

**Purísima Concepción,
Mutualidad de Previsión
Social a Prima Fija**

Informe Especial de
Revisión Independiente del
Informe sobre la Situación
Financiera y de Solvencia al
31 de diciembre de 2021

INFORME ESPECIAL DE REVISIÓN INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta Directiva de Purísima Concepción, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija:

Objetivo y alcance de nuestro trabajo

Hemos realizado la revisión, con alcance de seguridad razonable, de los apartados D y E contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de Purísima Concepción, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija (en adelante, "la Mutualidad") al 31 de diciembre de 2021, preparados conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, con el objetivo de suministrar una información completa y fiable en todos los aspectos significativos, conforme al marco normativo de Solvencia II.

A estos efectos, hemos revisado los aspectos contemplados en el artículo 3 de la Circular 1/2018 de 22 de febrero, incluyendo la información cuantitativa correspondiente a dichos aspectos contenida en los modelos del anexo I de la Circular.

Este trabajo no constituye una auditoría de cuentas ni se encuentra sometido a la normativa reguladora de la actividad de la auditoría vigente en España, por lo que no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.

Responsabilidad de los miembros de la Junta Directiva de Purísima Concepción, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija

Los miembros de la Junta Directiva de Purísima Concepción, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija son responsables de la preparación, presentación y contenido del informe sobre la situación financiera y de solvencia, de conformidad con la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y su normativa de desarrollo y con la normativa de la Unión Europea de directa aplicación.

Los miembros de la Junta Directiva también son responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión y control interno de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del citado informe. Estas responsabilidades incluyen el establecimiento de los controles que consideren necesarios para permitir que la preparación de los apartados D y E del informe sobre la situación financiera y de solvencia, objeto del presente informe de revisión, esté libre de incorrecciones significativas debidas a incumplimiento o error.

Nuestra independencia y control de calidad

Hemos realizado nuestro trabajo de acuerdo con las normas de independencia y control de calidad requeridas por la Circular 1/2017, de 22 de febrero, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se fija el contenido del informe especial de revisión de la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración, y por la Circular 1/2018, de 17 de abril, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se desarrollan los modelos de informes, las guías de actuación y la periodicidad del alcance del informe especial de revisión sobre la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una revisión destinada a proporcionar un nivel de aseguramiento razonable sobre los apartados D y E contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de Purísima Concepción, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija, correspondiente al 31 de diciembre de 2021, y expresar una conclusión basada en el trabajo realizado y las evidencias que hemos obtenido.

Nuestro trabajo de revisión depende de nuestro juicio profesional, e incluye la evaluación de los riesgos debidos a errores significativos.

Nuestro trabajo de revisión se ha basado en la aplicación de los procedimientos dirigidos a recopilar evidencias que se describen en la Circular 1/2017, de 22 de febrero, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se fija el contenido del informe especial de revisión de la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración, y en la Circular 1/2018, de 17 de abril, de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, por la que se desarrollan los modelos de informes, las guías de actuación y la periodicidad del alcance del informe especial de revisión sobre la situación financiera y de solvencia, individual y de grupos, y el responsable de su elaboración.

Los responsables de la revisión del informe sobre la situación financiera y de solvencia han sido los siguientes:

- Revisor principal: Deloitte, S.L., quien ha revisado los aspectos de índole financiero contable, y es responsable de las labores de coordinación encomendadas por las mencionadas circulares.
- Revisor profesional: Deloitte Advisory, S.L., quien ha revisado todos los aspectos de índole actuarial.

Los revisores asumen total responsabilidad por las conclusiones por ellos manifestadas en el informe especial de revisión.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra conclusión.

Conclusión

En nuestra opinión los apartados D y E contenidos en el informe adjunto sobre la situación financiera y de solvencia de Purísima Concepción, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados en todos los aspectos significativos conforme a lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, así como en su normativa de desarrollo reglamentario y en la normativa de la Unión Europea de directa aplicación, siendo la información completa y fiable.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre el Apartado A de informe adjunto donde se indica que la Mutualidad cuenta con un Plan de Adaptación para el colectivo de exarchicofrades desde el inicio de su actividad aseguradora en el ejercicio 2008, cuya finalidad era dar cobertura al déficit de compromisos no dotados que en el momento de su constitución se cuantificó en 69,8 millones de euros. La determinación del importe de los compromisos no dotados es muy sensible a la variación de hipótesis. Dicho déficit ha sido estimado en 47 millones de euros al 31 de diciembre de 2021 y ha sido íntegramente dotado contra la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021, por existir dudas acerca de la posibilidad de alcanzar el cumplimiento íntegro del Plan de Adaptación en los ejercicios restantes hasta 2029, año de finalización del mismo, ya que, con el transcurso del tiempo, dicho Plan se ha quedado desfasado en el conjunto de hipótesis consideradas. Las pérdidas ocasionadas por la citada dotación han provocado que el patrimonio de la Mutualidad al 31 de diciembre de 2021 sea negativo por importe de 32 millones de euros y, en consecuencia, la Mutualidad presenta una insuficiencia de fondos propios admisibles para la cobertura del capital de solvencia obligatorio, que podría dar lugar a la adopción de medidas de control especial, de conformidad con los artículos 159 a 163 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio neto de la Mutualidad era inferior a la mitad de la cifra de su fondo mutual, por lo que se encuentra en causa de disolución, de acuerdo con el artículo 172 de la citada Ley. Esta situación, junto con otras cuestiones expuestas en el Apartado A del informe adjunto, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Mutualidad para continuar como empresa en funcionamiento. Por otra parte, llamamos la atención sobre el hecho de que a la fecha del presente Informe sobre Situación Financiera y de Solvencia, no se ha recibido el plan de financiación para solventar la situación de incumplimiento así como el Informe Periódico de Supervisión ("Informe RSR") dado el cambio de perfil de riesgo asociado a la situación de incumplimiento. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con estas cuestiones.

Párrafo de otras cuestiones

El Informe sobre Situación Financiera y de Solvencia de la Mutualidad correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 fue revisado por otro revisor principal y otro revisor profesional que expresaron una opinión favorable sobre dicho informe de situación financiera y de solvencia el 7 de abril de 2021.

Madrid, a 8 de abril de 2022.

REVISOR PRINCIPAL

Deloitte, S.L.

