



# **CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN**

**Ejercicio 2013**



# ÍNDICE

Informe de Auditoría	7
Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias	11
Memoria	17
Informe de Gestión	53





## **INFORME DE AUDITORÍA**



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los MUTUALISTAS de la **PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA**:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de la **PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** (en adelante la **MUTUALIDAD**), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2013, 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. La Junta Directiva es responsable de la formulación de las cuentas anuales de la Mutualidad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la **PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 10 de la memoria adjunta, en la que se menciona que como consecuencia de su actividad aseguradora, la **MUTUALIDAD** debe constituir unas provisiones técnicas que permitan asegurar los compromisos, por la contingencia de defunción, adquiridos con sus Mutualistas. Para la consecución en el tiempo, de este objetivo, la **MUTUALIDAD** presentó, durante el año 2007, a la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones (en adelante DGSyFP o la Dirección) un Plan de Adaptación que se encuentra supervisado por la mencionada Dirección. Sobre la base de dicho Plan de Adaptación, tal y como se indica en la Nota 3 de la memoria adjunta, la **MUTUALIDAD** ha dotado al cierre del ejercicio 2013, como provisión técnica, la cantidad de 3.515.496,42 euros, que se corresponde con la totalidad del resultado obtenido en su operativa antes de la dotación de dicha provisión.



# MV AUDIT, S.L.P.

C/ Modesto Lafuente, 41 2ºD 28003 Madrid.  
Telf. 91 5359050/5358360 Fax. 91 5357851

4. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 11 de la memoria adjunta, en la que se menciona que la **MUTUALIDAD** mantiene constituida a 31 de diciembre de 2013 una provisión para pensiones y obligaciones similares por importe de 144.282,23 euros, que se corresponde con la compensación por jubilación del personal de la **MUTUALIDAD**, de acuerdo con la normativa de los Convenios Colectivos que le son de aplicación, así como con la compensación de pasivos para atender prestaciones de jubilación y viudedad. El importe de dicha provisión ha sido cuantificada a través de estudios actuariales, y si bien, dicho compromiso actualmente no ha sido externalizado, la **MUTUALIDAD** dispone de suficientes activos no comprometidos que permiten asegurar el mismo.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013, contiene las explicaciones que la Junta Directiva considera oportunas sobre la situación de la **MUTUALIDAD**, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la **MUTUALIDAD**.

Teresa Martín de la Vega García  
ROAC Nº 4.090  
MV AUDIT, S.L.P.



Miembro ejerciente:  
MV AUDIT, S.L.P.

Madrid, 25 de marzo de 2014

Año 2014 Nº 01/17/14/142  
IMPORTE COLEGIAL: 3400 EUR

Este informe está sujeta a la tasa aplicable establecida en la Ley 44/2002 de 22 de noviembre.





**BALANCE DE SITUACIÓN  
Y  
CUENTAS DE PÉRDIDAS  
Y GANANCIAS**



## BALANCE DE SITUACIÓN PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Correspondiente a los Ejercicios Anuales terminados a 31 de Diciembre de 2013 y 2012

		ACTIVO	2013	2012
A-1)		<b>EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES (Nota 5)</b>	<b>17.119.258,47</b>	<b>1.048.137,85</b>
A-5)		<b>PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR (Nota 5)</b>	<b>27.286.310,19</b>	<b>54.101.989,14</b>
	III	Depósitos en entidades de créditos	27.000.000,00	54.000.000,00
	V	Créditos por operaciones de seguro directo	6.107,06	8.899,17
		<i>1 Tomadores de seguro</i>	<i>6.107,06</i>	<i>8.899,17</i>
	IX	Otros créditos	280.203,13	93.089,97
		<i>1 Créditos con las Administraciones Públicas</i>	<i>256.432,81</i>	<i>82.311,45</i>
		<i>2 Resto de créditos</i>	<i>23.770,32</i>	<i>10.778,52</i>
A-6)		<b>INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO (Nota 5)</b>	<b>17.078.195,74</b>	<b>3.072.581,07</b>
A-9)		<b>INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS (Nota 6)</b>	<b>10.756.174,54</b>	<b>11.337.357,12</b>
	I	Inmovilizado material	1.605.967,30	1.435.355,44
	II	Inversiones inmobiliarias	9.150.207,24	9.902.001,68
A-10)		<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE (Nota 7)</b>	<b>31.141,91</b>	<b>33.993,52</b>
	III	Otro activo intangible	31.141,91	33.993,52
A-12)		<b>ACTIVOS FISCALES (Nota 8)</b>	<b>721.260,95</b>	<b>656.711,76</b>
	I	Activos por impuesto corriente	721.260,95	656.711,76
A-13)		<b>OTROS ACTIVOS (Nota 9)</b>	<b>1.085.719,73</b>	<b>552.296,82</b>
	III	Periodificaciones	1.085.719,73	552.296,82
		<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>74.078.061,53</b>	<b>70.803.067,28</b>

		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2013	2012
A-3)		<b>DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR (Nota 5)</b>	<b>2.026.187,06</b>	<b>2.035.346,78</b>
	III	Deudas por operaciones de seguro	1.713,95	1.593,45
		<i>3 Deudas condicionadas</i>	<i>1.713,95</i>	<i>1.593,45</i>
	IX	Otras deudas	2.024.473,11	2.033.753,33
		<i>1 Deudas con las Administraciones Públicas</i>	<i>37.936,94</i>	<i>38.501,30</i>
		<i>3 Resto de deudas</i>	<i>1.986.536,17</i>	<i>1.995.252,03</i>
A-5)		<b>PROVISIONES TÉCNICAS (Nota 10)</b>	<b>55.137.713,46</b>	<b>51.580.272,60</b>
	IV	Provisiones para prestaciones	1.868.511,08	1.826.566,64
	VI	Otras provisiones técnicas	53.269.202,38	49.753.705,96
A-6)		<b>PROVISIONES NO TÉCNICAS (Nota 11)</b>	<b>385.956,95</b>	<b>659.243,84</b>
	II	Provisiones para pensiones y obligaciones similares	144.282,23	170.903,81
	IV	Provisiones para otras responsabilidades	241.674,72	488.340,03
A-7)		<b>PASIVOS FISCALES (Nota 12)</b>	<b>2.522.543,49</b>	<b>2.802.478,92</b>
	II	Pasivos por impuesto diferido	2.522.543,49	2.802.478,92
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>60.072.400,96</b>	<b>57.077.342,14</b>

		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2013	2012
B-1)		<b>FONDOS PROPIOS (Nota 13)</b>	<b>14.005.660,57</b>	<b>13.725.725,14</b>
	I	Capital o fondo mutual	136.992,23	136.992,23
		<i>1 Capital escriturado o fondo mutual</i>	<i>136.992,23</i>	<i>136.992,23</i>
	III	Reservas	13.868.668,34	13.588.732,91
		<i>3 Otras reservas</i>	<i>13.868.668,34</i>	<i>13.588.732,91</i>
	VII	Resultado del ejercicio	0,00	0,00
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.005.660,57</b>	<b>13.725.725,14</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>74.078.061,53</b>	<b>70.803.067,28</b>

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente a los Ejercicios Anuales terminados a 31 de Diciembre de 2013 y 2012

CUENTA TÉCNICA - SEGURO NO VIDA	2013	2012
<b>I.1 PRIMAS IMPUTADAS AL EJERCICIO NETAS DE REASEGURO (Nota 16)</b>		
a) Prima Devengadas	15.699.988,53	15.051.096,45
<i>a.1) Seguro Directo</i>	15.701.992,59	15.055.967,73
<i>a.3) Variación Provisión primas pendientes de cobro</i>	-2.004,06	-4.871,28
<b>TOTAL PRIMAS IMPUTADAS</b>	<b>15.699.988,53</b>	<b>15.051.096,45</b>
<b>I.2 INGRESOS DE LAS INVERSIONES</b>		
a) Ingresos procedentes de las Inversiones Inmobiliarias (Nota 6 / 15)	480.494,78	374.751,25
b) Ingresos procedentes de las Inversiones Financieras (Nota 5)	2.504.440,88	2.252.337,39
<b>TOTAL INGRESOS DE LAS INVERSIONES</b>	<b>2.984.935,66</b>	<b>2.627.088,64</b>
<b>I.3 OTROS INGRESOS TÉCNICOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.4 SINIESTRALIDAD</b>		
a) Prestaciones y gastos pagados (Nota 16)	-12.261.411,18	-12.273.673,46
<i>a.1) Seguro Directo</i>	-12.261.411,18	-12.273.673,46
b) Variaciones de la provisión para prestaciones (Nota 10)	-41.944,44	-357.812,88
<i>b.1) Seguro Directo</i>	-41.944,44	-357.812,88
c) Gastos imputables a prestaciones (Nota 14)	-326.626,22	-296.587,99
<b>TOTAL SINIESTRALIDAD</b>	<b>-12.629.981,84</b>	<b>-12.928.074,33</b>
<b>I.5 VAR. OTRAS PROV. TÉCNICAS NETAS DE REASEGURO (Nota 10)</b>	<b>-3.515.496,42</b>	<b>-2.299.907,84</b>
<b>I.7 GASTOS DE EXPLOTACIÓN NETOS (Nota 14)</b>		
a) Gastos de Adquisición	-317.594,64	-268.824,09
b) Gastos de Administración	-317.594,63	-268.824,07
<b>TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-635.189,27</b>	<b>-537.648,16</b>
<b>I.8 OTROS GASTOS TÉCNICOS</b>		
a) Variación de provisión por insolvencias (Nota 5)	-13.552,08	1.016,07
d) Otros (Nota 14)	-353.953,71	-368.740,16
<b>TOTAL OTROS GASTOS TÉCNICOS</b>	<b>-367.505,79</b>	<b>-367.724,09</b>
<b>I.9 GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES</b>		
a) Gastos de gestión de las Inversiones	-458.187,47	-316.204,90
<i>a.1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias</i>	0,00	0,00
<i>a.2) Gastos de Inversiones y cuentas financieras (Nota 14)</i>	-458.187,47	-316.204,90
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-1.102.959,21	-1.258.708,41
<i>b.1) Amortización de inmovilizado material y de inversiones inmobiliarias (Nota 14)</i>	-13.937,43	-11.894,21
<i>b.2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias (Nota 6)</i>	-1.089.021,78	-1.246.814,20
<b>TOTAL GASTOS DE LAS INVERSIONES</b>	<b>-1.561.146,68</b>	<b>-1.574.913,31</b>
<b>RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO NO VIDA</b>	<b>-24.395,81</b>	<b>-30.082,64</b>

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente a los Ejercicios Anuales terminados a 31 de Diciembre de 2013 y 2012

CUENTA NO TÉCNICA	2013	2012
III.1 Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	0,00	0,00
III.2 Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	0,00	0,00
III.3 Otros ingresos	34.933,00	41.046,26
III.4 Otros gastos	-360,61	-775,81
III.5 RESULTADO DE LA CUENTA NO TÉCNICA	34.572,39	40.270,45
III.6 Resultado antes de impuestos	10.176,58	10.187,81
III.7 Impuesto sobre beneficios	-10.176,58	-10.187,81
III.10 RESULTADO DEL EJERCICIO	0,00	0,00

