2021

MEMORIA ANUAL



MUTUA

RENAULT ESPAÑA

MUTUALIDAD DE PREVISION SOCIAL A PRIMA FIJA

Domicilio Social

Avda. Madrid, 72 47008 Valladolid

Tno: 983 304 381 Fax: 983 309 817

Correo: <u>info@mutuarenault.com</u>
Web: <u>www.mutuarenault.com</u>



JUNTA RECTORA

Presidente D. ENRIQUE MARTINEZ VELAZQUEZ

Vicepresidente D. VICTOR JOSE BRAGADO JULIAN

Secretario D. LUIS SANCHEZ MORAL

Tesorero D. OSCAR PEREZ SANZ

Vocales de Valladolid: D. DANIEL MORON HERNANDEZ

D. DANIEL PARRA FRAILE

Vocales de Madrid: D. MARCOS BERMÚDEZ GONZALEZ

D. JOSE MANUEL RODRIGUEZ SERRANO

Vocales de Palencia: D. SANTIAGO RUBIO VAZQUEZ

D. OLIVER DEL BARRIO CORBELLA

Vocales de Sevilla: D. JORGE GARCÍA FIGUEROA

D. JOSE MIGUEL BOCANEGRA MARTIN

Representantes Empresa: D. JESUS FRANCISCO ARRANZ GUINEA.

D^a. JOSE ANTONIO GARCIA LUIS.

Director General: D. GISELO ESTEBAN ALONSO HERGUEDAS

Auditoria Externa: GESCONTROL AUDITORES

Auditoria Interna: Da. FRANCISCA COLLANTES SAMPEDRO

Control Riesgos Financieros: NOESIS ANÁLISIS FINANCIERO

Responsable: D. CARLOS JAUREGUIZAR FRANCÉS



PRESENTACIÓN

Estimad@s mutualistas:

Un año más, comenzamos agradeciendo la confianza que depositáis en la Mutualidad, en especial a los **430 trabajadores** que **han causado alta** en 2021, situando el número total de **Mutualistas en activo** en **7.215**.

Desde el punto de vista económico, el ejercicio 2021 ha sido un buen ejercicio, sin apenas volatilidad y que ha permitido obtener una **participación en beneficios** de **1.839.054,39 €**, que representa un **3,73% de rentabilidad** sobre el derecho económico individualizado, el cual se aplicará a la cuenta individual de cada socio tal y como establece el Reglamento de Prestaciones.

Desgraciadamente, el ejercicio 2022 se presentaba ya muy complicado con la escalada de la inflación y el cambio de política monetaria de los Bancos Centrales, a lo que se ha unido el conflicto bélico en Ucrania de cuyo desenlace y duración dependerá el resultado final del ejercicio.

Por último, seguimos a vuestra disposición para los asuntos relacionados con la Mutualidad.

LA JUNTA RECTORA

ÍNDICE

CUENTAS ANUALES	7
Balance de Situación. Cuenta de Pérdidas y Ganancias.	8 10
Estado de cambios en el patrimonio neto.	11
Estado de flujos de efectivo.	12
MEMORIA	13
(1) Información general	13
(2) Bases de presentación	14 16
(3) Distribución de resultados(4) Normas de registro y valoración	16
(5) Inmovilizado intangible	22
(6) Inmovilizado material	23
(7) Inversiones inmobiliarias	23
(8) Arrendamientos	25
(9) Instrumentos financieros	26 31
(10) Fondos propios(11) Situación fiscal	33
(12) Provisiones Técnicas	35
(13) Información sobre Medio Ambiente	36
(14) Gastos personal	36
(15) Información segmentada	37
(16) Información técnica	37 38
(17) Otra información(18) Hechos posteriores al cierre	30 41
	71
ANEXOS	40
Anexo I. Detalle inversiones inmobiliarias a 31 diciembre 2020 y 2021 Anexo II. Detalle inversiones financieras a 31 diciembre 2020 y 2021	42 45
Affekto II. Detaile inversiones illiancieras a 31 diciembre 2020 y 2021	40
INFORME GESTION	50
Introducción	51
Censo y Reservas Técnicas Inversiones financieras	51 56
Inversiones materiales	55 55
Gastos de Gestión	56
Implementación Políticas de Solvencia	56
Presupuesto gestión para 2022	57
CERTIFICACIONES	58
Informe Auditoría	59
Informe Actuario Informe Gestión de Riesgos financieros	64 70
Informe Comisión Auditoría	70 78
	_

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Forman una unidad los documentos siguientes:

- Balance.
- Cuenta de pérdidas y ganancias.
- Estado de cambios en el patrimonio neto.
- Estado de flujos de efectivo.
- Memoria.

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2, 3 y 4) (Cifras en Euros)

ACTIVO	2021	2020
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 9)	7.406.475,15	9.778.013,20
Otros activos financieros a valor razonable con cambios		
en pérdidas y ganancias (Nota 9):		
Instrumentos de patrimonio	7.080.360,73	3.297.168,67
Valores representativos de deuda	44.368.018,00	40.712.712,99
Instrumentos híbridos	282.785,00	289.680,00
Otros	65.805,88	86.144,26
	51.796.969,61	44.385.705,92
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9): Otros créditos -		
Créditos con las Administraciones Públicas (Nota 11)	_	1.099,88
Resto de créditos	1.741.858,41	1.674.892,31
	1.741.858,41	1.675.992,19
Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias:		
Inversiones inmobiliarias (Nota 7)	1.726.300,89	1.832.144,22
miversiones minopinarias (Nota 7)	1.720.000,03	1.002.144,22
Participaciones en entidades del grupo y asociadas (Nota 9):		
Participaciones en empresas del grupo	146.106,04	146.106,04
Activos fiscales (Nota 11):		
Activos por impuesto corriente	67.078,02	94.040,21
Otros activos:		
Periodificaciones	537.136,70	515.740,62
TOTAL ACTIVO	63.421.924,82	58.427.742,40

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2, 3 y 4) (Cifras en Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2021	2020
PASIVO -		
Débitos y partidas a pagar (Nota 9):		
Otras deudas -		
Deudas con las Administraciones Públicas (Nota 11)	15.782,74	14.614,81
Resto de otras deudas	1.070,00	1.070,00
	16.852,74	15.684,81
Provisiones técnicas:		
Provisión de seguros de vida (Nota 12) -		
Provisión matemática	57.381.540,50	53.593.432,94
Provisión para prestaciones	507.951,82	477.538,97
Provisión para participación en beneficios y extornos	1.839.054,39	715.241,75
	59.728.546,71	54.786.213,66
Designs fines to (Note 11).		
Pasivos fiscales (Nota 11):	40 400 45	54 040 70
Pasivos por impuesto diferido	49.192,15	51.043,78
TOTAL PASIVO	59.794.591,60	54.852.942,25
PATRIMONIO NETO -		
Fondos propios (Nota 10):		
Fondo mutual	851.012,10	851.012,10
Reservas -	,	•
Otras reservas	2.725.639,68	2.682.363,27
Resultado del ejercicio	50.681,44	41.424,78
	3.627.333,22	3.574.800,15
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.627.333,22	3.574.800,15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	63.421.924,82	58.427.742,40

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS <u>TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2, 3 y 4)</u> (Cifras en Euros)

CUENTA TÉCNICA - SEGURO DE VIDA

	2021	2020
PRIMAS IMPUTADAS AL EJERCICIO, NETAS DE REASEGURO:		
Primas devengadas (Nota 16)	5.835.428,54	5.569.526,46
INGRESOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES:		
Ingresos procedentes de inversiones inmobiliarias	14.775,96	12.879,01
Ingresos procedentes de inversiones financieras Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones -	1.633.601,85	1.686.328,36
Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones -	13.544,58	8.108,94
De inversiones financieras	3.361.232,79	7.481.067,91
	5.023.155,18	9.188.384,22
SINIESTRALIDAD DEL EJERCICIO, NETA DE REASEGURO:		
Prestaciones y gastos pagados	-2.777.996,88	-2.308.072,26
Variación de la provisión para prestaciones Gastos imputables a prestaciones	-30.412,85 -45.218,59	-49.709,48 -46.300,15
	-2.853.628,32	-2.404.081,89
VARIACIÓN DE OTRAS PROVISIONES TÉCNICAS, NETAS DE REASEGURO:		
Provisiones para seguros de vida	-3.788.107,56	-4.572.026,51
PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS Y EXTORNOS:		
Variación de la provisión para participación en beneficios y extornos	-1.123.812,64	896.407,29
GASTOS DE EXPLOTACIÓN NETOS:		
Gastos de administración	-88.824,20	-96.253,25
OTROS GASTOS TÉCNICOS	-99.014,68	-71.022,91
GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES:		
Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones -	140 047 74	100 005 10
Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias Gastos de inversiones y cuentas financieras	-149.047,74 -208.026,27	-132.325,12 -177.134,52
Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones -	•	•
Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-32.681,55	-32.713,83 -12.669.73
Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones -	-87.267,86	-12.009,73
De las inversiones financieras	-2.448.341,93	-8.171.262,77
	-2.925.365,35	-8.526.105,97
RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO DE VIDA	-20.169,03	-15.172,56
CUENTA NO TÉCNICA		
RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO DE VIDA	-20.169,03	-15.172,56
OTROS INGRESOS	70.850,47	56.934,89
OTROS GASTOS		-337,55
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	50.681,44	41.424,78
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	00.001,44	71.727,10
		<u> </u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	50.681,44	41.424,78

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2, 3 y 4) (Cifras en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS:	2021	2020
RESULTADO DEL EJERCICIO	50.681,44	41.424,78
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	50.681,44	41.424,78

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO:

	Fondo mutual	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
-	mutuai	T ICSCI VAS	der ejercicio	Total
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	851.012,10	2.394.422,22	287.370,25	3.532.804,57
Otras variaciones del patrimonio neto -				
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	287.370,25	-287.370,25	-
Otras variaciones	-	570,80	41.424,78	41.995,58
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	851.012,10	2.682.363,27	41.424,78	3.574.800,15
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	851.012,10	2.682.363,27	41.424,78	3.574.800,15
Otras variaciones del patrimonio neto -				
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	41.424,78	-41.424,78	-
Otras variaciones	-	1.851,63	50.681,44	52.533,07
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	851.012,10	2.725.639,68	50.681,44	3.627.333,22

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2, 3 y 4) (Cifras en Euros)

	2021	2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION -		
Actividad aseguradora:		
Cobros por primas seguro directo y coaseguro	5.835.428,54	5.569.526,46
Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro	2.777.996,88	2.308.072,26
Otros pagos de explotación	84.009,73	81.251,19
Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora	5.835.428,54	5.569.526,46
Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora	2.862.006,61	2.389.323,45
Otras actividades de explotación:		
Cobros de otras actividades	70.850,47	56.934,89
Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación	70.850,47	56.934,89
Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación	-	-
Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación	3.044.272,40	3.237.137,90
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION -		
Cobros de actividades de inversión:		
Inversiones inmobiliarias	14.775,96	12.879,01
Instrumentos financieros	37.237.277,96	40.335.631,72
Intereses cobrados	1.633.601,85	1.686.328,36
Total cobros de efectivo de las actividades de inversión	38.885.655,77	42.034.839,09
Pagos de actividades de inversión:		
Instrumentos financieros	44.301.466,22	42.124.609,76
Total pagos de efectivo de las actividades de inversión	44.301.466,22	42.124.609,76
Total flujos de efectivo de actividades de inversión	-5.415.810,45	-89.770,67
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Total aumento /disminuciones de efectivo y equivalentes	-2.371.538,05	3.147.367,23
Efectivo y equivalentes al inicio del período	9.778.013,20	6.630.645,97
Efectivo y equivalentes al final del período	7.406.475,15	9.778.013,20
Componentes del efectivo y equivalentes al final del período:		
Caja y bancos	7.406.475,15	9.778.013,20
Total efectivo y equivalentes al final del período	7.406.475,15	9.778.013,20

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(1) Información General sobre la Mutua y su Actividad:

La MUTUA DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL (en adelante, la Mutua), creada el 1 de agosto de 1961, es una institución mutual de previsión social de carácter voluntario y complementario del sistema de Seguridad Social obligatoria, mediante cuotas y aportaciones de sus Mutualistas y Protectores destinadas a la cobertura de la previsión de riesgos sobre las personas y sobre las cosas que se contemplan y regulan en sus Estatutos y en el Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones, aprobados en Asamblea General Extraordinaria de 13 de diciembre de 2003, elevados a escritura pública en la misma fecha, modificados en la Asamblea General Extraordinaria de 23 de mayo de 2009 y elevados a públicos con fecha 19 de junio de 2009 y modificados en la Asamblea General Extraordinaria de 25 de abril de 2014 y elevados a públicos con fecha 28 de abril de 2014, modificados en la Asamblea General Extraordinaria de 4 de mayo de 2018 y elevados a públicos con fecha 7 de mayo de 2018, modificados en la Asamblea General Extraordinaria de 10 de mayo de 2019 y elevados a públicos con fecha 14 de mayo de 2019.

Los Estatutos se elaboran y aprueban en cumplimiento de la obligación general de adaptación prevista en la Disposición Transitoria Quinta del Reglamento de Mutualidades de Previsión Social, aprobado por Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre.

Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Valladolid, Tomo 494, Libro 0, Folio 49, Sección 8, inscripción nº 10, así como en el Registro Especial de Entidades de Previsión Social de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (Ministerio de Economía y Hacienda) con el nº P-2651.

Con fecha 30 de agosto de 2013, la Mutua traslada su domicilio social en Valladolid, del Paseo de los Filipinos, nº 3 a la Avda. de Madrid, nº 72. La Mutua opera en el ámbito de todo el territorio nacional español. Su número de identificación fiscal es V/47005640.

Con fecha 1 de octubre de 2013, se firma un contrato de Puesta a Disposición de Superficie entre Renault España S.A. y la Mutua, de las oficinas que ocupa en la actualidad, situadas en Valladolid, Avda. de Madrid, nº 72.

Las actividades de la Mutua se rigen por la Ley 20/2015, de 14 de julio y por el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras que constituyen la legislación básica que regula los requerimientos del régimen de Solvencia II; por el Reglamento de Mutualidades de Previsión Social, aprobado por Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre; por la Ley 50/1980, de 8 de octubre, de Contrato de Seguro, y sus disposiciones legislativas complementarias posteriores, por sus propios Estatutos y Reglamentos.

Los Estatutos recogen como contingencias cubiertas las de Jubilación, Ordinaria o Anticipada, Invalidez Permanente Total, Absoluta y Gran Invalidez y Fallecimiento.

La Mutua se rige, con carácter general, por los siguientes principios normativos:

- Carece de ánimo de lucro.
- La condición de tomador del seguro es inseparable de la de Mutualista.
- Los derechos y obligaciones mutuales son iguales para todos los Mutualistas, sin perjuicio de que sus aportaciones y prestaciones guarden la relación establecida en sus Estatutos.
- La responsabilidad personal de los Mutualistas por las deudas mutuales queda limitada al tercio de la suma de las aportaciones que hubieran satisfecho en los tres últimos ejercicios, con independencia de la cuota del ejercicio corriente.
- La incorporación de los Mutualistas a la Mutua será en todo caso voluntaria.
- La Mutua asumirá directamente los riesgos garantizados a los Mutualistas, sin practicar operaciones de coaseguro ni de aceptación de reaseguro.

Los Órganos Rectores de la Mutua son la Asamblea General y la Junta Rectora.

(2) Bases de Presentación de las Cuentas Anuales:

a) Marco Normativo de Información Financiera aplicable a la Mutua -

Las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, han sido formuladas por la Junta Rectora de la Mutua de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma, que es el establecido en:

- Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras y Normas sobre la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas de los Grupos de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, modificado posteriormente por los Reales Decretos 1736/2010, de 23 de diciembre y 583/2017, de 12 de junio, y de la normativa general relativa a dichas entidades.
- Disposiciones reguladoras establecidas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen Fiel -

Las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, han sido obtenidas de los registros contables de la Mutua 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, de la situación financiera, de los resultados de la Mutua y de los flujos de efectivo que se han generado durante los ejercicios 2021 y 2020.

Las cuentas anuales, así como la propuesta de distribución de los resultados (véase Nota 3) correspondientes al ejercicio 2021 se someterán, dentro del plazo legal, a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de la Mutua. La Junta Rectora considera que serán ratificadas sin cambios, en su caso, significativos.

Las cuentas anuales de la Mutua correspondientes al ejercicio 2020 fueron aprobadas por la Asamblea General Ordinaria celebrada el 8 de abril de 2021.

c) Principios Contables -

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y criterios de valoración descritos en la Nota 4. No existe ningún principio contable o norma de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre -

En las cuentas anuales se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Mutua, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- El cálculo de provisiones para riesgos y gastos.
- El cálculo actuarial de los pasivos.
- La vida útil de los activos intangibles y de los elementos del inmovilizado material.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

En todo caso, las inversiones de la Mutua, cualquiera que sea su política de inversión, están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, lo que puede provocar que la participación en beneficios de los Mutualistas fluctúe tanto al alza como a la baja.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicaría en ese período y en su caso en los sucesivos.

Al 31 de diciembre de 2021, no existen datos relevantes que lleven asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos de la Mutua en el ejercicio siguiente.

e) Comparación de la Información -

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

f) Agrupación de Partidas -

Determinadas partidas de los balances, de las cuentas de pérdidas y ganancias, de los estados de cambios en el patrimonio neto y de los estados de flujos de efectivo, 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.

g) Corrección de Errores -

En la elaboración de las cuentas anuales no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

(3) Distribución de Resultados:

De acuerdo con los Estatutos de la Mutua, los beneficios o las pérdidas del ejercicio se imputarán a los Mutualistas previa aprobación de dicha distribución por la Asamblea General Ordinaria de la Mutua. El importe destinado durante los ejercicios 2021 y 2020 como participación en beneficios y extornos, asciende a importes de 1.839.054,39 y 715.241,75 euros, respectivamente.

La propuesta de aplicación del beneficio del ejercicio 2020 a Reservas Voluntarias por importe de 41.424,78 euros fue aprobada por la Asamblea General de la Mutua celebrada el 8 de abril de 2021.

Se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Mutua, la distribución a Reservas Voluntarias del beneficio del ejercicio 2021, que asciende a un importe de 50.681,44 euros.

(4) Normas de Registro y Valoración:

Las normas de registro y valoración más significativas, aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible -

En este epígrafe se incluyen los programas informáticos adquiridos por la Mutua. Se encuentran valorados a su coste de adquisición, presentándose en el balance adjunto neto de su amortización acumulada. Se amortizan linealmente aplicando un coeficiente anual del 25% (véase Nota 5).

b) Inmovilizado Material e Inversiones Inmobiliarias -

Inmovilizado material:

Estos activos, que incluyen el mobiliario y los equipos informáticos y electrónicos, figuran valorados a su precio de adquisición, presentándose en los balances, netos de su amortización acumulada y, en su caso, las pérdidas acumuladas por deterioro.

La amortización se calcula linealmente en función de la vida útil de los bienes, aplicándose porcentajes entre el 10% y el 25% (véase Nota 6).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no ha sido necesario efectuar correcciones valorativas por deterioro.

- Inversiones Inmobiliarias:

La totalidad de los terrenos y construcciones propiedad de la Mutua se han clasificado como inversiones inmobiliarias, dado que ninguno de ellos es utilizado para uso propio. La finalidad de estos activos es la obtención de rentas y plusvalías.

De acuerdo con lo establecido en la Disposición Transitoria Primera del Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, por el que se aprobó el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, la Mutua procedió a valorar al 31 de diciembre de 2008 sus inversiones inmobiliarias por su valor razonable, siendo éste el valor de tasación otorgado a cada elemento por una entidad tasadora autorizada, valorado con arreglo a las normas específicas para la valoración de inmuebles aptos para la cobertura de las provisiones técnicas. El valor de dicha revalorización se considera como el coste atribuido al 31 de diciembre de 2008. Los ajustes resultantes de la revalorización, que ascendieron a un importe total de 2.961.339,85 euros, se abonaron al epígrafe "Otras reservas" del patrimonio neto de la Mutua.

