



PURÍSIMA
seguros

**Cuentas Anuales e
Informe de Gestión**

Ejercicio 2016

2016

ÍNDICE

Informe de Auditoría	5
Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias	9
Memoria	15
Informe de Gestión	39



PURÍSIMA
seguros

Informe de Auditoría



ABEY GRAD

AUDITORES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los mutualistas de la **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA**:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2016, 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.

Responsabilidad de la Junta Directiva en relación con las cuentas anuales

La Junta Directiva es responsable de la formulación de las cuentas anuales adjuntas de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA**, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y 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.

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 10 de las cuentas anuales, en la que se describe que todo excedente que se produzca incrementa las Provisiones Técnicas para mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad, de acuerdo con la D.A. 6ª del RD 1060/2015. **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** ha dotado al cierre del ejercicio 2016, como provisión técnica, la cantidad de 4.808.729,77 euros, que se corresponde con la totalidad del



ABEY GRAD

AUDITORES

resultado obtenido en su operativa antes de la dotación de dicha provisión. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Llamamos la atención sobre la nota 11 de las cuentas anuales adjuntas, en la que se menciona que **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** mantiene constituida a 31 de diciembre de 2016 una provisión para pensiones y obligaciones similares por importe de 154.481,63 euros, que se corresponde con la compensación por jubilación y viudedad. El importe de dicha provisión ha sido cuantificado a través de estudios actuariales y, si bien dicho compromiso actualmente no ha sido externalizado, **PURISIMA CONCEPCION MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL A PRIMA FIJA** dispone de suficientes activos no comprometidos que permiten asegurar el mismo. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que la Junta Directiva considera oportunas sobre la situación de la sociedad, 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 2016. 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 sociedad.

Alicia Hernández del Río
Madrid, 30 de marzo de 2017



PURÍSIMA
seguros

Balance de Situación

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Balance
31 de diciembre de 2015 y 2016
(segundo de corte)

ACTIVO	NOTAS de la MEMORIA	31/12/2016	31/12/2015
A) ACTIVO			
A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	916.521,40	1.565.450,41
A-4) Activos financieros disponibles para la venta	5	6.891.419,40	470.372,30
I. Instrumentos de patrimonio		890.545,05	470.372,30
II. Valores representativos de deuda		6.000.873,35	0,00
A-5) Préstamos y partidas a cobrar	5	13.707.600,73	15.293.676,62
III. Depósitos en entidades de crédito		13.665.000,00	15.165.000,00
V. Créditos por operaciones de seguro directo		16.900,65	10.587,39
I. Tomadores de seguro		16.900,65	10.587,39
OC. Otros créditos		25.700,08	118.089,23
1. Créditos con las Administraciones Públicas		0,00	99.199,11
2. Resto de créditos		25.700,08	18.890,12
A-6) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	48.499.088,99	48.792.786,06
A-9) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	6	12.231.781,28	12.168.838,04
I. Inmovilizado material		2.293.418,52	2.230.296,30
II. Inversiones inmobiliarias		9.938.341,74	9.938.341,74
A-10) Inmovilizado intangible	7	28.821,82	38.838,82
III. Otro activo intangible		28.821,82	38.838,82
A-12) Activos fiscales	8	94.012,15	206.908,14
I. Activos por impuesto corriente		94.012,15	206.908,14
A-13) Otros activos	9	3.581.094,53	2.591.996,75
III. Periodificaciones		3.581.094,53	2.591.996,75
TOTAL ACTIVO		85.950.320,28	81.128.667,14

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	NOTAS de la MEMORIA	31/12/2016	31/12/2015
A) PASIVO			
A-3) Débitos y partidas a pagar	5	2.073.125,20	2.111.101,75
III. Deudas por operaciones de seguro		15.482,40	9.405,60
3.- Deudas condicionadas		15.482,40	9.405,60
IV. Deudas por operaciones de reaseguro		6.769,52	6.578,07
IX. Otras deudas:		2.050.873,28	2.095.118,08
1.- Deudas con las Administraciones Públicas		47.681,05	45.208,31
3.- Resto de otras deudas		2.003.192,23	2.049.909,77
A-5) Provisiones técnicas	10	67.189.558,43	62.322.109,26
IV.- Provisión para prestaciones		1.853.273,67	1.794.554,27
VI.- Otras provisiones técnicas		65.336.284,76	60.527.554,99
A-6) Provisiones no técnicas	11	204.896,63	196.879,77
II. Provisión para pensiones y obligaciones similares		154.481,63	146.864,77
IV. Otras provisiones no técnicas		50.215,00	50.215,00
A-7) Pasivos fiscales	12	2.895.324,33	2.703.004,31
II. Pasivos por impuesto diferido		2.895.324,33	2.703.004,31
TOTAL PASIVO		72.162.704,59	67.333.095,09
B) PATRIMONIO NETO			
B-1) Fondos propios		13.832.879,73	13.825.199,75
I. Capital o fondo mutual		136.992,23	136.992,23
1. Capital escriturado o fondo mutual		136.992,23	136.992,23
III. Reservas		13.695.887,50	13.688.207,52
3. Otras reservas		13.695.887,50	13.688.207,52
B-2) Ajustes por cambios de valor	5	-45.264,04	-29.627,70
I. Activos financieros disponibles para la venta		-45.264,04	-29.627,70
TOTAL PATRIMONIO NETO	13	13.787.615,69	13.795.572,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		85.950.320,28	81.128.667,14

PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Cuenta de Pérdidas y Ganancias
31 de diciembre de 2015 y 2016
(expresado en miles)

	NOTAS de la MEMORIA	31/12/2016	31/12/2015
I. CUENTA TÉCNICA-SEGURO NO VIDA			
I.1. Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro	16	18.144.898,95	17.280.870,54
a) Primas devengadas		18.224.467,04	17.359.742,52
a1) Seguro directo		18.233.915,54	17.363.272,78
a2) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)		-9.448,50	-3.530,26
b) Primas del reaseguro cedido (-)		-79.568,09	-78.871,98
I.2. Ingresos del Inmovilizado material y de las inversiones		2.395.660,24	3.123.009,40
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	6 y 15	466.126,70	411.060,53
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	5	1.929.533,54	1.923.814,37
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones		0,00	788.134,50
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	788.134,50
I.4. Sinestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro		-13.716.590,43	-14.760.951,04
a) Prestaciones y gastos pagados	16	-13.295.563,78	-14.494.681,67
a1) Seguro directo		-13.295.563,78	-14.494.681,67
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)	20	-58.719,40	87.549,56
b1) Seguro directo		-58.719,40	87.549,56
c) Gastos imputables a prestaciones	14	-362.307,27	-353.818,93
I.5. Variación de otras Provisiones Técnicas, Netas de Reaseguro (+ ó -)	10	-4.808.729,77	-1.706.094,75
I.7. Gastos de Explotación Netos	14	-1.155.787,28	-1.043.445,75
a) Gastos de adquisición		-856.028,88	-747.961,96
b) Gastos de administración		-299.757,40	-295.483,79
I.8. Otros Gastos Técnicos (+ ó -)		-402.725,35	-377.206,65
a) Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)	5	-36.330,29	-411,19
d) Otros	14	-366.395,06	-376.795,46
I.9. Gastos del Inmovilizado material y de las Inversiones		-495.108,44	-545.966,08
a) Gastos de gestión de las inversiones		-358.020,56	-429.049,83
a1) Gastos de inversiones y cuentas financieras	14	-358.020,56	-429.049,83
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		-135.976,60	-113.773,18
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	14	-135.976,60	-108.921,90
b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	6	0,00	-4.851,28
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones	5	-1.111,28	-3.143,07
c2) De las inversiones financieras		-1.111,28	-3.143,07
I.10. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)		-38.382,10	-29.784,33
III. CUENTA NO TÉCNICA			
III.3. Otros Ingresos		55.643,20	46.551,96
b) Resto de Ingresos		55.643,20	46.551,96
III.4. Otros Gastos		-7.816,86	-5.492,54
b) Resto de gastos		-7.816,86	-5.492,54
III.5. Subtotal. (Resultado de la Cuenta No Técnica)		47.826,34	41.059,42
III.6. Resultado antes de Impuestos (I.10 + III.3 + III.5)		9.444,24	11.275,09
III.7. Impuesto sobre Beneficios	8	-9.444,24	-11.275,09
III.10. Resultado del Ejercicio (III.6 + III.9)	3	0,00	0,00

