assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
93 295 63 12

Informe de Gestión

Del ejercicio 2020, en el que se cumplen 88 años de actividad de MUSSAP

SOLVENCIA

En el ejercicio 2020 se ha aplicado la valoración de la solvencia a las nuevas directivas de Solvencia II y del nuevo Reglamento 2015/35/CEE y por tanto el presente informe presenta el CSO y CMO conforme a lo establecido en el nuevo marco regulador.

En base a los Fondos Propios admisibles, se constata que **el ratio de Solvencia de Mussap es del 903%** (851% en 2018) **de capital mínimo obligatorio CMO y del 408%** (304% en 2019) **de capital de solvencia obligatorio CSO** conforme a lo establecido por Solvencia II. Estos ratios son **superiores a la media del sector que en este ejercicio 2020 se sitúa en 233%.**

La información relativa a la Solvencia de la entidad está recogida en el Informe sobre la situación Financiera y de Solvencia (ISFS) del ejercicio 2020 requerido por la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, junto con **el informe especial de revisión emitido por BDO Auditores sobre el mismo,** todo ello publicado en la **web de MUSSAP.**

FONDO MUTUAL

Durante el ejercicio 2020 se han producido aportaciones al Fondo Mutual por valor de 971.800,44 € que unidos al escriturado, representan un Fondo Mutual total a 31-12-2020 de 21.534.321,84 €.

RESUMEN INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

El resultado del ejercicio presenta un beneficio de 165.185,94 euros (-357.454,35 euros en 2019) y la reserva de estabilización a cuenta -29.454,69 euros (-856,19 euros en 2019), Las aportaciones al Fondo Mutual han ascendido en el ejercicio 2020 a 971.800,44 euros, representado un incremento de los Fondos Propios de 1.147.696,28 euros

En lo concerniente a las provisiones técnicas, se ha registrado una disminución con respecto al ejercicio anterior del 8,53% a raíz de la disminución de todas las provisiones en general, siendo las provisiones técnicas a cubrir del ejercicio de 17.957.761,13 euros (18.884.278,82 euros en 2019).

No se han producido operaciones con participaciones propias durante el ejercicio.

Al cierre del ejercicio 2020 no existe ningún seguro de cambio contratado, al considerar que la evolución de tipos no lo hacía necesario.

Durante el ejercicio 2020, la Entidad no ha realizado actividades de investigación y desarrollo.

En la nota 14 de la memoria se indica las cuestiones relativas a medioambiente.

La gestión del riesgo se indica en la nota 20 de la memoria.

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

asseguranceS
Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
93 295 63 12

Estos acontecimientos no han representado un impacto importante en las cuentas anuales del ejercicio 2020

Por último, consignar que, con excepción de lo mencionado en el párrafo anterior, en lo que se lleva transcurrido del ejercicio de 2021 no se han producido acontecimientos relevantes que incidan en la regular buena marcha de la Mutua.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
93 295 63 12

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
A- 1 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**Nota 10.1**	**9.849.188,61**	**12.251.976,48**
A- 4 Activos financieros disponibles para la venta	**Nota 10.1**	**759.853,35**	**727.208,24**
I. Instrumentos de patrimonio		759.853,35	727.208,24
A- 5 Préstamo y partidas a cobrar		**5.639.178,26**	**5.086.017,26**
II. Préstamos		132.588,20	150.349,77
3. Préstamos a otras partes vinculadas	Notas 10.1 y 16.1	*132.588,20*	*150.349,77*
IV. Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		351.246,00	366.110,60
V. Créditos por operaciones de seguro directo	Nota 10.1	2.847.763,82	2.537.652,40
1. Tomadores de seguro		*2.721.132,74*	*2.455.007,70*
2. Mediadores		*126.631,08*	*82.644,70*
VI. Créditos por operaciones de reaseguro	Nota 10.1	781.988,70	438.560,17
VII. Créditos por operaciones de coaseguro	Nota 10.1	135.284,81	92.034,56
IX. Otros créditos		1.390.306,73	1.501.309,76
1. Créditos con las Administraciones Públicas	Notas 10.1 y 11	*96.553,69*	*61.808,78*
2. Resto de créditos	Nota 10.1	*1.293.753,04*	*1.439.500,98*
A- 6 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**Nota 10.1**	**10.739.711,18**	**7.471.455,83**
A- 8 Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		**3.886.833,88**	**4.172.144,19**
I. Provisión para primas no consumidas		1.290.524,15	1.315.528,99
III. Provisión para prestaciones		2.596.309,73	2.856.615,20
A- 9 Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias		**2.829.253,92**	**2.855.850,14**
I. Inmovilizado material	Nota 5	1.740.797,35	1.736.237,76
II. Inversiones inmobiliarias	Nota 6	1.088.456,57	1.119.612,38
A-10 Inmovilizado intangible	**Nota 7**	**166.083,10**	**112.753,26**
II. Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores		-	-
III. Otro activo intangible		166.083,10	112.753,26
A-11 Participaciones en entidades del grupo y asociadas	**Nota 10.3**	**6.146.653,90**	**6.146.653,90**
III. Participaciones en empresas del grupo		6.146.653,90	6.146.653,90
A-12 Activos Fiscales	**Nota 11**	**24.437,04**	**30.013,00**
II. Activos por impuesto diferido		24.437,04	30.013,00
A-13 Otros Activos		**3.928.311,93**	**3.921.627,55**
III. Periodificaciones	Nota 8	3.928.311,93	**3.921.627,55**
TOTAL ACTIVO		**43.969.505,17**	**42.775.699,85**