Las amortizaciones se calculan individualmente por el método lineal, mediante la aplicación de un coeficiente anual del 2% para edificios, del 3% para naves industriales únicamente sobre el valor de la construcción, y del 8% para las instalaciones y mejoras que aumentan el rendimiento o la vida útil de las inversiones inmobiliarias.

- Deterioro de activos no financieros:

Se producirá una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado y de las inversiones inmobiliarias cuando su valor contable supere a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. Se entiende por valor en uso de un activo el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados actualizados a un tipo de interés de mercado sin riesgo, ajustado por los riesgos específicos del activo que no hayan ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros. Las proyecciones de flujos de efectivo se basarán en hipótesis razonables y fundamentadas.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material o inversiones inmobiliarias, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron hubieran dejado de existir, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor contable del inmovilizado o de las inversiones materiales que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, se reconocieron pérdidas por deterioro por importes de respectivamente 73.723,28 y 4.560,79 euros (véase Nota 7).

c) Instrumentos Financieros -

c.1) Clasificación y Valoración de Activos Financieros:

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

Los activos financieros se desglosan, a efectos de presentación y valoración, en las siguientes categorías:

Préstamos y partidas a cobrar:

En esta categoría se incluyen los créditos por operaciones comerciales, no comerciales, los valores representativos de deuda y las permutas de flujos ciertos o predeterminados que no hayan sido clasificados en el momento de su reconocimiento inicial en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

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

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

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

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

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no han sido reconocidas pérdidas por deterioro.

Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

En esta categoría se incluyen valores representativos de deuda y los instrumentos financieros híbridos cuando las características y riesgos económicos inherentes al derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal.

Después del reconocimiento inicial, se valoran por su valor razonable sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas:

Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, tras su reconocimiento inicial se valoran al coste deducido, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se ha tomado en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

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

c.2) Baja de Activos Financieros:

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

c.3) Clasificación y Valoración de Pasivos Financieros:

La Mutua ha clasificado todos sus pasivos financieros a efectos de valoración como "Débitos y partidas a pagar", que se valoran inicialmente por su valor razonable (precio de la transacción incluidos los costes de transacción que sean directamente atribuibles). En valoración posterior los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

c.4) Baja de Pasivos Financieros:

La Mutua procede a dar de baja un pasivo financiero cuando se ha extinguido la obligación inherente a los mismos.

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

d) Créditos por Operaciones de Seguro -

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

Las correcciones valorativas que corresponden a los recibos pendientes de cobro son determinadas en función del deterioro de los créditos con tomadores. Este deterioro se calcula separadamente para cada ramo o riesgo en que la eventual pérdida derivada del impago del recibo no sea recuperable, en función de los derechos económicos reconocidos a favor del tomador y se realiza con la información disponible sobre la situación de los recibos pendientes de cobro a la fecha.

e) Arrendamientos -

Arrendamiento operativo:

Todos los arrendamientos firmados por la Mutua se corresponden con arrendamientos operativos.

El arrendamiento operativo supone un acuerdo mediante el cual la Mutua ha convenido con el arrendatario el derecho de usar un activo durante un período de tiempo determinado a cambio del pago de una serie de cuotas mensuales. Los cobros y pagos en concepto de arrendamiento operativo se registran como ingresos o gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

f) Provisiones Técnicas -

De Seguros de Vida:

Este epígrafe comprende las provisiones matemáticas, que representan el exceso del valor actual de las obligaciones futuras de la Mutua, sobre el valor actual de las cuotas que deban satisfacer los Mutualistas, sin que pueda resultar negativo en ningún caso. Estas provisiones han sido determinadas por la Mutua para cada modalidad de prestación individualmente, mediante cálculos actuariales adecuados en régimen de capitalización individual, efectuados por profesionales independientes, de acuerdo con las Notas Técnicas de cada modalidad.

Para Prestaciones:

Representan el importe de las prestaciones pendientes de pago al cierre del ejercicio.

La valoración de estas provisiones ha sido efectuada teniendo en cuenta individualmente las cuantías previstas o definitivas de cada siniestro, aplicándose criterios de máxima prudencia valorativa, y considerándose cualquier tipo de responsabilidad con origen en los siniestros pendientes de liquidación o pago a dichas fechas.

Para Participación en Beneficios y para Extornos:

Representan los rendimientos netos acumulados como exceso sobre las provisiones técnicas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Se aplicarán, como establece el artículo 10 del Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones, a los Mutualistas y Mutualistas en Suspenso al 31 de diciembre de cada año, sobre la base reguladora, en función del tiempo de permanencia durante el año.

La fecha de devengo es el 31 de diciembre de 2021 y 2020, según corresponda.

g) Impuesto sobre Beneficios -

El gasto por el impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como la suma del impuesto corriente, que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio tras aplicar las bonificaciones y deducciones existentes, y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos contabilizados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto en aquellos casos en los que este impuesto está relacionado con partidas directamente reflejadas en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto se reconoce, asimismo, en este epígrafe.

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

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

La Mutua reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias, y reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas no aplicadas, en la medida en que resulte probable que la Mutua disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

A la fecha de cierre de cada ejercicio, la Mutua procede a evaluar los activos por impuesto diferido reconocido y aquéllos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Mutua procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Mutua disponga de ganancias fiscales que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido. Los ajustes de los valores de los activos y pasivos por impuesto diferido se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto en la medida en que los activos o pasivos por impuesto diferido afectados hubieran sido cargados o abonados directamente a patrimonio neto.

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

h) Ingresos y Gastos -

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados, en su caso, por la Mutua, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

Ingresos por Intereses y Dividendos:

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen, en su caso, contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro. La periodificación de los intereses se registra en el epígrafe "Intereses de valores representativos de deuda" del activo del balance.

Los dividendos se reconocen, en su caso, como ingreso en el epígrafe "Ingresos de inversiones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias, en el momento en que nace el derecho a percibirlos por la Mutua.

Otros Ingresos y Gastos:

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

Reclasificación de Gastos por Destino:

La Mutua ha procedido a reclasificar por destino los gastos por naturaleza, teniendo en cuenta su propia estructura interna de costes de organización y distribución.

Los criterios seguidos por la Mutua para dicha reclasificación han sido los siguientes:

- Los gastos imputables a las prestaciones incluyen fundamentalmente los gastos de personal, suministros, transporte y comunicaciones en función del porcentaje del personal dedicado al área de siniestros, los honorarios de profesionales independientes (actuarios, notarios y abogados) que realizan actividades relacionadas con las prestaciones, los gastos de publicidad y propaganda y los gastos de las Asambleas de la Mutua, así como la amortización del mobiliario y de otro inmovilizado.
- Los gastos de administración incluyen fundamentalmente los del personal, suministros, transporte y comunicaciones en función del porcentaje del personal dedicado a la administración y gestión de la cartera de primas. También incluyen los arrendamientos, los gastos de reparación y conservación, los honorarios profesionales por asesoramiento fiscal, contable, laboral y auditoría, el material de oficina, así como las amortizaciones de las aplicaciones y del equipo informático.
- Los gastos imputables a las inversiones incluyen los gastos de personal, suministros, transporte
 y comunicaciones en función del porcentaje del personal dedicado a la gestión y control de las
 inversiones. Se incluyen por otro lado los gastos de comunidad, de registro de la propiedad,
 tasaciones independientes, las primas de seguros, los servicios bancarios, otros tributos, así
 como la amortización de las inversiones materiales.
- Otros gastos técnicos son aquéllos que, formando parte de la cuenta técnica, no se han podido aplicar en función de uno de los destinos anteriormente señalados, incluyéndose dentro de este epígrafe, principalmente los servicios de los Consejeros, los gastos de la Junta Rectora, las cuotas a Confederaciones, así como la amortización de los elementos de transporte.

Los criterios utilizados por la Mutua han sido razonables, objetivos y comprobables.

(5) Inmovilizado Intangible:

Dicho inmovilizado por importe de 13.987,17 euros se encuentra en uso y totalmente amortizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(6) Inmovilizado Material:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de este epígrafe del balance adjunto, así como su evolución durante los ejercicios 2021 y 2020, presentan el detalle siguiente:

	Euros			
	Mobiliario e	Equipos	Otro	_
	Instalaciones	Informáticos	Inmovilizado	Total
COSTES:				
Saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2021	46.896,80	3.283,13		50.179,93
AMORTIZACIONES ACUMULADAS:				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-46.864,51	-3.283,13	-	-50.147,64
Dotaciones	-32,29			-32,29
Saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020	-46.896,80	-3.283,13	_	-50.179,93
VALORES NETOS:				
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020	-	-		

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran en uso y totalmente amortizados los siguientes elementos:

	Euros
Mobiliario e instalaciones	46.896,80
Equipos informáticos	3.283,13
	50.179,93

(7) <u>Inversiones Inmobiliarias</u>:

Su detalle y movimiento durante los ejercicios 2021 y 2020 es como sigue:

	Euros		
COSTES:	Terrenos	Construcciones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019 Adiciones	5.551.122,56 2.030,23	1.458.357,59	7.009.480,15 2.030,23
Saldos al 31 de diciembre de 2020 Adiciones	5.553.152,79 561,50	1.458.357,59	7.011.510,38 561,50
Saldos al 31 de diciembre de 2021	5.553.714,29	1.458.357,59	7.012.071,88
AMORTIZACIONES ACUMULADAS:			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-361.145,50	-361.145,50
Dotaciones		-32.681,54	-32.681,54
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	-393.827,04	-393.827,04
Dotaciones		-32.681,55	-32.681,55
Saldos al 31 de diciembre de 2021		-426.508,59	-426.508,59

	Euros		
	Terrenos	Construcciones	Total
DETERIOROS:			
Saldos al 31 de diciembre de 2019 Dotaciones netas Reversiones netas Saldos al 31 de diciembre de 2020 Dotaciones netas Reversiones netas Saldos al 31 de diciembre de 2021	-4.456.533,50 -12.669,73 8.108,94 -4.461.094,29 -87.267,86 13.544,58 -4.534.817,57	-324.444,83 - -324.444,83 - -324.444,83	-4.780.978,33 -12.669,73 8.108,94 -4.785.539,12 -87.267,86 13.544,58 -4.859.262,40
VALORES NETOS:			
Al 31 de diciembre de 2021	1.018.896,72	707.404,17	1.726.300,89
Al 31 de diciembre de 2020	1.092.058,50	740.085,72	1.832.144,22

Durante el ejercicio 2021, se ha reconocido una pérdida por deterioro neta por importe de 73.723,38 euros, para los elementos de las inversiones inmobiliarias, según el detalle siguiente:

	Euros		
	Valor Neto	Valor de	
Inmueble	Contable	Tasación	Deterioro
Terrenos -			
Laguna S4. Finca 18004	395.453,04	310.000,00	-85.453,04
Modesto Lafuente-Palencia	124.230,25	126.938,55	2.708,30
Valladolid -			
Plaza Colón-Garajes	222.482,52	227.205,00	4.722,48
Calle Menorca-Local	76.869,18	76.316,50	-552,68
Calle Santa Rita-Local	51.181,57	50.813,58	-367,99
Ronda de Pío XII (Sevilla) -			
Oficina 3	76.616,24	79.183,17	2.566,93
Oficina 4	58.920,79	60.916,11	1.995,32
Garaje 46	15.057,98	15.386,68	328,70
Garaje 47	15.057,98	15.386,68	328,70
Trastero	3.959,69	3.959,69	
	1.039.829,24	966.105,96	-73.723,28

Durante el ejercicio 2020, se reconoció una pérdida por deterioro neta por importe de 4.560,79 euros, para los elementos de las inversiones inmobiliarias, según el detalle siguiente:

	Euros		
	Valor Neto	Valor de	
Inmueble	Contable	Tasación	Deterioro
Terrenos -			
Laguna S4. Finca 18004	312.030,23	310.000,00	-2.030,23
Modesto Lafuente-Palencia	120.463,41	126.938,55	6.475,14
Valladolid -			
Plaza Colón-Garajes	249.919,11	227.205,00	-22.714,11
Calle Menorca-Local	76.869,19	77.586,83	717,64
Calle Santa Rita-Local	51.181,58	51.659,40	477,82
Ronda de Pío XII (Sevilla) -			
Oficina 3	72.657,90	79.183,17	6.525,27
Oficina 4	57.665,66	60.916,11	3.250.45
Garaje 46	14.045,07	15.386,68	1.341,61
Garaje 47	14.045,07	15.386,68	1.341,61
Trastero	3.905,68	3.959,69	54,01
	972.782,90	968.222,11	-4.560,79

El detalle de los inmuebles de la Mutua al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestran en el Anexo I de la Memoria.

(8) <u>Arrendamientos y Otras Operaciones de Naturaleza Similar</u>:

La Mutua dispone de diversos arrendamientos operativos, cuyas principales características se describen a continuación:

Contratos en que la Mutua actúa como arrendador durante el ejercicio 2021:

Inmueble	Dirección	Condiciones	Euros Cobros mínimos a 1 año
Local, plaza de garaje y trastero	Ronda de Pío XII, nº 1, Sevilla	Anual prorrogable desde el 1 de julio de 2017.	4.930,08
Local, plaza de garaje y trastero	Ronda de Pío XII, nº 1, Sevilla	Anual prorrogable desde el 1 de septiembre de 2019.	2.400,00
3 plazas de garaje	Paseo de Filipinos, nº1 y Plaza de Colón	Anual prorrogable desde el 1 de enero de 2015.	2.400,00
Local	Modesto Lafuente, 13-15 (Entreplanta Izquierda) Palencia	Anual prorrogable desde el 1 de octubre de 2016	5.045,88

No existen cobros garantizados a un plazo mayor de un año, ni existen cuotas contingentes reconocidas como ingresos.

Contratos en que la Mutua actuó como arrendador durante el ejercicio 2020:

			Euros
			Cobros mínimos a
Inmueble	Dirección	Condiciones	1 año
Local, plaza de	Ronda de Pío XII, nº 1, Sevilla	Anual prorrogable desde el 1	1 and
garaje y trastero	Rollda de Pio XII, II ^a I, Sevilla	de julio de 2017.	4.800,00
Local, plaza de garaje y trastero	Ronda de Pío XII, nº 1, Sevilla	Anual prorrogable desde el 1 de septiembre de 2019.	2.400,00
3 plazas de garaje	Paseo de Filipinos, nº1 y Plaza de Colón	Anual prorrogable desde el 1 de enero de 2015.	2.400,00
3 plazas de garaje	Paseo de Filipinos, nº1 y Plaza de Colón	Anual prorrogable desde el 1 de enero de 2019.	2.640,00
Local	Modesto Lafuente, 13-15 (Entreplanta Izquierda)	Anual prorrogable desde el 1 de octubre de 2016	
	Palencia	40 00table 40 20 10	2.520,00

No existen cobros garantizados a un plazo mayor de un año, ni existen cuotas contingentes reconocidas como ingresos.

(9) <u>Instrumentos Financieros:</u>

9.1) Activos financieros:

Al 31 de diciembre de 2021, la composición y clasificación de los activos financieros de la Mutua es la siguiente:

Dotros activos financieros a valor razonable valor valor razonable valor valor razonable valor v		Euros				
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes valor razonable con cambios en pérdidas y partidas y partidas a cobrar Préstamos y partidas y partidas a cobrar Instrumentos de patrimonio - 7.080.360,73 - 7.080.360,73 Valores representativos de deuda - 44.368.018,00 - 44.368.018,00 Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15		Otros activos				
otros medios líquidos equivalentes con cambios en pérdidas y gantidas equivalentes Préstamos y partidas a cobrar Total Instrumentos de patrimonio - 7.080.360,73 - 7.080.360,73 Valores representativos de deuda - 44.368.018,00 - 44.368.018,00 Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15			financieros a			
Iíquidos equivalentes en pérdidas y ganancias y partidas a cobrar Total Instrumentos de patrimonio - 7.080.360,73 - 7.080.360,73 Valores representativos de deuda - 44.368.018,00 - 44.368.018,00 Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15		Efectivo y	valor razonable			
equivalentes y ganancias a cobrar Total Instrumentos de patrimonio - 7.080.360,73 - 7.080.360,73 Valores representativos de deuda - 44.368.018,00 - 44.368.018,00 Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15		otros medios	con cambios	Préstamos		
Instrumentos de patrimonio - 7.080.360,73 - 7.080.360,73 Valores representativos de deuda - 44.368.018,00 - 44.368.018,00 Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios 362.880,64 Otros préstamos 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 7.406.475,15		líquidos	en pérdidas	y partidas		
Valores representativos de deuda - 44.368.018,00 - 44.368.018,00 Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15		equivalentes	y ganancias	a cobrar	Total	
Valores representativos de deuda - 44.368.018,00 - 44.368.018,00 Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15						
Instrumentos híbridos - 282.785,00 - 282.785,00 Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15	Instrumentos de patrimonio	-	7.080.360,73	-	7.080.360,73	
Otros - 65.805,88 - 65.805,88 Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15	Valores representativos de deuda	-	44.368.018,00	-	44.368.018,00	
Préstamos hipotecarios - - 362.880,64 362.880,64 Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15	Instrumentos híbridos	-	282.785,00	-	282.785,00	
Otros préstamos - - 1.378.977,77 1.378.977,77 Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - - 7.406.475,15	Otros	-	65.805,88	-	65.805,88	
Efectivo en caja y bancos 7.406.475,15 - 7.406.475,15	Préstamos hipotecarios	-	-	362.880,64	362.880,64	
	Otros préstamos	-	-	1.378.977,77	1.378.977,77	
7.406.475,15 51.796.969,61 1.741.858,41 60.945.303,17	Efectivo en caja y bancos	7.406.475,15			7.406.475,15	
		7.406.475,15	51.796.969,61	1.741.858,41	60.945.303,17	

Al 31 de diciembre de 2020, la composición y clasificación de los activos financieros de la Mutua era la siguiente:

	Euros			
	Otros activos			
		financieros a		
	Efectivo y	valor razonable		
	otros medios	con cambios	Préstamos	
	líquidos	en pérdidas	y partidas	
	equivalentes	y ganancias	a cobrar	Total
Instrumentos de patrimonio	-	3.297.168,67	-	3.297.168,67
Valores representativos de deuda	-	40.712.712,99	-	40.712.712,99
Instrumentos híbridos	-	289.680,00	-	289.680,00
Otros	-	86.144,26	-	86.144,26
Préstamos hipotecarios	-	-	520.888,03	520.888,03
Otros préstamos	-	-	1.154.004,28	1.154.004,28
Efectivo en caja y bancos	9.778.013,20			9.778.013,20
	9.778.013,20	44.385.705,92	1.674.892,31	55.838.611,43

El desglose por años de vencimiento de los valores representativos de deuda, propiedad de la Mutua, clasificados como otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Euros
	Otros activos
	financieros a
	valor razonable
	con cambios
	en pérdidas y
Año	ganancias
2022	923.650,00
2023	859.195,00
2024	8.571.014,00
2025	13.582.224,00
Resto	20.431.935,00
	44.368.018,00

El desglose por años de vencimiento de los valores representativos de deuda, propiedad de la Mutua, clasificados como otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2020, era el siguiente:

	Euros	
	Otros activos	
	financieros a	
	valor razonable	
	con cambios	
	en pérdidas y	
Año	ganancias	
2021	2.211.894,00	
2022	3.428.272,00	
2023	6.929.182,00	
2024	10.265.684,00	
Resto	17.877.680,99	
	40.712.712,99	

El detalle de las inversiones financieras de la Mutua al 31 de diciembre de 2021 y 2020, con indicación de sus precios de adquisición y valor de mercado, se incluyen en el Anexo II de la Memoria.

9.2) Pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de los pasivos financieros de la Mutua, clasificados todos ellos como "Débitos y partidas a pagar", por importe de 1.070,00 euros corresponden a fianzas recibidas.