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre de 2015 y 2016
(expresado en miles)

	NOTAS	31/12/2016	31/12/2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
A.1) Actividad aseguradora			
1.- Cobros por primas seguro directo y conseguro	16	19.311.707,11	18.406.960,95
2.- Pagos por prestaciones seguro directo y conseguro	16	14.016.021,84	13.495.394,13
4.- Pagos reaseguro cedido	16	79.183,36	72.302,91
8.- Otras pagas de explotación		916.533,94	852.223,61
3.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+2+5+7) = I		19.311.707,11	18.406.960,95
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II		15.411.761,14	16.419.920,65
A.2) Otras actividades de explotación			
3.- Cobros de otras actividades		7.739,57	3.017,92
4.- Pagos de otras actividades		1.270.126,52	1.554.135,89
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (3+3) = III		7.739,57	3.017,92
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV		1.270.126,52	1.554.135,89
7.- Cobros y pagos por impuestos sobre beneficios (V)		126.892,27	365.636,85
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-III+III-IV) = V)		2.764.451,20	801.559,18
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
B.1) Cobros de actividades de inversión			
2.- Inversiones inmobiliarias	6	569.014,18	494.425,65
6.- Intereses cobrados	5	1.214.471,34	2.069.992,71
9.- Otras cobros relacionados con actividades de inversión	5	33.666.391,17	35.134.999,58
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (2+3+4+5+6+7+8+9) = VI		35.449.876,69	37.699.417,94
B.2) Pagos de actividades de inversión			
1.- Inmovilizado material	6	345.524,94	49.597,70
2.- Inversiones inmobiliarias	6	3.309,46	368.011,31
7.- Otras pagas relacionadas con actividades de inversión	5	38.614.422,59	36.693.174,29
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII		38.863.256,99	37.110.783,30
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI-VII)		-3.413.380,30	588.634,64
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + X)		-648.929,01	1.390.193,82
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		1.565.450,41	175.256,59
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo			
1.- Caja y bancos	5	916.521,40	1.565.450,41
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)		916.521,40	1.565.450,41

Estado de cambios en el patrimonio neto
31 de diciembre de 2015 y 2016
(expresado en miles)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Notas en la memoria	31/12/2016	31/12/2015
(I) RESULTADO DEL EJERCICIO	3	0,00	0,00
(II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-15.636,34	-29.627,70
II.1.- Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias y pérdidas por valoración	5	-15.636,34	-29.627,70
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias			
(III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-15.636,34	-29.627,70

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Estatutario	Reservas	Ajustes por cambio de valor	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	136.992,23	6.331.756,99	7.544.591,34	14.013.340,56
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015	136.992,23	6.331.756,99	7.544.591,34	14.013.340,56
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	-29.627,70	-29.627,70
II. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	-752.563,30	564.422,49	-188.140,81
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	0,00	-752.563,30	752.563,30	0,00
3. Otras variaciones	0	0,00	-188.140,81	-188.140,81
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	136.992,23	5.579.193,69	8.079.986,13	13.795.572,05
D. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2016	136.992,23	5.579.193,69	8.079.986,13	13.795.572,05
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	-15.636,34	-15.636,34
II. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	30.741,72	-23.061,74	7.679,98
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	0,00	30.741,72	-30.741,72	0,00
3. Otras variaciones	0,00	0,00	7.679,98	7.679,98
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	136.992,23	5.609.935,41	8.040.888,05	13.787.815,69



PURÍSIMA
seguros

Memoria

MEMORIA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1.- INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA ENTIDAD Y SU ACTIVIDAD

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, el 24 de junio de 2010, el 11 de junio de 2015 y 23 de junio de 2016. 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. No obstante, en la Asamblea General del 23 de junio de 2016 se renunció al ramo de accidentes.

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 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, al Reglamento de Mutualidades de Previsión Social aprobado por el Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre, al Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y demás normas que regulen la actividad aseguradora.

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

La Mutualidad 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 2016 han sido obtenidas de los registros contables de la Mutualidad, 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 Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradora 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 Mutualidad, de los flujos de tesorería correspondientes al ejercicio y de la propuesta de distribución de resultados.

Las cuentas anuales de la Mutualidad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido formuladas por la Junta Directiva de la Mutualidad el 30 de marzo de 2017, 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 2015.

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 2016 son comparables con las del ejercicio 2015, en lo que hace referencia al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.

3.- APLICACIÓN DEL RESULTADO

Se destinan 4.808.729,77€ a mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las Provisiones Técnicas constituidas (Nota 10).

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, la totalidad del resultado del ejercicio, 3.706.094,75€, fue destinado al incremento de las Provisiones Técnicas constituidas (Nota 10).

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 2016 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, los valores 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.

En el ejercicio 2015 la Mutualidad llevó a cabo la tasación de todos los inmuebles de su propiedad, la cual fue realizada por experto independiente.

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
Construcciones	50
Mobiliario	10
Equipos informáticos	4
Otro inmovilizado material	10
Otras instalaciones	10
Inversiones Inmobiliarias	
	Años de vida útil
Construcciones	17

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 **tres 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.

Aquellos intereses devengados en el ejercicio 2016 y no cobrados, se registraron de manera independiente en la cuenta de intereses devengados y no vencidos.

3. Activos financieros disponibles para la venta:

Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras entidades que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores. Se valorarán inicialmente por su valor razonable, que será el precio de la transacción y posteriormente por su valor razonable. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en el que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo y de los dividendos devengados.

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 el 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, todo excedente que se produzca en la cuenta de resultados pasará a incrementar las provisiones técnicas para mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las Provisiones Técnicas constituidas (Nota 10).