## ESTADO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Total 2013	Total 2012
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>A.1) Actividad aseguradora</b>		
1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	16.628.086,73	15.948.133,23
2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	13.227.154,53	12.327.155,56
3.- Cobros reaseguro cedido		
4.- Pagos reaseguro cedido		
5.- Recobro de prestaciones		
6.- Pagos de retribuciones a mediadores		
7.- Otros cobros de explotación		
8.- Otros pagos de explotación	672.522,16	
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	16.628.086,73	15.948.133,23
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	13.899.676,69	12.327.155,56
<b>A.2) Otras actividades de explotación</b>		
1.- Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones		
2.- Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones		
3.- Cobros de otras actividades	4.750,00	
4.- Pagos de otras actividades	1.577.237,12	3.259.275,19
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III	4.750,00	
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV	1.577.237,12	3.259.275,19
7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V)	301.087,66	263.108,73
<b>A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+V)</b>	1.457.010,58	624.811,21
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>B.1) Cobros de actividades de inversión</b>		
1.- Inmovilizado material		
2.- Inversiones inmobiliarias	295.050,31	293.846,28
3.- Activos intangibles		
4.- Instrumentos financieros		
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas		
6.- Intereses cobrados	1.620.009,66	1.578.282,50
7.- Dividendos cobrados		
8.- Unidad de negocio		
9.- Otros cobros relacionados con actividades de inversión	54.000.000,00	106.053.211,13
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	55.915.059,97	107.925.339,91
<b>B.2) Pagos de actividades de inversión</b>		
1.- Inmovilizado material		
2.- Inversiones inmobiliarias	269.952,70	
3.- Activos intangibles		4.857,33
4.- Instrumentos financieros		
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas		
6.- Unidad de negocio		
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	41.030.997,23	107.985.669,95
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	41.300.949,93	107.990.527,28
<b>B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)</b>	14.614.110,04	-65.187,37
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>C.1) Cobros de actividades de financiación</b>		
1.- Pasivos subordinados		
2.- Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital		
3.- Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas		
4.- Enajenación de valores propios		
5.- Otros cobros relacionados con actividades de financiación		
6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII		
<b>C.2) Pagos de actividades de financiación</b>		
1.- Dividendos a los accionistas		
2.- Intereses pagados		
3.- Pasivos subordinados		
4.- Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas		
5.- Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas		
6.- Adquisición de valores propios		
7.- Otros pagos relacionados con actividades de financiación		
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX		
<b>C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)</b>		
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)		
<b>Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + X)</b>	16.071.120,62	559.623,84
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	1.048.137,85	488.514,01
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	17.119.258,47	1.048.137,85
<b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>		
1.- Caja y bancos	17.119.258,47	1.048.137,85
2.- Otros activos financieros		
3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		
<b>Total efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)</b>	17.119.258,47	1.048.137,85



## **MEMORIA**



**MEMORIA**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**1.- INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA ENTIDAD Y SU ACTIVIDAD**

La Purísima Concepción Mutualidad de Previsión Social a prima fija (en adelante la Mutualidad), tiene naturaleza de entidad aseguradora privada sin ánimo de lucro. Se constituyó por tiempo indefinido en virtud de escritura de constitución del día 3 de marzo de 2005, ante el Notario de Madrid Don Carlos Entrena Palomero, modificó sus Estatutos en Asamblea General el 26 de mayo de 2008 y figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 21.295, libro 0, folio 90, hoja nº M-378.342, inscripción 1ª.

Durante el ejercicio 2008 se alcanzó el acuerdo de adscripción de los bienes y de las obligaciones procedentes en origen de la Real e Ilustre, Benéfica y Humanitaria Archicofradía de la Purísima Concepción a la Fundación Purísima Concepción para, sin solución de continuidad, transferirlos a la Mutualidad, ejecutando con ello el acuerdo de la Fundación adoptado el 18 de diciembre de 2007.

El objeto social de la Mutualidad es el desarrollo de la actividad aseguradora, estando autorizada para operar en el Ramo de Decesos, con fecha 5 de julio de 2007, en todo el territorio Nacional, mediante Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 5 de julio de 2007 (BOE 21 de Agosto de 2007) para la cobertura de contingencia de defunción como reembolso de gastos y la contingencia de muerte por accidente previstas en el artículo 15.1.b) del Reglamento de Mutualidades de Previsión Social aprobado por Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre.

La Mutualidad, dados sus fines, estará exenta de todo carácter político.

La Mutualidad en lo referente al ejercicio de su actividad aseguradora, organización y funcionamiento se somete a lo dispuesto en la Ley 50/1980, de 8 de octubre, de Contrato de Seguro, al texto refundido de la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados aprobado en RDL 6/2004, de 29 de octubre, al Reglamento de Mutualidades de Previsión Social aprobado por el Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre, al Reglamento de Ordenación y Supervisión de

los Seguros Privados aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, y demás normas que regulen la actividad aseguradora.

El domicilio social de la Mutuality radica en Madrid, calle Augusto Figueroa, 3 –1º, siendo su C.I.F. V-84283837 desde el 1 de enero de 2009.

La Mutuality no tiene gastos, activos, contingencias, provisiones y responsabilidades de naturaleza medioambiental, en relación a fondos propios, situación financiera y resultados de la misma.

## **2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **1. Imagen fiel**

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2013, han sido obtenidas de los registros contables de la Mutuality, y se presentan de acuerdo con el RD 1317/2008, de 24 de Julio, por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, con las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, con las disposiciones reguladoras establecidas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, con el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados aprobado por el RD 2486/1998 y con el resto de normativa que es de aplicación, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Mutuality, de los flujos de tesorería correspondientes al ejercicio y de la propuesta de distribución de resultados.

Las cuentas anuales de la Mutuality correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido formuladas por la Junta Directiva de la Mutuality el 20 de marzo de 2014, encontrándose pendientes de aprobación por la Asamblea General de Mutualistas. Se estima que serán aprobadas sin modificaciones.

### **2. Principios Contables no obligatorios aplicados**

No se han aplicado principios contables no obligatorios. La Junta Directiva ha formulado estas cuentas teniendo en consideración los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas

cuentas anuales, no existiendo ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### **3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

Las cuentas anuales se han elaborado bajo el principio de empresa en funcionamiento y no existen incertidumbres que puedan aportar dudas significativas sobre su normal desempeño. Por otro lado, la Entidad manifiesta que no prevé hechos relevantes que aporten incertidumbre y que puedan suponer cambios significativos en el valor de sus activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

### **4. Agrupación de partidas**

Con el objeto de facilitar la claridad y su debida comprensión, algunas partidas del balance, cuenta de pérdidas y ganancias, y del estado de cambios en el patrimonio neto, se presentan de forma agrupada, incluyéndose de forma individual las partidas que son significativas.

### **5. Elementos recogidos en varias partidas**

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

### **6. Cambios en criterios contables**

Para la elaboración de estas cuentas anuales no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2012.

### **7. Corrección de errores.**

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

### **8. Criterios de imputación de gastos e ingresos**

La Entidad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha del cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Entidad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos.

Los anticipos a cuenta figuran valorados por el valor recibido.

## **9. Comparación de la información**

Las cifras de las cuentas anuales del ejercicio 2013 son comparables con las del ejercicio 2012, en lo que hace referencia al balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.

## **3.- APLICACIÓN DEL RESULTADO**

En cumplimiento del Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, se han destinado 3.515.496,42€ a mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las Provisiones Técnicas constituidas.

Como consecuencia de este proceso, el resultado contable del ejercicio es de cero euros, por lo que no procede propuesta alguna de aplicación del resultado.

Al cierre del ejercicio anterior, y en cumplimiento del mencionado Plan de Adaptación, la totalidad del resultado del ejercicio (2.299.907,84€) fue destinado al incremento de las Provisiones Técnicas constituidas.

## **4.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS DE VALORACIÓN**

Los principios contables y normas de valoración utilizados por la Mutualidad en la elaboración de sus cuentas anuales del Ejercicio 2013, de acuerdo con lo

establecido en el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, aprobado por Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, han sido los siguientes:

### **a.- Inmovilizado Intangible**

Su reconocimiento en Balance atiende a los requisitos de identificabilidad, manifestados en la norma de valoración 4ª del Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras y, para su valoración, se tiene como referencia un periodo de amortización entre tres y cinco años. En su valoración inicial se tienen en cuenta los gastos financieros devengados antes de la puesta en funcionamiento del activo. En las valoraciones posteriores se utiliza el criterio de coste, es decir, el precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro reconocidas. No se ha producido ningún coste de ampliación, modernización o mejora que represente un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes.

Los costes recurrentes devengados como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los de formación de personal para la aplicación de sistemas informáticos, los derivados de revisiones globales de sistemas y los costes de mantenimiento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como mayor gasto del ejercicio en el que se incurren.

No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

### **b.- Inmovilizado Material e Inversiones Inmobiliarias**

El inmovilizado material y las inversiones inmobiliarias figuran valorados por su precio de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y pérdidas por deterioro reconocidas.

Por su parte, el valor de los inmuebles propiedad de la Mutualidad fueron actualizados a su valor de tasación en el ejercicio 2008, de acuerdo con la Disposición Transitoria Primera del Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, y figuran valorados por ese valor de tasación, menos su correspondiente amortización acumulada y menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Para el ejercicio 2013, la Mutualidad ha solicitado la tasación realizada por experto independiente de todos los inmuebles de su propiedad, excepto el

situado en la calle San Hermenegildo nº 15, debido a que permanece vigente la cobertura de la tasación solicitada y realizada sobre este inmueble durante el mes de febrero de 2013.

Se amortizan de acuerdo con el método lineal, distribuyendo su coste durante los años de vida útil, según el siguiente desglose:

Inmovilizado Material	Años de vida útil
Mobiliario	10
Equipos informáticos	4
Otro inmovilizado material	10
Otras instalaciones	10

Inversiones Inmobiliarias	Años de vida útil
Construcciones	3/17

Actualmente, la Mutualidad está realizando obras de acondicionamiento y mejora de las viviendas que se encuentran vacías de los inmuebles situados en la Plaza de Jesús nº 5 y San Isidoro de Sevilla nº 5, habiéndose activado como inmovilizado en curso el coste de las mismas hasta su finalización.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio que se produzcan.

### **c.- Instrumentos Financieros**

**Activos financieros.** Se clasifican en función de su finalidad, y necesidad de obtención de réditos a corto/medio o largo plazo. Adicionalmente se valora si el tipo de inversión cumple con las características para la asignación a una u otra cartera, y las necesidades de tesorería estimadas en cada momento.

La Mutualidad actualmente dispone de **dos categorías** de carteras:

#### **1. Préstamos y Partidas a cobrar:**

Activos financieros originados en las operaciones de seguro, o sin origen comercial, que se valoran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, por su coste amortizado. Se contempla lo dispuesto en el plan contable

para la estimación del deterioro e imputación, en caso afirmativo, a la cuenta de resultados.

## 2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

Se registran según la no intencionalidad de vender antes de su vencimiento, a no ser que concurriesen circunstancias objetivas de mercado excepcionales. Se valorarán inicialmente por su valor razonable y con posterioridad al coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. El posible deterioro de valor se registrará del mismo modo que con la cartera de préstamos y partidas a cobrar.

La Mutualidad durante todo el ejercicio 2013 mantuvo todas sus inversiones financieras en depósitos bancarios y en valores de renta fija.

Aquellos intereses devengados en el ejercicio 2013 y no cobrados, se registraron de manera independiente en la cuenta de intereses devengados y no vencidos.

**Pasivos Financieros.** La entidad no dispone de pasivos mantenidos para negociar ni de otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias.

