, analizar y comentar los estados financieros y otra información no financiera relacionada que la Entidad haga pública con la Dirección, Auditoría Interna y el Auditor Externo.

(iii) Aprobar la información a divulgar sobre el SCIIF en el Informe de Gestión Consolidado, así como el informe para Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo SegurCaixa Adeslas.

## Informe de Gestión

Por su parte, el Comité de Riesgos realiza un seguimiento trimestral del proceso de revisión y supervisión del SCIIF. Igualmente, supervisa la información a revelar en el Informe de Gestión Consolidado.

### 1.2 Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- **Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad, en especial, en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera.**

Como establece el Reglamento del Consejo de Administración, el propio Consejo asume de manera efectiva las facultades de supervisión, dirección, control y representación de la Sociedad dominante y establece como núcleo de su misión la aprobación de la estrategia del Grupo y la organización precisa para su puesta en práctica, así como la supervisión y el control del cumplimiento de los objetivos por parte de la Dirección.

La Dirección de Organización y Recursos Humanos de la Sociedad dominante es la responsable de mantener e informar en la intranet, accesible a todos los empleados, de la estructura organizativa, así como del Manual de Organización que incluye la Descripción de Funciones de Puesto que detallan las responsabilidades, tareas y funciones de cada puesto en la organización.

En la Política SCIIF del Grupo se establecen las líneas de responsabilidad y autoridad en el proceso de elaboración de la información financiera. La preparación, análisis y comunicación de la información financiera y de gestión, tanto de uso interno como para el suministro a los organismos reguladores, es responsabilidad de la Subdirección General Económico Financiera y Control de Gestión.

La Dirección de Área de Control Financiero y Gobierno Fiscal es la responsable de establecer mecanismos de vigilancia y monitorización para la mitigación de riesgos.

- **Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.**

El Código Ético de la Sociedad dominante, aprobado por el Consejo de Administración, tiene como objetivo definir y comunicar los valores, principios y pautas de conducta que deben regir el comportamiento de todos los empleados en el desarrollo de su actividad profesional y sus relaciones con otros empleados, profesionales externos, clientes, accionistas, proveedores, y competidores. Además, en el caso de servicios externalizados, el Grupo vela porque las terceras empresas que asuman la prestación de los servicios dispongan, a su vez, de su correspondiente Código Ético.

Los valores centrales que constituyen la identidad del Grupo son los siguientes:

- (i) Calidad:** asegurar la satisfacción del cliente actuando con eficiencia y excelencia en el desempeño profesional.
- (ii) Confianza:** cumplir con los compromisos adquiridos actuando con transparencia, honestidad y respeto.
- (iii) Cercanía:** ser accesibles y próximos a las personas compartiendo y colaborando desde la escucha activa y la empatía.
- (iv) Dinamismo:** buscar el liderazgo de manera proactiva, con iniciativa, desde la innovación y promoviendo la mejora continua.

## Informe de Gestión

En el Código Ético se especifica expresamente que este es objeto de las adecuadas acciones de comunicación, difusión y formación para garantizar que todos los empleados lo conozcan, comprendan y apliquen. Se identifica como responsable al equipo Directivo, encargado de impulsar las pautas de conducta que se detallan en el código para que todos los empleados lo conozcan, comprendan y apliquen. Asimismo, se especifica que aquellos empleados que lideren equipos tienen el firme compromiso de velar por que las personas a su cargo tengan acceso, conozcan, entiendan y cumplan con el Código Ético.

El Código Ético se encuentra publicado tanto en la página web corporativa de la Sociedad dominante como en la intranet. Asimismo, se realizan las adecuadas acciones de comunicación, difusión y formación para garantizar que todos los empleados lo conozcan, comprendan y apliquen.

A las nuevas incorporaciones se les realiza un programa de formación que incluye entre otras materias, el Código Ético. En el momento de su finalización, se les facilita un documento que firman dando conformidad a la recepción de dicha formación.