4. Provisiones Técnicas a cargo de reaseguro cedido y retrocedido

La Entidad Reaseguradora asume el 100% de los siniestros con cobertura de reaseguro, 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 está constituida por la cantidad demandada a la Mutualidad por la sociedad Elit Consulting.

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	Comisiones	Tributos
Gastos Imputados a Prestaciones	15,60%	23,74%	7,43%	0,00%	11,07%
Gastos Imputados Adquisición	23,18%	30,83%	10,45%	100,00%	11,61%
Gastos Imputados Administración	15,60%	16,22%	7,43%	0,00%	11,07%
Gastos Imputados Inversiones	24,00%	11,50%	67,26%	0,00%	55,18%
Otros Gastos Técnicos	21,62%	17,71%	7,43%	0,00%	11,07%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%

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		Activos financieros disponibles para la venta				Préstamos y partidas a cobrar		Cartera de Inversión a Vencimiento		TOTAL	
			Valor razonable		Coste							
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Ingresos netos de gestión propia		860.545,95	470.872,30	879.088,21	800.000,00					860.545,95	470.872,30	
Participaciones en fondos de inversión		866.545,95	470.872,30	879.088,21	800.000,00					866.545,95	470.872,30	
Valores representativos de deudas		6.000.879,48	0,00	6.122.138,22	0,00			48.490.088,06	48.792.798,06	54.490.062,44	48.792.798,06	
Valores de renta fija		0,00	6.000.879,48	6,00	6.122.138,22	0,00		48.490.088,06	48.792.798,06	54.490.062,44	48.792.798,06	
Depósitos en entidades de crédito							13.665.000,00	16.140.000,00		13.665.000,00	16.140.000,00	
Créditos por operaciones de seguro directo							16.900,00	10.967,39		16.900,00	10.967,39	
Transacciones de seguros							16.900,00	10.967,39		16.900,00	10.967,39	
Reservas por siniestros							62.402,57	24.445,07		62.402,57	24.445,07	
Reserva para prima pendiente de ceder							133.303,69	24.233,63		133.303,69	24.233,63	
Otros créditos							28.700,00	118.088,22		28.700,00	118.088,22	
Créditos con las Administraciones Públicas							0,00	95.198,11		0,00	95.198,11	
Resto de créditos							28.700,00	14.889,12		28.700,00	14.889,12	
Tesorería	916.521,40	1.566.450,41								916.521,40	1.566.450,41	
Fincho en el actiivo de Cobro	914.190,64	1.344.190,70								914.190,64	1.344.190,70	
Urga	2.346,76	1.260,16								2.346,76	1.260,16	
TOTAL	916.921,20	1.768.450,41	6.861.473,60	470.872,30	6.967.176,42	620.000,00	14.707.600,79	15.053.676,42	48.490.088,06	48.792.798,06	54.490.062,44	48.792.798,06

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 2016 y 2015 es el siguiente:

Fecha Adquisición	Fecha Vencimiento	Valores	Coste amortizado 31.12.2016	V. Nominal	Valor a 31.12.2016	Intereses devengados	Coste amortizado 31.12.2015	V. Nominal	Valor a 31.12.2015	Intereses devengados
12/12/2009	25/11/2015	BONOS IBERDROLA 7,50%	-	-	-	-	-	-	-	130.522,62
05/04/2013	30/07/2021	CUP SEG TESORO PUBLICO 5,90%	6.045.552,27	9.000.000,00	10.009.923,97	338.490,11	6.045.552,27	9.000.000,00	9.394.063,66	321.781,04
05/04/2013	17/03/2021	FADE 5,90%	4.912.188,40	4.700.000,00	5.978.278,41	239.722,39	4.946.360,56	4.700.000,00	6.054.320,86	240.795,74
05/04/2013	01/02/2018	COMUNIDAD MADRID 5,75%	2.856.111,20	2.800.000,00	3.099.345,99	133.876,05	2.882.485,98	2.800.000,00	3.236.427,16	134.730,66
03/02/2014	17/03/2020	GENERALITAT VALENCIA 4,90%	1.436.320,43	1.400.000,00	1.833.416,65	60.355,81	1.444.383,58	1.400.000,00	1.660.659,69	60.437,92
03/02/2014	17/03/2021	FADE 5,90%	2.252.611,35	2.000.000,00	2.518.725,81	71.010,18	2.298.468,35	2.000.000,00	2.562.479,63	72.207,46
03/02/2014	08/03/2021	ICO 6,00%	2.258.617,96	2.000.000,00	2.522.188,68	89.905,10	2.317.493,98	2.000.000,00	2.569.405,55	71.197,51
03/02/2014	12/03/2020	COMUNIDAD MADRID 4,698%	3.282.250,29	3.100.000,00	3.616.315,00	102.308,69	3.324.224,45	3.100.000,00	3.673.253,14	103.317,30
03/02/2014	31/01/2022	FRIN SEG TESORO PUBLICO 5,65%	14.980.968,79	19.600.000,00	20.723.684,27	547.547,75	14.980.968,79	19.600.000,00	19.414.284,52	527.975,96
06/02/2015	31/01/2023	CUP SEG TESORO PUBLICO 4,80%	5.424.939,09	6.000.000,00	5.839.959,83	89.847,61	5.424.939,09	6.000.000,00	5.502.402,02	61.662,02
06/02/2015	14/02/2022	COMUNIDAD NAVARRA 3,587%	4.536.716,18	4.000.000,00	4.648.897,17	57.022,72	4.622.391,01	4.000.000,00	4.606.362,60	51.775,38
12/11/2015	12/11/2020	SANTANDER CONSUMER 1,5%	502.816,05	500.000,00	519.938,34	6.832,39	503.500,00	500.000,00	504.456,00	861,00
TOTAL			48.490.088,06	55.100.000,00	61.109.665,12	1.696.920,00	48.792.798,06	55.100.000,00	59.130.133,03	1.777.324,90

b) Depósitos en entidades de crédito

Ejercicio 2016					Ejercicio 2015				
Fecha Adquisición	Valores	V.Compra	V.Reembolso	Intereses devengados 31.12.2016	Fecha Adquisición	Valores	V.Compra	V.Reembolso	Intereses devengados 31.12.2015
25/01/2016	IPF a 13 meses (vencimiento 25/02/2017) Bankia	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	31/01/2015	IPF a 12 meses (vencimiento 31/01/2016) BMN	12.165.000,00	12.165.000,00	81.498,63
12/02/2016	IPF a 12 meses (vencimiento 12/02/2017) BMN	10.165.000,00	10.165.000,00	33.758,92	25/02/2015	Depósito a plazo fijo estructurado a 18 meses (vencimiento 25/08/2016) BMN	2.000.000,00	2.000.000,00	3.342,46
17/10/2016	IPF a 13 meses (vencimiento 17/11/2017) Bankia	500.000,00	500.000,00	0,00	11/03/2015	IPF a 13 meses (vencimiento 11/04/2016) Bankia	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00
TOTAL		13.665.000,00	13.665.000,00	33.758,92	TOTAL		15.165.000,00	15.165.000,00	84.831,29

c) Activos financieros disponibles para la venta:

Se corresponden con participaciones en fondos de inversión y con valores de renta fija. El detalle es el siguiente:

Participaciones en fondos de inversión:

Fecha Adquisición	Valores	V. Nominal	Nº participaciones	Valor Liquidativo Adquisición	Nº participaciones 31/12/16	Valor Liquidativo 31/12/2016	Valor 31/12/16	Plusvalía registrada en Patrimonio Neto en 2016	Beneficio registrado en PyG
23/02/2015	METAVALOR GLOBAL FI	500.000,00	6.131,074120	81.56177873	6.131,074120	84.00209	515.134,63	44.762,33	-
21/07/2016	MUTUACTIVOS S.A. SGIC	280.035,21	2.839,199999	137,362685	2.038,655649	137,51968	260.365,87	320,69	28,53
01/09/2016	MUTUACTIVOS S.A. SGIC	95.000,00	691,212011	137,439741	691,212011	137,51968	95.065,46	55,46	-
TOTAL		875.035,21					890.545,95	45.139,43	28,53

Valores de renta fija:

Fecha Adquisición	Valores	V. Nominal	Coste adquisición 31/12/16	Valor 31/12/16	Intereses devengados	Plusvalía/minusvalía registrada en Patrimonio Neto en 2016
04/04/2016	BONOS VIESGO 2,375%	900.000,00	938.043,81	941.472,00	12.386,42	10.962,00
04/04/2016	OBLIGACIONES TESORO PORTUGAL 5,65%	819.000,00	1.000.772,31	939.024,45	34.136,19	-55.552,77
04/04/2016	BONOS COMUNIDAD DE MADRID 1,826%	950.000,00	995.946,31	968.069,00	12.828,65	-8.816,00
22/06/2016	BONOS CRITERIA CAIXA 1,625%	100.000,00	99.434,93	99.946,00	841,44	796,00
22/06/2016	BONOS BPE FINANCIACION 2%	100.000,00	100.075,96	100.271,00	1.032,78	971,00
22/06/2016	BONOS VALE SA 4,375%	100.000,00	103.602,74	104.785,00	2.265,41	2.285,00
22/06/2016	BONOS ROYAL BANK OF SCOTLAND 1,625%	100.000,00	103.720,56	102.386,00	841,43	286,00
28/07/2016	BONOS TITIM 5,38%	100.000,00	114.566,87	110.248,00	2.217,56	-1.602,00
13/08/2016	BONOS MEXICO 1,625%	100.000,00	105.987,88	98.250,00	619,65	-7.030,00
10/10/2016	BONOS SPGB 5,4%	200.000,00	270.579,57	256.680,00	2.390,17	-6.434,00
22/10/2016	BONOS CAIXABANK 1,625%	100.000,00	102.294,73	99.946,00	311,64	-1.534,00
25/10/2016	BONOS SPGB 5,4%	100.000,00	135.077,34	128.340,00	988,53	-2.798,00
08/11/2016	BONOS NOMURA 1,125%	100.000,00	102.853,90	102.346,00	163,36	-24,00
19/11/2016	BONOS BNFP 3,6%	100.000,00	116.725,82	113.471,00	1.322,09	296,00
30/11/2016	BONOS GAZPROM 3,389%	100.000,00	105.667,66	104.580,00	278,55	1.280,00
21/12/2016	BONOS MYL 2,25%	900.000,00	914.658,90	918.090,00	499,32	5.040,00
23/12/2016	BONOS CEDTDA 4,125%	100.000,00	112.128,93	111.653,00	90,41	-216,00
31/12/2016	BONOS BANCO SABADELL 0,30%	700.000,00	700.000,00	701.316,00	5,75	1.316,00
TOTAL		5.669.000,00	6.122.138,22	6.000.873,45	73.219,35	-60.774,77

Además, durante el ejercicio 2016 se ha registrado un beneficio neto en la cuenta de resultados de 86.811,75 euros como consecuencia de la compra-venta de valores representativos de deuda clasificado como activos financieros disponibles para la venta.

Los resultados por inversiones financieras (incluidos los de cuentas corrientes, cartera de inversiones a vencimiento, depósitos y de activos disponibles para la venta) así como la tasa de rentabilidad media ascendieron durante los ejercicios 2016, 2015 y 2014 respectivamente a:

	2016	2015	2014
Resultados por inversiones financieras	1.928.422,26	1.920.671,30	2.113.575,33
Tasa de rentabilidad media	2,84%	2,96%	3,38%

d) Otros créditos:

La composición de la partida de "Otros créditos" al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

Otros créditos	2016	2015	
Administraciones Públicas	0,00	99.199,11	Subvenciones pendientes de cobro aprobadas por la Comunidad de Madrid y el Ayuntamiento de Madrid por obras realizadas en los inmuebles (Nota 15)
Fianzas constituidas	29.955,43	30.527,25	Fianzas del los inmuebles arrendados
Deudores Inquilinos	35.539,28	27.161,07	Recibos pendientes de cobro de arrendamientos
Total	65.494,71	156.887,43	
Deterioro de valor de créditos	-39.794,63	-38.798,20	Deterioro recibos pendientes de cobro arrendamientos
Total Otros Creditos	25.700,08	118.089,23	

El deterioro de valor de los créditos por recibos de alquileres varió durante el ejercicio 2016 desde 38.798,20€ al inicio, hasta los 39.794,63€ al final, dejando una variación de 996,43€ en créditos de inquilinos. Adicionalmente ha existido deterioro de créditos por actividad comercial, aunque en la actualidad todos ellos se han declarado incobrables por importe de 35.333,86€.

El importe deteriorado en el ejercicio 2016 se corresponde con el 100% del saldo deudor de los inquilinos, la diferencia entre el importe deteriorado y el saldo se corresponde con anticipos realizados por inquilinos.

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 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras. 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 nula, 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	
	2016	2015
Deudas por operaciones de seguro:	15.482,40	9.405,60
- Deudas condicionadas	15.482,40	9.405,60
Deudas por operaciones de reaseguro	6.769,52	6.578,07
Otras deudas:	2.050.873,28	2.095.118,08
- Deudas fiscales y sociales	47.681,05	45.208,31
- Resto de deudas	2.003.192,23	2.049.909,77
TOTAL	2.073.125,20	2.111.101,75

Deudas condicionadas

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

Deudas por operaciones de reaseguro

Recoge el importe de las primas de reaseguro cedido pendientes de pago al final del ejercicio.

Deudas con las Administraciones Públicas

El desglose del epígrafe es el siguiente:

Deudas con las Administraciones Públicas	2016	2015
Hacienda Pública, Acreedora por IVA	694,09	854,82
Hacienda Pública, Acreedora por retenciones practicadas	21.601,52	21.803,83
Organismos de la Seguridad Social Acreedores	18.854,18	16.835,23
Otras Entidades Públicas	6.531,26	5.714,43
Total	47.681,05	45.208,31

Las liquidaciones de impuestos que se encontraban pendientes de pago al final del ejercicio 2016 han sido abonadas durante el ejercicio 2017.