9.3) Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto:

A continuación, se detalla información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto de los instrumentos financieros correspondiente al ejercicio 2021:

		Euros		
			Deter	ioro
	Ganancias o pérdidas netas	Ingresos o gastos financieros	Ganancias por reversión	Pérdidas registradas
Activos financieros -				
Renta variable	-	991,69	-	-
Instrumentos híbridos	957.147,42	1.512.528,29	-	-
Fondos de inversión	-	2.130,27	-	-
Otros activos	-44.256,56	117.951,60	-	-
Gastos reclasificados		-208.026,27		
	912.890,86	1.425.575,58		

A continuación, se detalla información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto de los instrumentos financieros correspondiente al ejercicio 2020:

		Euros		
			Deter	ioro
	Ganancias o pérdidas netas	Ingresos o gastos financieros	Ganancias por reversión	Pérdidas registradas
Activos financieros -				
Instrumentos híbridos	-693.831,72	1.360.205,05	-	-
Fondos de inversión	-	19.350,08	-	
Otros activos	3.636,86	306.773,23	-	-
Gastos reclasificados	-	-177.134,52	-	-
	-690.194,86	1.509.193,84	_	-

9.4) <u>Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente</u> de instrumentos financieros:

La política de la Mutua para mitigar su exposición a este tipo de riesgos se ha basado en una gestión prudente de las inversiones con un elevado paso de la cartera de títulos de renta fija con una limitación de inversiones de renta variable cotizados en mercados regulados, con una adecuada diversificación con el fin de evitar la concentración y la acumulación de riesgos, estableciendo sus propios indicadores clave de riesgo adaptados a la Política de Gestión de Riesgos de Inversión, Liquidez y Activos y Pasivos (ALM).

Los principales riesgos financieros que afectan a la Mutualidad son los siguientes:

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría la Mutua en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago.

El riesgo de crédito es gestionado a través del control de las calificaciones crediticias ("ratings") de los emisores de los activos que forman parte de la cartera de inversiones de la Mutua, estableciéndose límites de concentración a nivel de "rating" del emisor de instrumentos de deuda.

La exposición al riesgo de crédito por parte de la Mutua, por "rating" y tipo de emisor al 31 de diciembre de 2021, a valor contable, es la siguiente:

	Euros
	Otros activos
	financieros a
	valor razonable
Calificación	con cambios
crediticia	en pérdidas y
de los emisores	ganancias
AA o menor	17.516.370,00
BBB	10.336.318,00
BB o menor	16.096.660,00
CCC	418.670,00
	44.368.018,00

La exposición al riesgo de crédito por parte de la Mutua, por "rating" y tipo de emisor al 31 de diciembre de 2020, a valor contable, era la siguiente:

	Euros	
	Otros activos	
	financieros a	
	valor razonable	
Calificación	con cambios	
crediticia	en pérdidas y	
de los emisores	ganancias	
A	3.573.770,00	
BBB	14.824.266,00	
BB o menor	22.314.676,99	
	40.712.712,99	

Adicionalmente, la Mutua podrá conceder créditos, preferentemente a sus Mutualistas, atendiendo al Reglamento específico y condiciones aprobadas por la Junta Rectora.

Riesgo de liquidez:

En el caso de que la Mutua invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, o en instituciones de inversión colectiva con liquidez inferior a la de la Mutua, las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Por ello, la Mutua gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el cumplimiento de los coeficientes de liquidez, garantizando la capacidad de la Mutua para responder a los requerimientos de sus Mutualistas.

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado representa la pérdida en el valor de las inversiones de la Mutua como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:

- Riesgo de tipo de interés: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de tipo de interés, cuya fluctuación de tipos es reducida para activos a corto plazo y elevada para activos a largo plazo. La Mutua ha estudiado su exposición a este riesgo a través de los parámetros establecidos en el marco de Solvencia II.
- Riesgo de tipo de cambio: La inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo por las fluctuaciones de los tipos de cambio. La Mutua tiene establecido que, como máximo, podrá invertir un 5% de su patrimonio en activos no denominados en euros.
- Riesgo de precio de acciones o índices bursátiles: La inversión en instrumentos de patrimonio conlleva que la rentabilidad de la Mutua se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. La Mutua no tiene inversiones en estos activos.
- Riesgo de valor de las inversiones inmobiliarias: Las inversiones inmobiliarias conllevan el riesgo derivado de la dificultad de su diversificación y del conjunto tan variado de factores de índole económico - jurídico que les afectan. A estos efectos, cada operación es sometida a diversas valoraciones por métodos distintos y a análisis urbanísticos específicos.

Se establece con carácter general, previo a la realización de las inversiones, la necesidad de informes realizados por terceros independientes que contemplen el valor de mercado de la inversión, así como sus expectativas de revalorización. En este sentido, la Mutua solicita tasaciones de acuerdo con lo establecido en la Orden ECO 805/2003, modificada por la Orden ECC/371/2013, de 4 de marzo que permiten obtener una valoración correcta, aplicándose al menos dos métodos de valoración.

9.5) Entidades del Grupo y Asociadas:

Las empresas del grupo y la información relacionada con las mismas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

- DENOMINACION: MAQUINAS AUTOMATICAS DE RESTAURACION, S.L.
- ACTIVIDAD: Compra-venta, comercialización y explotación de máquinas automáticas de expedición de alimentos y bebidas y servicios complementarios, así como la compra-venta de alimentos, bebidas y demás artículos necesarios para la explotación de las citadas máquinas automáticas.
- PORCENTAJE DE CAPITAL QUE SE POSEE: 100%
- CAPITAL: 146.106,04 euros, dividido en 221 participaciones sociales.
- RESERVAS: 1.978.258,51 euros en 2021 y 2.140.577,24 euros en 2020.
- RESULTADO DE LOS EJERCICIOS: 13.104,92 euros en 2021 y -162.318,73 euros en 2020.
- VALOR TEORICO-CONTABLE DE LAS PARTICIPACIONES: 9.671,81 euros en 2021 y 9.612,51 euros en 2020.

Los resultados de la empresa del grupo corresponden en su totalidad a operaciones continuadas.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no se han realizado ampliaciones de capital en la empresa del grupo.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2020, la empresa del grupo acordó el reparto de un dividendo extraordinario con cargo a remanente por un importe de 200.000 euros.

(10) Fondos Propios:

Fondo Mutual:

El Fondo Mutual al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a un importe de 851.012,10 euros. y supera el mínimo establecido de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 34 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras.

Con fecha 23 de mayo de 2009, la Asamblea General Extraordinaria de la Mutua aprobó la ampliación del fondo mutual en la cuantía de 150.000 euros en el ejercicio 2009 y en 50.000 euros anuales durante los ejercicios 2010, 2011 y 2012. Dichos acuerdos fueron ratificados por las Asambleas Generales celebradas el 30 de abril de 2011 y el 8 de mayo de 2010.

Reservas:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de este epígrafe del balance adjunto presenta el detalle siguiente:

	Euros		
	2021	2020	
Reservas voluntarias Reserva de revalorización de inmuebles -	647.896,40	606.471,62	
Reserva indisponible (Nota 11)	147.576,34	153.131,24	
Reserva de libre disposición	1.930.166,94	1.922.760,41	
•	2.725.639,68	2.682.363,27	

La parte de libre disposición de la reserva de revalorización de inmuebles viene derivada de la venta del inmueble situado en Cabezón del Pisuerga (Valladolid), Residencia "El Castillo" durante el ejercicio 2017, de la amortización en los ejercicios anteriores de los inmuebles revalorizados, así como de los deterioros y sus reversiones que se producen en dichos inmuebles derivados de las tasaciones efectuadas.

El movimiento de las reservas durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	Euros
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.394.422,22
Impuesto diferido por revalorización de inmuebles Resultado del ejercicio 2019 Ajuste por el impuesto sobre beneficios del ejercicio 2017	1.856,66 287.370,25
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-1.285,86 2.682.363,27
Impuesto diferido por revalorización de inmuebles Resultado del ejercicio 2020 Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.851,63 41.424,78 2.725.639,68

Las reservas especiales derivadas de la valoración de las inversiones financieras en la primera aplicación del Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras al cierre del ejercicio 2008, se traspasó a los Mutualistas entre los ejercicios 2009 y 2012, según el acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de 23 de mayo de 2009. El importe traspasado a los Mutualistas ascendió a un importe de 420.000,00 euros en el ejercicio 2012.

(11) Situación Fiscal:

El detalle de los saldos de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2021	2020		
Activo -		_		
Activos por impuesto corriente	67.078,02	94.040,21		
Seguridad Social	-	1.099,88		
	67.078,02	95.140,09		
Pasivo -				
Deudas con las Administraciones por:				
I.R.P.F.	11.886,23	10.633,22		
I.V.A.	778,31	299,41		
Seguridad Social	3.001,22	3.549,84		
Resto de impuestos	116,98	132,34		
Pasivos por impuesto diferido	49.192,15	51.043,78		
	64.974,89	65.658,59		

El detalle de los pasivos fiscales por impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Pasivos fiscales:

Los movimientos durante los ejercicios 2021 y 2020, del epígrafe "Pasivos por impuesto diferido" es el siguiente:

2021 -

		Euros			
Descripción	Saldos 31-12-2020	Altas	Bajas	Saldos 31-12-2021	
Impuesto diferido por plusvalías de inmuebles	51.043,78	199.563,88	201.415,51	49.192,15	
2020 -		_			

	Euros			
Descripción	Saldos 31-12-2019	Altas	Bajas	Saldos 31-12-2020
Impuesto diferido por plusvalías de inmuebles	52.900,44	206.970,25	208.826,91	51.043,78

La Mutua no ha presentado todavía la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2021, si bien en su cálculo se han tenido en consideración las disposiciones legislativas de aplicación.

De conformidad con la legislación aplicable, las Mutualidades de Previsión Social tributarán a un tipo de gravamen del 25%.

La conciliación entre el resultado contable antes de impuestos, la base imponible y el gasto del impuesto sobre sociedades, en los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:

	Euros		
	2021	2020	
Resultado contable antes de impuestos	50.681,44	41.424,78	
Diferencias permanentes	-	-199.662,45	
Diferencias temporarias: Con origen en el ejercicio Con origen en ejercicios anteriores	97.687,71 -13.544,58	21.735,78 -8.108,94	
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	134.824,57		
Base imponible (resultado fiscal)		-144.610,83	
Cuota íntegra (25%)			
Gasto por impuesto sobre sociedades	-	_	

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las pérdidas incurridas por la Mutua en un ejercicio se consideran base imponible negativa a compensar con bases positivas de ejercicios futuros.

Las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

	Euros				
Ejercicio	2021	2020			
2018	273.929,84	418.540,67			
2020	144.610,83	-			

La Mutua ha practicado las retenciones correspondientes del impuesto sobre la renta de las personas físicas, como consecuencia de los importes satisfechos durante los ejercicios 2021 y 2020, en concepto de sueldos y retribución a profesionales.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están abiertos a inspección fiscal los años no prescritos legalmente.

Los Administradores de la Mutua estiman que no existe contingencia alguna de significación con incidencia en las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, tomadas en su conjunto, y que pudieran derivarse de la revisión de los años abiertos a inspección, debido a posibles diferentes interpretaciones, en su caso, acerca de la normativa fiscal aplicable a sus operaciones.

(12) Provisiones Técnicas de Seguros de Vida:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de este epígrafe de los balances adjuntos, presentan el detalle siguiente:

	Euro	Euros		
	2021			
Colectivo de Activos Colectivo de Pasivos Subsidio de enfermedad	51.045.659,32 6.069.993,47 265.887,71	46.608.018,18 6.716.889,04 268.525,72		
	57.381.540,50	53.593.432,94		

La Mutua tiene un informe actuarial acerca de las provisiones matemáticas a constituir al 31 de diciembre de 2021 y 2020, que han sido calculadas de acuerdo con el Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones y del subsidio de enfermedad y hospitalización, según la última modificación parcial aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de 23 de abril de 2014, y posterior actualización de fecha 31 de diciembre de 2018 de las Bases Técnicas del Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones y del Subsidio de enfermedad y hospitalización.

Para el cálculo de las provisiones matemáticas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se han actualizado y aplicado íntegramente sin acudir a ningún período transitorio las tablas de supervivencia a las PERCol2020 de primer orden, publicadas por la Resolución de 17 de diciembre de 2020, destacándose las particularidades técnicas siguientes:

PASIVOS -

Se utiliza la estructura de tipos de interés libres de riesgo con ajuste por volatilidad.

ACTIVOS -

- Las tablas de invalidez utilizadas son las SS 01 absoluta.
- El I.P.C. aplicado ha sido el 1,8%.
- Se utiliza la estructura de tipos de interés libres de riesgo con ajuste por volatilidad.

SUBSIDIO DE ENFERMEDAD -

- Se utiliza la estructura de tipos de interés libres de riesgo con ajuste por volatilidad.
- El I.P.C. aplicado ha sido el 1,8%.
- Probabilidad de enfermedad:
 - Contingencias comunes: 18,684% anual
 - Contingencias profesionales: 3,060% anual
- Promedio de días de baja por enfermedad es de 40 días.

SUBSIDIO DE HOSPITALIZACIÓN -

- Se utiliza la estructura de tipos de interés libres de riesgo con ajuste por volatilidad.
- El I.P.C. aplicado ha sido el 1,8%.
- Probabilidad de hospitalización, es el 1% anual.
- Número promedio de días por hospitalización es de 30 días.

De conformidad con la Ley 27/2014, de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades, tendrán la consideración de partida deducible, en la determinación de las bases imponibles, las dotaciones a las provisiones técnicas realizadas por las entidades aseguradoras hasta el importe de las cuantías mínimas establecidas por las normas aplicables.

La información relativa a las duraciones financieras de los pasivos de la Mutualidad durante el ejercicio 2021, es la siguiente:

CARTERA DGSFP (*)	VALOR CONTABLE (Euros)	RACC	DURACION	% EXCLUIDO DE LA DURACION	IMPM	PROVISION MATEMATICA (Euros)	DURACION
Art. 33.1.a) 1ª Activos Art. 33.1.a) 1ª	56.889.975,38	3,73%	3,90	75,61	LR	51.045.659,32	46,67
Pasivos	6.764.958.74	LR	3.90	75.61	LR	6.069.993.47	7.10

La información relativa a las duraciones financieras de los pasivos de la Mutualidad durante el ejercicio 2020, era la siguiente:

CARTERA DGSFP (*)	VALOR CONTABLE (Euros)	RACC	DURACION	% EXCLUIDO DE LA DURACION	<u>IMPM</u>	PROVISION MATEMATICA (Euros)	DURACION
Art. 33.1.a) 1 ^a Activos Art. 33.1.a) 1 ^a	51.672.776,13	1,58%	3,45	74,93	LR	46.608.018,18	49,09
Pasivos	7.446.793,86	LR	3,45	74,93	LR	6.716.889,04	7,52

^(*) Clasificación de carteras según instrucción interna de inspección 9/2009 de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

(13) Información sobre Medio Ambiente:

Las actividades de la Mutua no generan impactos medioambientales negativos, cumpliendo todas las normativas aplicables, por lo que no se estima necesaria la dotación de ninguna provisión ni gasto adicional para posibles contingencias por este motivo. Asimismo, tampoco existen equipos, instalaciones u otros sistemas significativos incorporados al inmovilizado material destinados a la protección y mejora del medio ambiente.

(14) Gastos de Personal:

Los gastos de personal de los ejercicios 2021 y 2020 presentan el detalle siguiente:

Euros		
2021	2020	
107 566 20	119.587,66	
3.193,81	-	
29.496,17	27.484,12	
4.163,34	4.499,80	
144.419,61	151.571,58	
	2021 107.566,29 3.193,81 29.496,17 4.163,34	

La distribución media por categorías y por sexo del personal de la Mutua en los ejercicios 2021 y 2020, así como al cierre de los mismos, es como sigue:

2021 -

		Hombres	Mujeres	Total
	Jefe de Sección	2		2
2020 -				
		Hombres	Mujeres	Total
	Jefe de Sección	2	-	2
	Auxiliar administrativo		1	1
		2	1	3

(15) Información Segmentada:

La Mutua opera exclusivamente en el ramo de vida, ascendiendo su volumen de primas para los ejercicios 2021 y 2020 a importes de respectivamente 5.835.428,54 y 5.569.526,46 euros, correspondiendo en su totalidad al seguro directo y habiéndose declarado todas ellas en España.

(16) Información Técnica:

La Mutua opera únicamente en el ramo de vida, teniendo únicamente una modalidad de seguro que garantiza la jubilación de los Mutualistas. Dado que se utiliza un sistema de capitalización individual, no existen concentraciones de riesgo que requieran procedimientos de gestión para su medición.

No existen cesiones de reaseguro, como es la práctica en este ramo, ni existen pólizas de seguros de vida con las características establecidas en la legislación vigente.

La composición del negocio por volumen de primas es como sigue:

	Euros		
	2021	2020	
Primas por contratos individuales Primas por contratos seguros colectivos	5.835.428,54 -	5.569.526,46 -	
·	5.835.428,54	5.569.526,46	
Primas periódicas Primas únicas	5.835.428,54	5.569.526,46	
Timas amode	5.835.428,54	5.569.526,46	
Primas con participación en beneficios Primas sin participación en beneficios	5.835.428,54	5.569.526,46	
Primas en que el riesgo de inversión recae en los tomadores de las pólizas			
	5.835.428,54	5.569.526,46	

Las principales contingencias y prestaciones cubiertas por la Mutua al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

- Jubilación Ordinaria o Anticipada.
- Invalidez Permanente Total.
- Invalidez Permanente Absoluta y Gran Invalidez.
- Fallecimiento.

Con fecha 29 de junio de 1997, se suprimieron las pensiones por Viudedad y Orfandad, si bien las pensiones causadas antes de dicha fecha permanecen sin modificación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se han actualizado y aplicado íntegramente sin acudir a ningún período transitorio las tablas de supervivencia a las PERCol2020 de primer orden, publicadas por la Resolución de 17 de diciembre de 2020.

Todas las pólizas llevan participación en beneficios. Durante los ejercicios 2021 y 2020 la participación en beneficios aplicada a los Mutualistas ha ascendido a unos importes de 1.839.054,39 y 715.241,75 euros, respectivamente.

(17) Otra Información:

a) Retribuciones y Otras Prestaciones al Órgano de Administración -

Durante los ejercicios 2021 y 2020, los miembros de la Junta Rectora no han percibido retribución alguna, en el desempeño de su función de Administradores de la Mutua, no habiéndoles concedido créditos o compensaciones de cualquier índole por su mencionada condición y no existiendo obligaciones asumidas por cuenta de aquéllos a título de garantía.

Conforme disponen los Estatutos de la Mutua las compensaciones en concepto de gastos de asistencia, alojamiento y manutención, satisfechas durante los ejercicios 2021 y 2020 a los miembros de la misma, han ascendido a importes de respectivamente 10.763,02 y 1.910,35 euros.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Mutua tiene contratado un seguro de accidentes para los miembros de la Junta Rectora con la Entidad Caja de Seguros Reunidos, S. A. Caser, cuya prima anual asciende a importes de respectivamente 969,76 y 951,90 euros.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Mutua tiene contratado un seguro de vida individualizado para cada uno de los miembros de la Comisión Ejecutiva con la Entidad Lagun Aro Vida, S.A. La prima anual abonada por este concepto asciende a importes totales de respectivamente 1.164,19 y 1.064,28 euros.

La Mutua tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de administradores y directivos con la Entidad W.R. Berkley Europe AG, Sucursal en España (W.R. Berkley España). La prima anual abonada por este concepto, en los ejercicios 2021 y 2020, asciende a un importe de 2.487,45 y 2.229,15 euros respectivamente.

Los administradores o las personas vinculadas a ellos no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Mutua, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.

b) Garantías Comprometidas con Terceros y Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, teniendo en cuenta la naturaleza y volumen de las operaciones de la Mutua, no existían avales o garantías recibidos o prestados que no hayan sido puestos de manifiesto en las cuentas anuales.