Plaza Pablo Ruiz Picasso 1, Madrid

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Ana María Grande Moro

Plaza Pablo Ruiz Picasso 1, Madrid

Inscrita en el R.O.A.C. nº 21.411

REVISOR PROFESIONAL

Deloitte Advisory, S.L.

Plaza Pablo Ruiz Picasso 1, Madrid

N.I.F. nº B-86466448



Juan Miguel Monjo Villalba

Plaza Pablo Ruiz Picasso 1, Madrid

Nº de Colegiado 2.837

INFORME SOBRE LA SITUACIÓN
FINANCIERA Y DE SOLVENCIA

2021

PURÍSIMA
CONCEPCIÓN
M.P.S.



Índice

.....	2	C.5 Riesgo de Suscripción y Reservas.....	37
A. Actividad y resultados	6	C.6 Riesgo Operacional	38
A.1 Actividad y naturaleza.....	6	C.7 Correlaciones	38
A.2 Resultados en materia de suscripción	11	C.9 Composición de los Capitales Exigidos	39
A.3 Rendimiento de las inversiones.....	15	C.10 Proceso ORSA.....	40
A.4 Gastos de explotación y otros gastos técnicos	16	D. Valoración a efectos de solvencia	42
A.5 Resultado de otras actividades.....	16	D.1 Activos.....	45
A.6 Otra información	16	D.2 Provisiones técnicas.....	49
B. Sistema de gobernanza.....	18	D.4 Información adicional.....	53
B.1 Información general sobre el sistema de gobernanza.....	18	E. Gestión de capital.....	55
B.2 Exigencias de aptitud y honorabilidad.....	24	E.1 Fondos propios	55
B.3 Sistema de gestión de riesgos incluida la autoevaluación de riesgos y solvencia	26	E.2 Capital de solvencia obligatorio (CSO) y capital mínimo obligatorio (CMO)	58
B.4 Función de Cumplimiento	27	E.3 Uso del submódulo de riesgo de acciones basado en la duración en el cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio.....	59
B.5 Función de auditoría interna	29	E.4 Diferencias entre la fórmula estándar y cualquier modelo interno utilizado.	59
B.6 Función actuarial.....	32	E.5 Incumplimiento del Capital Mínimo Obligatorio y el Capital de Solvencia Obligatorio.....	59
B.7 Externalización	34	E.6 Otra información.....	59
C. Perfil de riesgo.....	36	F. Plan de cumplimiento de MCR y SCR.....	59
C.1 Riesgo de Tipo de Interés.....	36	F.1. Plan de cobertura sobre el MCR a 31.12.2021	59
C.2 Riesgo de Renta Variable	37		
C.3 Riesgo de Activos Inmobiliarios.....	37		
C.4 Riesgo de Spread	37		

RESUMEN EJECUTIVO

El presente Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia correspondiente al ejercicio 2021, ha sido elaborado por **Purísima Concepción, Mutualidad de Previsión Social** (en adelante la Mutualidad o Purísima), dentro del marco de referencia que establece la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de noviembre de 2009, sobre el seguro de vida, el acceso a la actividad de seguro y reaseguro y su ejercicio (Solvencia II), de su desarrollo en el Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión de 10 de octubre de 2014, y de su transposición a la legislación española mediante la Ley 20/2015 de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (en adelante, LOSSEAR); y del R.D 1060/2015 de 20 de noviembre de Ordenación Supervisión y Solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (en adelante, ROSSEAR). Sin perjuicio de la normativa anteriormente mencionada, en lo referente al ejercicio de su actividad aseguradora, organización y funcionamiento, se somete a los dispuesto en la Ley 50/1980, de 8 de octubre, de contrato de seguro y al Reglamento de Mutualidades de Previsión Social aprobado por el R.D 1430/2002 de 27 de diciembre.

Solvencia II tiene como objetivo reforzar la protección de los beneficiarios de seguro y contribuir a la estabilidad financiera del sector, para ello se sustenta en tres pilares:

- PILAR I
Requerimientos cuantitativos para:
 - a) Elaborar un modelo de balance económico mediante la aplicación de principios de valoración.
 - b) Establecer el capital de solvencia de la entidad en función de los riesgos que asume.
- PILAR II
Requerimientos cualitativos, que exigen:
 - a) Implantar un adecuado sistema de gobierno.
 - b) Tener un sistema eficaz de gestión de riesgos.
 - c) Mantener una solvencia suficiente frente a los riesgos asumidos por la entidad.
- PILAR III
Requerimientos de información y reporte, al regulador, al mercado y a los mutualistas con el fin de mejorar la transparencia del mercado.

Este resumen ejecutivo, describe de manera concisa el cumplimiento por parte de Purísima en cuanto a los requerimientos normativos de Solvencia II. A continuación de este resumen ejecutivo, se presenta con un mayor grado de detalle cada uno de los epígrafes del informe.

A. Actividad y resultado

Purísima Concepción, se constituyó por tiempo indefinido en virtud de la escritura de fecha 3 de marzo de 2005. Su domicilio social radica en Madrid, en la calle Augusto Figueroa número 3 - 1º, siendo su C. I. F. V-84283837.

La Mutualidad continua con la política de aseguramiento de los niveles de solvencia mediante el incremento de las Provisiones Técnicas. El resultado obtenido por la Mutualidad en el ejercicio 2021, ha sido de 47.009.960,17 millones de euros negativos debido a la necesidad de dotación de todos los compromisos de provisiones.

La Mutualidad opera únicamente en el Ramo de Decesos siendo su principal canal de distribución su red de oficinas.

El volumen total de primas imputadas netas de reaseguro, a 31 de diciembre de 2021, ha alcanzado los 23,12 millones de euros, lo que supone un incremento del 3,1% con respecto al ejercicio anterior.

Durante el ejercicio 2021, el movimiento de mutualistas ha sido el siguiente:

NÚMERO DE MUTUALISTAS	
Al comienzo del ejercicio 2021	153.440
Altas durante el período	5.196
Bajas durante el período	3.763
Fallecidos durante el período	3.460
Al cierre del ejercicio 2021	151.413

B. Sistema de gobernanza

La Asamblea General es el órgano soberano de formación y expresión de la voluntad social, en las materias que le atribuyen las disposiciones legales y los Estatutos de la Mutualidad. Está formada por todos los mutualistas que se encuentren al corriente en la entrega de su cuota o derrama, estando constituida su Mesa por los miembros de la Junta Directiva.