Resto de deudas

El desglose del epígrafe es el siguiente:

Resto de deudas	2016	2015
Fianzas recibidas	31.764,48	30.054,94
Depósitos recibidos	47.600,00	43.640,00
Otros Acreedores	1.923.790,32	1.976.214,83
Remuneraciones pendientes de pago	37,43	0,00
Total	2.003.192,23	2.049.909,77

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 y el efecto fiscal de las plusvalías de los inmuebles con motivo de la adscripción de bienes.

6.- INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS

Inmovilizado material

Las variaciones del inmovilizado material durante los ejercicios 2016 y 2015 han sido las siguientes:

PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Coste	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Terrenos y bienes naturales	967.914,86				967.914,86				967.914,86
Construcciones	523.923,70				523.923,70	244.905,65			768.829,35
Mobiliario	52.501,34	44.510,25	-47.411,50		49.600,09				49.600,09
Equipos para proceso información	60.755,70	6.344,65	-4.456,08		64.644,27	9.397,04	-1.142,50		72.898,81
Otro inmovilizado material	48.921,15				48.921,15				48.921,15
Otras instalaciones	1.162.251,03	651.818,28	-17,00		1.713.852,29	1.022,45	-904,78		1.713.969,98
Inmovilizado material en curso	2.963,17		-2.963,17		0,00				0,00
Total Coste	2.819.230,95	604.473,10	-54.647,75		3.368.856,36	256.325,14	-2.047,28		3.622.134,24
Amortización Acumulada	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Construcciones	184.840,30	30.606,72			215.647,02	33.563,56			249.210,58
Mobiliario	45.974,67	3.505,18	-45.538,48		3.941,37	4.983,48			8.924,85
Equipos para proceso información	51.032,97	5.579,08	-4.456,08		52.155,97	5.813,00	-1.089,21		56.899,76
Otro inmovilizado material	48.921,15				48.921,15				48.921,15
Otras instalaciones	336.939,43	114.296,56	-1.377,06		449.858,93	147.309,68	-448,05		596.722,76
Total Amortización Acumulada	667.708,52	154.187,54	-51.371,62		770.524,44	191.669,92	-1.515,26		960.679,10
Deterioro de valor	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Augusto Figueroa, 3 - 1º	363.184,34	4.651,28			368.035,62				368.035,62
Total Deterioro de Valor	363.184,34	4.651,28			368.035,62				368.035,62
Neto Inmovilizado Material	1.788.338,09				2.230.296,30				2.293.419,52

El 8 de junio de 2016 se adquiere el local comercial donde la entidad tiene la sucursal, situado en la calle Cañón del Río Lobos, 7 de Madrid. El coste de adquisición asciende a 230.000,00€ y los gastos de Notaría, Registros y Tributos fueron de 14.905,65€

Para el local comercial adquirido en 2016, se dispone de tasación realizada en 2016 por experto independiente. En el apartado de inversiones inmobiliarias se incluye detalle.

El importe del inmovilizado material totalmente amortizado al cierre del ejercicio 2016 y 2015 se corresponde con el siguiente detalle:

	2016	2015
Equipos para procesos de información	45.270,53	41.796,74
Otro inmovilizado material	48.921,15	48.921,15
Otras instalaciones	240.644,77	240.644,77
TOTAL	334.836,45	331.362,66

Inversiones inmobiliarias

Las variaciones de las inversiones inmobiliarias durante los ejercicios 2016 y 2015 han sido las siguientes:

PURÍSIMA CONCEPCIÓN MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

Coste Suelo	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
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
Total Coste Suelo	13.098.410,48				13.098.410,48				13.098.410,48
Coste Construcción	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Pza. de Jesús, 5									
San Hermenegildo, 15									
San Isidoro de Sevilla, 5	336.973,40				336.973,40				336.973,40
Total Coste Construcción	336.973,40				336.973,40				336.973,40
Amortización Acumulada	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Pza. de Jesús, 5									
San Hermenegildo, 15									
San Isidoro de Sevilla, 5	336.973,40				336.973,40				336.973,40
Total Amortización Acumulada	336.973,40				336.973,40				336.973,40
Deterioro de Valor	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Pza. de Jesús, 5	491.521,87		-173.670,38		317.851,49				317.851,49
San Hermenegildo, 15	1.915.375,66		-497.317,68		1.418.057,98				1.418.057,98
San Isidoro de Sevilla, 5	1.541.305,71		-117.146,44		1.424.159,27				1.424.159,27
Total Deterioro de Valor	3.948.203,24		-788.134,50		3.160.068,74				3.160.068,74
Neto Inversiones Inmobiliarias	9.150.207,24				9.938.341,74				9.938.341,74

La construcción de San Isidoro de Sevilla se encuentra totalmente amortizada.

Relación de inmuebles que, al 31 de diciembre de 2016, estaban libres de cargas, según el siguiente detalle:

	Fecha Compra	Precio Compra	Valor Después Actualización 2008	Deterioro Valor 2011	Deterioro Valor 2012	Deterioro Valor 2013	Último valor de tasación			Fecha Valoración Tasación	Deterioro Valor 2015
							Suelo	Construcción	Total		
Augusto Figueroa, 3 - 1ª	feb-70	24.702,92	1.491.838,56	-	25.957,00	337.227,34	599.879,24	301.044,04	900.923,28	dic-15	4.851,28
Pza. de Jesús, 5	abr-34	15.233,41	5.239.208,76	434.416,74	89.502,14	-32.399,01	4.921.367,27	952.801,66	5.874.168,93	dic-15	-173.670,38
San Hermenegildo, 15	jun-34	14.591,23	4.294.439,66	704.020,60	1.131.355,06	-	2.876.361,68	1.552.566,43	4.428.948,11	dic-15	-497.317,68
San Isidoro de Sevilla, 5	jun-35	15.333,90	3.001.735,46	757.112,26	-	704.193,45	2.140.602,79	973.976,73	3.114.579,52	dic-15	-117.146,44
Cañón del Río Lobos, 7 local 2	jun-16	244.905,65	-	-	-	-	-	230.713,51	230.713,51	marzo-16	-
Total 31 diciembre 2016		314.767,11	14.927.222,44	1.975.591,60	1.248.814,20	1.089.021,78	10.838.220,98	4.101.102,37	14.639.323,35		-783.283,22

Los ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias en 2016 ascendieron a 466.0126,70€, corresponden a ingresos provenientes del alquiler de los inmuebles propiedad de la Mutualidad. Por otro lado, los gastos de estos inmuebles arrendados han ascendido a 171.164,52 € y se han dotado provisiones por insolvencia por un importe de 39.794,63€. Se han aplicado provisiones por insolvencias por un importe de 38.798,20€. Los rendimientos netos positivos obtenidos han sido de 293.965,75€ obteniendo una rentabilidad del 2,96% sobre las inversiones inmobiliarias arrendadas netas al cierre del ejercicio.