## 1. Débitos y Partidas a pagar:

Están valorados inicialmente a su valor razonable, si bien se valoran a valor nominal aquellos débitos por operaciones comerciales con vencimiento inferior al año y que no tengan tipo de interés contractual. Su valoración posterior se realiza al coste amortizado y los intereses devengados se llevan a las cuentas de pérdidas y ganancias, aplicando método de tipo de interés efectivo.

### d.- Provisión para primas pendientes de cobro

El posible deterioro se mide conformando la provisión para primas pendientes de cobro y de acuerdo con el siguiente criterio:

Antigüedad de Recibos	Porcentaje Aplicado
Entre 2 y 6 meses	50%
Más de 6 meses	100%

## **e.- Provisiones técnicas**

Las provisiones técnicas recogen los importes de las obligaciones asumidas que se deriven de los contratos de seguro en vigor, con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, los compromisos derivados de los referidos contratos.

### 1. Provisiones Técnicas para primas no consumidas y para riesgos en curso

La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación de las primas emitidas y comprende la parte de prima devengada en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha de cierre y el término del periodo de cobertura.

Dado que el 100% de la cartera tiene duración hasta el 31 de diciembre de cada año, no se ha dotado al cierre de este ejercicio dicha provisión.

### 2. Provisiones Técnicas para Prestaciones

Estas provisiones contemplan las estimaciones efectuadas por la Mutualidad para atender los compromisos con origen en los siniestros ocurridos con anterioridad al cierre de ejercicio y pendientes de comunicación, liquidación o pago a dicha fecha. Dicha provisión se calcula individualmente para los siniestros pendientes de liquidación o pago, y para los siniestros pendientes de comunicación se calcula en función de la experiencia de los tres últimos ejercicios, según lo establecido reglamentariamente.

### 3. Otras Provisiones Técnicas

Las entidades que operen en el ramo de decesos constituirán la provisión de decesos atendiendo al planteamiento actuarial de la operación.

Adicionalmente para la cartera proveniente de la Archicofradía, se dispone de un Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones donde todo excedente que se produzca en la cuenta de resultados tiene que pasar a incrementar las provisiones técnicas hasta lograr el equilibrio determinado por las bases técnico-actuariales de dicho plan.

### 4. Provisiones Técnicas a cargo de reaseguro cedido y retrocedido

La Mutualidad asume el 100% de los siniestros en el ramo de decesos, por lo que no es de aplicación la dotación de esta provisión.

## **f.- Provisiones para pensiones y obligaciones similares**

La Mutualidad tiene comprometidas con su personal obligaciones contraídas en virtud de los Convenios Colectivos que les son de aplicación (Convenio Colectivo de Seguros, Reaseguros y Mutuas de Accidentes y Convenio Laboral de Empleados de Fincas Urbanas), así como obligaciones con pasivos para atender prestaciones de jubilación y viudedad.

## **g.- Provisiones para otras responsabilidades**

Esta provisión fue registrada y ha sido actualizada bajo la mejor de las estimaciones efectuadas, por el riesgo asociado a la propiedad de las inversiones inmobiliarias. Para efectuar la dotación de esta provisión, se han considerado las conclusiones obtenidas de informes externos solicitados para la evaluación de los riesgos, así como los acuerdos y contratos firmados al efecto.

## **h.- Impuesto sobre Sociedades**

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que se derivan de las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

## **i.- Ingresos y Gastos**

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

Los criterios seguidos por la Mutualidad para la reclasificación de gastos por naturaleza en los gastos por destino contemplados en el Plan de Contabilidad de

Entidades Aseguradoras han sido aplicados según los siguientes porcentajes:

Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	Tributos
Gastos Imputados Prestaciones	14,21%	25,09%	20,00%	9,84%
Gastos Imputados Adquisición	14,21%	23,72%	20,00%	9,84%
Gastos Imputados Administración	14,21%	23,72%	20,00%	9,84%
Gastos Imputados Inversiones	34,85%	10,52%	20,00%	60,64%
Otros Gastos Técnicos	22,52%	16,95%	20,00%	9,84%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La asignación y clasificación a las categorías establecidas para los distintos activos financieros se detallan a continuación:

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y Otros medios líquidos equivalentes		Préstamos y Partidas a Cobrar		Cartera de Inversión a Vencimiento		TOTAL	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>								
Inversiones Financieras en Capital								
<b>Valores representativos de deuda:</b>					17.078.195,74	3.072.581,07	17.078.195,74	3.072.581,07
Valores de renta fija					17.078.195,74	3.072.581,07		
<b>Derivados</b>								
<b>Instrumentos híbridos</b>								
<b>Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión</b>								
<b>Préstamos:</b>								
Depósitos en entidades de crédito			27.000.000,00	54.000.000,00			27.000.000,00	54.000.000,00
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado								
<b>Créditos por operaciones de seguro directo:</b>			6.107,06	8.899,17			6.107,06	8.899,17
Tomadores de seguro:			6.107,06	8.899,17				
Recibos Pendientes			22.064,92	22.852,97				
Provisión para Primas Pendientes de Cobro			-15.957,86	-13.953,80				
Mediadores:								
Saldos Pendientes con mediadores								
Provisión por deterioro de saldo con mediadores								
<b>Créditos por operaciones de reaseguro:</b>								
Saldos Pendientes con Reaseguradores								
<b>Créditos por operaciones de coaseguro</b>								
<b>Accionistas por desembolsos exigidos</b>								
Otros créditos			280.203,13	93.089,97			280.203,13	93.089,97
<b>Otros activos financieros</b>								
<b>Tesorería</b>	17.119.258,47	1.048.137,85					17.119.258,47	1.048.137,85
Efectivo en Entidades de Crédito	17.117.669,23	1.046.291,79						
Caja	1.589,24	1.846,06						
<b>TOTAL</b>	<b>17.119.258,47</b>	<b>1.048.137,85</b>	<b>27.286.310,19</b>	<b>54.101.989,14</b>	<b>17.078.195,74</b>	<b>3.072.581,07</b>	<b>61.483.764,40</b>	<b>58.222.708,06</b>

## a) Cartera de Inversiones a Vencimiento

Se corresponden en su totalidad con valores de renta fija. Su desglose por tipos de inversión financiera al cierre del ejercicio 2013, en comparativo con el ejercicio anterior, es el siguiente:

Fecha Adquisición	Fecha Vencimiento	Valores	Coste Amortizado 31.12.2013	Valor Nominal	Valor a 31.12.13	Intereses devengados	Coste Amortizado 31.12.2012
12/12/2008	25/11/2015	BONOS IBERDROLA 7,50%	2.354.973,45	2.300.000,00	2.592.865,08	147.092,48	2.380.231,02
28/01/2009	28/01/2014	BONOS EON FINANCE 4,88%	692.225,06	692.000,00	724.712,43	33.510,76	692.350,05
05/04/2013	30/07/2021	CUP. SEG TESORO PÚBLICO 5,90%	6.045.552,27	9.000.000,00	6.880.827,71	216.867,71	-
05/04/2013	17/03/2021	FADE 5,90%	5.030.128,10	4.700.000,00	5.485.201,35	178.995,35	-
05/04/2013	01/02/2018	COMUNIDAD DE MADRID 5,75%	2.955.316,86	2.800.000,00	3.214.655,01	101.111,01	-
<b>TOTAL</b>			<b>17.078.195,74</b>	<b>19.492.000,00</b>	<b>18.898.261,58</b>	<b>677.577,31</b>	<b>3.072.581,07</b>

## b) Depósitos en entidades de crédito

EJERCICIO 2013					EJERCICIO 2012				
Fecha adquisición	Valores	Valor Compra	Valor Reembolso	Intereses Devengados 31.12.2013	Fecha adquisición	Valores	Valor Compra	Valor Reembolso	Intereses Devengados 31.12.2012
29.01.2013	IPF a 12 meses (vencimiento 29.01.2014), Sabadell	7.000.000	7.000.000	241.643,83	30.03.2012	IPF a 12 meses (vencimiento 30.03.2013), Popular	15.000.000	15.000.000	453.698,64
19.07.2013	IPF a 6 meses (vencimiento 19.01.2014), BMN	20.000.000	20.000.000	296.704,66	03.10.2012	IPF a 3 meses (vencimiento 10.01.2013), Sabadell	3.000.000	3.000.000	29.187,12
					28.12.2012	IPF a 6 meses (vencimiento 28.06.2013), BMN	20.000.000	20.000.000	4.931,51
					29.12.2012	IPF a 12 meses (vencimiento 29.12.2013), BBVA	16.000.000	16.000.000	3.331,51
<b>TOTAL</b>		<b>27.000.000</b>	<b>27.000.000</b>	<b>538.348,49</b>	<b>TOTAL</b>		<b>54.000.000</b>	<b>54.000.000</b>	<b>491.148,78</b>

Los ingresos por inversiones financieras, incluidos los de cuentas corrientes, y la tasa de rentabilidad media ascendieron durante los ejercicios 2013, 2012 y 2011 respectivamente a:

	2013	2012	2011
Ingresos por inversiones financieras	2.504.440,48	2.252.337,39	2.017.639,15
Tasa de rentabilidad media	4,20%	3,96%	3,75%

La composición de la partida de “Otros créditos” al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 es la siguiente:

Otros Créditos	2013	2012	
Administraciones Públicas	256.432,81	82.311,45	Subvenciones pendientes de cobro aprobadas por la Comunidad de Madrid y el Ayuntamiento de Madrid por obras realizadas en los inmuebles
Fianzas recibidas	24.194,27	9.389,66	Fianzas de los inmuebles arrendados
Deudores inquilinos	36.001,06	24.261,79	Recibos pendientes de cobro de arrendamientos
<b>Total</b>	<b>316.628,14</b>	<b>115.962,90</b>	
Deterioro de valor de créditos	-36.425,01	-22.872,93	Deterioro recibos pendientes de cobro arrendamientos
<b>Total</b>	<b>-36.425,01</b>	<b>-22.872,93</b>	
<b>Total otros créditos</b>	<b>280.203,13</b>	<b>93.089,97</b>	

El deterioro de valor de los créditos por recibos de alquileres varió durante el ejercicio 2013 desde 22.872,93€ al inicio, hasta los 36.425,01€ al final, dejando una variación de 13.552,08€.

### Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

La gestión de los riesgos financieros de la Mutualidad está centralizada en los miembros de la Junta Directiva, especialmente a través de su Comisión Ejecutiva, y en la Dirección General, los cuales tienen establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio, así como los riesgos de crédito y liquidez, con una adecuada estructura de diversificación y dispersión de las inversiones financieras de acuerdo con la normativa establecida en el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan en la Mutualidad:

#### **a) Riesgo de crédito**

Con carácter general la Mutualidad mantiene su tesorería y sus activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

## b) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de la actividad aseguradora y ordinaria, la Mutualidad realiza periódicamente diversos análisis de las necesidades de liquidez a corto y medio plazo, invirtiendo exclusivamente sus excedentes. Adicionalmente, gran parte de las inversiones se encuentran materializadas en depósitos en entidades de crédito, cuya amortización o rescate podría realizarse sin un elevado coste financiero.

## c) Riesgo de mercado

El riesgo de interés es poco significativo, ya que únicamente existe exposición en la parte correspondiente a lo depositado en cuentas corrientes remuneradas de instituciones financieras. Las obligaciones y bonos que dispone la Mutualidad en su cartera de renta fija se encuentran referenciados a un tipo de interés conocido y constante, al igual que los depósitos, cuyos vencimientos se encuentran distribuidos entre el corto, medio y largo plazo.