La Junta Directiva es el Órgano rector que por expresa delegación de la Asamblea General y con sujeción a las normas de los Estatutos, rige, dirige, administra y representa a la Mutualidad, para el mejor cumplimiento de sus fines.

Las funciones fundamentales reconocidas por la Mutualidad son:

- Control de Riesgos
- Auditoría Interna
- Actuarial
- Cumplimiento

C. Perfil de riesgo

La capacidad de riesgo de la Mutualidad está definida por el riesgo máximo que puede soportar en base a la diferencia entre el total de sus activos y sus pasivos (fondos propios); y su apetito de riesgo, se establece como el riesgo máximo aceptado en base a su política de gestión de capital. Por otra parte, su tolerancia al riesgo, mide el nivel de riesgo que está dispuesta a asumir como resultado de su actividad habitual.

Purísima calcula su Capital de Solvencia Obligatorio (CSO) mediante la aplicación de los requerimientos de la fórmula estándar establecida por la normativa vigente, habiéndose determinado un nivel de cobertura suficiente para hacer frente, durante los próximos doce meses, a las obligaciones que la Mutualidad tiene contraídas con los tomadores y beneficiarios de seguros.

Conforme a la política de Gestión de Riesgos que tiene establecida la Mutualidad, su mayor exposición al riesgo viene establecida por el riesgo de mercado.

D. Valoración a efectos de solvencia

El balance económico de la Mutualidad es el resultado de la valoración de sus activos y pasivos según los principios de valoración previstos en los artículos 75 y 86 de la Directiva 2009/138/CE de Solvencia II en los que se establece que:

- Los activos se valoran por el importe por el cual podrían intercambiarse entre partes interesadas y debidamente informadas que realicen una transacción en condiciones de independencia Mutualidad.
- Los pasivos se valoran por el importe por el cual podrían transferirse, o liquidarse, entre partes interesadas y debidamente informadas que realicen una transacción en condiciones de independencia Mutualidad.

En el siguiente cuadro se presenta la comparación de los activos, pasivos y fondos propios disponibles del balance de solvencia y de los estados financieros a 31 de diciembre de 2021:

	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021
Total Activo	132.342.888,74	124.702.898,30
Total Pasivo	158.881.483,40	156.718.290,62
Total Patrimonio Neto	-26.538.594,66	-32.015.392,32

E. Gestión del capital

La Mutualidad da cumplimiento a la normativa de Solvencia II en materia de los requisitos de los fondos propios, en su admisibilidad y clasificación para la cobertura del Capital de Solvencia Obligatorio (CSO).

Para el cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio (CSO), la Mutualidad desglosa cada una de las categorías de riesgo y los fondos disponibles para evaluar su ratio de solvencia. En el siguiente cuadro, se muestran los resultados del cálculo para el presente año, y su comparativa con el ejercicio anterior:

	2021	2020
Fondos Propios Básicos	-26.538.594,66	20.907.127,19
Fondos Propios Admisibles	-26.538.594,66	20.907.127,19
CSO	11.701.028,29	13.722.924,87
CMO	3.900.342,76	4.574.308,29
Ratio FF.PP. Admisibles sobre CSO	-2,27	1,52
Ratio FF.PP. Admisibles sobre CMO	-6,80	4,57
Ratio CMO sobre CSO	33,3%	33,3%

A.

ACTIVIDAD
Y
RESULTADOS



A. Actividad y resultados

A.1 Actividad y naturaleza

Purísima Concepción Mutuality de Previsión Social, tiene naturaleza de entidad aseguradora privada sin ánimo de lucro, y ejerce una modalidad de seguro voluntario, mediante aportaciones a prima fija de los mutualistas, personas físicas o jurídicas y de entidades o personas protectoras.

La Mutuality, dados sus fines, está exenta de todo carácter político.

Se constituyó por tiempo indefinido en virtud de la escritura de fecha día 3 de marzo de 2005, aprobándose sus Estatutos en Asamblea General Extraordinaria el 26 de mayo de 2008 y siendo su última modificación el 21 de junio de 2018. Figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 21 .295, libro 0, folio 90, hoja número M-378.342, inscripción 1ª.

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

La actividad principal de la Mutuality es el desarrollo de la actividad aseguradora, dentro del Ramo de Decesos, tanto para la cobertura de contingencia de defunción, como para el 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.

El 5 de julio de 2007, obtuvo de la DGSFP, la autorización para operar en todo el territorio nacional, mediante la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 5 de julio de 2007 (BOE 21 de agosto de 2007).

Con fecha 11 de mayo de 2016, la Mutuality fue autorizada por la DGSFP para acogerse al régimen especial de solvencia, previsto en el artículo 102 de la Ley 20/2015 de 14 de julio, LOSSEAR.

El principal canal de distribución de la Mutuality es la venta directa. Purísima Concepción M.P.S. comercializa todos sus productos a través de su red de oficinas sucursales, ubicadas en el municipio de Madrid y por teléfono, a través de su call center.

La autoridad responsable de la supervisión financiera a la que está sometida la Mutuality, por su actividad, es la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

La firma encargada de la revisión de las Cuentas Anuales individuales de Purísima Concepción M.P.S. para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, fue Deloitte S.L.

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.

Con anterioridad a dicha fecha, el negocio que se venía practicando en la Real e Ilustre Archicofradía estaba asimilado al seguro de decesos, si bien para poder cumplir con los requisitos aplicables a la actividad aseguradora, la Mutualidad solicitó autorización a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante, DGSFP) para operar en el ramo de decesos, junto con la adscripción de los cofrades de la Archicofradía, y se estableció con la misma un Plan de Adaptación de la provisión de decesos correspondiente al colectivo de archicofrades a las previsiones marcadas en la legislación vigente en aquel momento.

Dicho Plan de Adaptación, contemplaba, entre otras hipótesis un incremento constante de las primas de seguro (inicialmente, un 6% y desde 2013, un 7,6%), así como una metodología de cálculo que implica calcular las provisiones de los mutualistas menores de 92 años bajo la modalidad de seguro temporal y bajo la modalidad de seguro vida entera para los mayores a esa edad. En la práctica, esto supone la existencia de un déficit de reservas inicial, que ascendía a 69,8 millones en el ejercicio 2008, por no estar completamente constituidos los compromisos en el balance de la Mutualidad para la totalidad del colectivo de mutualistas. Con el transcurso del tiempo, dicho Plan se ha quedado desfasado en el conjunto de hipótesis consideradas por las circunstancias del

negocio, existiendo dudas acerca de la posibilidad de alcanzar su cumplimiento íntegro para el ejercicio 2029, fecha de finalización de su vigencia.