Finalmente, el incumplimiento de las obligaciones recogidas en el Código Ético podrá dar lugar a la aplicación de sanciones de acuerdo con el régimen sancionador establecido en el Convenio Colectivo Sectorial y en la legislación laboral. Tal y como recoge en las Políticas de Verificación del Cumplimiento y la de Prevención de Riesgos Penales, el órgano responsable de analizar los incumplimientos y de promover acciones correctoras y sanciones es el Comité de Cumplimiento Normativo.

Los empleados pueden plantear consultas referentes al Código Ético tanto a su superior jerárquico como al buzón de correo electrónico habilitado a tal efecto en el que se resolverán, de forma confidencial por el Área de Personas, las dudas y consultas remitidas por los empleados.

• **Canal de denuncias, que permita la comunicación a la comisión de auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando, en su caso, si éste es de naturaleza confidencial y si permite realizar comunicaciones anónimas respetando los derechos del denunciante y del denunciado.**

Existe un Canal de Denuncias implementado sobre una plataforma digital confidencial dispuesto por el Grupo a efectos de poder ser utilizado por los empleados de la misma y con cualquier tercero que se relacione y poder comunicar potenciales prácticas y/o comportamientos contrarios, a la legalidad vigente, a la normativa interna de la Sociedad dominante y a los principios básicos que transmite su Código Ético. Todas las comunicaciones recibidas a través de este canal son atendidas con la más estricta confidencialidad por un tercero independiente garantizando la confidencialidad del denunciante y los derechos de las personas investigadas. Bajo este principio de salvaguarda de la identidad de los denunciantes y denunciados, no se admiten a trámite por el Canal de Denuncias del Grupo las denuncias anónimas.

La recepción de las denuncias ha sido confiada a un tercero independiente que, conforme al contenido de la denuncia y a la información adicional obtenida examina de forma objetiva su contenido y, conforme al procedimiento previamente establecido asigna su conocimiento al Departamento que por razón de la materia le corresponda su investigación. La Política de Prevención de Riesgos Penales establece las funciones del Comité de Cumplimiento Normativo, entre ellas, la de adoptar e implementar los procesos y procedimientos necesarios para gestionar aquella información sobre posibles incumplimientos del Sistema de Prevención de Riesgos Penales, entre los que se encuentra el Canal de Denuncias.

# Informe de Gestión

La función de Cumplimiento Normativo informará a la Comisión de Auditoría de la Sociedad dominante sobre las notificaciones recibidas en este canal que pudieran afectar al Sistema de Prevención de Riesgos Penales o supongan un incumplimiento de la legalidad, así como de su resolución.

- **Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.**

El Grupo considera fundamental la actualización continua del conocimiento de todo el personal, en especial de aquellas personas, órganos y funciones responsables de la generación de la Información Financiera.

A lo largo de todo el ejercicio 2022, el Grupo ha proporcionado 92.057 horas de formación a un total de 4.621 empleados. Estas horas lectivas, se han generado sobre materias de diversa índole que han sido seleccionadas por su relevancia tanto para el Grupo como para sus empleados.

Dentro de la formación impartida en el ejercicio 2022, destacamos las sesiones en materia de riesgos, las cuales, se han realizado sobre materias más genéricas con el objetivo de que la totalidad del personal de SegurCaixa Adeslas, Adeslas Dental, Adeslas Salud y AgenCaixa conozcan los riesgos a los que el Grupo está expuesto, así como la importancia que supone su gestión y control. Estas formaciones han sido dirigidas al total de empleados del Grupo teniendo un resultado más que satisfactorio en su ejecución.

## 2. EVALUACIÓN DE RIESGOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

### 2.1. Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

- **Si el proceso existe y está documentado.**

El Grupo sigue la estructura establecida por la metodología COSO para la definición de un adecuado sistema de control interno enfocado al desarrollo de los requerimientos que el proceso de reporting de la Información financiera tiene en el Grupo.

De cara a la evaluación de riesgos de la información financiera y con el objetivo de disponer de los procesos que pueden impactar en la fiabilidad de la información financiera, y los riesgos derivados de estos, el Grupo dispone de procedimientos que permiten:

- Identificar los procesos críticos del riesgo de la información financiera considerando la operativa de las sociedades del grupo, las áreas, los procesos implementados, la importancia de las estimaciones en la elaboración de la información y de las fechas en que la información tiene que estar disponible.
- Valorar la importancia relativa de los riesgos y su posible impacto, atendiendo a estos en función a su dimensionamiento, impacto en la información financiera clave y la probabilidad de ocurrencia.
- Un proceso continuo de revisión de documentación y formalización de las actividades, los riesgos en los que se puede incurrir y controles necesarios para mitigarlos.