La exposición al riesgo de tipo de cambio es nulo, ya que no se realizan operaciones financieras, comerciales o aseguradoras en moneda distinta al euro.

La asignación y clasificación a las categorías establecidas para los distintos pasivos financieros se detallan a continuación:

PASIVOS FINANCIEROS	Débitos y Partidas a Pagar	
	2013	2012
<b>Derivados</b>		
<b>Pasivos Subordinados</b>		
<b>Depósitos recibidos por reaseguro cedido</b>		
<b>Deudas por operaciones de seguro</b>	<b>1.713,95</b>	<b>1.593,45</b>
Deudas condicionadas	1.713,95	1.593,45
<b>Deudas por operaciones de Reaseguro</b>		
<b>Deudas por operaciones de Coaseguro</b>		
<b>Empréstitos</b>		
<b>Deudas con entidades de crédito</b>		
<b>Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros</b>		
<b>Otras deudas</b>	<b>2.024.473,11</b>	<b>2.033.753,33</b>
Deudas fiscales y sociales	37.936,94	38.501,30
Resto de deudas	1.986.536,17	1.995.252,03
<b>Deudas por operaciones de cesión temporal de activos</b>		
<b>Otros pasivos financieros</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>2.026.187,06</b>	<b>2.035.346,78</b>

## Deudas condicionadas

Recoge el impuesto sobre primas correspondiente a los recibos pendientes de cobro.

## Deudas con las Administraciones Públicas

El desglose del epígrafe es el siguiente:

<b>Deudas con las Administraciones Públicas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Hacienda Pública, Acreedora por IVA	1.383,83	199,24
Hacienda Pública, Acreedora por retenciones practicadas	18.118,16	20.600,41
Organismos de la Seguridad Social Acreedores	13.890,81	13.482,26
Otras Entidades Públicas	4.544,14	4.219,39
<b>Total</b>	<b>37.936,94</b>	<b>38.501,30</b>

Las liquidaciones de impuestos que se encontraban pendientes de pago al final del ejercicio 2013 han sido abonadas durante el ejercicio 2014.

## Resto de deudas

El desglose del epígrafe es el siguiente:

<b>Resto de deudas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fianzas recibidas	22.674,74	11.564,11
Depósitos recibidos	23.130,00	10.451,20
Otros Acreedores	1.940.352,09	1.973.237,31
Remuneraciones pendientes de pago	379,34	-0,59
<b>Total</b>	<b>1.986.536,17</b>	<b>1.995.252,03</b>

Las fianzas y depósitos recibidos reflejan el importe recibido por el alquiler de viviendas y locales comerciales.

“Otros acreedores” recoge todas las deudas pendientes de pago al 31 de diciembre por los servicios funerarios prestados, el importe de acreedores por otros servicios, el efecto fiscal de las plusvalías de los inmuebles con motivo de la adscripción de bienes y las certificaciones de obra correspondientes a la adecuación de las inversiones inmobiliarias a los requisitos de la Inspección Técnica de Edificios del Ayuntamiento de Madrid.

## 6.- INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS

### Inmovilizado material

Las variaciones del inmovilizado material durante los ejercicios 2013 y 2012 han sido las siguientes:

Coste	31.12.2011	Altas	Bajas	Traspos	31.12.2012	Altas	Bajas	Traspos	31.12.2013
Terrenos y bienes naturales				967.914,86	<b>967.914,86</b>				<b>967.914,86</b>
Construcciones				523.923,70	<b>523.923,70</b>				<b>523.923,70</b>
Mobiliario	<b>45.538,43</b>				<b>45.538,43</b>				<b>45.538,43</b>
Equipos para proceso información	<b>63.899,98</b>	4.543,00	-3.244,12		<b>65.198,86</b>	5.118,30	-14.402,94		<b>55.914,22</b>
Otro inmovilizado material	<b>48.921,15</b>				<b>48.921,15</b>				<b>48.921,15</b>
Otras instalaciones	<b>263.509,97</b>				<b>263.509,97</b>	41.052,00		507.963,50	<b>812.525,47</b>
Inmovilizado material en curso		60.134,40			<b>60.134,40</b>	12.026,88		-72.161,28	<b>0,00</b>
Instalaciones en montaje						503.598,28		-435.802,22	<b>67.796,06</b>
<b>Total Coste</b>	<b>421.869,53</b>	<b>64.677,40</b>	<b>-3.244,12</b>	<b>1.491.838,56</b>	<b>1.975.141,37</b>	<b>561.795,46</b>	<b>-14.402,94</b>	<b>0,00</b>	<b>2.522.533,89</b>

  

Amortización Acumulada	31.12.2011	Altas	Bajas	Traspos	31.12.2012	Altas	Bajas	Traspos	31.12.2013
Construcciones		30.806,70		92.420,16	<b>123.226,86</b>	30.806,72			<b>154.033,58</b>
Mobiliario	<b>44.338,51</b>	590,95			<b>44.929,46</b>	409,32			<b>45.338,78</b>
Equipos para proceso información	<b>46.533,45</b>	8.475,60	-3.244,12		<b>51.764,93</b>	9.025,60	-14.402,94		<b>46.387,59</b>
Otro inmovilizado material	<b>48.921,15</b>				<b>48.921,15</b>				<b>48.921,15</b>
Otras instalaciones	<b>242.701,71</b>	2.284,82			<b>244.986,53</b>	13.714,62			<b>258.701,15</b>
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>382.494,82</b>	<b>42.158,07</b>	<b>-3.244,12</b>	<b>92.420,16</b>	<b>513.828,93</b>	<b>53.956,26</b>	<b>-14.402,94</b>		<b>553.382,25</b>

  

Deterioro de valor	31.12.2011	Altas	Bajas	Traspos	31.12.2012	Altas	Bajas	Traspos	31.12.2013
Augusto Figueroa, 3 - 1º		25.957,00			<b>25.957,00</b>	337.227,34			<b>363.184,34</b>
<b>Total Deterioro de Valor</b>		<b>25.957,00</b>			<b>25.957,00</b>	<b>337.227,34</b>			<b>363.184,34</b>

  

<b>Neto</b>	<b>39.374,71</b>				<b>1.435.355,44</b>				<b>1.605.967,30</b>
-------------	------------------	--	--	--	---------------------	--	--	--	---------------------

Durante el ejercicio 2013 la Mutualidad ha venido realizando obras de acondicionamiento y mejora de las viviendas que se encontraban vacías del inmueble situado en la Plaza de Jesús nº 5 y San Isidoro de Sevilla nº 5, habiéndose activado al cierre del ejercicio 2013 como instalaciones en montaje un coste de 67.796,06€.

El importe del inmovilizado material totalmente amortizado al cierre del ejercicio 2013 asciende a 369.598,80€, correspondiéndose con el siguiente detalle:

Mobiliario	43.168,46 €
Equipos para proceso información	36.847,42 €
Otro inmovilizado material	48.921,15 €
Otras instalaciones	240.661,77 €

## Inversiones inmobiliarias

Las variaciones de las inversiones inmobiliarias durante los ejercicios 2013 y 2012 han sido las siguientes:

Coste Suelo	31.12.2011	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2012	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2013
Augusto Figueroa, 3 - 1º	967.914,86			-967.914,86					
Pza. de Jesús, 5	5.239.208,76				5.239.208,76				5.239.208,76
San Hermenegildo, 15	4.294.439,66				4.294.439,66				4.294.439,66
San Isidoro de Sevilla, 5	3.564.762,06				3.564.762,06				3.564.762,06
<b>Total Coste Suelo</b>	<b>14.066.325,34</b>			<b>-967.914,86</b>	<b>13.098.410,48</b>				<b>13.098.410,48</b>
Coste Construcción	31.12.2011	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2012	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2013
Augusto Figueroa, 3 - 1º	523.923,70			-523.923,70					
Pza. de Jesús, 5									
San Hermenegildo, 15									
San Isidoro de Sevilla, 5	336.973,40				336.973,40				336.973,40
<b>Total Coste Construcción</b>	<b>860.897,10</b>			<b>-523.923,70</b>	<b>336.973,40</b>				<b>336.973,40</b>
Amortización Acumulada	31.12.2011	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2012	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2013
Augusto Figueroa, 3 - 1º	92.420,16			-92.420,16					
Pza. de Jesús, 5									
San Hermenegildo, 15									
San Isidoro de Sevilla, 5	336.939,69	33,71			336.973,40				336.973,40
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>429.359,85</b>	<b>33,71</b>		<b>-92.420,16</b>	<b>336.973,40</b>				<b>336.973,40</b>
Deterioro de valor	31.12.2011	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2012	Altas	Bajas	Trasposos	31.12.2013
Pza. de Jesús, 5	434.418,74	89.502,14			523.920,88		-32.399,01		491.521,87
San Hermenegildo, 15	784.020,60	1.131.355,06			1.915.375,66				1.915.375,66
San Isidoro de Sevilla, 5	757.112,26				757.112,26	784.193,45			1.541.305,71
<b>Total Deterioro de Valor</b>	<b>1.975.551,60</b>	<b>1.220.857,20</b>			<b>3.196.408,80</b>	<b>784.193,45</b>	<b>-32.399,01</b>		<b>3.948.203,24</b>
<b>Neto Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>12.522.310,99</b>				<b>9.902.001,68</b>				<b>9.150.207,24</b>

La construcción de San Isidoro de Sevilla se encuentra totalmente amortizada a 31 de diciembre de 2013.

Relación de inmuebles que, al 31 de diciembre de 2013, estaban libres de cargas, según el siguiente detalle:

	Fecha compra	Precio compra	Valor después de la Actualización	Deterioro Valor 2011	Deterioro Valor 2012	Valoración de Tasación 2013			Fecha Valoración Tasación	Deterioro Valor 2013
						Suelo	Construcción	Total		
Augusto Figueroa, 3 -1º	feb-70	24.702,92	1.491.838,56		25.957,00	623.580,38	351.040,26	974.620,64	ene-14	337.227,34
Pza. de Jesús, 5	abr-34	15.233,41	5.239.208,76	434.418,74	89.502,14	4.747.686,89	941.687,99	5.689.374,88	ene-14	-32.399,01
San Hermenegildo, 15	jun-34	14.591,23	4.294.439,66	784.020,60	1.131.355,06				feb-13	
San Isidoro de Sevilla, 5	jun-35	15.333,90	3.901.735,46	757.112,26		2.023.456,35	1.104.637,15	3.128.093,50	nov-13	784.193,45
<b>Total 31 diciembre 2013</b>		<b>69.861,46</b>	<b>14.927.222,44</b>	<b>1.975.551,60</b>	<b>1.246.814,20</b>	<b>7.394.723,62</b>	<b>2.397.365,40</b>	<b>9.792.089,02</b>		<b>1.089.021,78</b>

Para el inmueble afecto a la cobertura de las provisiones técnicas (San Isidoro de Sevilla, 5) se dispone de tasación para el ejercicio 2013 efectuada por un experto independiente, al igual que para el resto de los inmuebles propiedad de la Mutualidad, independientemente de no encontrarse afectados a la cobertura de las provisiones técnicas.

