

Informe de Gestión

Del ejercicio 2021, en el que se cumplen 89 años de actividad de MUSSAP

SOLVENCIA

En el ejercicio 2021 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 884%** (903% en 2020) **de capital mínimo obligatorio CMO y del 381%** (408% en 2020) **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 2021 se sitúa en 241%.**

La información relativa a la Solvencia de la entidad está recogida en el Informe sobre la situación Financiera y de Solvencia (ISFS) del ejercicio 2021 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 2021 se han producido aportaciones al Fondo Mutual por valor de 947.218,37 € que unidos al escriturado, representan un Fondo Mutual total a 31-12-2021 de 22.481.540,21 €.

RESUMEN INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

El resultado del ejercicio presenta un beneficio de 103.204,37 euros (165.185,94 euros en 2020) y la reserva de estabilización a cuenta -102.673,37 euros (-29.454,69 euros en 2020), Las aportaciones al Fondo Mutual han ascendido en el ejercicio 2021 a 947.218,37 euros, representado un incremento de los Fondos Propios de 1.050.422,74 euros

En lo concerniente a las provisiones técnicas, se ha registrado una disminución con respecto al ejercicio anterior del 6,14% a raíz de la disminución de todas las provisiones en general, siendo las provisiones técnicas a cubrir del ejercicio de 16.854.974,95 euros (17.957.761,13 euros en 2020).

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

Al cierre del ejercicio 2021 no existe ningún seguro de cambio contratado, al considerar que la evolución de tipos no lo hacía necesario.

Durante el ejercicio 2021, la Entidad no ha realizado actividades de investigación y desarrollo.

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

No se han producido hechos posteriores que afecten a las cuentas anuales del ejercicio 2021. El conflicto bélico actual entre Rusia y Ucrania no ha tenido ningún efecto significativo en la valoración de las inversiones financieras a fecha de la formulación de las cuentas anuales

Por último, consignar que, con excepción de lo mencionado en el párrafo anterior, en lo que se lleva transcurrido del ejercicio de 2022 no se han producido acontecimientos relevantes que incidan en la regular buena marcha de la Mutua.



MUSSAP
MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA
CUENTAS ANUALES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
A- 1 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 10.1	7.251.661,55	9.849.188,61
A- 4 Activos financieros disponibles para la venta	Nota 10.1	3.879.398,67	759.853,35
I. Instrumentos de patrimonio		3.879.398,67	759.853,35
A- 5 Préstamo y partidas a cobrar		5.452.704,08	5.639.178,26
II. Préstamos		114.803,00	132.588,20
3. Préstamos a otras partes vinculadas	Notas 10.1 y 16.1	114.803,00	132.588,20
IV. Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		439.091,75	351.246,00
V. Créditos por operaciones de seguro directo	Nota 10.1	2.501.774,47	2.847.763,82
1. Tomadores de seguro		2.443.647,30	2.721.132,74
2. Mediadores		58.127,17	126.631,08
VI. Créditos por operaciones de reaseguro	Nota 10.1	447.542,52	781.988,70
VII. Créditos por operaciones de coaseguro	Nota 10.1	650.169,67	135.284,81
IX. Otros créditos		1.299.322,67	1.390.306,73
1. Créditos con las Administraciones Públicas	Notas 10.1 y 11	68.108,67	96.553,69
2. Resto de créditos	Nota 10.1	1.231.214,00	1.293.753,04
A- 6 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Nota 10.1	9.712.664,93	10.739.711,18
A- 8 Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		3.917.255,49	3.886.833,88
I. Provisión para primas no consumidas		1.144.685,09	1.290.524,15
III. Provisión para prestaciones		2.772.570,40	2.596.309,73
A- 9 Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias		2.742.829,31	2.829.253,92
I. Inmovilizado material	Nota 5	1.684.115,43	1.740.797,35
II. Inversiones inmobiliarias	Nota 6	1.058.713,88	1.088.456,57
A-10 Inmovilizado intangible	Nota 7	290.239,46	166.083,10
II. Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores		-	-
III. Otro activo intangible		290.239,46	166.083,10
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	18.861,08	24.437,04
II. Activos por impuesto diferido		18.861,08	24.437,04
A-13 Otros Activos		3.915.129,10	3.928.311,93
III. Periodificaciones	Nota 8	3.915.129,10	3.928.311,93
TOTAL ACTIVO		43.327.397,57	43.969.505,17

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.