Las Cuentas Anuales de la Entidad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria Anual adjunta que consta de 20 Notas.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
93 295 63 12

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019

(Expresados en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas a la Memoria	31/12/2020	31/12/2019
A) PASIVO			
A- 3 Débitos y partidas a pagar		**3.189.024,45**	**2.257.737,85**
II. Depósitos recibidos por reaseguro cedido	Nota 10.1	660.384,67	664.646,33
III. Deudas por operaciones de seguro	Nota 10.1	643.521,36	611.732,96
2.- Deudas con mediadores		*288.142,46*	*229.252,43*
3.- Deudas condicionadas		*355.378,90*	*382.480,53*
IV. Deudas por operaciones de reaseguro	Nota 10.1	454.029,59	57.378,55
V. Deudas por operaciones de coaseguro	Nota 10.1	22.003,75	10.697,60
IX. Otras deudas:	Nota 10.1	1.409.085,08	913.282,41
1.-Deudas con las Administraciones públicas	Notas 10.1 y 11	*981.994,83*	*540.033,55*
3.-Resto de otras deudas		*427.090,25*	*373.248,86*
A- 5 Provisiones Técnicas	**Nota 13**	**17.957.761,13**	**18.884.278,82**
I.- Provisión para primas no consumidas		8.520.685,21	8.725.402,85
II.- Provisión para riesgos en curso		324.066,09	525.029,77
IV.-Provisión para prestaciones		9.113.009,83	9.633.846,20
A- 7 Pasivos Fiscales		**244.798,20**	**228.952,92**
II. Pasivos por impuesto diferido	Nota 11	244.798,20	228.952,92
A- 8 Resto de Pasivos		**50,00**	**-**
IV. Otros pasivos		50,00	-
TOTAL PASIVO		**21.391.633,78**	**21.370.969,59**
B-1 Fondos Propios		**22.042.247,18**	**20.894.550,90**
I. Capital o fondo mutual		21.534.321,84	20.920.831,94
1. Capital escriturado o fondo mutual	Nota 10.5	*21.534.321,84*	*20.920.831,94*
III. Reservas	Nota 10.5	372.194,09	332.029,50
2. Reserva de estabilización		*163.225,68*	*123.061,09*
3. Otras reservas		*208.968,41*	*208.968,41*
VII. Resultado del ejercicio		165.185,94	(357.454,35)
VIII. (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)		(29.454,69)	(856,19)
B-2 Ajustes por cambios de valor		**535.624,21**	**510.179,36**
I. Activos financieros disponibles para la venta		535.624,21	510.179,36
TOTAL PATRIMONIO NETO		**22.577.871,39**	**21.404.730,26**
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO NETO		**43.969.505,17**	**42.775.699,85**

Las Cuentas Anuales de la Entidad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria Anual adjunta que consta de 20 Notas.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
93 295 63 12

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresadas en euros)