Los ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias en 2013 ascienden a 480.494,78€, de los cuales 204.043,61€ corresponden a ingresos por subvenciones que financian parte de las obras de rehabilitación de los inmuebles arrendados propiedad de la Mutualidad y el resto 276.451,17€ corresponden a ingresos provenientes del alquiler de los inmuebles propiedad de la Mutualidad. Se han aplicado provisiones por insolvencias por un importe de 22.872,93€ y por deterioro constituido 32.399,01€ (Nota 5). Por otro lado, los gastos de estos inmuebles arrendados han ascendido a 228.400,15€ y se han dotado provisiones por insolvencia por un importe de 36.425,01€. Adicionalmente, el importe del deterioro constituido en 2013 correspondiente a los inmuebles arrendados ha ascendido a la cantidad de 784.193,45€. Los rendimientos netos negativos obtenidos han sido de 513.251,89€ obteniendo una rentabilidad del -5,60% sobre las inversiones inmobiliarias arrendadas netas al cierre del ejercicio.

Adicionalmente ha sido necesario actualizar el importe de la provisión para otras responsabilidades como consecuencia de las obras a ejecutar en el inmueble de San Hermenegildo, 15, debido a la suscripción de los contratos

definitivos de ejecución y dirección de obra. El importe de esta actualización es de 67.710,71€ (Nota 11b).

Los ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias en 2012 ascienden a 374.751,25€, de los cuales 164.622,90€ corresponden a ingresos por subvenciones que financian parte de las obras de rehabilitación de los inmuebles arrendados propiedad de la Mutualidad y el resto 210.128,35€ corresponden a ingresos provenientes del alquiler de los inmuebles propiedad de la Mutualidad. Se han aplicado provisiones por insolvencias por un importe de 23.889,05€ (Nota 5). Por otro lado, los gastos de estos inmuebles arrendados han ascendido a 180.711,96€, se han dotado provisiones por insolvencia por un importe de 22.872,93€ y por amortización de inmuebles arrendados 33,71€. Adicionalmente, el importe del deterioro constituido en 2012 correspondiente a los inmuebles arrendados ha ascendido a la cantidad de 1.220.857,20€. Los rendimientos netos negativos obtenidos han sido de 1.025.835,50€ obteniendo una rentabilidad del -10,36% sobre las inversiones inmobiliarias arrendadas netas al cierre del ejercicio.

Adicionalmente fue necesario actualizar el importe de la provisión para otras responsabilidades, como consecuencia de las obras a ejecutar en el inmueble de San Hermenegildo, 15, debido a la resolución del anterior contrato de gestión y a la suscripción de nuevos contratos de ejecución y dirección de obra, así como por la actualización de los importes de ejecución y dirección de obra en los inmuebles de Plaza de Jesús, 5 y San Isidoro de Sevilla, 5. El importe de esta actualización fue de 4.501,17€ (Nota 11b).

## 7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

Las variaciones del inmovilizado intangible durante los ejercicios 2013 y 2012 han sido las siguientes:

Coste	31.12.2011	Altas	Bajas	31.12.2012	Altas	Bajas	31.12.2013
Aplicaciones Informáticas	85.146,92	4.534,68		89.681,60	779,33		90.460,93
Anticipos para Inmovilizaciones intangibles					12.100,00		12.100,00
<b>Total Coste</b>	<b>85.146,92</b>	<b>4.534,68</b>		<b>89.681,60</b>	<b>12.879,33</b>		<b>102.560,93</b>
Amortización Acumulada	31.12.2011	Altas	Bajas	31.12.2012	Altas	Bajas	31.12.2013
Aplicaciones Informáticas	38.543,67	17.144,41		55.688,08	15.730,94		71.419,02
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>38.543,67</b>	<b>17.144,41</b>		<b>55.688,08</b>	<b>15.730,94</b>		<b>71.419,02</b>
<b>Neto</b>	<b>46.603,25</b>			<b>33.993,52</b>			<b>31.141,91</b>

El importe del inmovilizado intangible totalmente amortizado al cierre del ejercicio 2013 asciende a 24.304,82€.

En este apartado, se incluye la adquisición de programas informáticos y el desarrollo e implantación de un sistema integral de gestión.

## **8.- ACTIVOS FISCALES**

<b>Activos por impuesto corriente</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos	721.260,95	656.711,76
<b>Total</b>	<b>721.260,95</b>	<b>656.711,76</b>

Representa la cantidad a recuperar de la Hacienda Pública por retenciones practicadas una vez efectuada la liquidación del impuesto sobre sociedades.

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado económico contable obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, por lo que, no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendiéndose éste, como la base imponible del impuesto. La Junta Directiva no espera que puedan existir diferencias en el cálculo del Impuesto sobre Sociedades realizado como consecuencia de la aplicación de otras interpretaciones fiscales.

El resultado contable no coincide con el resultado fiscal debido a diferencias permanentes que en 2013 ascienden a 30.529,74€. Por tanto, el importe del impuesto de sociedades para el año 2013 asciende a 10.176,58€.

De acuerdo con la legislación vigente, las pérdidas fiscales de un ejercicio pueden compensarse a efectos impositivos con los beneficios de los dieciocho años siguientes.

Al cierre del ejercicio 2013 se encuentran pendientes de devolución las retenciones practicadas correspondientes al ejercicio 2012 y 2013, después de detraer el impuesto de sociedades.

## **9.- OTROS ACTIVOS**

Se corresponden con los intereses financieros explícitos devengados y no vencidos correspondientes a las inversiones financieras (Nota 5), así como a la remuneración de las cuentas corrientes en entidades financieras y otras cuentas de periodificación.

Periodificaciones	2013	2012
Intereses explícitos cuentas corrientes	1.870,54	11.369,36
Intereses explícitos bonos	541.839,86	45.114,99
Intereses explícitos IPF	538.348,50	491.148,78
Otras cuentas de periodificación	3.660,83	4.663,69
<b>31 de Diciembre</b>	<b>1.085.719,73</b>	<b>552.296,82</b>

## 10.- PROVISIONES TÉCNICAS

Su composición al cierre de los ejercicios 2013, 2012 y 2011 es la siguiente:

Provisiones Técnicas	2013	2012	Variación 2012-2013	2011
Para Prestaciones pendientes de liquidar, no vida	1.826.165,63	1.787.243,09	38.922,54	1.432.875,42
Para Prestaciones pendientes de declaración, no vida	17.630,48	17.916,33	-285,85	16.983,62
Para gastos internos de liquidación, no vida	24.714,97	21.407,22	3.307,75	18.894,72
Otras Provisiones Técnicas, no vida	53.269.202,38	49.753.705,96	3.515.496,42	47.453.798,12
<b>Total Provisiones Técnicas Prestaciones</b>	<b>1.868.511,08</b>	<b>1.826.566,64</b>	<b>41.944,44</b>	<b>1.468.753,76</b>
<b>Total Otras Provisiones Técnicas</b>	<b>53.269.202,38</b>	<b>49.753.705,96</b>	<b>3.515.496,42</b>	<b>47.453.798,12</b>
<b>TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS</b>	<b>55.137.713,46</b>	<b>51.580.272,60</b>	<b>3.557.440,86</b>	<b>48.922.551,88</b>

Las provisiones técnicas para prestaciones pendientes de liquidación contemplan las estimaciones efectuadas por la Mutualidad para atender los compromisos con origen en los siniestros ocurridos con anterioridad al cierre de ejercicio y pendientes de liquidación o pago a dicha fecha. Esta provisión se calcula individualmente para cada siniestro pendiente de liquidación o pago.

Las provisiones técnicas para prestaciones pendientes de declaración, recogen el importe estimado de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio y no declarados en esa fecha. Esta provisión se basa en la experiencia de los tres últimos ejercicios.

La provisión de gastos internos de liquidación recoge el importe suficiente para afrontar los gastos internos de la Entidad necesarios para la total finalización de los siniestros.

Para Otras Provisiones Técnicas, no vida, hay un Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones, por el que todo excedente

que se produzca tiene que pasar a incrementar las Provisiones Técnicas hasta lograr el equilibrio determinado por las tablas técnico-actuariales de dicho Plan.

## **11.- PROVISIONES NO TÉCNICAS**

### **a) Provisiones para pensiones y obligaciones similares**

La composición de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 es la siguiente:

<b>Provisiones para pensiones y obligaciones similares</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variación 2012-2013</b>
Provisiones para retribuciones a largo plazo del personal	144.282,23	170.903,81	-26.621,58
<b>Total</b>	<b>144.282,23</b>	<b>170.903,81</b>	<b>-26.621,58</b>

La Mutualidad tiene comprometidas con su personal obligaciones contraídas en virtud de los Convenios Colectivos que les son de aplicación (Convenio Colectivo de Seguros, Reaseguros y Mutuas de Accidentes y Convenio Laboral de Empleados de Fincas Urbanas), así como obligaciones con pasivos para atender prestaciones de jubilación y viudedad. El importe final de la provisión para pensiones y obligaciones similares ha sido obtenido mediante cálculo actuarial, habiendo sido necesario aplicar la provisión de esta naturaleza que procedía de ejercicios anteriores por el importe excedente. Esta aplicación ha sido realizada al cierre del ejercicio, registrando en la cuenta de resultados no técnica un importe total de 26.621,58€.

### **b) Provisiones para otras responsabilidades**

Esta provisión se registró bajo la mejor de las estimaciones efectuadas, por el riesgo asociado a la propiedad de las inversiones inmobiliarias. Para efectuar la dotación de esta provisión, se consideraron las conclusiones obtenidas de informes externos solicitados para la evaluación de los riesgos. Teniendo en consideración el cálculo efectuado por expertos independientes, la Entidad dotó durante el ejercicio 2009 una provisión para otras responsabilidades por importe de 1.544.542,39€, de los que se aplicaron 30.457,50€ durante el ejercicio 2010, 533.621,89€ durante el ejercicio 2011, 679.858,53€ durante el ejercicio 2012 y 314.376,02€ durante el ejercicio 2013, como consecuencia de las prestaciones de servicios recibidas y la solicitud de licencias urbanísticas. Durante el ejercicio 2011 se

actualizó el importe de la estimación inicial, dotando una cantidad de 183.234,39€, como consecuencia de las obras adicionales a ejecutar en el inmueble de Plaza de Jesús, 5 que no se habían considerado en la estimación inicial, así como por la actualización de los importes de ejecución y dirección de obra una vez aceptados los presupuestos finales. Durante los ejercicios 2012 y 2013 se ha actualizado el importe de la provisión, dotando una cantidad de 4.501,17€ y 67.710,71€ respectivamente, como consecuencia de las obras a ejecutar en el inmueble de situado en la calle San Hermenegildo nº 15, debido a la resolución del anterior contrato de gestión y a la suscripción de los contratos definitivos de ejecución y dirección de obra, así como por la actualización de los importes de ejecución y dirección de obra en los inmuebles de Plaza de Jesús,5 y San Isidoro de Sevilla,5.

## **12.- PASIVOS FISCALES**

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Pasivos por diferencias temporarias disponibles	2.522.543,49	2.802.478,92
<b>Total Pasivos por impuesto corriente</b>	<b>2.522.543,49</b>	<b>2.802.478,92</b>
<b>Total Pasivos fiscales</b>	<b>2.522.543,49</b>	<b>2.802.478,92</b>

La cuenta de pasivos por diferencias temporarias disponibles recoge la parte del impuesto de sociedades (25%) correspondiente a la actualización del valor de los inmuebles (ver nota 6).