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y DE 2020

(Expresados en euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas a la Memoria	31/12/2021	31/12/2020
A) PASIVO			
A- 3 Débitos y partidas a pagar		2.544.248,54	3.189.024,45
II. Depósitos recibidos por reaseguro cedido	Nota 10.1	581.806,83	660.384,67
III. Deudas por operaciones de seguro	Nota 10.1	737.108,01	643.521,36
2.- Deudas con mediadores		382.447,34	288.142,46
3.- Deudas condicionadas		354.660,67	355.378,90
IV. Deudas por operaciones de reaseguro	Nota 10.1	280.493,47	454.029,59
V. Deudas por operaciones de coaseguro	Nota 10.1	-	22.003,75
IX. Otras deudas:	Nota 10.1	944.840,23	1.409.085,08
1.-Deudas con las Administraciones públicas	Notas 10.1 y 11	628.579,30	981.994,83
3.-Resto de otras deudas		316.260,93	427.090,25
A- 5 Provisiones Técnicas	Nota 13	16.854.974,95	17.957.761,13
I.- Provisión para primas no consumidas		8.887.768,49	8.520.685,21
II.- Provisión para riesgos en curso		249.066,68	324.066,09
IV.-Provisión para prestaciones		7.718.139,78	9.113.009,83
A- 7 Pasivos Fiscales		251.192,30	244.798,20
II. Pasivos por impuesto diferido	Nota 11	251.192,30	244.798,20
A- 8 Resto de Pasivos		281,22	50,00
IV. Otros pasivos		281,22	50,00
TOTAL PASIVO		19.650.697,01	21.391.633,78
B-1 Fondos Propios		23.092.669,92	22.042.247,18
I. Capital o fondo mutual		21.534.321,84	20.562.521,40
1. Capital escriturado o fondo mutual	Nota 10.5	21.534.321,84	20.562.521,40
III. Reservas	Nota 10.5	610.598,71	372.194,09
2. Reserva de estabilización		124.260,12	163.225,68
3. Otras reservas		486.338,59	208.968,41
VI. Otras aportaciones de socios y mutualistas	Nota 10.5	947.218,37	971.800,44
VII. Resultado del ejercicio		103.204,37	165.185,94
VIII. (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)		(102.673,37)	(29.454,69)
B-2 Ajustes por cambios de valor		584.030,64	535.624,21
I. Activos financieros disponibles para la venta		584.030,64	535.624,21
TOTAL PATRIMONIO NETO		23.676.700,56	22.577.871,39
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO NETO		43.327.397,57	43.969.505,17

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.

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020

(Expresadas en euros)

CUENTA TÉCNICA SEGUROS NO VIDA	Notas a la Memoria	2021	2020
I. 1 Primas Imputadas al ejercicio, Netas de Reaseguro		14.426.884,15	13.821.548,56
a) Primas devengadas		19.884.126,79	19.167.673,64
a1) Seguros directo	Nota 18	19.088.064,44	18.343.784,61
a2) Reaseguro aceptado	Nota 18	817.086,94	823.811,85
a3) Variación de la provisión para primas pendientes de cobro		(21.024,59)	77,18
b) Primas del reaseguro cedido		(5.613.728,35)	(5.726.801,56)
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso		251.767,83	405.681,32
c1) Seguro directo		248.018,95	394.792,35
c2) Reaseguro aceptado		3.748,88	10.888,97
d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido		(95.282,12)	(25.004,84)
I. 2 Ingresos del inmovilizado material y de inversiones		273.122,41	263.339,75
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		71.362,16	71.104,27
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras		201.760,25	192.235,48
I. 3 Otros ingresos técnicos		2.779.891,11	1.791.807,33
I. 4 Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro		(9.738.375,67)	(8.508.735,87)
a) Prestaciones y gastos pagados		(10.567.993,02)	(7.987.308,62)
a1) Seguro directo		(13.753.088,19)	(11.094.663,73)
a2) Reaseguro aceptado		(651.965,07)	(418.910,95)
a3) Reaseguro cedido		3.837.060,24	3.526.266,06
b) Variación de la provisión para prestaciones		1.571.130,72	260.530,90
b1) Seguro directo		1.900.081,73	532.702,64
b2) Reaseguro aceptado		(505.211,68)	(11.866,27)
b3) Reaseguro cedido		176.260,67	(260.305,47)
c) Gastos imputables a prestaciones		(741.513,37)	(781.958,15)
I. 5 Variación de otras provisiones técnicas, Netas de Reaseguro		-	(40.164,59)
I. 7 Gastos de Explotación Netos		(7.486.333,03)	(6.894.333,89)
a) Gastos de adquisición		(8.400.830,14)	(7.896.042,18)
b) Gastos de administración		(352.268,41)	(357.873,29)
c) Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido		1.266.765,52	1.359.581,58
I. 8 Otros Gastos Técnicos		(231.548,68)	(302.402,24)
a) Variación del deterioro por insolvencias		(13.005,87)	(80.916,10)
d) Otros		(218.542,81)	(221.486,14)
I. 9 Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		(84.741,67)	(89.890,35)
a) Gastos de gestión de las inversiones		(84.741,67)	(89.890,35)
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras		(84.741,67)	(89.890,35)
I.10. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)		(61.101,38)	41.168,70