Durante el período de conversión en Mutualidad y hasta el año 2012 la Mutualidad estuvo siendo objeto de inspección por el Departamento de Procedimientos Cautelares y Disciplinarios de la DGSFP, con el propósito de controlar el correcto cumplimiento de los requerimientos levantados en Acta de Inspección emitida el 17 de julio de 2009 hasta que el 31 de octubre de 2012 procedieron al sobreseimiento del expediente por haber cumplido con los requerimientos de dicha Resolución en su totalidad. Con posterioridad a estas actuaciones, la DGSFP no ha iniciado procedimientos de inspección a la Mutualidad

Desde el momento en que la función actuarial de la Mutualidad detecta y pone de manifiesto por primera vez un déficit en las reservas, la Junta Directiva encarga diversos informes a consultoras de reconocido prestigio. En el informe elaborado por uno de los expertos, se han realizado diversos análisis de sensibilidad, donde se identifica como clave para el cumplimiento del Plan el crecimiento de primas al 7,6%. En particular, en caso de no contar con un crecimiento de primas del 7,6% se exigirían unos recursos difícilmente generables por la Mutualidad. Otro experto con anterioridad al informe de la referida consultora, analizó la estructura de la cartera de la Mutualidad, observando que en el periodo 2014-2018 la siniestralidad del colectivo de archicofrades

es casi un 50% superior a la media del mercado y que la estructura de edad se concentra a partir de los 55 años, difiriendo sustancialmente de la de mercado. Además, al ser un colectivo cerrado, la siniestralidad se irá incrementando aún más en el medio/largo plazo, generando presiones adicionales en la dotación necesaria para constituir las correspondientes reservas para la cobertura de los compromisos futuros.

Por las cuestiones descritas anteriormente, el 10 de junio de 2021 la Mutualidad se puso en contacto con la DGSFP solicitándole la revisión de las hipótesis y la metodología del Plan de Adaptación que se venía aplicando desde su constitución, proponiendo determinadas modificaciones, así como la consideración de otras dos alternativas, que incluyen la posibilidad de recurrir a una operación corporativa o la contratación de un reaseguro integral del negocio. La DGSFP realizó un requerimiento de información de cara a determinar la verosimilitud de las hipótesis propuestas y la sensibilidad de la valoración de la provisión de decesos a las principales hipótesis, así como evaluar la capacidad financiera de la Mutualidad para alcanzar la cifra de provisión necesaria al término del Plan, emitiendo su Resolución el 19 de noviembre de 2021.

En dicha Resolución, el Organismo supervisor indicaba que, según los datos aportados por la Mutualidad, al cierre del ejercicio 2020 existiría un déficit por importe de 47 millones de euros, aproximadamente, como resultado de la actualización de las hipótesis del Plan de Adaptación presentado por la Mutualidad. Se

han elaborado diferentes escenarios por parte de la DGSFP, evidenciando una alta variabilidad en el nivel de provisión de decesos necesaria en función de las hipótesis que se consideren.

Mediante la citada Resolución, la DGSFP ha requerido a la Mutualidad la elaboración de un plan de actuación donde se analicen las vías de solución del déficit de la provisión del colectivo de archicofrades con el fin de garantizar sus derechos como mutualistas, considerando la naturaleza y evolución de su negocio incluyendo, en su caso, las medidas de modificación estructural que fueran necesarias y se describan detalladamente las conclusiones alcanzadas por la Junta Directiva, concretando las actuaciones a realizar para su efectiva implantación. Mediante escrito de contestación de 15 de diciembre de 2021, la Junta Directiva de la Mutualidad ha reiterado a la DGSFP su posición respecto de las tres alternativas ofrecidas (actualización de hipótesis del Plan, reaseguro integral u operación corporativa).

Ante los planteamientos recogidos en la Resolución de 19 de noviembre de 2021 de la DGSFP, la Junta Directiva ha concluido que la valoración del conjunto de los compromisos (bajo metodología vida entera) y con las hipótesis del Plan de Adaptación, que recoge una proyección del crecimiento de primas al 7,6% vitalicio, que asciende a 137 millones de euros deben ser reconocidos en su totalidad al cierre de 2021.

Asimismo, la Mutualidad ha calculado diversos escenarios con la finalidad de testar la sensibilidad de las hipótesis, evidenciando una alta variabilidad en el nivel de reservas, puesto que la proyección de flujos es a muy largo plazo y altamente sensible a cambios en los crecimientos estimados. Señalar también que el escenario de potencial subida de tipos de interés generaría variaciones, en este caso favorables, en términos de valor actual de las reservas.

Considerando todo lo anterior, los miembros de la Junta Directiva llevarán a cabo cuantas acciones sean oportunas para poder gestionar la situación y se propondrán alternativas para su consideración en la Asamblea General de Mutualistas.

En este sentido, la Junta Directiva formuló las cuentas anuales del ejercicio 2021 con resultado de pérdidas de 47 millones con efecto en Patrimonio Neto, el cual queda en negativo. En este contexto, la Junta Directiva ha concluido que se puede aplicar el principio de empresa en funcionamiento en tanto en cuanto están analizando distintas alternativas para dar respuesta a la situación y no se han activado, ni es su intención en este momento, activar en el corto plazo los procesos mercantiles correspondientes a la disolución de la entidad.

Grupos de interés y canales de diálogo

Identificados los grupos de interés, la Mutualidad está implantando un sistema de escucha que establece canales para garantizar un diálogo fluido con cada uno de ellos, permitiéndonos detectar riesgos y oportunidades e identificar sus necesidades y expectativas. Desde la Mutualidad se entiende esta relación como un elemento clave para el liderazgo y la competitividad empresarial.