- **Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.**

## Informe de Gestión

El alcance del proceso de revisión de la información financiera en el Grupo, incorpora todos los procesos que generan información financiera relevante. Tal y como establece la Política SCIIF del Grupo, se entiende por información financiera el contenido de las cuentas anuales, ya sean individuales o consolidadas, bajo normativa local o Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que incluyen el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, así como la información de naturaleza contable contenida en el informe de gestión. Adicionalmente, se incluye cualquier información emitida de carácter público y la información no financiera reportada a los accionistas para su integración en la información consolidada.

La Dirección de Área de Control Financiero y Gobierno Fiscal supervisa que las prácticas y los procesos desarrollados en el Grupo para elaborar la información financiera garantizan la fiabilidad de la misma y su conformidad con la normativa aplicable. En concreto, evalúa que la información financiera cumple con los siguientes objetivos o aseveraciones financieras:

- (i) Existencia y ocurrencia: las transacciones, hechos y demás eventos recogidos por la información financiera efectivamente existen y se han registrado en el momento adecuado.
- (ii) Integridad: la información refleja la totalidad de las transacciones, hechos y demás eventos en los que el Grupo es parte afectada.
- (iii) Valoración: las transacciones, hechos y demás eventos se registran y valoran de conformidad con la normativa aplicable.
- (iv) Presentación, desglose y comparabilidad: las transacciones, hechos y demás eventos se clasifican, presentan y revelan en la información financiera de acuerdo con la normativa aplicable.

(v) Derechos y obligaciones: la información financiera refleja, a la fecha correspondiente, los derechos y obligaciones a través de los correspondientes activos y pasivos, de conformidad con la normativa aplicable.

El proceso de certificación interna ascendente permite la identificación de los riesgos en los procesos de elaboración de información financiera, así como la evaluación y supervisión interna de la efectividad de los controles implantados de forma ascendente en la jerarquía de la Sociedad dominante y de las sociedades del Grupo.

Este proceso, herramienta esencial del SCIIF del Grupo, sigue de forma general las siguientes etapas:

- (i) Trimestralmente, y siempre que se genere o emita información financiera relevante al mercado o a un organismo regulador, se procederá a realizar un proceso de supervisión de control y emisión de la certificación ascendente del correcto funcionamiento de los controles.
- (ii) Con esta periodicidad, se ejecutará un proceso de certificación y revisión ascendente por los Jefes de departamentos y Directivos de la Sociedad dominante hasta llegar a la Unidad CIIF, que revisará el proceso íntegramente.
- (iii) La Unidad CIIF enviará un informe a la Subdirección General Económico-Financiera y Control de Gestión con el resultado de la ejecución y supervisión de los controles con periodicidad trimestral. Este informe se reporta al Comité de Riesgos y a la Comisión de Auditoría de la Sociedad dominante.
- (iv) Anualmente, el Subdirector General Económico Financiero y Control de Gestión de la Sociedad dominante emitirá una certificación a la Comisión de Auditoría y al Comité de Riesgos del adecuado



## Informe de Gestión

funcionamiento del sistema de control interno de la información financiera.

Adicionalmente, la Dirección de Área de Control Financiero y Gobierno Fiscal es responsable del Sistema de Control Interno de la Información No Financiera (SCIINF), identificando los riesgos propios de esta información y definiendo los controles mitigadores de los mismos. El resultado de la ejecución y supervisión de estos controles se informará a la Subdirección General Económico-Financiera y Control de Gestión y a la Comisión de Auditoría.

- **La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.**

El Grupo cuenta con un procedimiento de Consolidación y reporting específico, con una serie de controles, integrados en el proceso de certificación ascendente, que permiten verificar periódicamente la adecuada identificación del perímetro de consolidación. El Área Económico Financiera es el responsable de la correcta definición del perímetro de consolidación y dispone de un procedimiento por el cual se detectan las modificaciones al mismo.