CUENTA TÉCNICA SEGUROS NO VIDA	Notas a la Memoria	2020	2019
I. 1 Primas Imputadas al ejercicio, Netas de Reaseguro		**13.821.548,56**	**14.786.871,09**
a) Primas devengadas		19.167.673,64	19.548.987,31
a1) Seguros directo	Nota 18	18.343.784,61	18.685.771,46
a2) Reaseguro aceptado	Nota 18	823.811,85	869.025,34
a3) Variación de la provisión para primas pendientes de cobro		77,18	(5.809,49)
b) Primas del reaseguro cedido		(5.726.801,56)	(5.678.331,49)
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso		405.681,32	924.817,30
c1) Seguro directo		394.792,35	923.756,55
c2) Reaseguro aceptado		10.888,97	1.060,75
d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido		(25.004,84)	(8.602,03)
I. 2 Ingresos del inmovilizado material y de inversiones		**263.339,75**	**285.512,96**
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		71.104,27	55.388,99
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras		192.235,48	230.123,97
I. 3 Otros ingresos técnicos		**1.791.807,33**	**1.856.189,90**
I. 4 Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro		**(8.508.735,87)**	**(9.908.946,90)**
a) Prestaciones y gastos pagados		(7.987.308,62)	(8.867.924,94)
a1) Seguro directo		(11.094.663,73)	(12.007.518,25)
a2) Reaseguro aceptado		(418.910,95)	(414.818,39)
a3) Reaseguro cedido		3.526.266,06	3.554.411,70
b) Variación de la provisión para prestaciones		260.530,90	(167.557,61)
b1) Seguro directo		532.702,64	(198.715,73)
b2) Reaseguro aceptado		(11.866,27)	(11.354,43)
b3) Reaseguro cedido		(260.305,47)	42.512,55
c) Gastos imputables a prestaciones		(781.958,15)	(873.464,35)
I. 5 Variación de otras provisiones técnicas, Netas de Reaseguro		**(40.164,59)**	**(2.833,72)**
I. 7 Gastos de Explotación Netos		**(6.894.333,89)**	**(7.174.624,64)**
a) Gastos de adquisición		(7.896.042,18)	(8.268.204,99)
b) Gastos de administración		(357.873,29)	(396.309,33)
c) Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido		1.359.581,58	1.489.889,68
I. 8 Otros Gastos Técnicos		**(302.402,24)**	**(222.344,13)**
a) Variación del deterioro por insolvencias		(80.916,10)	2.449,92
d) Otros		(221.486,14)	(224.794,05)
I. 9 Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		**(89.890,35)**	**(119.406,11)**
a) Gastos de gestión de las inversiones		(89.890,35)	(119.406,11)
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras		(89.890,35)	(119.406,11)
I.10. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)		**41.168,70**	**(499.581,55)**

Las Cuentas Anuales de la Entidad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances de Situación, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria Anual adjunta que consta de 20 Notas.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
93 295 63 00
93 295 63 12

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresadas en euros)

CUENTA NO TÉCNICA	Notas a la memoria	2020	2019
III.1. Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida		**41.168,70**	**(499.581,55)**
III.2. Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida		**-**	**-**
III.3 Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		**136.956,87**	**115.403,39**
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		36.979,68	22.388,04
b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras		99.977,19	93.015,35
III.7 Resultado antes de impuestos		**178.125,57**	**(384.178,16)**
III. 8 Impuesto sobre sociedades	**Nota 11**	**(12.939,63)**	**26.723,81**
III.9. Resultado procedente de operaciones continuadas		**165.185,94**	**(357.454,35)**
III.11. Resultado del Ejercicio		**165.185,94**	**(357.454,35)**
III.11. RESULTADO DEL EJERCICIO		**165.185,94**	**(357.454,35)**

Las Cuentas Anuales de la Entidad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances de Situación, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria Anual adjunta que consta de 20 Notas.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
93 295 63 12

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresados en euros)

	2020	2019
I) RESULTADO DEL EJERCICIO	**165.185,94**	**(357.454,35)**
II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	**25.444,85**	**14.694,35**
II.1 Activos financieros disponibles para la venta	**33.926,47**	**19.592,46**
Ganancias y pérdidas por valoración	33.926,47	19.592,46
II.9 Impuesto sobre beneficios	**(8.481,62)**	**(4.898,11)**
III) INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	**190.630,79**	**(342.760,00)**

Las Cuentas Anuales de la Entidad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria Anual adjunta que consta de 20 Notas.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
93 295 63 00
93 295 63 12

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresados en euros)