- Dirección General de Seguros y Planes de Pensiones



- Encuestas a clientes
- Reuniones con clientes
- Encuesta diaria a clientes de red
- Encuesta distribuidores
- Visita de comerciales
- Lanzamientos de productos
- Foros sectoriales
- Asamblea
- Jornadas conocimiento del sector
- Otras reuniones periódicas



- Escucha directa en el día a día por parte de la cadena de mando y equipo de RRHH
- Encuesta de clima laboral
- Comité de empresa
- Focus group y jornadas participativas
- Acciones de escucha enmarcadas en los planes de acciones de clima de los centros de trabajo
- Despachos con el colaborador en el Sistema de Gestión de Desempeño



- Escucha personalizada en el día a día
- Reuniones por área geográfica para evaluación de programas
- Escucha diaria en la visita de los técnicos
- Reunión anual de presentación de estrategia y mejoras
- Encuesta anual



- Informes de cobertura en medios
- Informes de escucha y conversación en redes sociales
- Seguimiento de redes sociales y medios
- Interlocución en los Órganos de Gobiernos de las asociaciones sectoriales
- Reuniones presenciales en asociaciones

A.2 Resultados en materia de suscripción

El desglose del resultado obtenido por la Mutualidad al cierre del ejercicio 2021, y su comparativa con el ejercicio anterior ha sido:

CUENTA TÉCNICA: Total ramos No vida	IMPORTE 2021	IMPORTE 2020
I.1 Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro		
a) Primas devengadas	23.180.001,49	22.487.582,09
a.1) Seguro directo	23.177.440,04	22.480.998,31
a.3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)	2.561,45	6.583,78
b) Primas del reaseguro cedido	-64.863,01	-65.613,09
TOTAL PRIMAS IMPUTADAS NETAS DE REASEGURO	23.115.138,48	22.421.969,00
I.2 Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	505.652,68	452.357,27
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	2.262.222,87	2.363.760,36
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones	918.090,08	0,00
c.1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	918.090,08	0,00
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones	474.881,00	158.865,95
d.2) De inversiones financieras	474.881,00	158.865,95
TOTAL INGRESOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES	4.160.846,63	2.974.983,58

CUENTA TÉCNICA: Total ramos No vida	IMPORTE 2021	IMPORTE 2020
I.4. Siniestralidad del ejercicio, Neta de reaseguro		
a) Prestaciones y gastos pagados	-13.059.628,70	-17.110.414,02
a.1) Seguro directo	-13.059.628,70	-17.110.414,02
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)	-283.982,73	1.403.792,95
b.1) Seguro directo	-283.982,73	1.403.792,95
c) Gastos imputables a las prestaciones	-708.776,42	-710.814,38
TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO	-14.052.387,85	-16.417.435,45
I.5 Variación de otras Provisiones Técnicas, Netas de reaseguro (+ o -)	-57.046.847,25	-5.852.762,39
I.7 Gastos de Explotación Netos	-1.862.541,87	-1.936.681,80
a) Gastos de adquisición	-1.166.042,24	-1.268.158,58
b) Gastos de administración	-696.499,63	-668.523,22
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN NETOS	-1.862.541,87	-1.936.681,80
I.8 Otros Gastos Técnicos (+ o -)		
a) Variación del deterioro por insolvencias (+ o -)	-15.849,86	-26.305,55
d) Otros	-785.444,61	-726.438,57
TOTAL OTROS GASTOS TÉCNICOS	-801.294,47	-752.744,12
I.9 Gastos del Inmovilizado Material y de las Inversiones		
a) Gastos de gestión de las inversiones	-287.539,22	-237.980,16
a.2) Gastos de inversiones y cuentas financieras	-287.539,22	-237.980,16
b) Correcciones del valor del inmovilizado material y de las inversiones	-202.872,21	-147.284,00
b.1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-191.747,88	-147.284,00
b.2) Deterioro del inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	-11.124,33	0,00
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones	-31.528,61	-51.367,43
c.1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	0,00	-15.889,26
c.2) De las inversiones financieras	-31.528,61	-35.478,17
TOTAL GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES	-521.940,04	-436.631,59
RESULTADO DE LA CUENTA TECNICA DEL SEGURO DE NO VIDA (I.1+I.2+I.3+I.4+I.5+I.6+I.7+I.8+I.9)	-47.009.026,37	697,23

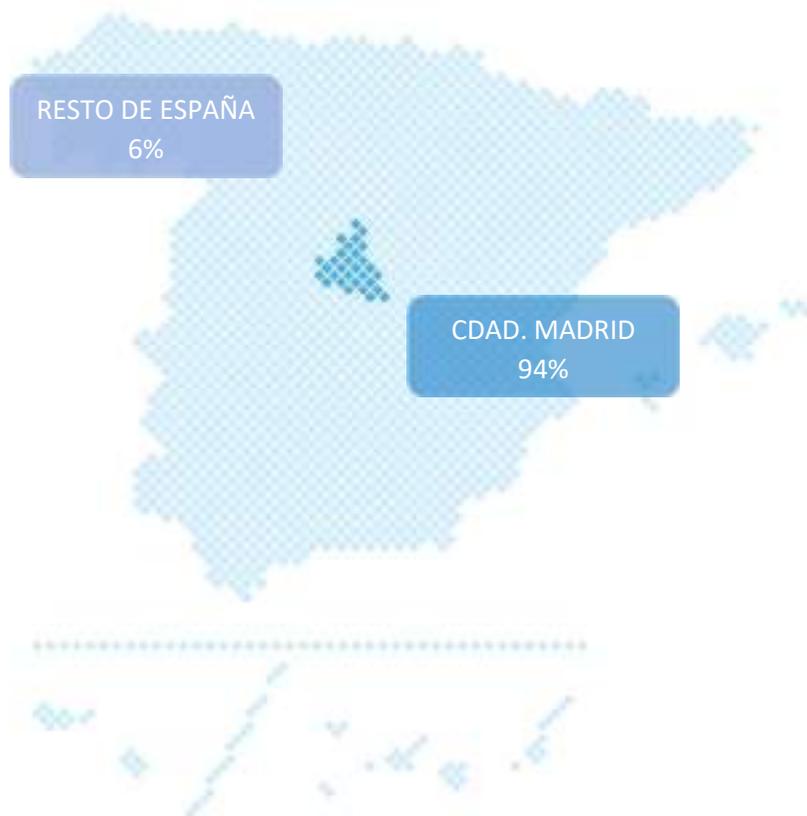
CUENTA NO TÉCNICA	IMPORTE 2021	IMPORTE 2020
III.3 Otros ingresos		
b) Resto de ingresos	11.119,14	13.921,41
Ingresos excepcionales	11.119,14	13.921,41
TOTAL OTROS INGRESOS	11.119,14	13.921,41
III.4 Otros gastos		
Gastos excepcionales	-639,47	-0,02
Dotación de provisiones por retribuciones	-484,50	-219,05
TOTAL OTROS GASTOS	-1.123,97	-219,07
III.5 Subtotal (Resultado de la Cuenta No Técnica)	9.995,17	13.702,34
III.6 Resultado antes de impuestos (I.10+II.12+III.5)	-46.999.031,20	14.399,57
III.7 Impuesto sobre Beneficios	-10.928,97	-14.399,57
III.8 Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6+III.7)	-47.009.960,17	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO (III.8+III.9)	-47.009.960,17	0,00

A.2.1 Distribución regional de las primas

Las primas imputadas netas de reaseguro en 2021 se incrementaron un 3,1% respecto al ejercicio anterior.