Este proceso es supervisado por la Subdirección General Económico Financiera y Control de Gestión de la Sociedad dominante en la certificación ascendente indicada en el punto anterior. Adicionalmente, las herramientas de consolidación tienen una serie de controles automáticos también integrados en el proceso de certificación.

- **Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, fiscales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.**

El Grupo considera las diferentes tipologías de riesgos que se puedan presentar no sólo del tipo operacional y de negocio, normativo, financiero, sino también tecnológico para disponer de un entorno de control completo en la elaboración de la información financiera y no financiera.

Para mitigar el impacto de la eventual materialización del riesgo tecnológico en los estados financieros, la Sociedad dominante ha definido un Plan de Continuidad de Negocio aprobado y publicado en la intranet para conocimiento general de todos los empleados.

En la Política de Gestión y control del riesgo tecnológico y de la seguridad de la información se identifica a la D.A. Seguridad Digital y Continuidad como primera línea de defensa, siendo la responsable de identificar, evaluar y gestionar el riesgo, diseñando y ejecutando las medidas de seguridad, salvaguardas y los controles necesarios para mitigarlos y mantenerlos dentro de los niveles de apetito al riesgo y/o límites establecidos de acuerdo a la estrategia de gestión de riesgos de la compañía. Además, se encargará de informar sobre cualquier evento o cambio significativo que se produzca con impacto en los sistemas de control interno y de riesgos.

Los responsables de los principales riesgos velan porque su identificación sea acorde a la estructura de riesgos definida y a la realidad de la Sociedad dominante.

La Política SCIIF en su apartado 3.2.2 expone que “Los controles generales de la tecnología son identificados a nivel entidad para garantizar que los controles automatizados funcionan adecuadamente cuando son implantados y se desarrollan por primera vez, así como durante su funcionamiento posterior. Entre ellos se incluyen los relativos a la seguridad de acceso, control y operación de los cambios, continuidad operativa y segregación de funciones de los sistemas de información que soportan los procesos relevantes del Grupo en relación a la elaboración y publicación de la información específica”.

# Informe de Gestión

En relación a esto, anualmente, se dispone de un análisis realizado por Seguridad IT de los principales controles sobre seguridad, accesos, control de cambios, continuidad operativa y segregación de funciones de los sistemas del Grupo relacionados con la información financiera.

Por otra parte, el Grupo dispone de un mapa de riesgos que contempla otras tipologías y es responsabilidad de la Dirección de Control de Riesgos. Esta Dirección dispone de herramientas y metodologías propias con las que desarrolla la detección y mitigación global de los riesgos.

- **Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso.**

La Comisión de Auditoría es el órgano responsable de la supervisión del correcto funcionamiento del SCIIF. Para realizar esta tarea, se apoya en la función de Auditoría Interna, que se encuentra en la Tercera Línea de Defensa en el entorno de control del SCIIF del Grupo.

La Función de Auditoría Interna de la Sociedad dominante abarca la comprobación de la adecuación y eficacia del sistema de control interno y de otros elementos del sistema de gobierno de la Sociedad dominante. En relación con el SCIIF, presta su apoyo a la Comisión de Auditoría en su supervisión a través de la realización de trabajos de revisión anuales e informando a la Comisión de las conclusiones de los mismos, los principales aspectos de mejora identificados y el calendario de implantación de las medidas propuestas para su corrección.

### 3. ACTIVIDADES DE CONTROL

**Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:**

#### 3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de

**valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.**

Como se ha indicado anteriormente, el Grupo posee una herramienta propia del SCIIF: el Proceso de Certificación Interna Ascendente. Esta herramienta está basada en la revisión periódica de la información relevante para el mercado y/o el regulador, previa al reporte. El proceso se realiza de manera trimestral según el siguiente esquema:

- (i) La información es inicialmente validada por el responsable que la genera, certificando el correcto funcionamiento de los controles establecidos y documentando las evidencias de su ejecución en el proceso de obtención de dicha información.
- (ii) La cadena de supervisión de la ejecución de controles continúa pasando por niveles de responsabilidad hasta llegar a la Unidad de CIIF.
- (iii) Esta Unidad realiza una revisión íntegra del proceso de ejecución y supervisión de los controles. Asimismo, envía trimestralmente un informe a la Subdirección General Económico-Financiera y Control de Gestión.
- (iv) Este informe se reporta tanto al Comité de Riesgos como a la Comisión de Auditoría.