	Fondo Mutual	Reservas	Reservas Estabilización	Resultado del Ejercicio	Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta	Ajustes por cambio de valor	Total
SALDO FINAL DEL AÑO 2018	**20.380.239,54**	**78.913,12**	**241.045,21**	**(428.424,79)**	**(32.112,16)**	**495.485,02**	**20.735.145,94**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	**(357.454,35)**	**-**	**14.694,35**	**(342.760,00)**
II. Operaciones con socios o mutualistas	**1.001.129,35**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.001.129,35**
1. Aumentos de capital o fondo mutual	1.001.129,35	-	-	-	-	-	1.001.129,35
III. Otras variaciones del patrimonio neto	**(460.536,95)**	**130.055,29**	**(117.984,12)**	**428.424,79**	**31.255,97**	**(0,01)**	**11.214,97**
3. Otras variaciones	(460.536,95)	130.055,29	(117.984,12)	428.424,79	31.255,97	(0,01)	11.214,97
SALDO FINAL DEL AÑO 2019	**20.920.831,94**	**208.968,41**	**123.061,09**	**(357.454,35)**	**(856,19)**	**510.179,36**	**21.404.730,26**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	**165.185,94**	**-**	**25.444,85**	**190.630,79**
II. Operaciones con socios o mutualistas	**971.800,44**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**971.800,44**
1. Aumentos de capital o fondo mutual	971.800,44	-	-	-	-	-	971.800,44
III. Otras variaciones del patrimonio neto	**(358.310,54)**	**-**	**40.164,59**	**357.454,35**	**(28.598,50)**	**-**	**10.709,90**
3. Otras variaciones	(358.310,54)	-	40.164,59	357.454,35	(28.598,50)	-	10.709,90
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	**21.534.321,84**	**208.968,41**	**163.225,68**	**165.185,94**	**(29.454,69)**	**535.624,21**	**22.577.871,39**

Las Cuentas Anuales de la Entidad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivo y la Memoria Anual adjunta que consta de 20 Notas.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
93 295 63 12

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019

(Expresados en euros)

	2020	2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobros por primas seguro directo y coaseguro	19.559.442,19	19.275.661,69
2.- Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro	(11.513.574,68)	(12.422.336,64)
3.- Cobros reaseguro cedido	1.359.581,58	1.489.893,86
4.- Pagos reaseguro cedido	(6.176.801,56)	(5.678.331,49)
5.- Recobro de prestaciones	3.824.999,36	3.554.411,70
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	(4.327.401,75)	(4.576.568,33)
7.- Otros cobros de explotación	1.791.807,33	1.856.189,90
8.- Otros pagos de explotación	(4.837.551,89)	(4.961.397,23)
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	**26.535.830,46**	**26.176.157,15**
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	**(26.855.329,88)**	**(27.638.633,69)**
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV + - V)	**(319.499,42)**	**(1.462.476,54)**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
2.- Inversiones inmobiliarias	108.083,95	77.777,03
4.- Instrumentos financieros	399.188,52	2.573.610,43
6.- Intereses cobrados	262.251,06	288.957,97
7.- Dividendos cobrados	29.961,61	34.181,35
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	**799.485,14**	**2.974.526,78**
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	(136.974,93)	(116.595,65)
3.- Activos intangibles	(64.425,19)	(53.340,12)
4.- Instrumentos financieros	(3.628.192,07)	(388.521,53)
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	(24.981,84)	(23.747,49)
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	**(3.854.574,03)**	**(582.204,79)**
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)	**(3.055.088,89)**	**2.392.321,99**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
3.- Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas	971.800,44	1.001.129,35
6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII	**971.800,44**	**1.001.129,35**
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)	**971.800,44**	**1.001.129,35**
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)		
Total aumento de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + - X)	**(2.402.787,87)**	**1.930.974,80**
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	**12.251.976,48**	**10.321.080,46**
Efectivo y equivalentes al final del periodo	**9.849.188,61**	**12.251.976,48**
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
1.- Caja y bancos	8.698.936,16	10.904.867,89
2.- Otros activos financieros	1.150.252,45	1.347.108,59
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)	**9.849.188,61**	**12.251.976,48**

Las Cuentas Anuales de la Entidad, que forman una sola unidad, comprende estos Estados de Flujos de Efectivo, los Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y la Memoria Anual adjunta que consta de 20 Notas

assegurances mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
93 295 63 00
93 295 63 12