La prima media de las pólizas para el ejercicio 2021 se estableció en 152,66 euros, frente a los 146,13 euros de 2020, lo que representa un incremento del 4,5%.

A.2.2 Siniestralidad y resultado



A cierre del ejercicio 2021, se registra un impacto positivo en el ratio de siniestralidad frente a las primas imputadas, con una disminución del 12,4%, situándose en un 60,8%, frente al 73,2% del ejercicio 2020.

El resultado obtenido por la Mutualidad en el ejercicio 2021, ha sido de 47.009.960,17 millones de euros negativos debido a la necesidad de dotación de todos los compromisos de provisiones.

A.2.3 Número de mutualistas

Al comienzo del ejercicio 2021	153.440
Altas durante el período	5.196
Bajas durante el período	3.763
Fallecidos durante el período	3.460
Al cierre del ejercicio 2021	151.413

A.3 Rendimiento de las inversiones

A.3.1 Inversiones financieras

Las inversiones financieras gestionadas por la Mutualidad están materializadas en cuentas corrientes, valores de renta fija, participaciones en fondos de inversión, acciones y efectivo en caja.

La política de inversiones financieras de la Mutualidad está 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.

Durante el ejercicio 2021 se ha producido un incremento del 8,5% en los ingresos procedentes de las inversiones financieras, respecto al ejercicio anterior. Por su parte, los gastos por inversiones financieras también han experimentado un mayor aumento (16,7%) para los mismos períodos comparados.

CUENTA TÉCNICA	2021	2020
Ingresos procedentes de inversiones financieras	2.262.222,87	2.363.760,36
Beneficios en la realización de inversiones financieras	474.881,00	158.865,95
Ingresos procedentes de inversiones financieras	2.737.103,87	2.522.626,31
Gastos de gestión de inversiones y cuentas financieras	-287.539,22	-237.980,16
Pérdidas procedentes de las inversiones financieras	-31.528,61	-35.478,17
Gastos por inversiones financieras	-319.067,83	-273.458,33

A.3.2 Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias que mantiene la Mutualidad corresponden a terrenos y construcciones destinados a la obtención de rentas.

Todos los inmuebles fueron tasados por experto independiente durante el ejercicio 2021, registrándose las correspondientes reversiones por deterioro de estos.

La política de la Mutualidad busca formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetas las inversiones inmobiliarias, siendo revisada, al menos anualmente, por parte de la administración.

CUENTA TÉCNICA	2021	2020
Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	505.652,68	452.357,27
Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	918.090,08	0,00
Ingresos procedentes de inversiones inmobiliarias	1.423.742,76	452.357,27
Correcciones del valor de las inversiones inmobiliarias	-202.872,21	-147.284,00
Pérdidas procedentes de las inversiones inmobiliarias	0,00	-15.889,26
Gastos por inversiones inmobiliarias	-202.872,21	-163.173,26

A.4 Gastos de explotación y otros gastos técnicos

El total de gastos de explotación (adquisición y administración) y otros gastos técnicos para el ejercicio 2021 ascendieron a 2.663.836,34 euros, lo que supone una disminución del 0,95% respecto al ejercicio anterior.

Los gastos de administración (no incluidas las variaciones por insolvencias) previstos para el funcionamiento de la Mutualidad, devengados durante el ejercicio, no superaron el máximo establecido en 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.

A.5 Resultado de otras actividades

El resultado de la cuenta no técnica obtenido durante el ejercicio 2021 por la Mutualidad, confrontado con el ejercicio anterior, ha sido:

	2021	2020
Otros ingresos	11.119,14	13.921,41
Otros gastos	-1.123,97	-219,07
Resultado de la cuenta no técnica	9.995,17	13.702,34

A.6 Otra información

A la fecha de elaboración de este informe, no existe otra información significativa que no se haya puesto de manifiesto en los apartados anteriores.

C.

SISTEMA DE GOBERNANZA



B. Sistema de gobernanza

B.1 Información general sobre el sistema de gobernanza

B.1.1 Estructura organizativa

La estructura del sistema de gobierno de Purísima se fundamenta en el principio de proporcionalidad, atendiendo en todo momento a los requisitos exigidos legalmente, a las operaciones y a su estrategia comercial.

La estructura organizativa de la Mutualidad se ve representada en su organigrama:



1. Asamblea General

La Asamblea General es el órgano soberano de formación y expresión de la voluntad social, en las materias que le atribuyen las disposiciones legales y los Estatutos de la Mutualidad. Está formada por todos los mutualistas que se hallen al corriente en la entrega de su cuota o derrama; y su Mesa la constituyen los miembros de la Junta Directiva.

Las reuniones son convocadas por la Junta Directiva, mediante comunicación escrita al tomador del seguro, o mediante otro medio aceptado legalmente, conforme a los términos que establecen sus Estatutos, debiendo celebrarse en Madrid, y pudiendo tener carácter de Ordinaria o Extraordinaria.

El funcionamiento de la Asamblea General está regulado según lo establecido en los Estatutos sociales, que se encuentran a disposición de los mutualistas y en la página web de la Mutualidad, y que recogen con total transparencia y detalle los derechos y obligaciones de los mutualistas, los de su órgano de gobierno (Junta Directiva) así como el régimen económico y administrativo de la Mutualidad.