Asimismo, la Junta Rectora de la Mutua considera que no existen al 31 de diciembre de 2021 y 2020 contingencias significativas, no registradas, que pudieran afectar al patrimonio o a los resultados de la Mutua.

c) Honorarios de Auditoría -

Los honorarios acordados por los servicios de auditoría de cuentas para los ejercicios 2021 y 2020, ascienden a importes de respectivamente 10.438 y 10.345 euros, asimismo los honorarios por la realización de otros servicios distintos de auditoría ascienden a 5.600 y 7.500 euros, respectivamente en 2021 y 2020 cifras que se consideran que no comprometen la independencia de los auditores. Todos ellos sin incluir el impuesto sobre el valor añadido correspondiente.

d) Departamento de Atención al Mutualista -

Con fecha 11 de marzo de 2004, se publicó la Orden Ministerial ECO 734, en la cual se otorgaba un plazo hasta el 24 de julio de 2004, para la elaboración de un Reglamento de Atención al Mutualista y la puesta en marcha de dicho Servicio. La Comisión Permanente, en su reunión de fecha 23 de julio de 2004, aprobó un texto base como Reglamento de Atención al Mutualista que se remitió a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. Con posterioridad, la Junta Rectora en reunión de fecha 1 de septiembre de 2004 ratificó el citado Reglamento, facultando al Presidente y Secretario para realizar las modificaciones y adaptaciones que la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones pudiera sugerir. Con fecha 26 de enero de 2005 se remitió el texto definitivo. En Junta Rectora de fecha 9 de marzo de 2017, se aprobó la modificación del Reglamento del Servicio de Atención al Mutualista.

El Servicio de Atención al Mutualista ha estado operativo durante los ejercicios 2021 y 2020, informando de su existencia en los tablones de anuncios de la Mutua, Empresas Protectoras y la página web de la Mutua, junto al teléfono gratuito y su dirección.

Con fecha 17 de diciembre de 2009, la Junta Rectora de la Mutua acordó nombrar Defensor del Mutualista al letrado D. Mariano Barreda Díez (Colegiado nº 450, del Ilustre Colegio de Abogados de Valladolid). Con ese nombramiento se da cumplimiento a lo requerido por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, en cuanto a que el servicio de atención al Mutualista esté separado de los restantes servicios de la Mutua para que tome sus decisiones de forma autónoma y se eviten conflictos de interés.

Dicho nombramiento fue ratificado en la Asamblea General Ordinaria de la Mutua celebrada con fecha 7 de mayo de 2010.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no existen quejas ni reclamaciones recibidas.

e) Operaciones con Partes Vinculadas -

Durante el ejercicio 2021 la Mutua tiene las siguientes operaciones vinculadas con su sociedad participada Mar, S.L.:

Ingresos por cuotas: 21.926,00 euros.

Durante el ejercicio 2020 la Mutua tiene las siguientes operaciones vinculadas con su sociedad participada Mar, S.L.:

Ingresos por cuotas: 29.046,00 euros.

Préstamos hipotecarios concedidos: 75.612,38 euros.

No se han efectuada transacciones entre partes vinculadas distintas a las referidas anteriormente.

Todas las operaciones con la empresa del grupo, se han efectuado en condiciones normales de mercado.

f) Información sobre los Aplazamientos de Pago a Proveedores en Operaciones Comerciales -

La Disposición Final Segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital, modifica la Disposición Adicional Tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, requiere que todas las Sociedades mercantiles incluyan de forma expresa en la Memoria su periodo medio de pago a proveedores.

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2021 y 2020, de acuerdo con la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, presentan el detalle siguiente:

	Días	
	2021	2020
Periodo medio de pago a proveedores	0,005	0,03
Ratio de operaciones pagadas	0,005	0,03
Ratio de operaciones pendientes de pago	-	-
_	Euros	
	2021	2020
Total pagos realizados	107.224,00	101.755,27
Total pagos pendientes	-	-

(18) Hechos Posteriores al Cierre de las Cuentas Anuales:

Cabe reseñar el agravamiento reciente de las tensiones geopolíticas, que han desembocado en el ataque militar ruso a Ucrania comenzando en la última semana de febrero, con repercusiones también en sanciones por parte de la comunidad internacional a Rusia. Esto supone un factor de incertidumbre relevante, que se está ya reflejando en el comportamiento de los activos de riesgo, principalmente en descensos de la renta variable y también en fuertes subidas de precios para las materias primas. En función de la evolución de esta situación, este factor puede ser determinante para la evolución de las primas de riesgo en los mercados financieros, los niveles de actividad económica, las tasas de inflación y por tanto la senda de política monetaria que sigan los principales Bancos Centrales.

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2021, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las Notas anteriores de la Memoria.

Δ	N	FXO	_
$\overline{}$	14	$L \Lambda U$	-

DETALLE DE INVERSIONES INMOBILIARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

ANEXO I
DETALLE DE INVERSIONES MATERIALES a 31-12-2021 (Cifras en Euros)

Inmueble	Valor Contable	Amortización acumulada	Valor Residual contable	Provisión depreciación	Valoración Solvencia II
Valladolid:					
Plaza Colón - Garaies	240 472 20	61.385.22	249.086.98	24 004 00	227 205 00
	310.472,20	/		21.881,98	227.205,00
Calle Menorca - Local Calle Santa Rita - Local	118.882,10	9.329,42	109.552,68	33.236,18	76.316,50
Calle Santa Rita - Local	79.154,90 508.509,20	6.211,76 76.926,40	72.943,14 431.582,80	22.129,56 77.247,72	50.813,58 354.335,08
	506.509,20	76.926,40	431.562,60	11.241,12	354.335,06
Palencia:					
Modesto Lafuente - Oficina	231.289,67	35.207,96	196.081,71	69.143,16	126.938,55
	231.289,67	35.207,96	196.081,71	69.143,16	126.938,55
Sevilla:					
Ronda Pío XII - Oficina 3	159.183,71	33.360,13	125.823,58	46.640,41	79.183,17
Ronda Pío XII - Oficina 4	123.736,95	25.931,60	97.805,35	36.889,24	60.916,11
Ronda Pío XII - Garaje 46	21.455,11	4.271,72	17.183,39	1.796,71	15.386,68
Ronda Pío XII - Garaje 47	21.455,11	4.271,72	17.183,39	1.796,71	15.386,68
Ronda Pío XII - Trastero	5.268,18	1.758,08	3.510,10	0,00	3.959,69
	331.099,06	69.593,25	261.505,81	87.123,07	174.832,33
Laguna de Duero:					
Terreno S4. Finca 18004	1.898.260,56	0,00	1.898.260,56	1.897.507,32	0,00
Terreno S4. Finca 11446	1.309.433,20	0,00	1.309.433,20	1.308.910,60	0,00
Terreno S22. Finca 14108	1.420.327,95	0,00	1.420.327,95	1.419.330,53	0,00
	4.628.021,71	0,00	4.628.021,71	4.625.748,45	0,00
Portugal - Portimao:					
Oc. Indico nº 1, 4º C	103.000,00	18.702,33	84.297,67	0,00	122.000,00
Oc. Indico nº 1, 5º H	108.000,00	20.028,73	87.971,27	0,00	128.000,00
Oc. Atlantico nº 19, 2º C	105.000,00	19.100,13	85.899,87	0,00	125.000,00
Oc. Atlántico nº 19, 4º B	107.000,00	19.630,67	87.369,33	0,00	123.000,00
Oc. Atlántico nº 17, 5º A	130.152,25	25.659,71	104.492,54	0,00	158.000,00
Oc. Antartico nº 1, 5º B	132.000,00	23.742,47	108.257,53	0,00	147.000,00
Oc. Antartico nº 1, 6º B	135.000,00	24.538,36	110.461,64	0,00	150.000,00
Oc. Atlántico nº 13, 3º B	162.000,00	30.507,13	131.492,87	0,00	183.000,00
Oc. Atlántico nº 13, 4º B	165.000,00	31.303,09	133.696,91	0,00	188.000,00
Oc. Atlántico nº 13, 5º B	166.000,00	31.568,36	134.431,64	0,00	189.000,00
	1.313.152,25	244.780,98	1.068.371,27	0,00	1.513.000,00
TOTAL	7.012.071,89	426.508,59	6.585.563,30	4.859.262,40	2.169.105,96

ANEXO I
DETALLE DE INVERSIONES MATERIALES a 31-12-2020 (Cifras en Euros)

Inmueble	Valor Contable	Amortización acumulada	Valor Residual contable	Provisión depreciación	Valoración Solvencia II
Valladolid:					
Plaza Colón - Garajes	310.472,20	56.662,74	253.809,46	26.604,46	227.205,00
Calle Menorca - Local	118.882,10	8.611,77	110.270,33	32.683,50	77.586,83
Calle Santa Rita - Local	79.154,90	5.733,93	73.420,97	21.761,57	51.659,40
24.15 24.114 1 114 2004.	508.509,20	71.008,44	437.500,76	81.049,53	356.451,23
					, , ,
Palencia:					
Modesto Lafuente - Oficina	231.289,67	32.499,66	198.790,01	71.851,46	126.938,55
	231.289,67	32.499,66	198.790,01	71.851,46	126.938,55
Sevilla:					
Ronda Pío XII - Oficina 3	159.183,71	30.793,20	128.390,51	49.207,34	79.183,17
Ronda Pío XII - Oficina 4	123.736,95	23.936,28	99.800,67	38.884,56	60.916,11
Ronda Pío XII - Garaje 46	21.455,11	3.943,02	17.512,09	2.125,41	15.386,68
Ronda Pío XII - Garaje 47	21.455,11	3.943,02	17.512,09	2.125,41	15.386,68
Ronda Pío XII - Trastero	5.268,18	1.622,79	3.645,39	0,00	3.959,69
	331.099,06	64.238,31	266.860,75	92.342,72	174.832,33
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	
Laguna de Duero:					
Terreno S4. Finca 18004	1.897.699,05	0,00	1.897.699,05	1.812.054,28	310.000,00
Terreno S4. Finca 11446	1.309.433,20	0,00	1.309.433,20	1.308.910,60	348.000,00
Terreno S22. Finca 14108	1.420.327,95	0,00	1.420.327,95	1.419.330,53	0,00
	4.627.460,20	0,00	4.627.460,20	4.540.295,41	658.000,00
Portugal - Portimao:					
Oc. Indico nº 1, 4º C	103.000,00	17.263,56	85.736,44	0.00	116.000,00
Oc. Indico nº 1, 4° C	108.000,00	18.487.92	89.512,08	0,00	121.000,00
Oc. Atlantico nº 19, 2º C	105.000,00	17.630,76	87.369,24	0,00	119.000,00
Oc. Atlantico nº 19, 4º B	107.000,00	18.120,48	88.879,52	0,00	118.000,00
Oc. Atlántico nº 17, 5º A	130.152,25	23.816,34	106.335,91	0,00	151.000,00
Oc. Antartico nº 1, 5º B	132.000,00	21.915,96	110.084,04	0,00	140.000,00
Oc. Antartico nº 1, 6º B	135.000,00	22.650,63	112.349,37	0,00	144.000,00
Oc. Atlantico nº 13, 3º B	162.000,00	28.160,22	133.839,78	0,00	174.000,00
Oc. Atlántico nº 13, 4º B	165.000,00	28.894,95	136.105,05	0,00	178.000,00
Oc. Atlántico nº 13, 5º B	166.000,00	29.139,81	136.860,19	0,00	179.000,00
	1.313.152,25	226.080,63	1.087.071,62	0,00	1.440.000,00
TOTAL	7.011.510,38	393.827,04	6.617.683,34	4.785.539,12	2.756.222,11

ANEXO - II

DETALLE DE INVERSIONES FINANCIERAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

ANEXO II
INVERSIONES FINANCIERAS a 31 de Diciembre de 2021 (Cifras en Euros)

			Valor	Valor	Intereses	Valor
Título	Tipo	Vencimiento	Coste	razonable	Devengados	Solvencia II
Acciones						
Adriano CARE			545.000,00	520.000,00		520.000,00
MILEPRO Logistica Ultima Milla Portobello SCR			109.960,00	109.960,00		109.960,00
Subtotal		•	65.805,88 720.765,88	65.805,88 695.765,88	0,00	0,00 629.960,00
Subtotal			720.765,66	693.763,66	0,00	629.960,00
Valores representativos de deuda						
Bn. Huarong 1,625	1,625%	05/12/2022	827.870,00	923.650,00	1.154,37	924.804,37
Bn. Corestate Capital 3,5	3,500%	15/04/2023	464.775,00	440.525,00	3.681,69	444.206,69
Bn. El Corte Ingles 3	3,000%	15/03/2024	1.010.700,00	1.007.280,00	6.311,48	1.013.591,48
Bn. Lincoln Finance 3,625 Bn. SACYR 3.25	3,625% 3,250%	01/04/2024 02/04/2024	808.088,00 804.755,51	806.536,00 804.096,00	7.210,38 19.647,82	813.746,38 823.743,82
Bn. Indra Sistemas 3	3,000%	19/04/2024	1.564.890,00	1.566.825,00	31.479,68	1.598.304,68
Bn. Vivion 3	3,000%	08/08/2024	976.330,00	982.250,00	11.885,24	994.135,24
Bn. Jaguar 5,875	5,875%	15/11/2024	538.265,00	540.980,00	3.691,94	544.671,94
Bn. Tamburi 2,5	2,500%	05/12/2024	1.007.620,00	1.007.790,00	1.598,36	1.009.388,36
Bn. Orpea 2,2	2,200%	15/12/2024	310.062,00	307.902,00	288,52	308.190,52
Bn. Air France 1,875	1,875%	16/01/2025	762.784,00	743.112,00	14.221,31	757.333,31
Bn. Summit Properties 2	2,000%	31/01/2025	1.487.955,00	1.472.625,00	12.540,98	1.485.165,98
Bn. Teva 6	6,000%	31/01/2025	975.204,00	972.333,00	22.573,77	994.906,77
Bn. RCS & RDS 2,5	2,500%	05/02/2025	500.010,00	492.575,00	5.054,65	497.629,65
Bn. Teva 4,5 Bn. Gazprom 2,95	4,500%	01/03/2025	520.105,00	520.215,00	7.438,53	527.653,53
Bn. Gazprom 2,95 Bn. Eramet 5,875	2,950% 5,875%	15/04/2025 21/05/2025	531.450,00 1.358.123,00	525.835,00 1.353.274,00	10.478,69 46.759,88	536.313,69 1.400.033,88
Bn. Contourglobal 4,125	4,125%	01/08/2025	510.520,00	507.180,00	8.565,58	515.745,58
Bn. Adler Real State 3,25	3,250%	05/08/2025	441.075,00	436.665,00	6.571,04	443.236,04
Bn. Intrum Justitia 4,875	4,875%	15/08/2025	1.049.610,00	1.039.960,00	6.127,05	1.046.087,05
Bn. Viridian 4	4,000%	15/09/2025	806.128,00	804.984,00	9.355,20	814.339,20
Bn. Softbank 3,125	3,125%	19/09/2025	501.310,00	501.660,00	4.311,82	505.971,82
Bn. Tereos 7,5	7,500%	30/10/2025	862.504,00	860.304,00	10.163,93	870.467,93
Bn. Getlink 3,5	3,500%	30/10/2025	1.555.980,00	1.547.340,00	143,44	1.547.483,44
Bn. Vivion 3,5	3,500%	01/11/2025	793.888,00	785.432,00	4.513,66	789.945,66
Bn. Intertrust Group B.V.	3,375%	15/11/2025	1.018.890,00	1.018.730,00	4.241,80	1.022.971,80
Bn. Casino 6,625	6,625%	15/01/2026	837.136,00	811.872,00	24.472,67	836.344,67
Bn. Banijay 6,5 Bn. Playtech 4,25	6,500% 4,250%	01/03/2026 07/03/2026	522.965,00 1.231.656,00	521.115,00 1.227.972,00	10.751,94 16.024,59	531.866,94 1.243.996,59
Bn. Power Public Corp 3,875	3,875%	30/03/2026	518.265,00	515.645,00	4.864,92	520.509,92
Bn. INEOS 3,375	3,375%	31/03/2026	511.265,00	512.100,00	2.120,90	514.220,90
Bn. Gestamp 3,25%	3,250%	30/04/2026	1.316.458,00	1.311.466,00	6.810,79	1.318.276,79
Bn. Darling Global NV 3,625	3,625%	15/05/2026	1.019.030,00	1.018.710,00	4.556,01	1.023.266,01
Bn. IGT 3,5	3,500%	15/06/2026	1.026.990,00	1.022.210,00	1.530,05	1.023.740,05
Bn. Iliad 2,375	2,375%	17/06/2026	499.695,00	502.525,00	6.391,73	508.916,73
Bn. Air France 3,875	3,875%	01/07/2026	497.800,00	483.655,00	9.688,08	493.343,08
Bn. Picard Group 3,875	3,875%	01/07/2026	508.840,00	507.140,00	846,99	507.986,99
Bn. Intrum 3,5	3,500%	15/07/2026	768.037,50	760.380,00	12.120,90	772.500,90
Bn. Saipem 3,375% Bn. Victoria 3,625	3,375% 3,625%	15/07/2026 24/08/2026	516.070,00 1.025.270,00	501.515,00 1.016.740,00	7.792,00 12.083,33	509.307,00 1.028.823,33
Bn. DIC Asset AG 2,25	2,250%	22/09/2026	957.030,00	951.870,00	6.159,85	958.029,85
Bn. James Hardie 3,625	3,625%	01/10/2026	1.019.230,00	1.019.220,00	9.029,48	1.028.249,48
Bn. Adler Real State 2,75	2,750%	13/11/2026	858.250,00	845.270,00	3.456,28	848.726,28
Bn. Standard Industries 2,25	2,250%	21/11/2026	1.485.045,00	1.474.290,00	3.688,52	1.477.978,52
Bn. Softbank 5,25	5,250%	30/07/2027	537.950,00	524.520,00	11.045,08	535.565,08
Bn. Renault 1,125	1,125%	04/10/2027	466.270,00	466.000,00	1.352,46	467.352,46
Bn. Contourglobal 3,125	3,125%	01/01/2028	1.017.110,00	985.010,00	15.634,96	1.000.644,96
Bn. RCS & RDS 3,25	3,250%	05/02/2028	1.002.020,00	982.460,00	13.142,08	995.602,08
Bn. Iliad 1,875	1,875%	11/02/2028	476.530,00	477.375,00	8.273,57	485.648,57
Bn. Victoria 3,75 Bn. Saipem 3,125	3,750%	15/03/2028	514.175,00	508.620,00	4.713,11	513.333,11
Bn. Dufry One 3,375	3,125% 3,375%	31/03/2028 15/04/2028	510.240,00 497.300,00	495.250,00 484.880,00	11.752,37 3.550,20	507.002,37 488.430,20
Bn. Power Public Corp 3,375	3,375%	31/07/2028	517.940,00	504.125,00	7.454,66	511.579,66
Subtotal	0,0.070	0.70772020	42.647.459,01	42.401.993,00	479.318,33	42.881.311,33
Renta Fija Pública		0.447-1				
Bn. Banco Central Tunez 6,75	6,750%	31/10/2023	437.890,00	418.670,00	5.625,00	424.295,00
Bn. San Marino 3,25 Subtotal	3,250%	24/02/2024	1.548.450,00 1.986.340,00	1.547.355,00 1.966.025,00	41.298,56 46.923,56	1.588.653,56 2.012.948,56
Subtotal			44.633.799,01	44.368.018,00	526.241,89	44.894.259,89

ANEXO II INVERSIONES FINANCIERAS a 31 de Diciembre de 2021 (Cifras en Euros)