Los ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias en 2015 ascendieron a 411.060,53€, de los cuales 17.241,40€ correspondían a ingresos por subvenciones (Nota 15) que financian parte de las obras de rehabilitación de los inmuebles arrendados propiedad de la Mutualidad y el resto, 393.819,13€, correspondían a ingresos provenientes del alquiler de los inmuebles propiedad de la Mutualidad. Por otro lado, los gastos de estos inmuebles arrendados ascendieron a 229.445,94 € y se dotaron provisiones por insolvencia por un importe de 38.798,20€. Se aplicaron provisiones por insolvencias por un importe de 38.387,01€. En el

ejercicio 2015 como consecuencia de las tasaciones realizadas de todas las inversiones inmobiliarias se registró una reversión del deterioro de las mismas por importe total de 788.134,50€. Los rendimientos netos positivos obtenidos fueron de 969.337,90€ obteniendo una rentabilidad del 9,75% sobre las inversiones inmobiliarias arrendadas netas al cierre del ejercicio.

7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

Las variaciones del inmovilizado intangible durante los ejercicios 2016 y 2015 han sido las siguientes:

Coste	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Aplicaciones Informáticas	133.786,10	4.640,00			138.626,10				138.626,10
Total Coste	133.786,10	4.640,00			138.626,10				138.626,10
Amortización Acumulada	31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2015	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2016
Aplicaciones Informáticas	99.087,76	10.699,52			99.787,28	10.017,00			109.804,28
Total Amortización Acumulada	99.087,76	10.699,52			99.787,28	10.017,00			109.804,28
Neto Inmovilizado Intangible	44.698,34				38.838,82				28.821,82

El importe del inmovilizado intangible totalmente amortizado al cierre del ejercicio 2016 asciende a 89.681,60€, mismo importe que en 2015.

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

8.- ACTIVOS FISCALES

Activos por impuesto corriente	2016	2015
Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos	94.012,15	206.908,14
Total	94.012,15	206.908,14

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 2016 ascienden a 28.332,73€. Por tanto, el importe del impuesto de sociedades para el año 2016 asciende a 9.444,24€.

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 2016 se encuentran pendientes de devolución las retenciones practicadas correspondientes al ejercicio 2015 y 2016, después de deducir 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	2016	2015
Intereses explícitos cuentas corrientes	0,00	98,19
Intereses explícitos bonos	3.544.477,14	2.505.773,01
Intereses explícitos IPF	33.758,89	84.831,29
Otras cuentas de periodificación	2.858,50	1.294,26
Total	3.581.094,53	2.591.996,75

10.- PROVISIONES TÉCNICAS

Su composición al cierre de los ejercicios 2016, 2015 y 2014 es la siguiente:

Provisiones Técnicas	2016	2015	Variación 2016-2015	Variación 2015-2014	2014
Para Prestaciones pendientes de liquidar, no vida	1.806.237,29	1.756.255,82	49.981,47	-92.444,70	1.848.700,52
Para Prestaciones pendientes declaración, no vida	21.893,22	16.335,01	5.558,21	7.070,53	9.264,48
Para gastos internos de liquidación, no vida	25.143,16	21.963,44	3.179,72	-2.175,39	24.138,83
Otras Provisiones Técnicas, no vida	65.336.284,76	60.527.554,99	4.808.729,77	3.706.094,75	56.821.460,24
Total Provisiones Técnicas Prestaciones	1.853.273,67	1.794.554,27	58.719,40	-87.549,56	1.882.103,83
Total Otras Provisiones Técnicas	65.336.284,76	60.527.554,99	4.808.729,77	3.706.094,75	56.821.460,24
TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS	67.189.558,43	62.322.109,26	4.867.449,17	3.618.545,19	58.703.564,07

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, todo excedente que se produzca incrementa las Provisiones Técnicas para mejorar los niveles de solvencia de la Mutualidad, de acuerdo con la D.A. 6ª del RD 1060/2015.

11.- PROVISIONES NO TÉCNICAS

a) Provisiones para pensiones y obligaciones similares

La composición de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

Provisiones para pensiones y obligaciones similares	2016	2015	Variación 2016-2015
Provisiones para retribuciones a largo plazo del personal	154.481,63	146.664,77	7.816,86
Total	154.481,63	146.664,77	7.816,86

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 dotar la provisión de esta naturaleza para aumentar el importe que procedía de ejercicios anteriores. Esta dotación ha sido realizada al cierre del ejercicio, registrando en la cuenta de resultados no técnica un importe total de 7.816,86€.

b) Provisiones para otras responsabilidades

El saldo al cierre de 2016 está constituido por la provisión correspondiente a la cantidad que la sociedad ELIT CONSULTING demanda a la Mutualidad y que asciende a 50.215,00€. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales está pendiente la sentencia del juicio.

12.- PASIVOS FISCALES

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

Pasivos por impuesto diferido	2016	2015
Pasivos por diferencias temporarias disponibles	2.695.324,33	2.703.004,31
Total	2.695.324,33	2.703.004,31

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 y de la amortización (ver nota 6).

13.- PATRIMONIO NETO

El movimiento habido en este epígrafe durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

Patrimonio Neto	31/12/2014	Altas	Bajas	31/12/2015	Altas	Bajas	31/12/2016
Fondo Mutual	136.992,23			136.992,23			136.992,23
Reservas Voluntarias	6.331.756,99	35.571,20	-788.134,50	6.579.193,69	30.741,72		6.609.935,41
Reserva de revalorización de inmuebles	7.544.591,34	797.027,31	-232.804,82	8.109.013,83	7.679,96	-30.741,72	8.085.952,09
Ajustes por valoración AF disponibles para la venta		39.307,06	-68.934,78	-29.627,70	183.946,37	-199.582,71	-45.264,04
Total Patrimonio Neto	14.013.340,56	871.905,59	-1.089.674,10	13.795.572,05	222.368,07	-230.324,43	13.787.615,69

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 ACTIVIDAD

El detalle de la reclasificación de los gastos de actividad por naturaleza en función del destino de los mismos, durante los ejercicios 2016 y 2015, en la cuenta Técnica No Vida, es el siguiente:

Ejercicio 2016 Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	TOTAL Gastos Administración	Comisiones	Tributos	TOTAL Gastos Reclasificados
Gastos Imputados a Prestaciones	140.682,68	197.383,25	15.017,57	353.083,50	0,00	9.223,77	362.307,27
Gastos Imputados Adquisición	208.966,86	256.376,00	21.116,38	486.459,24	359.896,01	9.674,63	856.029,88
Gastos Imputados Administración	140.682,65	134.833,42	15.017,54	290.533,61	0,00	9.223,79	299.757,40
Gastos Imputados Inversiones	216.430,35	95.631,33	135.976,60	448.038,28	0,00	45.958,88	493.997,16
Otros Gastos Técnicos	194.860,33	147.293,40	15.017,54	357.171,27	0,00	9.223,79	366.395,06
TOTAL	901.622,87	831.517,40	202.145,63	1.935.265,90	359.896,01	83.304,86	2.378.486,77