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

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS **CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020**

(Expresadas en euros)

CUENTA NO TÉCNICA	Notas a la memoria	2021	2020
III.1. Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida		(61.101,38)	41.168,70
III.2. Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida		-	-
III.3 Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		160.140,33	136.956,87
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		41.663,49	36.979,68
b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras		118.476,84	99.977,19
III.7 Resultado antes de impuestos		99.038,95	178.125,57
III. 8 Impuesto sobre sociedades	Nota 11	4.165,42	(12.939,63)
III.9. Resultado procedente de operaciones continuadas		103.204,37	165.185,94
III.11. Resultado del Ejercicio		103.204,37	165.185,94
III.11. RESULTADO DEL EJERCICIO		103.204,37	165.185,94

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.

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 2021 Y 2020

(Expresados en euros)

	2021	2020
I) RESULTADO DEL EJERCICIO	103.204,37	165.185,94
II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	48.406,43	25.444,85
II.1 Activos financieros disponibles para la venta	64.541,91	33.926,47
Ganancias y pérdidas por valoración	64.541,91	33.926,47
II.9 Impuesto sobre beneficios	(16.135,48)	(8.481,62)
III) INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	151.610,80	190.630,79

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.

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 2021 Y 2020

(Expresados en euros)

	Fondo Mutual	Reservas	Reservas Estabilización	Otras Aportaciones de mutualistas	Resultado del Ejercicio	Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta	Ajustes por cambio de valor	Total
SALDO FINAL DEL AÑO 2019	19.919.702,59	208.968,41	123.061,09	1.001.129,35	(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	642.818,81	-	-	(1.001.129,35)	-	-	-	(358.310,54)
1. Aumentos de capital o fondo mutual	1.001.129,35	-	-	(1.001.129,35)	-	-	-	-
2. Reducciones de capital o fondo mutual	(358.310,54)	-	-	-	-	-	-	(358.310,54)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	40.164,59	971.800,44	357.454,35	(28.598,50)	-	1.340.820,88
3. Otras variaciones	-	-	40.164,59	971.800,44	357.454,35	(28.598,50)	-	1.340.820,88
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	20.562.521,40	208.968,41	163.225,68	971.800,44	165.185,94	(29.454,69)	535.624,21	22.577.871,39
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	103.204,37	-	48.406,43	151.610,80
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	-	277.370,18	(38.965,56)	947.218,37	(165.185,94)	(73.218,68)	-	947.218,37
3. Otras variaciones	-	277.370,18	(38.965,56)	947.218,37	(165.185,94)	(73.218,68)	-	947.218,37
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	21.534.321,84	486.338,59	124.260,12	947.218,37	103.204,37	(102.673,37)	584.030,64	23.676.700,56

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.

MUSSAP, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020

(Expresados en euros)