Título	Tipo	Vencimiento	Valor Coste	Valor razonable	Intereses Devengados	Valor Solvencia II
Instrumentos híbridos	1.00	VOIIOIIIIIOIICO	0000	razoriabio	Dovongadoo	CONTONION II
Bn. MBIA Global	2,500%	15/02/2035	283.035,00	282.785,00	10.894,81	293.679,81
Subtotal	2,00070	10/02/2000	283.035,00	282.785,00	10.894,81	293.679,81
Subtotal			203.035,00	202.705,00	10.034,01	293.079,01
Fondos de Inversión						
Caixabank Bonos Subordinados			1.017.745,69	1.016.046,61		1.016.046,61
Caixabank Bonos Sub 2 (Cl Cartera)			1.010.643,70	1.012.325,31		1.012.325,31
Schroder Fixed Manurity Bond			103.569,87	100.378,09		100.378,09
Dunas Valor Prudente			310.000,33	310.029,24		310.029,24
Renta 4 Pegasus			208.097,89	207.024,22		207.024,22
La Française Redement 2025			107.113,20	106.298,04		106.298,04
Res Est Global FIL B			495.821,51	499.987,19		499.987,19
EVLI Target Maturity 2023 "B"			105.503,30	105.589,38		105.589,38
Mutuafondo Nueva Economía			125.000,00	127.512,11		127.512,11
Mutuafondo Transición Energética			125.000,00	117.859,23		117.859,23
Mutuafondo Tecnológico			50.000,00	54.125,25		54.125,25
MSS Global Brands			80.650,40	84.715,68		84.715,68
Capital Group New Perspective			74.494,65	79.734,69		79.734,69
H2O Adagio SP "N"			4.015,86	4.015,86		4.015,86
EDR Big Data "I" €			86.238,83	93.394,30		93.394,30
Pictet Clean Energy I			108.218,68	122.458,92		122.458,92
Alianz Inteligencia Artificial			103.263,81	102.760,57		102.760,57
Robeco Global Consumer			84.327,56	87.797,24		87.797,24
Schroder ISF Asian			71.709,34	72.511,60		72.511,60
BB Adamant Medteh & Services			68.509,23	72.582,72		72.582,72
Nordea Global Climate			65.481,45	72.398,20		72.398,20
DPAM Inv B Eq Newgems Sustainable B			55.665,75	60.048,01		60.048,01
Deutche Invest Glb Infrastr			55.028,07	57.392,36		57.392,36
DPAM Inv B R.Estate Eur Dividend B			63.893,59	67.976,76		67.976,76
Indosuez Quality Tematics B			291.695,55	302.483,57		302.483,57
Abante Biotech C			72.178,79	68.358,55		68.358,55
Abante Bolsa			218.855,64	237.935,20		237.935,20
Caixabank Sel Tendencias, Fl Cl Cartera			121.814,42	123.364,19		123.364,19
Amundi Index MSCI Europe "RE" (€)			212.559,60	228.933,29		228.933,29
Harris Associates GLO "N1" (€)			102.709,79	108.813,12		108.813,12
Invesco Japanese Eq "Z" (€HDG)			105.551,10	102.854,82		102.854,82
MFS Meridian US Value "WH1" (€HDG)			100.516,49	108.521,66		108.521,66
BGF Continental European Flexible "D2"			100.257,30	107.657,55		107.657,55
ISH Developed World IDX "D" (€) Acc A						
			201.215,99	222.226,44		222.226,44
M&G Global Dividendo			100.000,00	104.365,58		104.365,58
Ishares Emerging Market D		-	100.000,00	99.925,18		99.925,18
Subtotal		-	6.307.347,38	6.450.400,73	0,00	6.450.400,73
TOTAL		-	51.944.947,27	51.796.969,61	537.136,70	52.268.300,43

ANEXO II INVERSIONES FINANCIERAS a 31 de Diciembre de 2020 (Cifras en Euros)

Título	Tipo	Vencimiento	Valor Coste	Valor razonable	Intereses Devengados	Valor Solvencia II
Acciones			500 750 00	500 750 00		500 750 00
Adriano CARE Portobello SCR			508.750,00 86.144,26	508.750,00 86.144,26		508.750,00
Subtotal			594.894,26	594.894,26		508.750,00
Valores representativos de deuda Bn. Avintia 4	4,000%	01/03/2021	596.010,00	596.982,00	7.934,43	604.916,43
Bn. Turkiye Bankasi 2,375	2,375%	04/05/2021	793.856,00	799.656,00	12.510,94	812.166,94
Bn. Arcelik 3,875	3,875%	16/09/2021	805.840,00	815.256,00	8.978,14	824.234,14
Bn. Sacyr Flot	2,840%	10/06/2022	796.000,00	796.304,00	1.052,33	797.356,33
Bn. Thomas Cook 6,25	6,250%	15/06/2022	22.816,00	10.552,00	0,00	10.552,00
Bn. DIC Asset AG 3,25 Bn. MPT 4	3,250% 4,000%	11/07/2022 19/08/2022	611.244,00 520.445,00	612.066,00 523.365,00	9.110,66 7.322,40	621.176,66 530.687,40
Bn. Atrium 3,625	3,625%	17/10/2022	507.845,00	513.855,00	3.714,14	517.569,14
Bn. Huarong 1,625	1,625%	05/12/2022	967.720,00	972.130,00	1.154,37	973.284,37
Bn. Vale 3,75	3,750%	10/01/2023	526.475,00	535.140,00	18.237,70	553.377,70
Bn. Inmofinanz 2,625	2,625%	27/01/2023	505.720,00	516.540,00	12.156,76	528.696,76
Bn. IGT 4,75 Bn. Fluor 1,75	4,750% 1,750%	15/02/2023 21/03/2023	504.265,00 675.504,00	524.870,00 756.864,00	8.914,74 10.825,14	533.784,74 767.689,14
Bn. Lagardere 2,75	2,750%	13/04/2023	501.515,00	499.765,00	9.865,64	509.630,64
Bn. K+S 2,625	2,625%	06/04/2023	472.995,00	491.640,00	9.646,52	501.286,52
Bn. Corestate Capital 3,5	3,500%	15/04/2023	415.640,00	410.325,00	3.681,69	414.006,69
Bn. Gestamp 3,5%	3,500%	15/05/2023	770.416,00	806.992,00	3.519,13	810.511,13
Bn. IPSEN 1,875 Bn. Contourglobal 3,375	1,875% 3,375%	16/06/2023 01/08/2023	507.320,00 500.040,00	511.910,00 508.880,00	5.071,73 6.915,98	516.981,73 515.795,98
Bn. Novomatic AG 1,625	1,625%	20/09/2023	473.515,00	482.595,00	2.268,06	484.863,06
Bn. Playtech PLC 3,75	3,750%	12/10/2023	407.265,00	407.056,00	3.267,08	410.323,08
Bn. Ford Motor Credit 3,021	3,021%	06/03/2024	491.390,00	519.190,00	12.381,15	531.571,15
Bn. Casino 4,498	4,498%	07/03/2024	402.605,00	490.435,00	18.397,97	508.832,97
Bn. El Corte Ingles 3 Bn. Lincoln Finance 3,625	3,000% 3,625%	15/03/2024 01/04/2024	997.890,00 770.768,00	1.013.730,00 810.752,00	6.311,48 7.210,38	1.020.041,48 817.962,38
Bn. Indra Sistemas 3	3,000%	19/04/2024	1.010.950,00	1.023.730,00	20.901,63	1.044.631,63
Bn. Lagardere 1,625	1,625%	21/06/2024	736.792,00	760.400,00	6.835,91	767.235,91
Bn. Samvardhana 1,8	1,800%	06/07/2024	456.160,00	486.635,00	4.377,05	491.012,05
Bn. Tenneco 5	5,000%	15/07/2024	468.000,00	507.725,00	11.543,71	519.268,71
Bn. K+S 3,25 Bn. Ford Motor Credit 1,744	3,250% 1,744%	18/07/2024 19/07/2024	936.080,00 467.380,00	976.540,00 498.590,00	14.562,94 3.907,32	991.102,94 502.497,32
Bn. Vivion 3	3,000%	08/08/2024	441.205,00	465.215,00	5.860,65	471.075,65
Bn. LHC 4,125	4,125%	15/08/2024	503.170,00	509.860,00	6.029,72	515.889,72
Bn. Wirecard 0,5	0,500%	11/09/2024	84.376,00	64.872,00		64.872,00
Bn. Vallourec 2,25	2,250% 5,875%	30/09/2024 15/11/2024	274.845,00 453.730,00	343.915,00 511.265,00	2.827,87 3.691,94	346.742,87 514.956,94
Bn. Jaguar 5,875 Bn. Tamburi 2,5	2,500%	05/12/2024	968.300,00	983.640,00	1.598,36	985.238,36
Bn. Orpea 2,2	2,200%	15/12/2024	291.951,00	299.190,00	288,52	299.478,52
Bn. Air France 1,875	1,875%	16/01/2025	588.824,00	717.408,00	14.344,27	731.752,27
Bn. Summit Properties 2	2,000%	31/01/2025	954.100,00	985.690,00	8.360,65	994.050,65
Bn. RCS & RDS 2,5 Bn. Teva 4,5	2,500% 4,500%	05/02/2025 01/03/2025	482.225,00 488.540,00	496.920,00 518.915,00	5.054,65 7.438,53	501.974,65 526.353,53
Bn. Orpea 2,625	2,625%	10/03/2025	508.445,00	523.325,00	10.614,75	533.939,75
Bn. MPT 3,325	3,325%	24/03/2025	523.660,00	534.125,00	12.833,07	546.958,07
Bn. Globalwoth 3%	3,000%	29/03/2025	503.595,00	531.010,00	11.371,44	542.381,44
Bn. Eramet 5,875	5,875%	21/05/2025	975.247,00	1.250.236,00	46.710,61	1.296.946,61
Bn. Renault 1,25 Bn. Contourglobal 4,125	1,250% 4,125%	24/06/2025 01/08/2025	461.625,00 506.490,00	490.670,00 513.970,00	3.244,54 8.452,87	493.914,54 522.422,87
Bn. Intrum Justitia 4,875	4,875%	15/08/2025	492.415,00	519.090,00	3.063,52	522.153,52
Bn. Atrium 3	3,000%	11/09/2025	778.336,00	820.752,00	7.278,69	828.030,69
Bn. lpsos 2,875	2,875%	21/09/2025	482.080,00	506.440,00	3.966,87	510.406,87
Bn. Tereos 7,5	7,500%	30/10/2025	535.489,53	531.020,00	7.042,35	538.062,35
Bn. Getlink 3,5 Bn. Vivion 3,5	3,500% 3,500%	30/10/2025 01/11/2025	503.880,00 484.265,00	518.050,00 472.205,00	47,81 2.871,87	518.097,81 475.076,87
Bn. Kennedy Wilson 3,25	3,250%	12/11/2025	975.730,00	1.018.430,00	4.351,09	1.022.781,09
Bn. Intertrust Group B.V.	3,375%	15/11/2025	509.265,00	512.345,00	2.121,68	514.466,68
Bn. Ford Motor Credit 2,386	2,386%	17/02/2026	475.735,00	509.915,00	10.365,41	520.280,41
Bn. INEOS 3,375	3,375%	31/03/2026	515.015,00	516.730,00	2.910,14	519.640,14
Bn. IGT 3,5 Bn. Playtech 4,25	3,500% 4,250%	15/06/2026 03/07/2026	521.265,00 519.765,00	518.480,00 518.075,00	765,03 6.727,59	519.245,03 524.802,59
Bn. Intrum 3,5	3,500%	15/07/2026	683.070,00	744.900,00	12.120,90	757.020,90
Bn. Saipem 3,325%	3,325%	15/07/2026	497.515,00	522.765,00	7.803,76	530.568,76
Bn. Globalwoth 2,95%	2,950%	29/07/2026	499.320,00	526.945,00	6.251,78	533.196,78
Bn. Citycon 1,25 Bn. Standard Industries 2,25	1,250%	08/09/2026 21/11/2026	481.985,00 478.900,00	485.080,00 507.855,00	1.951,02	487.031,02
Bn. Mercialys 4,625	2,250% 4,625%	07/07/2027	514.765,00	551.625,00	1.229,51 11.185,13	509.084,51 562.810,13
Bn. Renault 1,125	1,125%	04/10/2027	433.975,00	471.150,00	1.337,09	472.487,09
Bn. Nissan 3,201	3,201%	17/09/2028	527.015,00	543.560,00	4.598,31	548.158,31
Subtotal			38.540.574,53	40.236.108,00	499.289,11	40.735.397,11
Renta Fija Pública						
Bn. Banco Central Tunez 6,75	6,750%	31/10/2023	473.505,00	476.605,00	5.625,00	482.230,00
Subtotal			473.505,00	476.605,00	5.625,00	482.230,00
Subtotal			39.014.079,53	40.712.713,00	504.914,11	41.217.627,11

ANEXO II INVERSIONES FINANCIERAS a 31 de Diciembre de 2020 (Cifras en Euros)

			Valor	Valor	Intereses	Valor
Título	Tipo	Vencimiento	Coste	razonable	Devengados	Solvencia II
Instrumentos híbridos						
Bn. MBIA Global	2,500%	15/02/2035	296.465,00	289.680,00	10.826,51	300.506,51
Subtotal			296.465,00	289.680,00	10.826,51	300.506,51
Fondos de Inversión						
Mutuafondo Bn Subordinados III			446.908,11	474.118,35		474.118,35
Edmond Rothschild Millesima 2024			101.951,92	106.527,35		106.527,35
Frankin Target Income "W"(€)D			100.160,04	105.640,04		105.640,04
Schroder Fixed Manurity Bond			99.851,42	103.459,88		103.459,88
Renta 4 Pegasus			102.667,95	106.304,87		106.304,87
La Française Redement 2025			95.621,52	101.814,70		101.814,70
Res Est Global FIL B			476.419,27	478.939,49		478.939,49
EVLI Target Maturity 2023 "B"			100.163,06	102.469,37		102.469,37
Lazard Credit 2024 (IC)			152.585,28	158.820,48		158.820,48
Franklin Green			48.675,36	50.678,60		50.678,60
Nordea 1 Global Stable Eq			68.064,70	74.393,72		74.393,72
MSS Global Brands			96.264,27	100.967,57		100.967,57
Capital Group New Perspective			85.456,18	98.456,61		98.456,61
Pyrford Global Total Return "I"			35.315,55	36.279,79		36.279,79
H2O Adagio SP "N"			4.046,16	4.158,82		4.158,82
DWS Concepr Kaldemorgen "FC"			42.334,55	43.778,58		43.778,58
MS US Advantage Fund ZH €			62.893,48	71.299,17		71.299,17
Theadneedle Paunero €			67.916,87	75.908,02		75.908,02
Robeco Global Consumer			73.003,56	79.985,94		79.985,94
Schroder ISF Asian			61.874,40	70.497,84		70.497,84
BB Adamant Medteh & Services			55.873,07	61.838,66		61.838,66
Nordea Global Climate			50.000,00	54.076,40		54.076,40
Abante Biotech C			90.047,40	106.070,97		106.070,97
Abante Bolsa		_	115.030,63	121.933,45		121.933,45
Subtotal		_	2.633.124,75	2.788.418,67		2.788.418,67
TOTAL		_	42.538.563,54	44.385.705,93	515.740,62	44.815.302,29

MUTUA DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

INFORME DE GESTIÓN

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

INFORME DE GESTIÓN 2021

(1) INTRODUCCIÓN. NUESTRA MUTUALIDAD

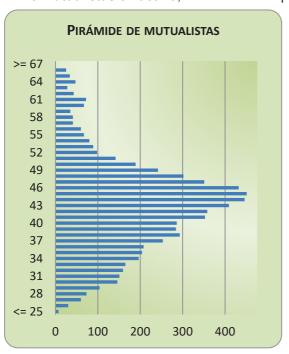
La MUTUA es una institución de previsión social de carácter voluntario y complementario al sistema de Seguridad Social obligatorio, inscrita en el Registro Mercantil de Valladolid, Tomo 494, Libro 0, Folio 49, Sección 8, inscripción nº 10, así como en el Registro Especial de Entidades de Previsión Social de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (Ministerio de Economía y Hacienda) con el nº P-2651. Las cuotas y aportaciones de sus Mutualistas y empresas protectoras (Grupo Renault) se destinan a la cobertura de la jubilación, invalidez y fallecimiento, que se contemplan y regulan en sus Estatutos y Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones.

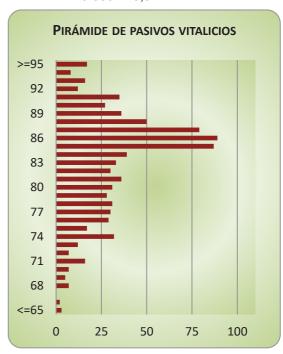
La presentación de las cuentas anuales detallada en las páginas anteriores se ha elaborado conforme al Plan Contable para Entidades Aseguradoras aprobado por Real Decreto 1317/2008 de 24 de julio de 2008, por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras y Normas sobre la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas de los Grupos de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras.

La participación en beneficios obtenida al cierre del ejercicio asciende a **1.839.054,39 euros** que suponen una rentabilidad aplicada al conjunto de los activos del **3,73%**, la cual se trasladará a la cuenta individualizada de cada socio tal y como se establece en el vigente Reglamento de Prestaciones.

(2) CENSO Y RESERVAS TÉCNICAS

El ejercicio 2021 se cerró con la incorporación de **430 nuevos mutualistas**, alcanzando al cierre del año los **7.215 mutualistas en activo**, los cuales han aportado unas cuotas totales de 5.835.428,54 euros.





Por otra parte 104 socios han llegado a la edad de jubilación, 24 han causado invalidez, 5 han fallecido, 14 han rescatado sus derechos económicos por desempleo de larga duración, de los cuales 69 han liquidado su prestación en forma de capital y 79 lo han hecho en forma de renta financiera temporal o mixto. Los abonos de las prestaciones de capital han ascendido a 864.161,99 euros y las rentas financieras a 1.108.146,61 euros.

Por último, en las pensiones vitalicias generadas con anterioridad al 30 de junio de 1997 se han producido 61 bajas, todas por fallecimiento de su titular, quedando activas al cierre del ejercicio 849 pensiones, cuyo coste ha ascendido a 543.778,88 euros.

Esta evolución del censo es la que determina el cálculo actuarial de las Reservas Matemáticas, reflejadas con detalle en el Informe Actuarial cuyo resumen se publica en la memoria.

> Hipótesis Actuariales.

La Mutualidad, según consta en el artículo 1 de sus Estatutos Sociales, está sometida entre otras normas al Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras, que en su disposición adicional quinta regula el régimen de cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables. En el apartado segundo, señala que en lo referente al tipo de interés a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida para contratos celebrados antes del 1 de enero de 2016, las entidades aplicarán el artículo 33 del ROSSP, aprobado por Real Decreto 2486/1998.

Según resolución de 7 de Enero de 2021, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se publica el tipo de interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida, de aplicación al ejercicio 2021, se establece que el citado tipo de interés máximo será del 0,54 %. La disposición quinta anteriormente mencionada señala en el mismo apartado que 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 Real Decreto 1060/2015, incluyendo, en su caso, el componente relativo al ajuste de volatilidad previsto en el artículo 57 de este Real Decreto.

La Mutualidad optó al cierre del ejercicio 2015 por asumir íntegramente la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo contemplada en el artículo 54, utilizando en el cálculo de provisiones del ejercicio 2021 el componente de ajuste de volatilidad previsto en el artículo 57, y se mantiene esta estructura de tipos de interés sin riesgo como interés aplicable al cálculo de provisiones durante el ejercicio 2021 y 2022.

Detalle de las Provisiones Técnicas.

Las provisiones técnicas constituidas por la Mutualidad a 31 de diciembre de 2021 quedan detalladas como sique:

Provisión de Seguros de Vida		57.381.540,50
Provisión de Activos	51.045.659,32	
Provisión de Pasivos	6.069.993,47	
Provisión Seguro Enfermedad	265.887,71	
Provisión para prestaciones causadas		507.951,82
Provisión para participación en beneficios		1.839.054,39
Total Provisiones Técnicas		59.728.546,71

> Seguro Subsidio enfermedad.

El subsidio de enfermedad recoge la contingencia de Incapacidad Temporal por enfermedad común y Hospitalización, que puede ser suscrito voluntariamente por los socios Mutualistas. El Subsidio se autofinancia por lo que no supone ningún coste adicional para la actividad principal de la Mutualidad. Al cierre de 2021 los mutualistas acogidos al subsidio ascendían a 3.091, incrementándose un 2,4% el número de socios durante el ejercicio (3.019 socios acogidos a finales de 2020).