FORWARD ECONOMICS
AUDITORS & CONSULTORS

MUSSAP, MÚTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LAS CUENTAS ANUALES CERRADAS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Forward Economics S.L.P. Empresa inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, full nº B-201763, foli 78, tom 3216 · NIF B-62069080 Nº ROAC S-1287

assegurances mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
🖷 93 295 63 12

FORWARD ECONOMICS
AUDITORS & CONSULTORS

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Mutualistas de MUSSAP, MÚTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de MUSSAP, MÚTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA (la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Pau Claris 172, 2º 2ª, 08037 Barcelona, Tel. 93 272 15 20
info@forwardeconomics.com
www.forwardeconomics.com
Calle Orense, 32, 11º, 28020 Madrid, Tel. 91 576 32 10

assegurances
Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
🖷 93 295 63 12

Cuestiones clave de la auditoría

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

<u>Reconocimiento de ingresos por primas de seguros y comisiones periodificadas en relación con la producción.</u>

Tal y como se indica en la Nota 1 de la memoria adjunta, la Entidad opera en diversos ramos de seguro. Dada la magnitud de las operaciones registradas en el periodo auditado, hemos considerado el reconocimiento de ingresos, así como las comisiones y otros gastos de adquisición en relación con la producción, como áreas de riesgo significativo relevante durante el desarrollo de nuestro trabajo de auditoría.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoria:

- Revisión del entorno general de control interno del proceso de reconocimientos de primas por diversos ramos.

- Procedimientos analíticos para evaluar la coherencia de los ingresos por primas de seguro de diversos ramos, en comparación con el año anterior.

- La obtención de confirmación escrita de una muestra de los saldos mantenidos a fecha de cierre y realización de procedimientos alternativos sobre el resto.

- La verificación de una muestra representativa de primas netas de seguros de la Entidad y análisis de la documentación generada más relevante en dichas operaciones.

- La obtención de confirmación escrita de una muestra de los saldos mantenidos de reaseguro a fecha de cierre y realización de procedimientos alternativos sobre el resto.

- La verificación de una muestra de primas netas de reaseguros de la Entidad y de la documentación generada más relevante en dichas operaciones.

- Revisión de las comisiones y otros gastos de adquisición, de acuerdo con las notas técnicas de la Entidad y la documentación generada en dichas operaciones.

- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en olas notas a la memoria, conforme al marco normativo de aplicación.

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
🖷 93 295 63 12

FORWARD ECONOMICS
AUDITORS & CONSULTORS

Valoración de las provisiones para prestaciones de seguro no vida y de la participación sobre las mismas del reaseguro cedido.

Tal y como se indica en la memoria adjunta, la Entidad opera principalmente en los ramos de accidentes y de vehículos, registrando en la nota 13 de la memoria adjunta la valoración de las provisiones para prestaciones que incluyen todos aquellos siniestros ocurridos y declarados antes del cierre del ejercicio.

La entidad tiene registradas al 31 de diciembre de 2020 provisiones por prestaciones por importe de 9,1 millones, que requieren de una provisión por parte de la participación del reaseguro por importe de 2,6 millones.

En las provisiones para prestaciones se utilizan estimaciones, así como métodos de proyección actuarial, basados tanto en información del histórico, como en hipótesis sobre su evolución futura. Estas estimaciones son complejas y requieren métodos y cálculos actuariales, que se basan en juicios e hipótesis significativas, especialmente en aquellos casos donde el periodo de liquidación puede ser superior a un año. Dicha provisión recoge el importe de su coste total estimado o cierto y el montaje de los importes ya pagados por razón de tales siniestros, existiendo por su naturaleza un grado de incertidumbre significativo que puede suponer un cambio de las hipótesis en las cuentas anuales de la Entidad.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Revisión del entorno general de control interno del proceso de reconocimiento de provisiones técnicas.

- Revisión de una muestra representativa seleccionada en base a nuestra evaluación del riesgo y significatividad de la misma, así como el análisis de la documentación generada más representativa en dichas operaciones con el objetivo de validar la integridad y exactitud de las bases de datos utilizada en los cálculos actuariales, supuestos de mercado y tendencias históricas.

- Revisión actuarial de los cálculos de provisiones técnicas de prestaciones.

- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en las notas a la memoria, conforme al marco normativo de aplicación.