## **13.- PATRIMONIO NETO**

El movimiento habido en este epígrafe durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Patrimonio Neto	31.12.2011	Altas	Bajas	31.12.2012	Altas	Bajas	31.12.2013
Fondo Mutual	136.992,23			136.992,23			136.992,23
Reservas voluntarias	3.903.917,13	1.277.378,24		5.181.295,37	1.119.741,70		6.301.037,07
Reserva de revalorización de inmuebles	9.365.471,01	319.344,77	-1.277.378,24	8.407.437,54	320.434,19	-1.160.240,46	7.567.631,27
Resultados negativos ejercicios anteriores							
Resultado Ejercicio							
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>13.406.380,37</b>	<b>1.596.723,01</b>	<b>-1.277.378,24</b>	<b>13.725.725,14</b>	<b>1.440.175,89</b>	<b>-1.160.240,46</b>	<b>14.005.660,57</b>

## a) Reserva de revalorización de inmuebles

Esta reserva recoge la parte no traspasada a reservas voluntarias (efecto amortización y deterioro) del incremento de valor de los inmuebles efectuado en el ejercicio 2008 por aplicación del Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras aprobado por RD 1317/2008.

## 14.- GASTOS DE EXPLOTACIÓN

El detalle de la reclasificación de los gastos de explotación por naturaleza en función del destino de los mismos, durante los ejercicios 2013 y 2012, en la cuenta Técnica No Vida, es el siguiente:

Ejercicio 2013 Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	TOTAL Gastos Administración	Tributos	TOTAL Gastos Explotación
Gastos Imputados Prestaciones	138.819,28	166.102,91	13.937,46	<b>318.859,65</b>	7.766,57	<b>326.626,22</b>
Gastos Imputados Adquisición	138.819,28	157.071,37	13.937,44	<b>309.828,09</b>	7.766,55	<b>317.594,64</b>
Gastos Imputados Administración	138.819,29	157.071,37	13.937,43	<b>309.828,09</b>	7.766,54	<b>317.594,63</b>
Gastos Imputados Inversiones	340.685,04	69.666,54	13.937,43	<b>424.289,01</b>	47.835,89	<b>472.124,90</b>
Otros Gastos Técnicos	220.066,94	112.182,79	13.937,44	<b>346.187,17</b>	7.766,54	<b>353.953,71</b>
<b>TOTAL</b>	<b>977.209,83</b>	<b>662.094,98</b>	<b>69.687,20</b>	<b>1.708.992,01</b>	<b>78.902,09</b>	<b>1.787.894,10</b>

Ejercicio 2012 Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	TOTAL Gastos Administración	Tributos	TOTAL Gastos Explotación
Gastos Imputados Prestaciones	111.242,85	167.267,35	11.860,50	<b>290.370,70</b>	6.217,29	<b>296.587,99</b>
Gastos Imputados Adquisición	111.242,85	139.503,45	11.860,50	<b>262.606,80</b>	6.217,29	<b>268.824,09</b>
Gastos Imputados Administración	111.242,84	139.503,44	11.860,49	<b>262.606,77</b>	6.217,30	<b>268.824,07</b>
Gastos Imputados Inversiones	219.468,34	63.778,11	11.894,21	<b>295.140,66</b>	32.958,45	<b>328.099,11</b>
Otros Gastos Técnicos	255.595,65	95.066,71	11.860,49	<b>362.522,85</b>	6.217,31	<b>368.740,16</b>
<b>TOTAL</b>	<b>808.792,53</b>	<b>605.119,06</b>	<b>59.336,19</b>	<b>1.473.247,78</b>	<b>57.827,64</b>	<b>1.531.075,42</b>

El apartado primero del artículo 42 del Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento de Mutualidades de Previsión Social establece que los gastos de administración que se prevean para el funcionamiento de la entidad no podrán superar como máximo la mayor de las dos cantidades siguientes:

- El 15 % del importe medio de las cuotas y derramas devengadas en el último trienio.
- El 2,6 % anual del importe de las provisiones técnicas.

Los gastos de administración de la Mutualidad devengados durante el ejercicio 2013 y 2012 no superan el máximo establecido en la normativa anteriormente mencionada, determinado éste, por ser el mayor, sobre el importe medio de las cuotas y derramas devengadas en el último trienio.

## **15.- SUBVENCIONES**

El detalle de las subvenciones a 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Administración	Finalidad	Fecha Concesión	Importe Concedido	Imputación P y G
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad Plaza de Jesús, 5	18/02/2013	104.844,50	104.844,50
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad San Hermenegildo, 15	23/04/2013	99.199,11	99.199,11
<b>TOTAL</b>			<b>204.043,61</b>	<b>204.043,61</b>

Durante el ejercicio 2009 la Mutualidad registró una provisión para responsabilidades por el riesgo asociado a la propiedad de las inversiones inmobiliarias. Durante el ejercicio 2013 el importe de las subvenciones recibidas correspondientes a la ejecución de obra es de 204.043,61€.

## **16.- INGRESOS Y GASTOS TÉCNICOS POR RAMOS**

La Mutualidad sólo comercializa el Ramo de Decesos.

Todas las primas son devengadas exclusivamente en el ejercicio. El total de primas imputadas al ejercicio 2013 ascienden a 15.699.988,53€ y los siniestros coinciden con los imputables al mismo (12.261.411,18€).

En el ejercicio 2012 todas las primas fueron devengadas exclusivamente en el ejercicio. El total de primas imputadas al ejercicio 2012 ascendieron a 15.051.096,45€ y los siniestros coinciden con los imputables al mismo (12.273.673,46€).

## **17.- OTRA INFORMACIÓN**

### **A.- RETRIBUCIÓN Y OTRAS PRESTACIONES A LA JUNTA DIRECTIVA**

Las remuneraciones por la asistencia a la Junta Directiva y a la Comisión Ejecutiva ascienden a 500€ netos de impuestos y a 250€ netos de impuestos,

respectivamente, según fue aprobado en Asamblea General celebrada el 16 de mayo de 2012. El importe total de todas las remuneraciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva y de la Comisión Ejecutiva en el ejercicio de su cargo durante el ejercicio 2013 ha ascendido a 43.750€ neto de impuestos.

Las reuniones de los distintos grupos de trabajo no han sido remuneradas.

El importe total de todas las remuneraciones que percibieron los miembros de la Junta Directiva durante el ejercicio 2012 ascendió a 22.125€.

No existe ningún tipo de anticipo ni préstamo concedido a los miembros de la Junta Directiva.

## **B.- CONTINGENCIAS DISTINTAS DE LAS DERIVADAS DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA**

La Junta Directiva de la Mutualidad considera que no existen, a 31 de diciembre de 2013, contingencias significativas que pudieran afectar al patrimonio o a los resultados de la Mutualidad.

## **C.- PERSONAS EMPLEADAS EN LA MUTUALIDAD**

El número de personas empleadas en la Mutualidad a 31 de diciembre de 2013 en comparación con el número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2012, distribuido por convenios y categorías profesionales, es la siguiente:

### **Convenio de Seguros:**

<b>Categoría Profesional</b>	<b>2013</b>			<b>2012</b>		
	<b>Número Medio</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>	<b>Número Medio</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
Grupo I. Nivel 1	1		1	1		1
Grupo I. Nivel 3	1		1	1		1
Grupo II. Nivel 4	3	2	1	3	2	1
Grupo II. Nivel 5	7	5	2	7	5	2
Grupo III. Nivel 7						
Grupo III. Nivel 8						
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>5</b>

## **Convenio de Empleados de Fincas urbanas:**

Categoría Profesional	2013			2012		
	Número Medio	Hombres	Mujeres	Número Medio	Hombres	Mujeres
Portero de Finca	3	1	2	3	1	2
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

### **D.- SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Las reclamaciones recibidas han sido 13, de las cuales todas han sido admitidas a trámite y ninguna ha sido rechazada.

Las reclamaciones admitidas a trámite se han distribuido de la siguiente manera:

- 9 de siniestros
- 4 de producción

Las cuestiones planteadas han sido:

#### **Siniestros**

- 7 Reembolsos prestaciones no utilizadas
- 1 Reembolso por prestaciones no cubiertas
- 1 Mala actuación por parte de funeraria

#### **Producción**

- 1 Rehabilitación fuera de plazo
- 2 Fallecimiento sin derechos
- 1 Mal funcionamiento del servicio telefónico

Se han resuelto 13 reclamaciones con el siguiente desglose:

- 3 Favorables al reclamante
- 10 Desfavorables al reclamante

Ninguna reclamación queda pendiente de resolución.

El plazo medio de resolución ha sido de 29,85 días.

Los criterios generales contenidos en las decisiones, se han basado principalmente en la aplicación de las normas contenidas en el Reglamento de Prestaciones, en los Estatutos de la Mutualidad y en la Ley del Seguro 50/80 de 8 de Octubre.

## E.- TRANSPARENCIA

De conformidad con el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que ningún miembro de la Junta Directiva de la Mutualidad, ni las personas ni entidades vinculadas a los mismos conforme a lo establecido en el artículo 231 de esta misma ley, participa en el capital social ni han ejercido cargos o funciones en entidades con el mismo, análogo, o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de Purísima Concepción Mutualidad de Previsión Social.

## F.- REMUNERACIÓN DE LOS AUDITORES

En cumplimiento de la disposición adicional decimocuarta de la Ley 44/2002 de Medidas de Reforma del Sistema Financiero se informa de que los honorarios percibidos por MV AUDIT, S.L.P. durante el ejercicio 2013 por servicios prestados referidos a la auditoría de cuentas anuales ascienden a 16.258,20€. Los honorarios percibidos por MV AUDIT, S.L.P. durante el ejercicio anterior por servicios prestados referidos a la auditoría de las cuentas anuales ascendieron a 15.800€ y por otros servicios 6.375€.

## G.- INFORMACIÓN SOBRE APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES COMERCIALES

La información que, de acuerdo con la disposición transitoria segunda de la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) y en cumplimiento de la Ley 15/2010 de 5 de julio, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre de balance			
	2013		2012	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	13.468.340,99	98,35%	13.360.657,11	96,49%
Resto	226.459,45	1,65%	485.492,65	3,51%
<b>Total pagos del ejercicio</b>	<b>13.694.800,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.846.149,76</b>	<b>100,00%</b>
PMPE (días) de pagos	139		87	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	12.626,78		38.775,42	

## 18.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	Capital o fondo mutual		Prima de emisión	Reservas	(Acciones o participaciones propias)
	Escriturado	No exigido			
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2011</b>	<b>136.992,23</b>			<b>3.903.917,13</b>	
I. Ajustes por cambios de criterio 2011					
II. Ajustes por errores 2011 y anteriores					
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2012</b>	<b>136.992,23</b>			<b>3.903.917,13</b>	
I. Total ingresos y gastos reconocidos					
II. Operaciones con socios o mutualistas					
1. Aumentos de capital o fondo mutual					
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual					
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)					
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas					
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)					
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios					
7. Otras operaciones con socios o mutualistas					
III. Otras variaciones del patrimonio neto				1.277.378,24	
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio					
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto				1.277.378,24	
3. Otras variaciones					
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2012</b>	<b>136.992,23</b>			<b>5.181.295,37</b>	
I. Ajustes por cambios de criterio 2012					
II. Ajustes por errores 2012					
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2013</b>	<b>136.992,23</b>			<b>5.181.295,37</b>	
I. Total ingresos y gastos reconocidos					
II. Operaciones con socios o mutualistas					
1. Aumentos de capital o fondo mutual					
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual					
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)					
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas					
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)					
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios					
7. Otras operaciones con socios o mutualistas					
III. Otras variaciones del patrimonio neto				1.119.741,70	
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio					
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto				1.119.741,70	
3. Otras variaciones					
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2013</b>	<b>136.992,23</b>			<b>6.301.037,07</b>	



## 19.- ESTADO DE COBERTURA DE PROVISIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2013, las Provisiones Técnicas a cubrir y los activos aptos para cobertura eran los siguientes, en su comparativo con el ejercicio anterior:

CONCEPTO	2013	2012
Provisiones Técnicas a cubrir	55.137.713,46	51.580.272,60
Bienes Afectos	66.685.832,59	62.545.694,55
<b>Exceso</b>	<b>11.548.119,13</b>	<b>10.965.421,95</b>

Los bienes afectos están compuestos por:

- Inversiones financieras en valores de renta fija y depósitos.
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Intereses periodificados.
- Inmueble situado en San Isidoro de Sevilla, 5.