Ejercicio 2015 Naturaleza del Gasto	Servicios Exteriores	Gastos Personal	Amortizaciones	TOTAL Gastos Administración	Comisiones	Tributos	TOTAL Gastos Reclasificados
Gastos Imputados a Prestaciones	136.385,14	194.343,67	12.815,80	343.544,61	0,00	10.274,32	353.818,93
Gastos Imputados Adquisición	204.695,25	239.588,26	16.157,74	460.441,25	276.822,04	10.698,67	747.961,96
Gastos Imputados Administración	136.385,20	136.008,51	12.815,78	285.209,49	0,00	10.274,30	295.483,79
Gastos Imputados Inversiones	277.204,91	93.124,67	108.921,90	479.251,48	0,00	58.720,25	537.971,73
Otros Gastos Técnicos	211.283,29	142.422,09	12.815,78	366.521,16	0,00	10.274,30	376.795,46
TOTAL	965.953,79	805.487,20	163.527,00	1.934.967,99	276.822,04	100.241,84	2.312.031,87

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 2016 y 2015 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 concedidas es el siguiente:

ADMINISTRACIÓN	FINALIDAD	FECHA CONCESIÓN	IMPORTE CONCEDIDO	IMPORTE ABONADO	IMPORTE PENDIENTE DE COBRO
Comunidad de Madrid	I.T.E. Plaza de Jesús, 5	03/11/2011	113.328,34	113.328,34	0,00
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad Plaza de Jesús, 5	23/12/2011	51.294,56	51.294,56	0,00
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad Plaza de Jesús, 5	18/02/2013	104.844,50	104.844,50	0,00
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad San Hermenegildo, 15	23/04/2013	99.199,11	99.199,11	0,00
Ayuntamiento de Madrid	Sostenibilidad y eficiencia San Isidoro de Sevilla,5	06/11/2014	32.415,18	32.415,18	0,00
Ayuntamiento de Madrid	I.T.E San Hermenegildo, 15	14/12/2015	17.241,40	17.241,40	0,00
Comunidad de Madrid	Incentivos a la contratación por cuenta ajena de trabajadores desempleados	08/06/2016	5.000,00	5.000,00	0,00
TOTAL			423.323,09	423.323,09	0,00

En resumen, se concedieron 5.000,00€ en 2016 y 17.241,40€ en 2015. Al cierre de 2016 no queda nada pendiente de cobro.

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 2016 ascienden a 18.144.898,95€ y los siniestros coinciden con los imputables al mismo (13.295.563,78€).

En el ejercicio 2014 la Mutualidad firmó contrato de reaseguro cedido con Europ Assistance España, S.A. (Reasegurador) con fecha de efecto 01 de enero de 2015, que cubre el traslado de restos mortales:

- Seguro Inclusión: garantiza el traslado como consecuencia de un deceso fortuito en el curso de un viaje por el extranjero siempre que el asegurado tenga domicilio habitual en España.
- Seguro Inmigrantes: garantiza el traslado como consecuencia de un deceso fortuito dentro del ámbito territorial cubierto y siempre que el asegurado tenga domicilio habitual en España y sea de cualquier nacionalidad excepto la española.

En el ejercicio 2015 la Mutualidad firma contrato de reaseguro cedido con Europ Assistance España, S.A. (Reasegurador) denominado Seguro de Emigrantes que cubre el traslado como consecuencia de un deceso fortuito en el extranjero.

Las primas de reaseguro cedido ascienden a 79.568,09€ en 2016. En el ejercicio 2015 fueron de 78.871,98€. Las primas repercutidas a los asegurados son suficientes para hacer frente a las obligaciones con el reasegurador.

En el ejercicio 2015 todas las primas fueron devengadas exclusivamente en el ejercicio. El total de primas imputadas al ejercicio 2015 ascendieron a 17.280.870,54€ y los siniestros coinciden con los imputables al mismo (14.494.681,67€).

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 2016 ha ascendido a 35.250€ 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 2015 ascendió a 43.250 €.

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 2016, 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 2016 en comparación con el número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2015, distribuido por convenios y categorías profesionales, es la siguiente:

Convenio de Seguros:

Categoría Profesional	Nº medio	2016		Nº medio	2015	
		Hombres	Mujeres		Hombres	Mujeres
Grupo I. Nivel 1	1	-	1	1	-	1
Grupo I. Nivel 3	2	1	1	1	-	1
Grupo II Nivel 4	4	3	1	3	2	1
Grupo II Nivel 5	5	3	2	6	4	2
Grupo II Nivel 6	4	4	-	4	4	-
Grupo III Nivel 8	3	-	3	3	-	3
Total	19	11	8	18	10	8

Convenio de Empleados de Fincas urbanas:

Categoría Profesional	Nº medio	2016		Nº medio	2015	
		Hombres	Mujeres		Hombres	Mujeres
Portero de finca	3	1	2	3	1	2
Total	3	1	2	3	1	2

D SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

Las reclamaciones recibidas han sido 10, 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
- 1 de administración

Las cuestiones planteadas han sido:

Siniestros

- 2 Fallecidos sin derechos
- 2 Devoluciones prima anual por fallecimiento
- 2 Reembolsos prestaciones no cubiertas
- 1 Pago rotura lápida
- 1 Reembolso prestaciones no utilizadas
- 1 Pago servicio doble aseguradora

Administración

- 1 Rechazo incremento subida prima

Se han resuelto 10 reclamaciones con el siguiente desglose:

- 4 Favorables al reclamante
- 6 Desfavorables al reclamante

Ninguna reclamación queda pendiente de resolución

El plazo medio de resolución ha sido de 21,60 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, participan 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 los auditores durante el ejercicio 2016 por servicios prestados referidos a la auditoría de cuentas anuales ascienden a 16.418,56€. Los honorarios percibidos por los auditores durante el ejercicio anterior por servicios prestados referidos a la auditoría de las cuentas anuales ascendieron a 16.160,00€.

G INFORMACIÓN SOBRE APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES COMERCIALES

La información que, de acuerdo con la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.		
	2016	2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	27,77	32,28
Ratio de operaciones pagadas	27,90	33,28
Ratio de operaciones pendientes de pago	26,50	21,68
	importe (euros)	importe (euros)
Total pagos realizados	13.333.727,54	14.465.366,91
Total pagos pendientes	1.349.473,70	1.358.029,25

18.- DEMANDAS Y PLEITOS

No existen procedimientos judiciales que puedan representar un impacto negativo sobre las cuentas de la Mutualidad distintos al ya comentado en la nota 11 de esta memoria.

19.- LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO 2016

GASTOS	Presupuestado	Realizado	Desviación
Prestaciones	17.800.245,57	13.354.283,18	-4.445.962,39
Dotación a Provisiones	505.781,63	4.808.729,77	4.302.948,14
Comisiones	426.875,99	359.896,01	-66.979,98
Gastos de Administración, Inversiones, Explotación y Otros Gastos Técnicos	2.070.329,32	1.935.285,90	-135.043,42
Tributos	80.999,89	92.749,10	11.749,21
Dotación Provisión Pensiones y Obligaciones	0,00	7.816,86	7.816,86
Otros gastos	0,00	37.441,57	37.441,57
TOTAL GASTOS	20.884.232,40	20.596.202,39	-288.030,01

INGRESOS	Presupuestado	Realizado	Desviación
Aportaciones mutualistas (neto de impuestos)	18.528.232,40	18.144.898,95	-383.333,45
Ingresos inversiones	2.356.000,00	2.395.660,24	39.660,24
Otros ingresos	0,00	55.643,20	55.643,20
TOTAL INGRESOS	20.884.232,40	20.596.202,39	-288.030,01

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

La principal desviación entre lo presupuestado y lo realizado corresponde a la partida de las prestaciones por el menor gasto realizado, con respecto a lo presupuestado, y 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.