Los ingresos y gastos correspondientes al subsidio se detallan a continuación:

Ingresos por cuotas		376.987,19
Total gastos		-301.168,68
Prestaciones enfermedad	-230.533,72	
Prestaciones de hospitalización	-3.846,40	
Informe actuarial	-5.929,00	
Consorcio Compensación Seguros	-541,61	
Gastos administración	-60.317,95	
Resultado explotación	_	75.818,51

Asimismo, el movimiento en la provisión matemática durante el ejercicio se detalla a continuación:

Provisión Matemática Total	286.795,48	311.932,55	25.137,07
Provisión Prestaciones Causadas	18.269,76	46.044,84	27.775,08
Provisión Seguro de Enfermedad	268.525,72	265.887,71	-2.638,01
	01/01/2021	31/12/2021	Variación

(3) INVERSIONES FINANCIERAS

El ejercicio 2021 se presentaba con un entorno propicio para las inversiones, tanto en renta fija como en renta variable muy apoyadas por los programas de estímulo de los bancos centrales y los planes de recuperación de la Unión Europea. Esta situación se mantuvo hasta el verano, momento en el que el mercado comenzó a prestar atención a los problemas que se venían acumulando, la persistente crisis de suministros y la escalada de los precios de la energía, que ha desembocado en una inflación no vista desde el siglo XX y que de persistir obligará a los bancos centrales a acelerar la retirada de los planes de estímulo y las subidas de tipos de interés.

La rentabilidad financiera obtenida por la Mutualidad en 2021 ha sido del 3,93%, reduciéndose la **rentabilidad aplicada a los socios al 3,73%** tras la actualización de las provisiones técnicas.

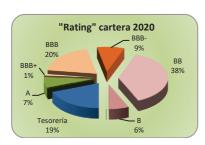
Un ejercicio más destacamos la importancia de un correcto análisis y control de riesgos, que se han mostrado imprescindibles para la correcta selección de valores y disminución del conjunto de riesgos financieros de la cartera.

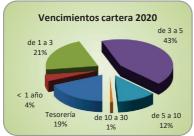
Seguidamente mostramos los gráficos donde se muestra la distribución de las inversiones al cierre de los ejercicios 2020 y 2021



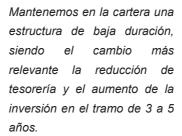


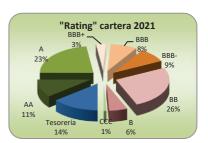
Los siguientes gráficos muestran al cierre de los años 2020 y 2021, la exposición al riesgo de crédito por "rating" y el vencimiento de las inversiones sometidas a esta evaluación.





La mejora de la economía se ha reflejado en una subida general de la calidad crediticia, en especial los tramos de más calidad que representan un tercio de la cartera de renta fija.







A continuación detallamos la posición de cada una de las carteras de inversión.

> Otros Activos Financieros a valor razonable en Pérdidas y Ganancias.

Esta cartera de inversión incluye los instrumentos de patrimonio (FIM, acciones y ETF), los activos de renta fija cuyas variaciones de valor de mercado se trasladan a la participación en beneficios y los activos híbridos de renta fija. Las variaciones en el valor de mercado de los activos incluidos en esta cartera de inversión se recogen en la cuenta de pérdidas y ganancias y en consecuencia se trasladan directamente a la participación en beneficios del ejercicio.

El detalle de la cartera al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Valor mercado 31.12.2021	Intereses devengados	Valor Solvencia II
Fondos de Inversión	6.450.400,73		6.450.400,73
Acciones	695.765,88		629.960,00
Activos híbridos	282.785,00	10.894,81	293.679,81
Renta Fija Vto. hasta 2024	10.353.859,00	133.873,04	10.487.732,04
Renta Fija Vto. de 2025 a 2030	34.014.159,00	392.368,85	34.406.527,85
	51.796.969,61	537.136,70	52.268.300,43

> Activos Financieros Disponibles para la Venta.

Se consideran activos disponibles para la venta, aquellos sobre los que no se realizan compras y ventas frecuentes y la entidad no se compromete a mantenerlos hasta vencimiento. Según establece el Plan Contable las variaciones de valor de estos activos se reflejan en el Patrimonio Neto de la entidad, no trasladándose a los mutualistas hasta el momento de realización o vencimiento de las inversiones.

En la actualidad no hay activos en esta cartera.

Préstamos y partidas a cobrar.

Esta cartera contiene los depósitos y los créditos, tanto con las administraciones públicas como los de garantía hipotecaria y de garantía personal concedidos a los mutualistas. La diferencia entre el valor nominal y el valor a efectos de Solvencia se recoge en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El detalle de esta cartera es el siguiente:

	Valor contable 31.12.2021	Intereses devengados	Valor Solvencia II
Otros créditos			
Préstamos hipotecarios	362.880,64		362.880,64
Préstamos a Mutualistas	1.378.977,77		1.378.977,77
	1.741.858,41		1.741.858,41

> Participaciones en entidades del grupo y asociadas.

En este epígrafe se recogen el valor del capital social de la empresa MARSL, dedicada a la explotación de las máquinas de café, refrescos y sólidos en Renault. El detalle de la valoración es el siguiente:

	Valor contable 31.12.2021	Valor razonable	Valor Solvencia II
Acciones MAR SL	146.106,04	2.137.469,47	0,00

(4) INVERSIONES MATERIALES (INMUEBLES) E INMOVILIZADO MATERIAL

En conjunto los ingresos obtenidos por el alquiler de los inmuebles, se ha incrementado sensiblemente durante el ejercicio 2021, hasta **25.148,48 euros**, frente a los 12.879,01 euros del ejercicio 2020, por la recuperación de alquileres de los apartamentos de Portimao, si bien aún están lejos de los ingresos previos a la pandemia. Por su parte los gastos por amortizaciones contables han supuesto **32.681,55 euros** igual importe que en el ejercicio 2020.

Seguidamente detallamos el conjunto de inmuebles de la mutualidad con su valor contable, valor de mercado y los ingresos por alquiler registrados en 2021:

	Valor contable a 31.12.2021	Valor mercado a 31.12.2021	Alquiler Neto Ejercicio 2021
Terrenos			
Terrenos en desarrollo	2.273,26		
	2.273,26		
Inmuebles:			
Garajes Plaza Colón	227.205,00	227.205,00	2.400,00
Oficina Modesto Lafuente	126.938,55	126.938,55	5.045,88
Oficinas Ronda de Pío XII	174.382,74	174.832,33	7.330,08
Apartamentos Portimao	1.068.371,27	1.513.000,00	10.372,52
Locales Comerciales	127.130,08	127.130,08	
	1.724.027,64	2.169.105,96	25.148,48
Subtotal Inversiones	1.726.300,90	2.169.105,96	25.148,48
Mobiliario			
Subtotal Inmovilizado			
TOTAL	1.726.300,90	2.169.105,96	25.148,48

Ninguno de los inmuebles de la Mutualidad supera el límite de dispersión del 10% de las provisiones totales a cubrir, por lo que no generan exigencias adicionales en el cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio (CSO).

En la actualidad el peso del patrimonio inmobiliario representa menos del 3% del patrimonio total de la mutualidad, por lo que la variación de su precio de mercado tiene un impacto limitado en las cuentas de la mutualidad. Durante el ejercicio se han dotado 73.723,28 euros netos adicionales, a las provisiones dotadas por depreciación de los inmuebles, motivado por la publicación del avance del PGOU de Laguna de Duero que prevé la descalificación como urbano de los terrenos propiedad de la Mutualidad. También como consecuencia de este acto, la tasación previa carece de validez y no ha podido tenerse en cuenta su valoración a efectos de la cobertura del capital de solvencia.

(5) GASTOS DE GESTIÓN

Durante los ejercicios 2021 y 2020, los miembros de la Junta Rectora no han percibido retribución alguna por el desempeño de su función de Administradores de la Mutua, no habiéndoles concedido créditos ni compensaciones de cualquier índole por su mencionada condición y no existiendo obligaciones asumidas por cuenta de aquéllos a título de garantía. Únicamente se les ha reembolsado los gastos en los que han incurrido en el desempeño de su función de Administradores y las dietas establecidas por representación.

La Mutualidad contaba en plantilla al cierre del ejercicio con dos empleados a tiempo completo, el Director General y el Director Contable, uno menos que el ejercicio anterior al haber causado baja en la empresa en Enero 2021 el Auxiliar Administrativo.

El gasto total de personal en 2021, incluyendo los salarios, seguridad social a cargo de la empresa, desplazamientos, formación y el resto de los gastos sociales ha ascendido a 141.225,80 euros frente a los 151.571,58 del ejercicio 2020.

El conjunto de los gastos de gestión durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el que se detalla a continuación:

	2021	2020
Gastos imputables a prestaciones	45.218,59	46.300,15
Gastos de explotación	88.824,20	96.253,25
Gastos técnicos	99.014,68	71.022,91
Subtotal Gastos Gestión	233.057,47	213.576,31
% sobre reservas	0,39%	0,40%

Los gastos imputables a prestaciones y de explotación, han disminuido tanto en términos absolutos como relativos, por la reducción de los costes de personal, representando el 43% de los gastos de Gestión, frente al 67% que representaban en el ejercicio 2020.

En el caso de los gastos técnicos, que recogen fundamentalmente los gastos de representación y desplazamiento de miembros de la Junta y Delegados de Asamblea, la recuperación de la actividad presencial de los miembros de la misma y las Asambleas, ha supuesto un incremento de los mismos tanto en términos tanto absolutos como relativos, pasando a representar un 57% de los gastos de gestión, frente al 34% que representaron en el ejercicio 2020.

En conjunto el coste total de gestión ha subido en términos absolutos, pero en términos relativos ha caído un punto básico, hasta el **0,39**%, frente al 0,40% del ejercicio 2020, un ejercicio más muy por debajo del máximo legal permitido a los Planes de Pensiones (1,50%), diferencia que recae en un mayor beneficio para el conjunto de mutualistas. Para el ejercicio 2022 y sucesivos esperamos mantener el gasto en niveles inferiores al 0,40%.



(6) IMPLEMENTACIÓN DE LAS POLÍTICAS DE SOLVENCIA II.

En el ejercicio 2015 se acometió la adaptación del Sistema de Gobernanza de la Mutualidad a la Directiva 2009/138/CA del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2009 y a las directrices emitidas de la autoridad europea conforme al Reglamento (UE) 1094/2010, de 24 de noviembre de 2010, "Reglamento de EIOPA", aprobando las políticas y procedimientos exigidos por la norma.

En el ejercicio 2021 se ha remitido en tiempo y forma a la DGSFP los informes preceptivos, en especial el informe de Evaluación Interna Prospectiva de los Riesgos Propios de Solvencia (ORSA), el Informe de Supervisión Financiera y de Solvencia (ISFS) y el Informe Periódico de Supervisión (IPS) que marcan la estrategia trienal de la Mutualidad.

(7) PRESUPUESTO DE GESTIÓN PARA 2022

La Junta Rectora aprobó el presupuesto de gestión para 2022 en la última reunión de 2021, el cual ha sido ratificado en la reunión del 10 de marzo. El mismo será sometido a la ratificación de la Asamblea General Ordinaria. El detalle del presupuesto es el siguiente:

INGRESOS	1.797.000,00
Ingresos de Gestión	1.692.000,00
Ingresos por intereses de activos financieros	1.620.000,00
Dividendos de empresas del grupo	0,00
Inmuebles	12.000,00
Otros Ingresos accesorios	60.000,00
Ingresos por actualización de activos y reservas	105.000,00
Ingresos por revalorización de activos financieros	0,00
Ingresos por revalorización de activos inmobiliarios	0,00
Ingresos por liberación de reservas	105.000,00
GASTOS	875.000,00
Gastos Gestión	262.000,00
Gastos Prestaciones	47.000,00
Gastos Administración	105.000,00
Gastos Técnicos	110.000,00
Gastos Inversión	183.000,00
Gastos Inversiones Financieras	130.000,00
Gastos Inversiones Inmobiliarias	20.000,00
Amortización inmuebles	33.000,00
Gastos por actualización de activos y reservas	430.000,00
Gastos por depreciación de activos financieros	430.000,00
Gastos por depreciación de activos inmobiliarios	0,00
Gastos por constitución de reservas	0,00
Participación en Beneficios	922.000,00
Rentabilidad	1,75%

MUTUA DE PREVISION SOCIAL <u>DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA</u>

CERTIFICACIONES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Mutualistas de MUTUA DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de MUTUA DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL (la Mutua), 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 anual 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 MUTUA DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL 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) 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 Mutua de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Valoración de la provisión matemática.

Descripción:

El balance de la Mutua al 31 de diciembre de 2021 presenta un importe de 57.381,54 Miles de Euros, en el epígrafe "Provisión de seguros de vida - Provisión Matemática", que representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de la Mutua y las del Mutualista. La normativa aplicable a la provisión matemática es compleja y, asimismo, la determinación de la misma requiere el uso de métodos y cálculos actuariales en los que se usan hipótesis con un alto grado de juicio e incertidumbre, un elevado volumen de datos, así como la utilización de estimaciones sobre las distintas asunciones a nivel nacional.

La Mutua tiene externalizado dicho cálculo. Adicionalmente, dentro de las funciones claves del sistema de gobernanza está la función actuarial que se encarga de revisar el cálculo de las provisiones matemáticas: verificando la calidad del dato, las principales hipótesis y metodología utilizadas en los cálculos, comparando los resultados con el ejercicio anterior, analizando la suficiencia y la adecuación del cálculo de las provisiones matemáticas.

En base a lo descrito anteriormente, la razonabilidad de la provisión matemática ha sido considerada una cuestión clave de la auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido:

- Entendimiento del proceso de valoración.
- Revisión del diseño e implementación de los controles clave establecidos por la Mutua en el proceso de estimación de la provisión.
- Validación de las asunciones e hipótesis utilizadas en los cálculos.
- Evaluación sobre evidencias de cambios que hubieran podido afectar a la provisión y la consideración de la idoneidad de los criterios actuariales utilizados en el proceso de estimación y cálculo.

Adicionalmente, hemos aplicado procedimientos sustantivos consistentes en la realización de pruebas sobre la integridad y exactitud de las bases de datos utilizadas en los cálculos actuariales, replicar, en base selectiva, del valor de dicha provisión matemática y la obtención de las cartas de confirmación del actuario externo de la Mutua.

Por último, hemos verificado que en las notas 4.f), 12 y 16 de la memoria adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Integridad y valoración de los activos financieros.

Descripción:

La Mutua presenta en su balance al 31 de diciembre de 2021 un importe de 61.628,55 Miles de Euros correspondientes a activos financieros, incluidas las participaciones en empresas del grupo y asociadas, de variada naturaleza, registrados de conformidad con el fondo económico y las definiciones contables de activos financieros vigentes, que representa el 97,17% del valor total del activo de la Mutua.

La mayor parte de los activos financieros de la Mutua se valoran utilizando precios procedentes de mercados activos. Sin embargo, la Mutua dispone al 31 de diciembre de 2021 de un importe de 1.953,77 Miles de Euros (incluidas las participaciones en empresas del grupo y asociadas) que no tienen precio cotizado en un mercado activo, utilizándose técnicas de valoración, generalmente aceptadas en el sector, donde las variables significativas pueden o no estar basadas en datos observables en el mercado.

Procedimientos aplicados en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han comprendido:

- Evaluación de los controles clave vinculados a los procesos de valoración de los activos financieros.
- Entendimiento de la estrategia operativa de los mercados financieros en los que opera la Mutua (tipos de cartera de activos financieros, estrategias de inversión y desinversión, etc.).
- Gobernanza: identificación del marco de riesgos y controles en el ámbito del mercado, partiendo del entendimiento del marco de apetito al riesgo de la Mutua.
- Proceso de clasificación de las operaciones: evaluación de aplicación de las políticas establecidas por la Mutua, así como de los procedimientos seguidos para la identificación y categorización de los activos financieros.



Dado lo significativo del importe de la cartera de activos financieros de la Mutua, así como la complejidad inherente en su valoración, este aspecto ha sido considerado una cuestión clave de la auditoria.

 Proceso de estimación de las valoraciones: evaluación de los controles relevantes de los diferentes modelos internos de valoración.

Adicionalmente, se han aplicado procedimientos sustantivos consistentes en la selección de una muestra representativa de la población de activos financieros de la Mutua, para contrastar la adecuación de su valoración y de su clasificación, analizando los modelos de valoración más representativos. Asimismo, se han obtenido confirmaciones de los depositarios de la totalidad de la cartera de activos financieros, de cara a evaluar su integridad.

Por último, hemos verificado que en las notas 4.c) y 9 de la memoria adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

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 Mutua y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 Mutua, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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



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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Mutua.
- 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 Mutua.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Mutua, 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 Mutua 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 Mutua 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 modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la Mutua 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 Mutua 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, las correspondientes salvaguardas.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Mutua, de fecha 18 de marzo de 2022.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria de Mutua de Previsión Social a Prima Fija del Personal de Renault España, Mutualidad de Previsión Social, celebrada el 8 de octubre de 2020, nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

GESCONTROL AUDITORES, S.A.

Wun gran 2

(ROAC N° S0781)

Amparo Núñez Grañón (ROAC Nº 11558)

18 de marzo de 2022



ANEXO DE LOS ESTUDIOS FINANCIERO-ACTUARIALES DEL REGLAMENTO DE COTIZACIONES Y PRESTACIONES Y DEL SUBSIDIO DE ENFERMEDAD Y HOSPITALIZACIÓN, DE LA MUTUA DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA, M.P.S, AMBOS A 31.12.2021

CÁLCULO DE LAS PROVISIONES MATEMÁTICAS Y SU COBERTURA

Informes realizados por: José Antonio González Rodríguez Actuario colegiado número 1.629 del Instituto de Actuarios Españoles



1. CÁLCULO DE LA PROVISIÓN MATEMÁTICA DEL SUBSIDIO DE ENFERMEDAD Y HOSPITALIZACIÓN

Se ha procedido al cálculo de la provisión matemática de la Mutua a la fecha de cierre 31 de diciembre de 2021, que se desprende del sistema prestacional y de aportaciones recogido en el Reglamento del Subsidio de Enfermedad y Hospitalización vigente a dicha fecha.

1.1. HIPÓTESIS UTILIZADAS

Los resultados que a continuación se explicitan se basan en las siguientes hipótesis de cálculo; todas ellas ajustadas a la nueva normativa de Solvencia II

Tipo de Interés	Tipo libre de riesgo con ajuste por volatilidad	
Índice Precios Consumo (I.P.C.)	1,8%	
Edad de Jubilación	Edad ordinaria	
SUBSIDIO DE ENFE	RMEDAD	
Tabla de supervivencia	PERCol 2020 1er orden	
Probabilidad de enfermedad:		
Contingencias comunes:	18,684% anual	
Contingencias profesionales:	3,060% anual	
Promedio de días de baja por enfermedad:	40 días	
SUBSIDIO DE HOSPITALIZACIÓN		
Tabla de supervivencia	PERCol 2020 1er orden	
Probabilidad de hospitalización:	1% anual	
Número promedio de días por hospitalización:	30 días	

1.2. RESULTADOS

Los resultados de la valoración de la provisión matemática del Reglamento del Subsidio de Enfermedad y Hospitalización de la Mutua de Previsión Social del Personal de Renault España se recogen en el siguiente cuadro resumen. Estos resultados se basan en las hipótesis técnicas explicadas en el apartado anterior.



Número de asociados	3.091
VALOR ACTUAL OBLIGACIONES FUTURAS	9.667.710,43
VALOR ACTUAL PRESTACIONES	8.149.316,05
GASTOS DE GESTIÓN (16%)	1.504.291,64
CONSORCIO COMP SEGUROS (0,15%)	14.102,74
VALOR ACTUAL APORTACIONES FUTURAS	9.401.822,72
PROVISIÓN MATEMÁTICA SUBSIDIO ENF. Y HOSP.	265.887,71

2. CÁLCULO DE LA PROVISIÓN MATEMÁTICA DEL REGLAMENTO DE COTIZACIONES Y PRESTACIONES

Se ha procedido al cálculo de la provisión matemática de la Mutua a la fecha de cierre 31 de diciembre de 2021, que se desprende del sistema prestacional y de aportaciones recogido en el Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones vigente a dicha fecha, aprobado en Asamblea General en Noviembre de 2003. Los aspectos a destacar por esta Consultora se relacionan en los siguientes puntos.