## 20.- ESTADO DE MARGEN DE SOLVENCIA

La cuantía mínima del margen de solvencia se ha calculado en función de las primas devengadas y siniestralidad (tres últimos ejercicios), tomando como base la mayor de las dos.

Al 31 de diciembre de 2013 el Margen de Solvencia era superior al mínimo legal exigido por importe de 11.623.111,54€, según el siguiente detalle:

CONCEPTO	2013
Fondo Mutual	136.992,23
Reservas patrimoniales	13.868.668,34
Pérdidas y Ganancias	0,00
<b>Patrimonio Propio no comprometido</b>	<b>14.005.660,57</b>
Cuantía mínima Margen Solvencia	2.382.549,03
<b>Resultado Margen de Solvencia</b>	<b>11.623.111,54</b>

La cuantía mínima del margen de solvencia (s/art. 21 párrafo 2 RD 1430/2002 RMPS) corresponde a las tres cuartas partes de la mayor de las siguientes cantidades:

CONCEPTO	2013
Primas devengadas o imputadas 2013	15.701.992,59
Cuota mínima	2.826.358,67
Prestaciones pagadas y variación de provisiones	36.654.600,39
Cuota mínima	3.176.732,03

Por tanto la cuantía mínima del margen de solvencia para el Ejercicio 2013 son tres cuartas partes de 3.176.732,03€, es decir, 2.382.549,03€.

De acuerdo con el artículo 22 del RD 1430/2002 RMPS la tercera parte de la cuantía mínima del margen de solvencia constituye el fondo de garantía, que al cierre del ejercicio 2013 supone un importe de 794.183,01€.

Al 31 de diciembre de 2012 el Margen de Solvencia era superior al mínimo legal exigido por importe de 11.398.897,57€, según el siguiente detalle:

CONCEPTO	2012
Fondo Mutual	136.992,23
Reservas patrimoniales	13.588.732,91
Pérdidas y Ganancias	0,00
<b>Patrimonio Propio no comprometido</b>	<b>13.725.725,14</b>
Cuantía mínima Margen Solvencia	2.326.827,57
<b>Resultado Margen de Solvencia</b>	<b>11.398.897,57</b>

La cuantía mínima del margen de solvencia (s/art. 21 párrafo 2 RD 1430/2002 RMPS) corresponde a las tres cuartas partes de la mayor de las siguientes cantidades:

CONCEPTO	2012
Primas devengadas o imputadas 2012	15.055.967,73
Cuota mínima	2.710.074,19
Prestaciones pagadas y variación de provisiones	35.797.347,24
Cuota mínima	3.102.436,76

Por tanto la cuantía mínima del margen de solvencia para el Ejercicio 2012 son tres cuartas partes de 3.102.436,76€, es decir, 2.326.827,57€.

De acuerdo con el artículo 22 del RD 1430/2002 RMPS la tercera parte de la cuantía mínima del margen de solvencia constituye el fondo de garantía, que al cierre del ejercicio 2012 supone un importe de 775.609,19€.

## **21.- DEMANDAS Y PLEITOS**

No existen procedimientos judiciales que puedan representar un impacto negativo sobre las cuentas de la Mutuality.

## **22.- LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO 2013**

A continuación se explican las desviaciones más significativas entre lo presupuestado y lo realizado:

<b>GASTOS</b>	<b>Presupuestado</b>	<b>Realizado</b>	<b>Desviación</b>
Prestaciones	16.254.840,72	12.303.355,62	-3.951.485,10
Dotación a Provisiones	279.828,37	3.515.496,42	3.235.668,05
Gastos de Administración, Inversiones, Explotación y otros gastos técnicos	1.710.872,51	1.708.992,01	-1.880,50
Deterioro de inmovilizado	0,00	1.089.021,78	1.089.021,78
Tributos	60.000,00	89.078,67	29.078,67
Otros gastos	0,00	13.912,69	13.912,69
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>18.305.541,60</b>	<b>18.719.857,19</b>	<b>414.315,59</b>

<b>INGRESOS</b>	<b>Presupuestado</b>	<b>Realizado</b>	<b>Desviación</b>
Aportaciones mutualistas (neto de impuestos)	15.767.769,60	15.699.988,53	-67.781,07
Ingresos inversiones	2.537.772,00	2.984.935,66	447.163,66
Aplicación provisión pensiones y obligaciones	0,00	26.621,58	26.621,58
Otros ingresos	0,00	8.311,42	8.311,42
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>18.305.541,60</b>	<b>18.719.857,19</b>	<b>414.315,59</b>

- En primer lugar, con respecto a las prestaciones, el menor gasto realizado, con respecto a lo presupuestado, se debe principalmente a una siniestralidad inferior a la esperada (calculada con las tablas de mortalidad vigentes), lo que unido a las negociaciones realizadas con las empresas funerarias para el sostenimiento del coste funerario, ha producido una reducción en la cifra total por siniestralidad. Especial relevancia tiene al respecto el mantenimiento de los convenios firmados durante el ejercicio 2012 por la Mutualidad con empresas funerarias de reconocido prestigio, que vienen prestando servicios con regularidad a la Mutualidad, para la estandarización y disminución del coste funerario y la mejora en la prestación del servicio. El efecto es superior al cambio en el tipo de gravamen del IVA que soportan las prestaciones del servicio fúnebre a partir de 1 de septiembre de 2012, que cambió del 8% al 21% y que afectó únicamente durante un período de cuatro meses del ejercicio anterior.

- Con respecto a los gastos de administración, inversiones, de explotación y otros gastos técnicos, éstos se han mantenido en términos constantes al

presupuesto realizado para el ejercicio 2013. Se ha continuado apostando por la mejora en la actividad aseguradora, así como por el desarrollo de los planes de gestión que se venían desarrollando en ejercicios anteriores y que potencian el servicio ofrecido al Mutualista.

- Como consecuencia de la crisis inmobiliaria actual, que provoca la disminución en la valoración de los inmuebles propiedad de la Mutualidad, se ha producido un deterioro de valor de 1.089.021,78€, habiendo procedido la Mutualidad, para el ejercicio 2013, a solicitar la tasación de aquellos inmuebles de su propiedad que fuera necesaria la mencionada tasación de acuerdo con el marco temporal establecido en la normativa vigente.

- Por último, al cierre del ejercicio se ha procedido al registro del importe total actualizado según cálculo actuarial de la provisión para pensiones y obligaciones similares, y que supone una aplicación de provisión por importe de 26.621,58€.

El efecto de las variaciones mencionadas, junto con el diferencial positivo de 447.163,66€ de los ingresos por inversiones, han permitido obtener un excedente de 3.515.496,42€, que ha sido destinado a la mejora de los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las provisiones técnicas constituidas, en cumplimiento del Plan de Adaptación presentado a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. El excedente del ejercicio 2013 se ha visto reducido como consecuencia del registro contable del deterioro en el valor de los inmuebles, habiendo alcanzado el excedente del ejercicio 2013 sin considerar dicho deterioro el importe de 4.604.518,20€.





## **INFORME DE GESTIÓN**



# **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

## **1. La actividad Aseguradora en el Ejercicio 2013**

El año 2013 comenzó lastrado por la preocupación creciente sobre el entorno financiero de la economía española, enmarcado en una elevada tensión crediticia, una pronunciada reducción del empleo y por la continuidad de las políticas tendentes a propiciar la consolidación fiscal. Sin embargo, a lo largo del año, han sido cada vez más frecuentes los discursos institucionales que avalan la proximidad de la recuperación económica basados en que los datos macroeconómicos comienzan a mostrar signos inequívocos de recuperación, tales como la caída de la prima de riesgo a niveles sostenibles para la economía española, la posibilidad de crear empleo neto, así como otros que manifiestan la llegada de un futuro más esperanzador.

Sin embargo, el Instituto Nacional de Estadística ha avanzado que la contracción del PIB de la economía española fue finalmente del 1,2% en el año 2013, siguiendo con ello la tendencia de la Zona Euro.

Pese al descenso del número de personas desempleadas en términos absolutos, la tasa de paro escaló al cierre del año 2013 hasta el 26,03%, porcentaje muy similar al del cierre del año pasado, y aún lejos de los retos marcados para alcanzar el deseado 25%, lo que provoca que la demanda interna se vea afectada por esta situación.

Este marco de crisis económica parece haber afectado al sector asegurador en las modalidades de seguros de No Vida, produciéndose un descenso de un 2,7% en el volumen estimado de primas emitidas de seguro directo, frente al descenso del 1,9% en el ejercicio anterior.

El volumen estimado del total de primas para el seguro directo ha disminuido en conjunto un 2,81%, si bien, en la modalidad de decesos, el volumen estimado de primas en 2013 ascendió a 1.961 millones de euros, lo que supone el 6,47% volumen total de No Vida y un incremento del 3,71% respecto al volumen de primas de 2012.

Especialmente en 2013, aunque ya en vigor desde 1 de septiembre de 2012, el coste del servicio fúnebre se ha visto notablemente aumentado debido al cambio en el tipo de gravamen del IVA que soportan las prestaciones fúnebres y que pasó del 8% al 21%.

## **2. Aspectos Generales**

Purísima Concepción M.P.S. inicia la actividad aseguradora el 1 de Junio de 2008, a partir de la adscripción de bienes y obligaciones procedentes en origen de la antigua Real Archicofradía de la Purísima Concepción de San Francisco el Grande, operando en el ramo de decesos.

Los acuerdos alcanzados por la Junta Directiva y por la Comisión Ejecutiva en las reuniones celebradas durante el ejercicio 2013, (se han celebrado 7 y 5 reuniones respectivamente) se han centrado principalmente en los siguientes aspectos:

- Acuerdos para la realización de inversiones de los fondos mutuales para la obtención de la máxima rentabilidad posible con una baja exposición al riesgo.
- Aprobación de la realización de tasaciones de los inmuebles de la Mutualidad afectos y no afectos a la cobertura de las provisiones técnicas, de acuerdo con el marco temporal existente actualmente en la normativa vigente.
- Ejecución de los acuerdos adoptados para la adaptación de los inmuebles arrendados, propiedad de la Mutualidad, a los requisitos de la Inspección Técnica de Edificios del Ayuntamiento de Madrid.
- Acuerdos sobre la rehabilitación de pisos vacíos para su posterior explotación económica con mayor rentabilidad.
- Aprobación de las nuevas cuotas para el ejercicio 2014.
- Acordar la reclamación judicial de deudas pendientes de inquilinos de los inmuebles arrendados una vez que ha sido imposible llegar a un acuerdo extrajudicial o se ha incumplido el calendario de pagos voluntariamente aceptado por las partes.
- Acuerdo para la contratación de empresa especializada en la asistencia a familiares en tanatorio las 24h del día.
- Ejecución de los acuerdos adoptados para dar continuidad al desarrollo del Plan de Formación para empleados de la Mutualidad.