Las competencias más significativas que corresponden a la Asamblea General son las siguientes:

- a) Examinar y aprobar, si procede, las cuentas anuales y la aplicación del resultado previa lectura del Informe de Auditoría.
- b) Acordar nuevas cuotas o derramas, e igualmente acordar el reintegro de las aportaciones del Fondo Mutual según lo previsto en la legislación vigente.
- c) Aprobar tanto las derramas activas como las pasivas.
- d) Elegir o ratificar y revocar la elección de los miembros que integren la Junta Directiva con arreglo a lo dispuesto en los Estatutos.
- e) Aprobar los Estatutos y Reglamentos, así como sus modificaciones, a propuesta de la Junta Directiva.
- f) Resolver sobre las propuestas que le someta la Junta Directiva.
- g) Conocer la actuación de la Junta Directiva y de sus miembros en relación con el desempeño de las funciones propias de su cargo.
- h) Acordar la cesión de cartera, fusión, cesión global de activo y pasivo, escisión, transformación y disolución de la Mutualidad, así como la constitución de agrupaciones de interés económico o la adhesión a las ya constituidas y la constitución de uniones temporales de empresas.
- i) Nombrar una Comisión Especial para el estudio o dictamen de algún asunto.

- j) Nombrar auditores para la realización de la auditoría de cuentas anuales de la Mutualidad.
- k) Aprobar la remuneración por asistencia a Junta Directiva y a Comisión Ejecutiva.

2. Junta Directiva

La Junta Directiva es el Órgano rector que por expresa delegación de la Asamblea General y con sujeción a las normas de los Estatutos, rige, dirige, administra y representa a la Mutualidad, para el mejor cumplimiento de sus fines.

La Junta Directiva está compuesta por entre seis y nueve Vocales, que son designados por la Asamblea General entre los mutualistas. Entre ellos, eligen los cargos de Presidente, Vicepresidente, Secretario, Contador y Tesorero. Estas personas, cumplen, como miembros o representantes, con los requisitos de reconocida honorabilidad comercial y profesional, y considerados en su conjunto, cuentan con conocimientos y experiencia adecuados en materia de seguros, mercados financieros, estrategias, modelos de negocio, sistemas de gobierno, análisis financiero y actuarial y marco regulatorio; que hacen posible una gestión sana y prudente de la Mutualidad.

La Junta Directiva se reunirá, por lo menos, cinco veces al año, para la aprobación de cuentas o cuantos asuntos deban tratar o resolver, pudiendo hacerlo con carácter extraordinario cuando el interés o urgencia del asunto así lo requiera.

Su funcionamiento se encuentra regulado por lo establecido en los Estatutos sociales, siendo sus competencias más destacadas las siguientes:

- a) Fijar las directrices generales de actuación de la gestión de la Mutualidad, siguiendo la política general establecida por la Asamblea General.
- b) Acordar la admisión y baja de mutualistas, así como el reingreso, cuando proceda.
- c) Trasladar al Departamento de Atención al Mutualista las quejas o reclamaciones que formulen los mutualistas o beneficiarios.
- d) Estudiar, informar y someter a la aprobación de la Asamblea General, las Cuentas anuales, el Informe de Gestión y la aplicación de resultados del último ejercicio cerrado, así como los Presupuestos de Ingresos y Gastos del ejercicio en curso, proponiendo en su caso, las derramas activas o pasivas que procedan.
- e) Acordar la distribución de fondos y su inversión.
- f) Proponer a la Asamblea General la creación de nuevas coberturas aseguradoras y la implantación de nuevas prestaciones o servicios o la modificación de los ya existentes, con fijación de las cuotas que técnicamente corresponda.

- g) Convocar la Asamblea General y señalar las normas complementarias de las contenidas en los Estatutos para la provisión de vacantes y cargos de la Junta Directiva.
- h) Acordar la integración y separación de la Mutualidad en las Federaciones de Mutualidades de Previsión Social o en otro tipo de asociaciones nacionales o internacionales; en la Confederación Nacional de Mutualidades de Previsión Social, constituir conjuntamente con otras Mutualidades de Previsión Social, agrupaciones especiales de servicios complementarios comunes; asociarse o celebrar convenios de colaboración con otras entidades.
- i) Proponer a la Asamblea General la cesión de cartera, transformación, fusión, absorción, cesión global de activo y pasivo, escisión o disolución de la Mutualidad, así como la creación de agrupaciones de interés económico y de uniones temporales de empresas, o la incorporación de la Mutualidad a otras Mutualidades.
- j) Aprobar la organización de los servicios administrativos y comerciales de la Mutualidad, y la apertura de establecimiento de oficinas o delegaciones.
- k) Nombrar y cesar al Director y autorizar la contratación y cese del personal, así como ejercer control permanente y directo de los cargos de dirección.
- l) Nombrar, de su seno, cuantas Comisiones sean necesarias para asuntos relacionados con los fines y funciones de la Mutualidad.
- m) Comprar, vender, pignorar, permutar o hipotecar los bienes inmuebles propios de la Mutualidad.
- n) Ejercer cuantas facultades le correspondan como aplicación de los Estatutos y de los acuerdos de la Asamblea General, así como llevar y ostentar la representación de la Mutualidad ante toda clase de autoridades, actuando en todos los asuntos con plenos poderes. También queda facultada para el otorgamiento de poderes de carácter general a Abogados y Procuradores, en cuantos casos sean precisos los servicios de los mismos para mejorar la defensa de los intereses morales y económicos de la Mutualidad.

3. Comisión Ejecutiva

La Comisión Ejecutiva existe como comisión permanente de la Junta Directiva, y está compuesta por el Presidente, Vicepresidente, Secretario, Contador y Tesorero.

Se reunirá siempre que sea convocada por el Presidente.

La Comisión Ejecutiva dará cuenta de sus actividades a la Junta Directiva, pudiendo ser algunas de ellas delegadas (apartados a, b, c y d) siendo las siguientes las más significativas:

- a) Administrar e invertir los fondos sociales, con sujeción a las directrices y límites aprobados por la Junta Directiva (esta función puede ser delegada).
- b) Resolver los expedientes relativos al reconocimiento de prestaciones y servicios de la Mutualidad, de acuerdo con lo previsto y en los Estatutos y el Reglamento.
- c) Examinar las solicitudes de incorporación o de suscripción de nuevas prestaciones por los mutualistas.
- d) Otorgar prestaciones sociales, acordadas por la Asamblea General, en la forma y condiciones previstas por la Ley y por los Estatutos.
- e) Proponer a la Junta Directiva para su aprobación, cuantas cuestiones estime oportunas, y en especial, la creación de nuevas prestaciones o servicios o la modificación de las ya existentes.
- f) Resolver con carácter de urgencia, ejercitando facultades de otros Órganos Sociales, en aquellos asuntos que requieran una solución inmediata, sin perjuicio de dar cuenta a los mismos en la primera reunión que se celebren.
- g) Todas aquellas otras funciones que le sean encomendadas por la Asamblea General o por la Junta Directiva.
- h) Dar información anual del cumplimiento en materia de Inversiones Financieras Temporales no afectas a cobertura de provisiones técnicas.