2.1. HIPÓTESIS UTILIZADAS

Los resultados que a continuación se explicitan se basan en las siguientes hipótesis de cálculo:

COLECTIVO DE ACTIVOS

Tipo de Interés	Tipo libre de riesgo con ajuste por volatilidad
Indice Precios Consumo (I.P.C.)	1,8%
Edad de Jubilación	Edad ordinaria
Tabla de supervivencia de activos	PERCol 2020 1er orden
Tabla de invalidez de activos	SS 01(abs)

COLECTIVO DE PASIVOS

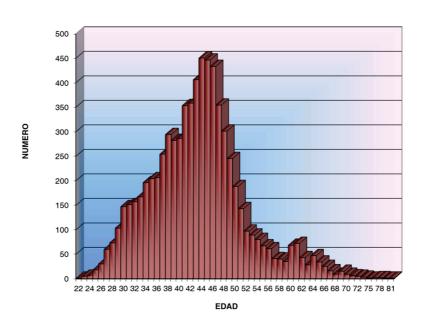
Tipo de interés rentas vitalicias	Tipo libre de riesgo con ajuste por
Tipo de interés rentas financieras	volatilidad
Tabla de supervivencia	PERCol 2020 1er orden



2.2. RESUMEN POBLACIONAL

Número de mutualistas a la fecha de valoración: 7.215 Edad media: 43,13

DISTRIBUCIÓN POR EDADES



	COLECTIVO DE PASIVOS							
	NUMERO	PENSIÓN MEDIA	EDAD MEDIA					
ESTATUTOS ANTERIORES A 1997								
JUBILACION	308	587,72	87,97					
INVALIDEZ	356	613,78	80,76					
VIUDEDAD	181	679,87	80,73					
RESTO PRESTACIONES	5	5 168,28						
	ESTATUTOS POSTERIORES A 1997							
RENTA FINANCIERA	129	2.641,65	67,26					
RENTA ACTUARIAL	2	328,50	82,50					



2.3. RESULTADOS

Los resultados de la valoración de la provisión matemática del Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones de la Mutua de Previsión Social del Personal de Renault España se recogen en el siguiente cuadro resumen. Estos resultados se basan en las hipótesis técnicas explicadas en el apartado 2.1 de este anexo.

COLECTIVO DE MUTUALISTAS

Colectivo de activos	7.215
BASE REGULADORA DE LAS PRESTACIONES	51.039.080,61
VALOR ACTUAL RIESGO ADICIONAL	6.578,71
PROVISIÓN MATEMÁTICA ACTIVOS	51.045.659,32

COLECTIVO DE PASIVOS

Colectivo de pasivos	981
PROVISIÓN MATEMÁTICA RENTAS VITALICIAS (852)	5.361.650,05
Prestaciones de jubilación	1.264.321,30
Prestaciones de incapacidad	2.420.938,74
Prestaciones de viudedad	1.676.390,01
PROVISIÓN MATEMÁTICA RENTAS FINANCIERAS (40)	119.969,45
PROVISIÓN MATEMÁTICA RENTAS FINANCIERAS CON PB (89)	588.373,97
PROVISIÓN MATEMÁTICA PASIVOS	6.069.993,47

2.4. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS

Para la determinación de la participación en beneficios asociada al Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones de la Mutua, hay que determinar en primer lugar el saldo neto contable. Para ello se ha procedido a la detracción del total del activo de la Mutua todas aquellas partidas que supongan a fecha de valoración una deuda con terceros y la preceptiva provisión matemática del subsidio de enfermedad y hospitalización.



TOTAL ACTIVO A 31-dic-21	63.421.924,82
- FONDO MUTUAL Y RESERVAS VOLUNTARIAS	3.627.333,22
- PROVISIONES PARA PRESTACIONES	507.951,82
- OTRAS PROVISIONES TÉCNICAS	-
- PROVISIONES NO TÉCNICAS	-
- PROVISION MATEMATICA SUBSIDIO ENF. Y HOSP.	265.887,71
- DÉBITOS Y OTRAS PARTIDAS A PAGAR	16.852,74
- PASIVOS FISCALES	49.192,15
- RESTO DE PASIVOS	-
- AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-
SALDO NETO CONTABLE	58.954.707,18

Una vez obtenidos los valores del saldo neto contable y la cifra de provisión matemática que es necesaria cubrir, y en aplicación del apartado 4 de la Base Técnica aplicable, la participación en beneficios técnico-financieros se calcula de la siguiente forma:

PROVISIÓN MATEMÁTICA TOTAL	57.115.652,79
SALDO NETO CONTABLE	58.954.707,18
BALANCE CONTABLE	1.839.054,39

3. CONCLUSIONES

Una vez efectuados los informes actuariales de los compromisos de la Mutua de Previsión Social del Personal de Renault España, calculada la cifra de provisiones matemáticas a constituir y establecido el Balance Contable resultante según los epígrafes anteriores, en el presente apartado pasamos a extraer las conclusiones más relevantes.

El Balance de la Mutua arroja un balance positivo de 1.839.054,39 euros, cuantía que configura, conforme a lo establecido en el artículo 10.4 del Reglamento de Cotizaciones y Prestaciones, una Provisión para Participación en Beneficios, y por lo tanto supondrá una cuota extraordinaria para cada uno de los socios que lo hayan sido a lo largo del ejercicio 2021. Además, y fruto de la última modificación del Reglamento de Prestaciones, también supondrá una participación en beneficios para los beneficiarios que han optado por el nuevo sistema de rentas.





MUTUA DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA DEL PERSONAL DE RENAULT ESPAÑA MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Informe Anual de Riesgos Financieros — 31.Dic.2021 —

OBJETO DEL INFORME

La Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija del Personal de Renault España (Mutua), se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades de Previsión Social de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (Ministerio de Economía y Hacienda) con el nº P-2651 y le son de aplicación la directiva 2009/138/EC (Solvencia II), la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (LOSSEAR) y el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (ROSSEAR), que establecen las normas relativas al Control interno de las entidades y al Control de la política de inversiones.

El presente informe tiene como objeto reportar a la Comisión de Inversiones tanto los agregados de los principales riesgos financieros de la cartera (Mercado, Crédito y Liquidez), como el detalle de los riesgos de cada activo, señalando los incumplimientos a los límites establecidos en el Procedimiento de Control de Riesgos Financieros y las alertas de activos que pudieran causar incumplimiento.

La Mutua aprobó el 3 de diciembre de 2015 la Política de Gestión de Riesgos (PGR) de las Inversiones vigente, actualizada por última vez el 14 de septiembre de 2017, donde se establecen las normas internas que dan cumplimiento a los citados artículos del ROSSP, y en particular se establece la segregación de funciones y responsabilidades.

Como parte del Control y análisis del riesgo se realiza el presente informe para su inclusión en la Memoria Anual de la Mutua el cual se basa en los Informes de Riesgos que se elaboran con carácter mensual y mide los riesgos de la cartera financiera de la Mutua en concordancia con la PGR.

RESPONSABLES DEL INFORME

El responsable de la elaboración del informe es el Responsable de la Función Clave de Control de Riesgos, D. Giselo Esteban Alonso Herguedas, quien fue nombrado como responsable por la Comisión Ejecutiva en reunión del 27 de Enero de 2016 y ratificado como responsable en la reunión de Junta Rectora del 13 de Septiembre de 2018.

Como Anexo al presente informe, figura el desglose de la valoración y riesgos de mercado, crédito y liquidez de cada activo, suministrados por la Agencia independiente de Control de Riesgos "Noesis Análisis Financiero", quien mantiene contrato con la Mutualidad desde Mayo de 2010 para el cálculo y control de los riesgos financieros. La certificación de los datos será rubricada por el Responsable de Control de Riesgos de la Mutualidad en Noesis, D. Carlos Jaureguizar Francés.

RIESGOS GLOBALES DE LA CARTERA FINANCIERA

El Procedimiento de Control de Riesgos de las inversiones financieras establece la cuantificación de los tres principales riesgos financieros, mercado, crédito y liquidez. Al cierre del mes los datos de valoración global de la cartera y los riesgos mencionados son los siguientes:

Valoración total de la carter	60.885.153			
		Mensual		Anual
VaR sin diversificar	1,90%	1.157.934	6,59%	4.011.200
Red. Diversificación	1,16%	703.353	4,00%	2.436.485
Riesgo Mercado	0,75%	454.581	2,59%	1.574.715
			0 = 40/	100 ==0
Riesgo Crédito			0,71%	432.570
			0.000/	074 407
Riesgo Liquidez			0,62%	374.487

Evolución de los riesgos financieros durante el año en curso y el anterior:



RIESGO DE MERCADO

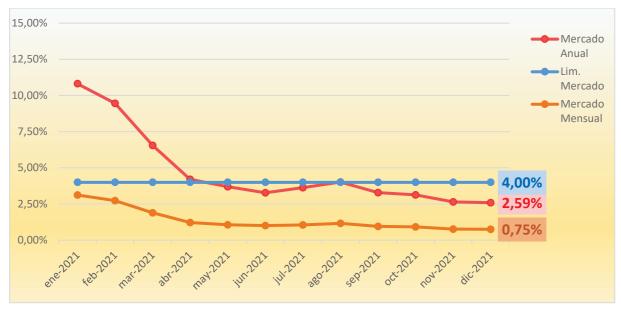
Definición y límites aplicables por el procedimiento

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida o de modificación adversa de la situación financiera resultante, directa o indirectamente, de fluctuaciones en el nivel y en la volatilidad de los precios de mercado de los activos y de los pasivos e instrumentos financieros.

Niveles del Riesgo de Mercado de la cartera financiera

La cartera global tiene un VAR95 Bruto mensual del 2,59%, con una reducción por diversificación del 60,74%, que arroja un VAR95 Neto mensual del **0,75%**, inferior al **límite establecido del 4%**. La descorrelación de los diferentes sectores permite mantener la reducción por diversificación en niveles altos, siendo su efecto muy relevante y contribuye de manera crucial a la disminución del riesgo global de la cartera.

Evolución del VAR95 Neto durante el último ejercicio:



RIESGO DE CREDITO

Definición

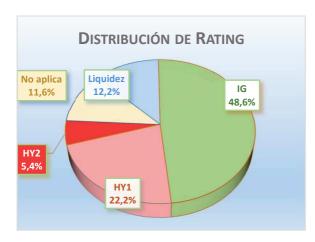
El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida o de modificación adversa de la situación financieras resultantes de fluctuaciones en la solvencia de los emisores de valores o las contrapartes y cualquiera de los deudores al que están expuestas las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en forma de riesgo de incumplimiento de contraparte, riesgo de diferencial o concentración en el riesgo de mercado.

Niveles del Riesgo de Mercado de la cartera financiera

El riesgo default global de la cartera financiera se sitúa en el **0,71%**, cómodamente bajo el **límite del 1,5%** marcado en el procedimiento. La cartera financiera invertida a cierre de mes tiene la siguiente distribución en franjas de rating:

Riesgo Default 1Y

Rating	Nº Valores	Valoración	Ponderación	%	Total
Liquidez	1	7.412.151,60	12,18%	0,00%	0,00
IG	32	29.594.525,41	48,61%	0,07%	42.912,62
HY1	21	13.486.001,00	22,15%	0,23%	139.489,33
HY2	5	3.312.114,00	5,44%	0,41%	250.168,19
No aplica	38	7.070.781,64	11,62%	0,00%	0,00
Total	97	60.875.573,65	100,00%	0,71%	432.570,15



El conjunto de activos con calificación crediticia de HY se sitúa en el **27,59%** por debajo del límite establecido del 30%, con un riesgo default asociado del **0,64%**, superando el límite establecido del 0,45%.

La inversión en HY2 (rating B+ o inferior) se sitúa en el **5,44%** (7,74% m.a.), en el límite del 5% establecido en el procedimiento.

Evolución del Riesgo Default a 1 año durante el último ejercicio:



RIESGO DE LIQUIDEZ

Definición y límites aplicables por el procedimiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que las entidades asegurados y reaseguradoras no puedan realizar las inversiones y demás activos para hacer frente a sus obligaciones financieras al vencimiento.

Niveles del Riesgo de Liquidez de la cartera financiera

El riesgo de liquidez conjunto de la cartera se sitúa en el 0,62% por debajo del **límite máximo** del riesgo de liquidez anual del 1,5% que establece el procedimiento para la cartera de inversiones. La mayor parte de la cartera dispone de contrapartes ejecutables con costes moderados, siendo la excepción los valores que han declarado impago.

RIESGO DE CONCENTRACIÓN

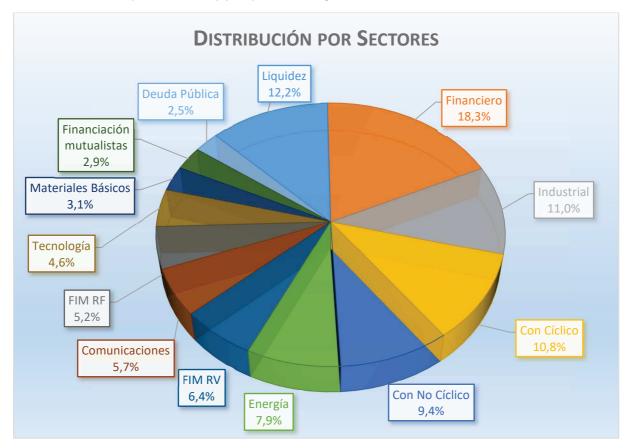
Tal y como indicamos en el epígrafe del riesgo de mercado, la diversificación de la cartera financiera es un factor crucial en el control y mitigación de los riesgos.

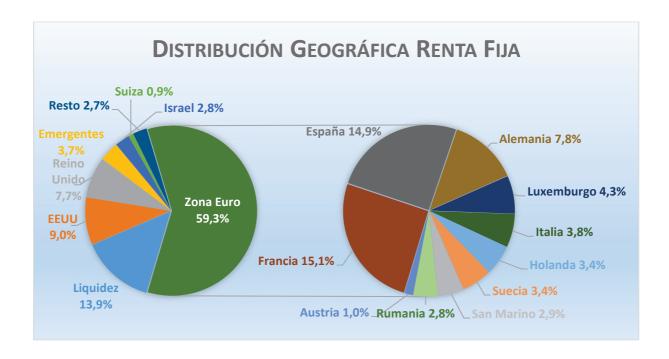
La cartera financiera de la Mutualidad está invertida en activos autorizados por la normativa vigente, todos ellos nominados en euros y se distribuye en cuatro tipos de activos, Liquidez, Renta Fija, Fondos de Inversión (incluye acciones y ETF) y Créditos a los Mutualistas (personales y hipotecarios).

Tipo Activo	Nº Valores	Valoración	Ponderación	Promedio
Liquidez		7.412.151,60	12,18%	
Renta Fija	56	44.650.803,00	73,35%	797.335,77
FIM	38	7.070.781,64	11,62%	186.073,20
Créditos Hipotecarios	14	362.880,87	0,60%	25.920,06
Créditos Personales	343	1.378.956,54	2,27%	4.020,28
Total		60.875.573,65	100,00%	

Distribución Sectorial y Geográfica

Para visibilizar la vulnerabilidad que puede tener la cartera ante shocks de mercado que afecten de forma específica a una determinada industria o sector, o que afecten de forma específica a un determinado país o zona económica, se muestran los siguientes gráficos con la distribución de las inversiones por sectores y por país de riesgo:





CONCLUSIONES

- La medición de los riesgos financieros tal y como establece la política de gestión de riesgos efectuada por la Agencia Independiente de Control de Riesgos (Noesis Análisis Financiero) permite a la Junta Rectora conocer los riesgos y mantener las medidas adecuadas para su control.
- 2. El conjunto de riesgos financieros se mantienen bajo control al cierre de 2021, con ocho activos superan algún límite y ninguno que supere más de un límite.
- 3. Al cierre del ejercicio, el riesgo de mercado mensual se sitúa en el 0,75% (límite 4%), alcanzando el riesgo de mercado anual el 2,59%. El límite de VAR es superado por tres activos que representan un 3,62% de la cartera financiera.
- 4. Al cierre del ejercicio, los riesgos de crédito y liquidez se sitúan en el 0,71% y 0,62% respectivamente, por debajo del 1,5% establecido como límite.
- 5. El límite de inversión en activos HY que se sitúa en el 27,59% por debajo del límite del 30%, si bien el riesgo default asociado a los activos HY se sitúa en el 0,64% superando el límite establecido del 0,45%.
- 6. En el contexto actual, se considera que las medidas de riesgo son adecuadas y suficientes para mantener el riesgo bajo control.

FECHAY FIRMA

Valladolid a 26 de enero de 2022.

Fdo. Giselo Alonso Herguedas



A-1) LIQUIDEZ





INVERSIONES FINANCIERAS

Cotizació

Valoración

VAR

Desglose de Valoración y riesgos

Titulo

31-dic.-2021

Pondera

Valoración total de la cartera	60.885.153			
		Mensual	Anual	
VaR sin diversificar	1,90%	1.157.934	6,59%	4.011.200
Red. Diversificación	1,16%	703.353	4,00%	2.436.485
Riesgo Mercado	0,75%	454.581	2,59%	1.574.715
Riesgo Crédito			0,71%	432.570
Riesgo Liquidez			0,62%	374.487