- Acordar la elaboración de un Plan Comercial y de Marketing, para que una vez implementado, permita incrementar el número de nuevas altas de Mutualistas y el lanzamiento de nuevos productos.
- Aprobar la confección de un manual de políticas de inversión, para su seguimiento, como protocolo, en el momento de realización de inversiones de los fondos mutuales.
- Se acuerda dar continuidad a las políticas de mejora en el desarrollo informático y de control interno de la Mutualidad.
- Se aprueba la contratación de empresas especializadas en la gestión de las inversiones inmobiliarias, así como la presentación de solicitudes a aquellas subvenciones a las que pudiese tener derecho la Mutualidad.

El 12 de junio de 2013, se celebró la Asamblea General anual, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

**• Presentación y aprobación, si procede, de la Memoria y Cuentas del ejercicio 2012. Informe de Gestión 2012 e Informe de Auditoría.**

El resultado de la votación fue 270 votos a favor, 12 en contra, 13 en blanco y 1 nulo con un total de 296 votos emitidos.

**• Aprobación, si procede, del importe máximo para las prestaciones contempladas en el artículo 28 apartados c), d), e) y f) del Reglamento de Prestaciones para el ejercicio 2013.**

El resultado de la votación fue 265 votos a favor, 16 en contra y 12 en blanco con un total de 293 votos emitidos.

**• Presentación y aprobación, si procede, del presupuesto para el ejercicio 2013.**

El resultado de la votación fue 268 votos a favor, 14 en contra y 12 en blanco con un total de 294 votos emitidos.

**• Delegación de facultades al Presidente para elevar a escritura pública los acuerdos adoptados por la Asamblea.**

El resultado de la votación fue 273 votos a favor, 12 en contra y 11 en blanco con un total de 296 votos emitidos.

### **3. Evolución del negocio**

#### **Primas emitidas**

El total de primas imputadas netas de anulaciones, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, ha sido de 15.699.988,53€, lo que representa un incremento del 4,31% con respecto a las del ejercicio anterior.

#### **Siniestralidad**

Por su parte la siniestralidad total (costes y gastos por los fallecimientos habidos) durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, ha sido de 12.629.981,84€, lo que supone un descenso del 2,31% con respecto al ejercicio anterior. Este descenso es debido principalmente a una reducción del 8,84% en el número de siniestros, pasando de 3.857 en 2012 a 3.516 en 2013.

El efecto es superior al cambio en el tipo de gravamen del IVA que soportan las prestaciones del servicio fúnebre a partir de 1 de septiembre de 2012, que cambió del 8% al 21% y que afectó únicamente durante un período de cuatro meses del ejercicio anterior.

#### **Inversiones e ingresos financieros**

Las inversiones financieras gestionadas por la Mutualidad, alcanzaron al 31 de diciembre de 2013, la cifra de 61.197.454,21€, materializadas en depósitos bancarios, cuentas corrientes remuneradas, valores de renta fija y efectivo en caja.

Los ingresos financieros procedentes de estas inversiones financieras, en el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, han sido de 2.504.440,88€. La rentabilidad media de las inversiones materializadas ha sido del 4,20%, frente al 3,96% del ejercicio anterior.

La política de inversiones ha estado dirigida a obtener rentabilidades de mercado, minimizando el riesgo de la volatilidad actual de los mercados financieros, centrándose en inversiones en valores de renta fija a largo plazo y en imposiciones a plazo fijo en entidades bancarias de reconocida solvencia.

## **Gastos de Administración**

Los gastos de administración correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013, han sido de 1.708.992,01€, correspondiendo éstos a gastos de personal, servicios exteriores y amortizaciones. Los gastos de administración correspondientes al ejercicio 2013 reclasificados en función del destino de los mismos, de acuerdo a la normativa aseguradora son de 317.594,63€.

Durante el ejercicio 2013 se ha continuado potenciando aspectos funcionales, de gestión y administrativos comenzados en ejercicios anteriores, lo que permite dar mayor seguridad y confianza en el funcionamiento organizativo de la Mutualidad que redundará en una mejor prestación del servicio al Mutualista.

## **Resultado del Ejercicio**

En cumplimiento del Plan de Adaptación presentado ante la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, la totalidad del resultado del ejercicio (3.515.496,42€) se ha destinado a mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las Provisiones Técnicas constituidas.

Como consecuencia de la operativa aseguradora de la Entidad, se deben constituir las provisiones técnicas necesarias que permitan asegurar los compromisos adquiridos con los mutualistas.

Considerando esta circunstancia, el resultado antes de dotación de provisiones técnicas es más de doce veces superior al resultado presupuestado, permitiendo fortalecer el balance de la Mutualidad al incrementar las provisiones.

Derivado del proceso de registro de dotaciones de provisiones, el resultado contable del ejercicio es de cero euros.

## **Situación Patrimonial**

- Superávit en cobertura de provisiones técnicas de 11.548.119,13€. Las provisiones técnicas a cubrir al 31 de diciembre de 2013 ascienden a 55.137.713,46€, siendo los activos aptos para la cobertura de 66.685.832,59€.

- Superávit en margen de solvencia de 11.623.111,54€. La cuantía mínima del margen de solvencia al 31 de diciembre de 2013 asciende a 2.382.549,03€, con un patrimonio neto no comprometido por importe de 14.005.660,57€.

#### **4. Evolución del negocio y medidas de gestión**

A 31 de diciembre de 2013 el número de mutualistas era de 169.309, siendo las altas del ejercicio de 967 mutualistas.

Las tarifas aplicadas a los nuevos mutualistas ya sustentan prima suficiente en base a los cálculos actuariales establecidos en función de la edad del asegurado.

La política comercial se basa en la fidelización de los actuales mutualistas y la captación de nuevos. En esta línea de actuación, se han establecido procesos de mejora interna para gestionar con calidad los impagos de recibos que desencadenaban bajas reglamentarias no deseadas, así como actuación comercial sobre las bajas voluntarias y nuevos posibles mutualistas. Adicionalmente, se ha elaborado un Plan Comercial y de Marketing que active la política comercial de la Mutualidad orientado fundamentalmente a la realización de nuevas altas.

La política comercial y estratégica de la Mutualidad está enfocada a la atención personalizada del mutualista.

En relación con los siniestros, en 2013 se han producido 3.516 fallecidos, que comparado con los 3.857 de 2012, supone un 8,84% menos.

En relación con este apartado, durante el ejercicio 2013 se ha continuado trabajando en el diseño de un esquema de gestión de los siniestros más eficaz y con mejor atención, con asistencia personal a los familiares de los fallecidos, incluso con asistencia personalizada en tanatorio 24h al día, disminución de los requerimientos administrativos y mejora en el coste medio por siniestro por empresa funeraria.

Por otra parte, se continúa con los acuerdos con las principales empresas funerarias para mejorar el servicio en caso de fallecimiento y reducir el coste medio del siniestro, haciendo valer para ello el prestigio y la masa poblacional de la Mutualidad, con una aportación de servicios adicionales a los que se encontraban recogidos reglamentariamente, y sin ningún coste adicional para el mutualista ni para la Mutualidad.

En relación con las inversiones financieras, se ha priorizado la seguridad de las inversiones financieras y se ha establecido una política de inversiones más definida, rentabilizando al máximo los excesos de tesorería y los plazos de las inversiones, considerando los criterios de diversificación y dispersión reglamentariamente establecidos que han permitido obtener una rentabilidad media de 0,24% superior a la del ejercicio 2012. Adicionalmente, se ha solicitado la elaboración de un manual de políticas de inversión, para su seguimiento, como protocolo, en el momento de realización de inversión de los fondos de la Mutualidad.

Respecto a las inversiones inmobiliarias, se han continuado los trabajos pertinentes que permitan adaptar los inmuebles a los criterios técnicos de la Inspección Técnica de Edificios del Ayuntamiento de Madrid, que junto con la rehabilitación de viviendas vacías, ha permitido obtener durante el ejercicio 2013 unos mayores ingresos de 66.322,82€ (31,56%), esperándose obtener en un corto plazo una mayor rentabilidad de los activos arrendados en la medida en que vayan finalizando las obras y puedan ser arrendadas las viviendas en unas mejores condiciones de mercado.

Adicionalmente durante el ejercicio 2013 se ha continuado ofreciendo a los mutualistas todas las ventajas que ofrece la Tarjeta del Mutualista, ofreciéndose los servicios jurídicos de LEGÁLITAS, servicios dentales REDSA, servicios de crioconservación del cordón umbilical VIDACORD, servicios de análisis genéticos GENOTEST, y servicios de medicina y cirugía estética CLÍNICA MENORCA. En definitiva, un conjunto de beneficios asistenciales al alcance de los mutualistas con importantes descuentos.

## **5.- Control Interno**

La Mutualidad ha seguido realizando un esfuerzo para identificar las carencias existentes en la gestión y la operativa diaria con el fin de corregirlas y minimizar así los riesgos que pudiesen afectarla.

Durante el año 2013 se han tomado las medidas necesarias para la subsanación de las carencias detectadas, avanzando en una mayor seguridad operacional y regulatoria que contribuya gestionar mejor el patrimonio de la Mutualidad, permitiendo maximizar el excedente y dotar adecuadamente la provisión técnica en cumplimiento del Plan de Adaptación presentado a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

## **6.-Acciones Propias**

No aplicable a la Mutuality.

## **7.- Actividades de Investigación y Desarrollo**

Durante el ejercicio 2013 no se han desarrollado proyectos significativos de investigación y desarrollo.

## **8.- Previsiones y Perspectivas 2014**

Durante el 2014 se prevé que la situación de crisis y recesión económica finalice, al menos en términos macro, permitiendo que podamos comenzar a contemplar signos de esperanza en la economía española, aunque no se prevé que estos signos puedan llegar a mitigar uno de los grandes problemas que actualmente tiene la sociedad española, la elevada tasa de paro.

Sin embargo las previsiones de la Mutuality son más esperanzadoras, debido al mejor posicionamiento frente a los proveedores de servicios funerarios, con los que durante el 2012 y 2013 se han obtenido acuerdos muy beneficiosos que han contribuido a la reducción del coste y al incremento de la calidad de los servicios ofrecidos. En el ejercicio 2014 se espera mantener esta tendencia, lo que contribuye a la mejora de los márgenes e incrementa el excedente de la Mutuality, y lo que a su vez permite reforzar el balance mutual a través de la dotación de las provisiones técnicas.

La estrategia comercial estará focalizada en incrementar el número de mutualistas, a través de las ventajas comparativas que tiene la Mutuality frente a sus competidores, que permiten ofrecer un servicio más personalizado y una atención más eficiente, y se espera que el Plan Comercial y de Marketing elaborado pueda ser ejecutado para el incremento de la masa poblacional de la Mutuality.

La finalización de las obras en los edificios propiedad de la Mutuality redundará en la obtención de unos mayores ingresos por arrendamiento como consecuencia de la adaptación de los alquileres a las condiciones actuales del mercado del alquiler.

Además durante 2014 se continuarán ofreciendo los servicios adicionales a través de la implementación y desarrollo de la Tarjeta del Mutualista, lo que hará más atractiva la oferta y contribuirá a la captación de nuevos mutualistas y a la fidelización de los ya existentes.