La información se genera inicialmente en las áreas de negocio para todos los ramos en los que opera la Sociedad dominante (Salud, Multirriesgos, Auto, Accidentes, Decesos), que incluye los flujos de actividades de suscripción, gestión de operaciones y gestión de recibos

## Informe de Gestión

y prestaciones. Cada unidad de negocio de estos ramos dispone de unos procedimientos documentados y publicados en los que se describen estas operaciones, se identifican los riesgos y los controles que los mitigan.

La Dirección Económico Financiera dispone de procedimientos con el mismo nivel de detalle, identificando los riesgos y controles que operan en el registro contable de las operaciones. En la Subdirección General Económico Financiera y Control de Gestión se prepara la información financiera que posteriormente será revisada por los responsables correspondientes y reportada a la Comisión de Auditoría.

Los procedimientos de cierre contable de las sociedades participadas (Adeslas Dental, AgenCaixa y Adeslas Salud) están igualmente documentados en detalle y siguen el mismo procedimiento de validaciones que el descrito para la Sociedad dominante.

Tal y como se ha explicado en el apartado 2.1, el Grupo dispone de un procedimiento específico de Consolidación y Reporting que permite verificar periódicamente la razonabilidad de la información emitida.

De esta manera, quedan supervisados la totalidad de las transacciones más significativas intervinientes en la elaboración de la información financiera, incluyendo el riesgo de fraude en la misma.

Anualmente, el Subdirector General Económico Financiero y Control de Gestión emite una certificación al Comité de Riesgos y a la Comisión de Auditoría del adecuado funcionamiento del sistema de control interno de la información financiera del Grupo.

La Política del SCIIF del Grupo, reconoce la importancia que puede tener en la información financiera la realización de juicios, estimaciones y utilización de proyecciones, sujetas en mayor o menor medida a incertidumbre, o a la elección de determinadas políticas e hipótesis

contables. Para dar una mayor transparencia en la toma de estas decisiones, la Dirección de Área de Control Financiero y Gobierno Fiscal ha actualizado el Manual de Juicios y Estimaciones que detalla las principales partidas de los estados financieros susceptibles de juicio o estimación. Se han implantado los controles correspondientes que permitan supervisar los criterios utilizados y mitigar los riesgos que en su aplicación puedan existir. De igual forma la Subdirección General Económico-Financiera y Control de Gestión ha elaborado, dentro del marco del SCIIF, inspirado en los principios y buenas prácticas, el Manual de Políticas Contables del Grupo que incluye los criterios de clasificación contable utilizados en la elaboración de la información financiera. La actualización se realiza como mínimo una vez al año o cuando se produzcan desarrollos normativos que obliguen a modificar las estimaciones o ante cambios de las políticas contables definidas.

La actualización de estos manuales es supervisada por el Subdirector General Económico-Financiero y Control de Gestión y presentada en la Comisión de Auditoría.

Trimestralmente se informa a la Comisión de Auditoría sobre las estimaciones, proyecciones, juicios e hipótesis relevantes utilizados en el proceso de obtención de información financiera y sobre si han sufrido modificaciones con respecto al trimestre anterior, detallando las mismas.

### **3.2. Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.**

El Grupo cuenta con una Política de Gestión y Control del Riesgo Tecnológico y de la Seguridad de la Información (revisada y actualizada

## Informe de Gestión

en Consejo de Administración en diciembre de 2022), así como de Normas y Procedimientos en esta materia publicados en la intranet para velar por la seguridad en los accesos y fiabilidad de la información en todos sus aspectos (acceso a la información, control de cambios, continuidad en las operaciones y protección de datos).