Valoración de las inversiones en Sociedades de Grupo.

La Entidad mantiene varias inversiones en unas entidades por importe de 6,1 millones de euros a 31 de diciembre de 2020. El valor de dicho activo depende fundamentalmente de la rentabilidad que la Entidad obtenga de los ingresos generados por el desarrollo de su actividad, lo que aumenta el nivel de juicio necesario en la estimación de los ingresos que se obtendrán en los ejercicios futuros. El juicio es necesario en la evaluación del valor del activo como consecuencia de la inversión de la inversión realizada en la Entidad debido a las expectativas de la dirección en relación a las ventas futuras de corredurías de seguros.

WW
Pau Claris 172, 2º 2ª.
08037 Barcelona
Tel. 93 272 15 20
info@forwardeconomics.com
www.forwardeconomics.com
Calle Orense, 32, 11º.
28020 Madrid
Tel. 91 576 32 10

Hemos llevado a cabo entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Entendimiento y evaluación de la valoración del inmovilizado financiero.
- Análisis de las hipótesis clave utilizadas en el test de deterioro, incluyendo de manera específica, las proyecciones de flujos de efectivo, las tasas de descuento y las tasas de crecimiento a largo plazo. En relación a los flujos de efectivo, las hipótesis clave son el crecimiento de los ingresos y el margen de explotación.
- Obtención de estados financieros a 31 de diciembre de 2020 de las entidades participadas, para comprobar el valor teórico contable de cada participación.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en las notas a la memoria, conforme al marco normativo de aplicación.

<u>Valoración de las construcciones de uso propio y las inversiones inmobiliarias.</u>

La Entidad presenta construcciones en el inmovilizado material y mantiene inversiones inmobiliarias en su balance al 31 de diciembre de 2020 por importe de 1,7 millones de euros y 1,1 millones de euros, respectivamente, tal y como se indica en las notas 5 y 6 de la memoria adjunta. Considerando que la valoración de dichos activos es un área de riesgo significativo relevante durante el desarrollo de nuestro trabajo de auditoría, ya que la valoración de las inversiones inmobiliarias, requieren de la aplicación de juicios y estimaciones significativos, que en el caso de la Entidad depende de la determinación del método de valoración de dichos activos.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Comprobación de la competencia, capacidad e independencia del experto independiente mediante la obtención de una confirmación y la constatación de su reconocido prestigio.
- Comprobación de que las valoraciones se han realizado conforme a la metodología aceptada.
- Comparación del valor neto contable de las construcciones recogidas en el inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias, con el valor razonable indicado en cada una de las tasaciones de cada uno de los inmuebles que posee la Entidad, con el objeto de determinar si algún activo de los indicados requiere deterioro.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en las notas de la memoria, conforme al marco normativo de aplicación.

Otra información: informe de gestión

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

Pau Claris 172, 2º 2ª,
08037 Barcelona
Tel. 93 272 15 20
info@forwardeconomics.com
www.forwardeconomics.com
Calle Orense, 32, 11ª,
28020 Madrid
Tel. 91 576 32 10

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

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

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión de Control en relación con las cuentas anuales

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

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

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

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de las cuentas anuales

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

assegurances mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
📠 93 295 63 12

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a estos 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 la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Control de la entidad 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 Control de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con las 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 Control de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Pau Claris 172, 2º 2ª.
08037 Barcelona
Tel. 93 272 15 20
info@forwardeconomics.com
www.forwardeconomics.com
Calle Orense, 32, 11º.
28020 Madrid
Tel. 91 576 32 10

assegurances Mussap
Via Laietana, 20
08003 Barcelona
☎ 93 295 63 00
🖷 93 295 63 12

FORWARD ECONOMICS
AUDITORS & CONSULTORS

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Control

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Control de la Entidad de fecha 7 de abril de 2021.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria de Mutualistas celebrada el 14 de julio de 2020 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

FORWARD ECONOMICS, S.L.P.
C/Pau Claris, 172 2º 2ª
08037 Barcelona
Nº R.O.A.C. S-1.287

REA auditores
Miembro ejerciente
FORWARD ECONOMICS, SLP
Año: 2021
Número: 21.339/21
Para incorporar al protocolo
economistas

Gonçal Fábregas Alegret
Nº R.O.A.C 10.100
Barcelona, 7 de abril de 2021