Títulos

Nominal

							(I AITO)			CIOII
LIQUIDEZ	Liquidez en cuenta		7.412.152		7.412.152	0	0,00			12,17%
					7.412.152		0,00%			12,17%
							1			
A-2) DEUDA	- RENTA FIJA				L0	L1	L2	L3	L3	
Isin	Titulo	Vto	Nominal	Cotizació	Valoración	VAR	Def	R.Liq.	R.Liq.	Pondera
				n			(1 AÑO)	LQA	C.Obj.	ción
XS1725734872	Bn. Huarong 1,625	05/12/2022	1.000.000	92,46	923.650	23,77	0,42	10,00	1,635	1,52%
DE000A19YDA9	· · ·	15/04/2023	500.000	87,94	440.525	4,62	0,26	4,00	1,263	0,72%
XS1901183043	Bn. Banco Central Tunez 6,75	31/10/2023	500.000	83,53	418.670	5,03	27,53	26,00	0,962	0,69%
XS2239061927	Bn. San Marino 3,25	24/02/2024	1.500.000	103,11	1.547.355	0,58	0,00	29,00	0,337	2,54%
XS1886543476	Bn. El Corte Ingles	15/03/2024	1.000.000	100,68	1.007.280	0,34	6,55	10,00	0,375	1,65%
XS1974797364	Bn. Lincoln Finance	01/04/2024	800.000	100,87	806.536	0,50	0,88	19,00	0,408	1,32%
XS2325693369	Bn. SACYR 3,25	02/04/2024	800.000	100,51	804.096	0,84	0,24	16,00	0,798	1,32%
XS1809245829	Bn. Indra Sistemas 3	19/04/2024	1.500.000	104,44	1.566.825	0,42	0,05	30,00	0,720	2,57%
XS2031925840	Bn. Vivion 3	08/08/2024	1.000.000	98,12	982.250	3,09	0,49	48,00	0,548	1,61%
XS2010037849	Bn. Jaguar 5,875	15/11/2024	500.000	108,22	540.980	1,51	5,43	55,00	0,439	0,89%
XS2088650051	Bn. Tamburi 2,5	05/12/2024	1.000.000	101,18	1.007.790	2,45	0,00	28,00	1,853	1,66%
FR0013301942	Bn. Orpea 2,2	15/12/2024	300.000	102,71	307.902	1,43	0,13	14,00	2,026	0,51%
FR0013477254	Bn. Air France 1,875	16/01/2025	800.000	92,76	743.112	2,24	1,71	47,00	0,629	1,22%
XS1757821688	Bn. Summit Germany	31/01/2025	1.500.000	98,14	1.472.625	0,81	0,24	39,00	0,626	2,42%
XS2198213956	Bn. Teva 6	31/01/2025	900.000	108,07	972.333	1,68	0,72	60,00	0,324	1,60%
XS2107451069	Bn. RCS & RDS 2,5	05/02/2025	500.000	98,54	492.575	0,46	0,02	50,00	0,430	0,81%
XS1813724603	Bn. Teva 4,5	01/03/2025	500.000	103,94	520.215	1,60	0,72	48,00	0,478	0,85%
XS2157526315	Bn. Gazprom 2,95	15/04/2025	500.000	105,16	525.835	0,47	0,01	77,00	0,179	0,86%
FR0013461274	Bn. Eramet 5,875	21/05/2025	1.300.000	103,83	1.353.274	2,24	0,84	23,00	0,906	2,22%
XS1859543073	Bn. Contourglobal 4,125	01/08/2025	500.000	101,32	507.180	0,35	0,05	22,00	0,391	0,83%
XS2010029663	Bn. Adler Real State 3,25	05/08/2025	500.000	87,24	436.665	6,93	1,68	57,00	0,794	0,72%
XS2211136168	Bn. Intrum Justitia 4,875	15/08/2025	1.000.000	104,05	1.039.960	0,65	0,03	20,00	0,401	1,71%
XS1684813493	Bn. Viridian 4	15/09/2025	800.000	100,57	804.984	0,46	1,43	10,00	0,422	1,32%
XS1684385161	Bn. Softbank 3,125	19/09/2025	500.000	100,34	501.660	1,35	1,06	55,00	0,469	0,82%
XS2247623643	Bn. Getlink 3,5	30/10/2025	1.500.000	103,17	1.547.340	1,15	0,01	32,00	0,343	2,54%
XS2244837162	Bn. Tereos 7,5	30/10/2025	800.000	107,71	860.304	1,04	3,11	14,00	0,672	1,41%
XS2070311431	Bn. Vivion 3,5	01/11/2025	800.000	97,80	785.432	3,22	0,49	42,00	0,630	1,29%
XS1904250708	Bn. Intertrust Group B.V.	15/11/2025	1.000.000	101,80	1.018.730	0,51	0,04	15,00	0,475	1,67%
XS2276596538	Bn. Casino 6,625	15/01/2026	800.000	101,38	811.872	2,34	0,43	50,00	0,711	1,33%
XS2112335752	Bn. Banijay 6,5	01/03/2026	500.000	104,34 102,43	521.115	1,50	0,88	44,00	0,496	0,86%
XS1956187550	Bn. Playtech 4,25	07/03/2026	1.200.000	102,43	1.227.972 515.645	0,64	0,61	49,00	0,427	2,02%
XS2314265237 XS2250349581	Bn. Power Public Corp 3,875 Bn. INEOS 3,375	30/03/2026	500.000			0,81	0,04	51,00	0,569	0,85%
	· ·	31/03/2026	500.000	102,38	512.100	0,89	1,16	51,00	0,484	0,84%
XS1814065345	Bn. Gestamp 3,25%	30/04/2026	1.300.000	100,92	1.311.466	0,43	0,10	29,00	0,444	2,15%
XS1813579593	Bn. Darling Global NV 3,625	15/05/2026	1.000.000	101,94	1.018.710	0,28	0,03	6,00	0,384	1,67%
XS2009038113	Bn. IGT 3,5 Bn. Iliad 2,375	15/06/2026	1.000.000	102,23	1.022.210	1,04	0,46	46,00	0,405 0,573	1,68%
FR0013518420	· ·	17/06/2026	500.000	100,49	502.525	1,76	1,29	61,00		0,83%
XS2361342889	Bn. Picard Group 3,875	01/07/2026	500.000	101,51	507.140	2,91	0,79	60,00	0,392	0,83%
FR0014004AF5	Bn. Air France 3,875	01/07/2026	500.000	96,65	483.655	2,50	1,71	60,00	0,552	0,79%
XS2034925375	Bn. Intrum 3,5	15/07/2026	750.000	101,38	760.380	0,87	0,03	37,00	0,483	1,25%
XS2202907510	Bn. Saipem 3,375%	15/07/2026	500.000	100,35	501.515	1,43	0,52	49,00	0,582	0,82%
XS2307567086	Bn. Victoria 3,625	24/08/2026	1.000.000	101,62	1.016.740	2,91	0,06	54,00	0,553	1,67%

XS2388910270	Bn. DIC Asset AG 2,25	22/09/2026	1.000.000	95,20	951.870	0,96	0,02	62,00	0,427	1,56%
XS1888221261	Bn. James Hardie 3,625	01/10/2026	1.000.000	101,89	1.019.220	0,35	0,00	19,00	0,512	1,67%
XS2248826294	Bn. Adler Real State 2,75	13/11/2026	1.000.000	84,88	845.270	7,49	1,68	66,00	0,638	1,39%
XS2080766475	Bn. Standard Industries 2,25	21/11/2026	1.500.000	98,34	1.474.290	2,01	0,26	52,00	0,632	2,42%
XS1266661013	Bn. Softbank 5,25	30/07/2027	500.000	104,67	524.520	1,54	1,06	46,00	0,569	0,86%
FR0013451416	Bn. Renault 1,125	04/10/2027	500.000	93,02	466.000	1,34	0,81	59,00	0,431	0,77%
XS2274816177	Bn. Contourglobal 3,125	01/01/2028	1.000.000	98,53	985.010	0,78	0,05	65,00	0,407	1,62%
XS2107452620	Bn. RCS & RDS 3,25	05/02/2028	1.000.000	98,22	982.460	0,58	0,02	65,00	0,438	1,61%
FR0014001YB0	Bn. Iliad 1,875	11/02/2028	500.000	95,59	477.375	1,95	1,29	66,00	0,432	0,78%
XS2315945829	Bn. Victoria 3,75	15/03/2028	500.000	101,74	508.620	1,37	0,06	61,00	0,655	0,84%
XS2325696628	Bn. Saipem 3,125	31/03/2028	500.000	99,14	495.250	1,58	0,52	73,00	0,410	0,81%
XS2333564503	Bn. Dufry One 3,375	15/04/2028	500.000	97,06	484.880	2,03	2,64	78,00	0,427	0,80%
XS2359929812	Bn. Power Public Corp 3,375	31/07/2028	500.000	100,94	504.125	0,87	0,04	63,00	0,536	0,83%
XS0211328538	Bn. MBIA Global	15/02/2035	500.000	56,54	282.785	0,98	0,62	0,00	5,000	0,46%
					44.650.803	1,43%	0,70%		0,47%	73,34%

				Cotizació			Def		Pondera
Isin	Titulo		Títulos	n	Valoración	VAR	(1 AÑO)		ción
ES0145883007	Caixabank Bn. Subordinados	NO PROCEDE	169.907,45890	5,9800	1.016.047	1,33			1,67%
LU1670710232	M&G Global Dividendo	NO PROCEDE	7.354,34700	14,2430	104.366	5,81			0,17%
ES0164746010	Mutuafondo Nueva Economía	NO PROCEDE	963,57490	132,2410	127.512	5,56			0,21%
ES0175812025	Mutuafondo Transición Energética	NO PROCEDE	1.127,15530	104,7960	117.859	6,03			0,19%
ES0141222010	Mutuafondo Tecnológico	NO PROCEDE	189,54310	286,9180	54.125	7,20			0,09%
LU1677195031	Alianz Inteligencia Artificial	NO PROCEDE	415,89600	247,8600	102.761	12,19			0,17%
IE00BYWYCC39	Ishares Emerging Market D	NO PROCEDE	7.716,23000	13,0050	99.925	7,23			0,16%
ES0118539008	Caixabank Bonos Sub 2 (Cl Cartera)	NO PROCEDE	168.160,34990	6,0100	1.012.325	1,12			1,66%
FR0013258647	La Française Redement 2025	NO PROCEDE	994,09000	106,9200	106.298	0,91			0,17%
FR0013535044	H2O Adagio SP "N"	NO PROCEDE	433,20810	9,2700	4.016	1,22			0,01%
LU0406496546	BGF Continental European Flex "D2"	NO PROCEDE	2.145,00000	50,0300	107.658	7,80			0,18%
ES0164853022	Caixabank Sel Tendencias, Fl Cl Cart	NO PROCEDE	11.263,04790	10,8360	123.364	5,79			0,20%
IE00BD0NCM55	Denominación FIM ISH Developed Wor	NO PROCEDE	12.483,93000	17,6570	222.226	5,64			0,36%
LU0987205969	Amundi Index MSCI Europe "RE" (€)	NO PROCEDE	1.297,43700	176,3800	228.933	6,32			0,38%
LU1727219823	Harris Associates GLO "N1" (€)	NO PROCEDE	769,64500	140,8400	108.813	6,93			0,18%
LU1762222476	Invesco Japanese Eq "Z" (€HDG)	NO PROCEDE	7.930,21400	13,0500	102.855	7,79			0,17%
LU1307991759	MFS Meridian US Value "WH1" (€Hdg)	NO PROCEDE	6.455,77800	16,8400	108.522	5,65			0,18%
LU0329760770	Deutche Invest Glb Infrastr	NO PROCEDE	293,02980	195,0600	57.392	4,84			0,09%
LU1902695078	Indosuez Quality Tematics B	NO PROCEDE	2.111,28800	143,6600	302.484	5,59			0,50%
ES0173321003	Renta 4 Pegasus	NO PROCEDE	12.935,77950	16,0210	207.024	0,72			0,34%
LU0348926287	Nordea Global Climate	NO PROCEDE	2.168,26000	33,4200	72.398	6,47			0,12%
LU1244894231	EDR Big Data "I" €	NO PROCEDE	358,85100	261,5600	93.394	5,69			0,15%
LU0312383663	Pictet Clean Energy I	NO PROCEDE	715,58770	169,9600	122.459	10,49			0,20%
BE6213829094	DPAM Invest B R.Estate Eur Div B	NO PROCEDE	268,09600	250,3000	67.977	5,25			0,11%
BE0946564383	DPAM Invest B	NO PROCEDE	204,96800	292,4400	60.048	7,33			0,10%
LU0360483019	MSS Global Brands	NO PROCEDE	729,93400	116,0500	84.716	4,93			0,14%
LU1295556887	Capital Group New Perspective	NO PROCEDE	3.910,48000	20,4000	79.735	6,55			0,13%
ES0175437039	Dunas Valor Prudente	NO PROCEDE	1.253,55110	247,2810	310.029	0,12			0,51%
LU1894892261	Abante Biotech C	NO PROCEDE	7.655,79400	8,9780	68.359	13,78			0,11%
LU0187079347	Robeco Global Consumer	NO PROCEDE	226,48000	390,0000	87.797	8,08			0,14%
LU0248184466	Schroder ISF Asian	NO PROCEDE	3.248,00000	22,3180	72.512	7,15			0,12%
ES0173545007	Residencias de Estudiantes Global Fil	NO PROCEDE	484,10403	1.032,8180	499.987	0,49			0,82%
LU0580275534	BB Adamant Medteh & Services	NO PROCEDE	130,31000	555,0000	72.583	6,97			0,12%
ES0105011037	Abante Bolsa	NO PROCEDE	10.653,00864	22,2260	237.935	5,03			0,39%
FI4000363999	EVLI Target Maturity 2023 "B"	NO PROCEDE	1.001,00000	94,8930	105.589	0,20			0,17%
LU1995617153	Schroder Fixed Manurity Bond	NO PROCEDE	1.057,58000	105,4890	100.378	1,04			0,16%
ES0105405007	Adriano CARE 508.750	NO PROCEDE	50.000,00000	94,8930	520.000	5,79			0,85%
ES0105584009	MILEPRO Logistica Ultima Milla	NO PROCEDE	20.000,00000	10,4000	109.960	5,78			0,18%
					7.080.361	0,45%	0,00%	0,00%	11,63%

A-4) PRESTAMOS										
Isin	Titulo	Títulos	Nominal	Cotizació n	Valoración	VAR	Def (1 AÑO)			Pondera ción
CRE_HIPOTECAl Créditos Hipotecarios			362.881		362.881	0,29	0,30	0,00	5,00	0,60%
CRE_PERSONAL Créditos Personales			1.378.957		1.378.957	1,31	0,30	0,00	5,00	2,26%
					1.741.837	0,03%	0,01%		0,14%	2,86%
TOTAL CARTERA FINANCIERA				60.885.153	1,91%	0,71%		0,62%	100,00%	

Datos obtenidos de la valoración reportada por Bloomberg de los activos a cierre de mes.

Fdo. Carlos Jaureguizar Francés

PhD – Dr. Economía Aplicada

C.E.O. Finavid & Noesis AF · A B2B FinTech

Carlos Jamescia



Domicilio Social: Avda. Madrid 72 47008 – Valladolid

Tno: 983 305381 Fax: 983 309817

Correo: info@mutuarenault.com

INFORME DE LA COMISIÓN DE AUDITORIA Y CONTROL INTERNO SOBRE LA ACTIVIDAD DESARROLLADA EN EL EJERCICIO 2021

El presente Informe ha sido elaborado por la Comisión de Auditoría y Control interno, por delegación de la Junta rectora, a la vista de lo dispuesto en el artículo 529 de la Ley de Sociedades de Capital, en la redacción dada por la 22/2015, de 20 de julio, de la Auditoría de Cuentas (que entró en vigor el 17 de junio de 2016); la cual obliga a las entidades de interés público, entre las que se encuentran las entidades aseguradoras, cualquiera que sea su forma jurídica y su dimensión, a informar a la Asamblea General sobre las materias que sean competencia de la comisión. En particular, el presente informe se refiere a las actividades llevadas a cabo por la comisión en materia de supervisión del control interno, de la auditoría interna y del sistema de gestión de riesgos, así como al resultado de las actividades de auditoría interna llevadas a cabo durante el ejercicio 2021, y al modo en que ésta ha contribuido a la integridad de la información financiera.

La Comisión de Auditoría. Revisión sistemática del sistema de gobierno.

La comisión se ha ocupado, de comprobar el cumplimiento de la normativa Solvencia II en materia del Sistema de Gobierno. A este respecto, las acciones llevadas a cabo se han centrado, fundamentalmente, en lo siguiente:

- a) La Organización ha adoptado el modelo de 3 líneas de defensa donde se desarrolla el proceso ORSA:
 - Órgano con función supervisora. La Junta Rectora conoce y comprende los riesgos a los que está expuesta la Entidad o a los que podría enfrentarse en el futuro. Conoce los métodos de valoración involucrados en ORSA.
 - Órganos con Función Ejecutiva: Comisión Ejecutiva. Comisión de Inversiones. Comisión de Prestaciones.
 - Funciones Operacionales, Diferentes Áreas (1º línea de defensa): La Organización tiene establecido un organigrama donde se evidencia que estas funciones están desarrolladas por los Servicios Administrativos y el Departamento de Contabilidad.
 - Función Actuarial: se evidencia que está subcontratada por un proveedor homologado. Asimismo, se contempla una figura de control y coordinación con el proveedor.
 - Función de Gestión del Riesgo (2ª línea de defensa): se evidencia que está subcontratada por un proveedor homologado. Asimismo, se contempla una figura de control y coordinación con el proveedor.
 - Función de Supervisión (3ª línea de defensa): se evidencia que hay una comisión de Auditoría Interna y tienen un proveedor subcontratado.
- b) Se ha comprobado que un auditor independiente ha revisado y analizado el Informe sobre el proceso de autoevaluación de riesgos y de solvencia (ORSA), dando traslado para su aprobación por la Junta Rectora y posterior envío a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en los plazos establecidos.
- c) Se ha revisado igualmente, las funciones clave del sistema de gobierno, función actuarial, de gestión de riesgos, de cumplimiento normativo y de auditoría interna; todo ello de acuerdo con las exigencias establecidas para cada una de ellas en la normativa.

- d) Se ha revisado la aptitud profesional de los responsables de las funciones clave, así como los procedimientos de evidencia de su honorabilidad, habiéndose comunicado estos extremos a la DGSFP.
- e) Se han revisado, igualmente, los Informes anuales elaborados por la Función Actuarial sobre suscripción, reaseguro y provisiones técnicas.

Supervisión de la eficacia del sistema de control interno

- a) La Comisión ha revisado la efectividad de los procedimientos de control interno, con base en los mapas de riesgos y controles elaborados en la Mutua, dando cobertura a la revisión de los controles de todos los procesos clave y significativos de la entidad.
- b) Se han analizado y revisado los Informes sobre la efectividad de los procedimientos de control interno y de sus resultados, así como de las recomendaciones efectuadas para mejorar las debilidades detectadas y los planes de acción propuestos.

Supervisión del sistema de gestión de riesgos

Se ha revisado la Política General de Inversiones, cuya última actualización fue aprobada por la Junta Rectora el 10 de marzo de 2021.

- a) Se documentan y justifican las hipótesis utilizadas, así como las responsabilidades de cuestionar la identificación y la valoración de los riesgos. La Organización tiene contratada una agencia externa encargada de evaluar el riesgo de inversiones.
- b) Se ha determinado en función del capital: Tal y como está descrita la Política General de Inversiones, la Organización establece distintos riesgos en función del capital de la Organización. La Junta Rectora conoce y toma decisiones en base a este dato.
- c) La Mutua tiene establecido un procedimiento operativo y de control del riesgo, como parte de este control de análisis del riesgo, se realiza un informe por parte de la Agencia Externa, el cual se basa en los Informes de Riesgo que se elaboran con carácter mensual que miden y analizan los riesgos de la cartera financiera de la Mutua.

Supervisión de la función de auditoría interna

Se ha realizado la auditoría interna a través de un experto externo e independiente y se ha presentado a la Comisión tanto el informe de auditoría como la memoria de actividad en materia de Auditoría interna durante el ejercicio 2021.

Se ha recabado del Experto Externo Independiente en Auditoría Interna la declaración de independencia, la cual ha sido entregada a la Comisión.

Desde la comisión se recomienda seguir con dicho experto externo en auditoria interna para la realización del plan anual de auditoría para el año 2022.

Supervisión de la Auditoría de cuentas (Auditoría externa)

Se ha realizado la auditoría externa a través de la firma de auditores independientes Gescontrol Auditores. El Auditor ha informado a la comisión del alcance del plan de auditoría para el ejercicio 2021, calendario de ejecución y de los resultados más significativos a la finalización del trabajo.

La comisión ha analizado la naturaleza de todos los servicios prestados por el auditor y los honorarios facturados a la Mutua en la totalidad de la firma auditora, con el fin de asegurar que dichos servicios no resultan incompatibles con su labor de auditores y que en ningún caso los mencionados honorarios, comparados con el volumen total de ingresos del auditor, comprometen su independencia, de acuerdo a lo establecido en la legislación aplicable.

Se ha recabado información del auditor de cuentas en cuanto a las medidas de salvaguarda establecidas para asegurar la independencia del equipo de auditoria, y analizado la declaración responsable de independencia entregada por el auditor a la Comisión.

Supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera

La comisión ha efectuado el seguimiento del proceso contable y de la elaboración de la información financiera.

Con el apoyo del auditor externo, la Comisión ha comprobado su adecuación a la normativa contable y a los criterios establecidos por los distintos reguladores y supervisores.

Con carácter previo a su presentación a la Junta Rectora para su formulación, ha revisado las cuentas anuales del ejercicio 2021, así como el borrador del Informe de auditoría externa sobre la información financiera contable, que se emite sin salvedades.

CONCLUSIÓN

Las actividades expuestas anteriormente y la información recibida en el seno de la Comisión de Auditoría y Control Interno han permitido a ésta, en el ejercicio 2021, cumplir plenamente con las funciones y responsabilidades que le han sido encomendadas por la ejecutiva en cumplimiento de la legislación vigente; de lo que cabe concluir que la supervisión de los sistemas de gestión de riesgos, control interno y la función de auditoría se han desarrollado en un marco de transparencia e independencia, en beneficio de la salud financiera de la Mutua y de los derechos e intereses de los mutualistas.

Valladolid, 10 de marzo de 2022

COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL INTERNO.

Fdo. Francisco Javier Pastor Beneite

Fdo. Santiago Rubio Vázquez

Fdo. Marcos Bermúdez González

Fdo. Jose Manuel Bocanegra Martín