Para la aplicación de estas políticas y procedimientos existe un Comité de Seguridad Digital, liderado por la D.A. de Seguridad Digital y Continuidad, cuyas funciones principales son apoyar la implantación y el desarrollo de las medidas de seguridad, así como evaluar la eficacia de las mismas, promoviendo las acciones que se estimen oportunas a fin de conseguir la implantación y efectividad de la Política de Seguridad mediante la mitigación del Riesgo Tecnológico.

Adicionalmente, en cumplimiento con la Política de Continuidad de Negocio, existe un Sistema de Gestión de la Continuidad de Negocio que contempla los planes de actuación, protocolos y procedimientos que garantizan la disponibilidad de los sistemas de información en caso de incidentes.

Por su parte, en el ámbito del SCIF, el Manual sobre el Proceso de Gestión de Usuarios de la Subdirección General Económico-Financiera y Control de Gestión, describe la gestión de usuarios que tienen acceso a las aplicaciones informáticas y a los ficheros en red que intervienen en el cierre contable del Grupo y en la preparación de la información financiera. Establece los mecanismos de control que garantizan la seguridad de acceso y el control sobre los cambios de toda la información necesaria para la elaboración de la información contable.

Para la elaboración de los estados financieros individuales y consolidados del Grupo, se utiliza información emitida por el Área Económico-Financiera y el Área de Control de Gestión, mediante documentación obtenida de las aplicaciones informáticas y de ficheros específicos.

Anualmente se revisan los usuarios que tienen acceso a cada una de estas aplicaciones y ficheros, con el objetivo de comprobar que éste se corresponde con la función desempeñada dentro del área/departamento.

Finalmente, en la Política de Control Interno aprobada por el Consejo de Administración que establece la responsabilidad de las unidades de negocio de comunicar a las unidades de control y supervisión sobre las modificaciones, deficiencias significativas o incumplimientos que hayan podido sufrir o detectar facilitando pleno acceso a las personas, documentos, sistemas y datos que sean necesarios.

### **3.3. Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.**

La Sociedad dominante posee la Política de Externalización, revisada por la Dirección de Área de Compras y Gestión de la Externalización y aprobada por el Consejo de Administración, que establece la normativa que regula la externalización de actividades críticas, y define las funciones y responsables afectos a la misma, así como los controles realizados en el proceso.

La Directiva de Solvencia II determina que las entidades aseguradoras y reaseguradoras podrán externalizar sus funciones y actividades siempre y cuando no se vea perjudicado el Sistema de Gobierno, no aumente el riesgo operacional, no afecte negativamente a los servicios ofrecidos a los tomadores y beneficiarios, ni menoscabe la capacidad de revisión de las autoridades de supervisión.

La Sociedad dominante ha tenido en cuenta toda la normativa concerniente a los servicios externalizados y por ello determina tanto

## Informe de Gestión

el enfoque como las líneas generales a seguir para hacer efectiva la externalización, si la hubiere, desde el inicio hasta el fin del contrato con el proveedor. Para las actividades catalogadas como críticas, se concretan por tanto los siguientes aspectos:

- (i) Establecer el modelo de gobierno del proceso de externalización de actividades críticas.
- (ii) Establecer los criterios para determinar si una función o actividad externalizada es crítica.
- (iii) Acotar el método de selección de un proveedor de calidad adecuada, y la periodicidad con la que se evaluará su desempeño, resultados, monitorización y control de éste.
- (iv) Determinar el contenido a incluir en los contratos que se suscriban con los proveedores, teniendo en cuenta los requisitos legales establecidos, y las Directrices de EIOPA aplicables según la externalización que se trate.
- (v) Establecer los procesos relacionados con el seguimiento del servicio, la elaboración de los planes de contingencia, incluidas las condiciones de terminación o rescisión del contrato, en caso de funciones o actividades externalizadas críticas.
- (vi) Recoger aquellos requerimientos específicos exigibles para la externalización en la nube de funciones o actividades operativas críticas o importantes que prevén las Directrices de EIOPA sobre esta materia.

En la política se establecen las principales funciones y responsabilidades de los principales actores como el Consejo de Administración, Comisión de Auditoría, Comité de Dirección, Comité de Riesgos, Dirección de Área de Compras y Gestión de la Externalización, Dirección de Control de Riesgos, Dirección de Área de Asesoría Jurídica, Dirección de Área

de Seguridad Digital y Continuidad, Departamento de Cumplimiento Normativo, Departamento de la Oficina de Privacidad, Dirección de Tecnologías de la Información y Unidades de Negocio.