El efecto de la variación mencionada, han permitido obtener un excedente de 4.808.729,77€, que ha sido destinado a la mejora de los niveles de solvencia de la Mutualidad mediante el incremento de las provisiones técnicas constituidas.



PURÍSIMA
seguros

Informe de Gestión

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS

a. RESULTADO DEL EJERCICIO

La totalidad del resultado del ejercicio (4.808.729,77€) 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 nueve 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.

b. INGRESOS

<u>Concepto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Primas imputadas	18.145	17.281
Ingresos del Inmovilizado e Inversiones	2.396	3.118
Otros ingresos	55	47
Ingresos totales	20.596	20.446

*miles de euros

El total de primas imputadas netas de anulaciones, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, ha sido de 18.144.898,95€, lo que representa un incremento del 5,00% con respecto a las del ejercicio anterior.

Los ingresos por inversiones provienen de las financieras y las inmobiliarias. Respecto a las inversiones financieras gestionadas por la Mutualidad, éstas alcanzaron al 31 de diciembre de 2016 la cifra de 69.972.029,79€, materializadas en depósitos bancarios, cuentas corrientes remuneradas, valores de renta fija, participaciones en fondos de inversión y efectivo en caja.

Los resultados procedentes de estas inversiones financieras, en el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, han sido de 1.928.422,26 €. La rentabilidad media de las inversiones materializadas ha sido del 2,84%, frente al 2,96% 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.

Las inversiones inmobiliarias están valoradas en más de 13 millones de euros y durante el ejercicio 2016 han dejado unos ingresos de 466.126,70€.

c. 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 2016 ha sido de 13.716.590,45€, lo que supone una disminución del 7,07% con respecto al ejercicio anterior. Esta disminución es debido principalmente a una disminución del 8,14% en el número de siniestros, pasando de 3.990 en 2015 a 3.665 en 2016.

d. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración correspondientes al ejercicio 2016 reclasificados en función del destino de los mismos, de acuerdo a la normativa aseguradora, son de 299.757,40€

Durante el ejercicio 2016 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.

2. OTRA INFORMACION

a. FONDOS PROPIOS

Los Fondos propios de la Mutualidad se elevan a 13.833 miles de euros en 2016.

b. ESTADO DE COBERTURA DEL CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO

El capital de solvencia obligatorio en la Mutualidad queda reglado por el Regimen Especial para Mutualidades ascendiendo éste a 10 millones quedan cubierto por Fondos propios de TIER 1 en su totalidad.

c. EVOLUCION DEL NEGOCIO

A 31 de diciembre de 2016 el número de mutualistas era de 159.771, siendo las altas del ejercicio de 4.089 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 2016 se han producido 3.665 fallecidos, que comparado con los 3.990 de 2015, supone un 8,14% menos.

En relación con este apartado, durante el ejercicio 2016 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.

La buena gestión y la eficiente resolución de conflictos deja el año 2016 con el número de reclamaciones en 10, 2 menos que el ejercicio anterior.

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. 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 obtenido unos ingresos derivados del arrendamiento de las mismas de 466.126,70€, lo que supone un incremento del 18,36% respecto al ejercicio anterior.

Asimismo, con las subvenciones concedidas por el Ayuntamiento y la Comunidad de Madrid y que han ascendido a 418.323,09€, ha quedado subvencionado el 23% del total de las obras. Adicionalmente cabe destacar la renovación de 28 viviendas sobre las 48 que posee la Mutualidad, (el 58,33% del total).

En relación a los sistemas informáticos de la Mutualidad, se han realizado importantes desarrollos informáticos orientados al trabajo en red y en cloud y la mejora de las comunicaciones en cuanto a rapidez y seguridad.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2016 se ha continuado ofreciendo a los mutualistas todas las ventajas que ofrece la Tarjeta del Mutualista, ofreciéndose los servicios jurídicos de LEGÁLITAS, servicios dentales GIRADENTAL y servicios geriátricos con DIOLA. En definitiva, un conjunto de beneficios asistenciales al alcance de los mutualistas con importantes descuentos.

d. 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 2016 se han puesto en práctica las directrices de la nueva Normativa de Solvencia II en todos los ámbitos de la entidad y se ha documentado, controlado, mitigado e implementado sistemas que dotan a la entidad de mayor seguridad operacional y regulatoria que contribuya a gestionar mejor el patrimonio de la Mutualidad.

e. ACCIONES PROPIAS

La Mutualidad no tiene acciones propias.

f. ACTIVIDADES DE INVESTIGACION Y DESARROLLO

Durante el ejercicio 2016 no se han desarrollado proyectos significativos de investigación y desarrollo.

g. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DE 2016

La economía española cerró 2016 mostrando un ritmo de avance moderado. Las incertidumbres acerca del rumbo de las políticas económicas han tendido a aminorarse con la constitución del Gobierno, tras el dilatado periodo de interinidad que abarcó la mayor parte del año. No obstante, siguen subsistiendo incertidumbres en el ámbito de la definición de la agenda de reformas estructurales necesarias para elevar el ritmo de expansión de la actividad y de creación de empleo de manera duradera.

El producto interior bruto de España en 2016 ha crecido un 3.2% respecto a 2015, tasa que es igual a la del ejercicio anterior. Estos datos implican que la economía española encadena el tercer año consecutivo de crecimiento.

La tasa de paro al cierre del año 2016 asciende al 18,63% y retrocede 2,27 puntos porcentuales frente al año anterior, que se cerró con un 20,9%. Parece que estos datos invitan al optimismo y parece que el mercado laboral comienza poco a poco a recuperarse, aunque todavía falta tiempo para que España recupere los niveles anteriores a la crisis.

Estos signos de recuperación parecen haber afectado al sector asegurador en las modalidades de seguros de No Vida, produciéndose un crecimiento de un 4,66% en el volumen estimado de primas emitidas de seguro directo, frente al crecimiento del 2,45% en el ejercicio anterior.

El volumen estimado del total de primas para el seguro directo ha aumentado en conjunto un 12,66%, si bien, en la modalidad de decesos, el volumen estimado de primas en 2016 ascendió a 2.163 millones de euros, lo que supone el 6,60% volumen total de No Vida y un incremento del 0,57% respecto al volumen de primas de 2015.

Las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo), extendidas en 25 hojas, numeradas del 1 al 25, ambas inclusive, y el Informe de Gestión, extendido en 4 hojas, numeradas del 26 al 29, ambas inclusive, han sido formulados por la Junta Directiva en su reunión del día 30 de marzo de 2017.

C/ Augusto Figueroa, 3 - 1º

28004 Madrid

www.purisimaseguros.es