	2021	2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobros por primas seguro directo y coaseguro	20.113.899,23	19.559.442,19
2.- Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro	(14.405.053,26)	(11.513.574,68)
3.- Cobros reaseguro cedido	1.266.765,52	1.359.581,58
4.- Pagos reaseguro cedido	(5.613.728,35)	(6.176.801,56)
5.- Recobro de prestaciones	3.837.060,24	3.824.999,36
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	(4.338.624,76)	(4.327.401,75)
7.- Otros cobros de explotación	2.779.891,11	1.791.807,33
8.- Otros pagos de explotación	(5.236.978,29)	(4.837.551,89)
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	27.997.616,10	26.535.830,46
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	(29.594.384,66)	(26.855.329,88)
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV + - V)	(1.596.768,56)	(319.499,42)
B.1) Cobros de actividades de inversión		
2.- Inversiones inmobiliarias	113.268,58	108.083,95
4.- Instrumentos financieros	3.887.212,20	399.188,52
6.- Intereses cobrados	296.121,41	262.251,06
7.- Dividendos cobrados	24.119,68	29.961,61
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	4.320.721,87	799.485,14
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	(70.260,11)	(136.974,93)
3.- Activos intangibles	(211.857,51)	(64.425,19)
4.- Instrumentos financieros	(5.958.993,27)	(3.628.192,07)
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	(27.587,85)	(24.981,84)
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	(6.268.698,74)	(3.854.574,03)
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)	(1.947.976,87)	(3.055.088,89)
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	947.218,37	971.800,44
6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII	947.218,37	971.800,44
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)	947.218,37	971.800,44
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)		
Total aumento de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + - X)	(2.597.527,06)	(2.402.787,87)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	9.849.188,61	12.251.976,48
Efectivo y equivalentes al final del periodo	7.251.661,55	9.849.188,61
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
1.- Caja y bancos	6.101.409,10	8.698.936,16
2.- Otros activos financieros	1.150.252,45	1.150.252,45
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)	7.251.661,55	9.849.188,61

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.

**MUSSAP, MÚTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS
A PRIMA FIJA**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE
LAS CUENTAS ANUALES CERRADAS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Forward Economics S.L.P. Empresa inscrita al Registro Mercantil de Barcelona, folio nº 8.20761, del 78, tom 3276 - NIF B-62000880 - Nº RGAC 5-1287

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 2021, 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 2021, 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.

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 período 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.

Reconocimiento de ingresos por primas de seguros y comisiones periodificadas en relación con la producción.

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 auditoría:

- Revisión del entorno general de control interno del proceso de reconocimiento 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 verificación de una muestra de primas netas de seguros de la Entidad y análisis de la documentación generada más relevante en dichas operaciones.
- Procedimientos analíticos y realización de procedimientos alternativos de los saldos y transacciones provenientes del reaseguro a fecha de cierre.
- Procedimientos analíticos y de verificación de cálculos de la periodificación de comisiones y otros gastos de adquisición.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en las notas de la memoria, conforme al marco normativo de aplicación.

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, entre otros, todos aquellos siniestros ocurridos y declarados antes del cierre del ejercicio.

La Entidad tiene registradas al 31 de diciembre de 2021 provisiones por prestaciones por importe de 7.718.140 euros, que requieren de una provisión por parte de la participación del reaseguro por importe de 2.772.570 euros.

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 período 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.
- Procedimientos analíticos para evaluar la coherencia de las provisiones para prestaciones, en comparación con el año anterior.
- Para la totalidad de las provisiones técnicas registradas en el balance de la Entidad, se ha obtenido certificado actuarial emitido por experto independiente en relación a la corrección de la metodología utilizada en su cálculo y en relación a su adecuación a las bases técnicas y al comportamiento real de las magnitudes que las definen.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información facilitados en las notas de la memoria, conforme al marco normativo de aplicación.

Valoración de las inversiones en Sociedades de Grupo.

La Entidad mantiene varias inversiones en entidades participadas por importe de 6.146.654 euros a 31 de diciembre de 2021. Hemos considerado esta área relevante en el contexto de nuestra auditoría debido a que el valor de dichos activos depende fundamentalmente de la capacidad de obtención de 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.

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 2021 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.

Valoración de las construcciones de uso propio y las inversiones inmobiliarias.

La Entidad presenta construcciones en el inmovilizado material y mantiene inversiones inmobiliarias en su balance al 31 de diciembre de 2021 por importe de 1.684.115 euros y 1.058.714 euros, respectivamente, tal y como se indica en las notas 5 y 6 de la memoria adjunta. Consideramos 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, requiere 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.
- 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 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de 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 2021 y su contenido y presentación son conforme a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

FORWARD
ECONOMICS
AUDITORS & CONSULTORS

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas 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.

FORWARD
ECONOMICS
AUDITORS & CONSULTORS

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

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 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 Auditoría 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 prohiban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Entidad de fecha 30 de marzo de 2022.

Período 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



Gonçal Fàbregas Alegret

Nº R.O.A.C. 10.100

Barcelona, 30 de marzo de 2022

REA
auditores
Miembro ejerciente

FORWARD
ECONOMICS, SLP

Año: 2022
Número: 24.665/22
Para incorporar al protocolo

economistas
Colegio General