La sociedad dominante está en constante revisión de las actividades relevantes ejecutadas por terceros, que tengan impacto directa o indirectamente, en el proceso de elaboración de la información financiera que podrían afectar a su fiabilidad. En la selección de estos proveedores se toman como referencia las características señaladas en la Política de Externalización.

Cabe citar finalmente que el Grupo no dispone de funciones fundamentales externalizadas. Cualquier función de este tipo, que se desee externalizar, además de ser aprobada por el Consejo de Administración, deberá desarrollar los requerimientos mínimos necesarios para asegurar el cumplimiento de los objetivos definidos en la política de dicha función fundamental.

### 4. INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

**4.1. Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.**

La Dirección de Área Económico-Financiera, es la responsable de definir y mantener el Manual de Políticas Contables del Grupo. Igualmente, es el responsable de resolver las dudas y/o conflictos derivados de su interpretación, así como de su actualización en caso de modificaciones normativas.

# Informe de Gestión

A lo largo del ejercicio 2022, el Grupo ha continuado el proceso de implantación de la norma de seguros NIIF 17 (normativa que reemplaza a la NIIF 4), finalizando el desarrollo de sistemas operativos y determinando la aproximación al balance de transición.

Esta norma establece los principios de valoración, registro, presentación y desglose de los contratos de seguro con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que estos contratos tienen en los estados financieros de la entidad.

Este nuevo estándar de divulgación financiera se aplicará a los contratos de seguro a partir del 1 de enero 2023.

En la Comisión de Auditoría en el mes de noviembre de 2022 se presentó el manual de Políticas Contables para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas bajo este nuevo estándar.

Las novedades en materia contable se comunican a los departamentos o áreas afectados con el fin de que adapten el registro de las operaciones a lo indicado en el Manual y en cumplimiento de las normas. Al menos una vez al año, se lleva a cabo una revisión del Manual para verificar que el contenido del mismo es acorde con toda la normativa vigente que sea de aplicación.

## **4.2. Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF.**

El Grupo posee las siguientes aplicaciones informáticas que son empleadas y sirven de soporte para generar la Información Financiera:

(i) BUSINESS CENTRAL: solución de Gestión empresarial integrada que soporta la actividad de contabilidad de las entidades participadas.

(ii) SAP: sistema informático para la administración empresarial, donde se registran la contabilidad bajo criterios de normativa local.

(iii) HFM: aplicativo de consolidación compartido con el accionista mayoritario. Soporta la actividad de carga y proceso completo de consolidación de los Estados Financieros del Grupo. En esta aplicación se homogeneizan los estados financieros de las diferentes entidades del grupo y se introducen los ajustes necesarios de conversión de normativa local española a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(iv) SAP BPC: sistema informático de presupuestación para la realización de presupuestos, planificación, previsión y control presupuestario.

La elaboración de los estados financieros consolidados es un proceso responsabilidad del Área Económico Financiera, cuyo objetivo fundamental es la emisión del balance y cuenta de resultados consolidadas del Grupo con el fin de reportarlo a los accionistas. Existe otra información consolidada que se reporta según el periodo de elaboración de los estados financieros y las necesidades de información de los accionistas (documentación para el regulador, SCR y cuentas anuales).

Periódicamente, a través de los distintos aplicativos anteriormente indicados y mediante los controles de revisión de la información de cierre, se verifica que toda la información financiera posee formatos homogéneos para su aplicación por todas las áreas de la Sociedad dominante y todas las entidades que pertenecen al Grupo.

# Informe de Gestión

## 5. SUPERVISIÓN DEL FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA

**5.1. Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por la comisión de auditoría, así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo a la comisión en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Asimismo, se informará del alcance de la evaluación del SCIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.**

Las actividades de supervisión desarrolladas por la Comisión de Auditoría en relación con el SCIIF se han descrito en el punto 1.1 anterior.

La Política de Auditoría Interna establece las principales competencias y responsabilidades de esta Función, así como las directrices y procedimientos que rigen el desempeño de la misma y los deberes de información, siendo su función principal la de comprobar la eficacia del sistema de control interno y de otros elementos del sistema de gobierno del Grupo.

Las actividades de Auditoría Interna comprenden, entre otras:

- (i) La elaboración de un Plan de Auditoría basado en un análisis de riesgos que considere todas las actividades y el sistema de gobierno de la Entidad. Este Plan es aprobado por la Comisión de Auditoría, notificándose posteriormente al Consejo de Administración.
- (ii) La ejecución de los trabajos incluidos en el Plan de Auditoría.
- (iii) La emisión de los informes de auditoría y la comunicación a la Dirección y a la Comisión de Auditoría de las conclusiones y recomendaciones derivadas de los trabajos de auditoría realizados.

(iv) El seguimiento del grado de implantación de las recomendaciones y de los planes de acción puestos en marcha para dar cumplimiento a las mismas, informando de dicho seguimiento en la Comisión de Auditoría.

En relación con el Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera del Grupo, la Función de Auditoría Interna apoya a la Comisión de Auditoría en sus tareas de supervisión de este sistema.

El alcance del trabajo realizado en esta materia comprende aspectos tales como la evaluación de determinados aspectos relacionados con el entorno de control sobre la información financiera en el Grupo, la revisión del diseño y funcionamiento de una muestra de actividades de control, el seguimiento del proceso de certificación interna ascendente de la elaboración de la información financiera que se realiza desde la Subdirección Económico-Financiera y Control de Gestión o el seguimiento de la implantación de las recomendaciones.

Las conclusiones de este trabajo son comunicadas a la Comisión de Auditoría junto con las recomendaciones observadas, los planes de acción acordados con las áreas responsables y las fechas de implantación de los mismos.

La Dirección de Área de Control Financiero y Gobierno Fiscal, informa trimestralmente al Comité de Riesgos y a la Comisión de Auditoría del resultado del proceso de certificación interna ascendente de la información financiera y de los siguientes puntos, si se producen:

- (i) Principales modificaciones que se hayan podido producir en el perímetro del sistema de control interno de la información financiera.
- (ii) Resumen de las principales incidencias detectadas en el proceso de evaluación y el detalle de los planes de acción que se haya considerado conveniente realizar.

# Informe de Gestión

(iii) Seguimiento de los planes de acción establecidos.

**5.2. Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las NTA), la función de auditoría interna y otros expertos puedan comunicar a la alta dirección y a la comisión de auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo, informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.**

Como se indica en el punto 1.1., la Comisión de Auditoría se apoya para desarrollar sus funciones en Auditoría Interna, en los auditores externos y en otros profesionales y personal.

En el apartado anterior 5.1 se ha mencionado la información que Auditoría interna presenta a la Comisión de Auditoría en relación con la revisión que realiza sobre el SCIIF del Grupo.

Por su parte, los auditores externos mantienen comunicación constante con la Subdirección General Económico-Financiera y Control de Gestión y con la Comisión de Auditoría. Con esta última, se mantienen al menos tres reuniones anuales para planificar el trabajo del ejercicio en curso, señalar el resultado de sus revisiones y finalmente para trasladar las recomendaciones como resultado de su trabajo, incluyendo las detectadas en el ámbito de control interno y SCIIF del Grupo.

En función de las recomendaciones recibidas, la Sociedad dominante elabora un plan de acción con el objetivo de mitigar o corregir las debilidades observadas. Anualmente el estado de implantación de las recomendaciones reportadas por Auditoría Interna y auditores externos se reporta a la Comisión de Auditoría.

## 6. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

No existe otra información relevante que señalar.

## 7. INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

**7.1. Si la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.**

La información acerca del SCIIF del Grupo incluida en este documento, será revisada por parte del auditor externo. El informe realizado por el auditor externo será incorporado al resto de documentación para su posterior envío y/o publicación.

Nota: Este documento es una maquetación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión del Grupo SegurCaixa Adeslas. Para cualquier posible diferencia con el original prevalecerá siempre la versión presentada en el Registro Mercantil.