4. Dirección

Al frente del personal administrativo figura el Director General, cuyas obligaciones y derechos, así como las de los demás empleados retribuidos, están regulados por las disposiciones de carácter vigente, y por las normas complementarias que considere conveniente dictar la Junta Directiva.

5. Comités

La Mutualidad tiene constituidos grupos de trabajo específicos para las siguientes áreas:

- Inversiones
- Inmuebles
- Comercial
- Sistemas

B.1.2 Política y prácticas de remuneración

Todos los miembros de la Junta Directiva, de la Comisión Ejecutiva y de los Comités, elegidos por la Asamblea General, son remunerados conforme a lo establecido por este órgano, teniendo derecho a ser reembolsados de los gastos debidamente justificados que el desempeño de sus funciones les origine.

Estos pagos son regulados a través del presupuesto anual aprobado por la Asamblea General, formando parte de los gastos de

administración y ajustándose a los límites previstos legalmente y a los fijados por el Organismo Competente.

Durante el ejercicio 2021 la cantidad satisfecha por este concepto ha sido de 109.608,63 euros netos de impuestos, lo que supone un 6,1% más que el ejercicio anterior.

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

B.1.3. Empleados

La distribución de los empleados por género en la Mutualidad es la siguiente:



Distribución de empleados por categoría profesional



B.2 Exigencias de aptitud y honorabilidad

De conformidad con el Artículo 38 de la Ley 20/2015 de 14 de julio, LOSSEAR, por el que se establecen los términos de honorabilidad y aptitud de quienes realizan la dirección efectiva o de quienes desempeñen funciones que integran el sistema de gobierno de la entidad, la Mutualidad, solicita información y realiza un control sobre dichos miembros.

En lo referente a la honorabilidad, tanto comercial como profesional, de los miembros de la Junta Directiva, se efectúa un control para conocer si a lo largo de su carrera, se ha mantenido una conducta personal, comercial y profesional que no genere dudas sobre su capacidad para desempeñar una gestión sana y prudente de la entidad. Para ello se solicita la siguiente información:

- I. La trayectoria en el cargo actual en su relación con las autoridades de regulación y supervisión; las razones por las que hubiera sido despedido o cesado en puestos o cargos anteriores; su historial de solvencia personal y de cumplimiento de sus obligaciones; su estado de inhabilitación conforme a la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, mientras no haya concluido el período de inhabilitación fijado en la sentencia de calificación del concurso y los quebrados y concursados no rehabilitados en procedimientos concursales anteriores a la entrada en vigor de la referida ley.
- II. La condena por la comisión de delitos o faltas y la sanción por la comisión de infracciones administrativas teniendo en cuenta:

- El carácter doloso o imprudente del delito, falta o infracción administrativa.
- Si la condena o sanción es o no firme.
- La gravedad de la condena o sanción impuestas.
- La tipificación de los hechos que motivaron la condena o sanción, especialmente si se tratase de delitos contra el patrimonio, blanqueo de capitales, contra el orden socioeconómico y contra la Hacienda Pública y la Seguridad Social, o supusiesen infracción de las normas reguladoras del ejercicio de la actividad aseguradora, bancaria o del mercado de valores, o de protección de los consumidores.
- Si los hechos que motivaron la condena o sanción se realizaron en provecho propio o en perjuicio de los intereses de terceros cuya administración o gestión de negocios le hubiese sido confiada, y en su caso, la relevancia de los hechos por los que se produjo la condena o sanción en relación con las funciones que tenga asignadas o vayan a asignarse al cargo en cuestión en la entidad aseguradora o reaseguradora.
- La prescripción de los hechos ilícitos de naturaleza penal o administrativa o la posible extinción de la responsabilidad penal.
- La existencia de circunstancias atenuantes y la conducta posterior desde la comisión del delito o infracción.

- La reiteración de condenas o sanciones por delitos, faltas o infracciones.
- III. La existencia de investigaciones relevantes y fundadas, tanto en el ámbito penal como administrativo, sobre alguno de los hechos mencionados anteriormente, no se considerará que hay falta de honorabilidad sobrevenida por la mera circunstancia de que, estando en el ejercicio de su cargo, un consejero, director general o asimilado, u otro empleado responsable del control interno o que ocupe un puesto clave en el desarrollo de la actividad general de la entidad sea objeto de dichas investigaciones.

Si durante el ejercicio de su actividad concurriese en la persona evaluada alguna de las circunstancias anteriores, y ésta resultase relevante para la evaluación de su honorabilidad, la Mutualidad lo comunicará a la DGSFP en el plazo máximo de quince días hábiles.

Los miembros o representantes de la Junta Directiva, directores generales o asimilados y otros empleados que sean responsables de las funciones de gobierno de la Mutualidad, y que tuviesen conocimiento de que concurren en su persona alguna de las circunstancias descritas en este apartado, deberán informar de ello a su Entidad.

En consideración con el conocimiento y experiencia, se tienen en cuenta tanto los conocimientos adquiridos en un entorno académico como la experiencia en el desarrollo profesional de funciones similares a las que se desarrollan en la Mutualidad, para así conocer si cumplen los requisitos para ejercer sus funciones en la entidad.

En relación con el conocimiento, se considera formación del nivel y perfil adecuado, en particular en el área de seguros y servicios financieros. Y por parte de la experiencia práctica derivada de su ocupación durante periodos de tiempo suficientes, valorando la naturaleza, volumen y complejidad de la actividad de la Entidad.

B.3 Sistema de gestión de riesgos incluida la autoevaluación de riesgos y solvencia

El sistema de control de riesgos de la Mutualidad se basa en un planteamiento estratégico, con un binomio de rentabilidad-riesgo, a través del cual controla y mantiene todos los riesgos en el nivel deseado, para así tomar decisiones y asignar los recursos de manera correcta, y les permite así realizar un seguimiento y monitorización de los resultados obtenidos y la valoración de sus riesgos.

El método utilizado se basa en un enfoque Bottom-Up, por el que se alinean los objetivos de riesgo en función de las áreas y se transmiten a la Junta Directiva de la Mutualidad, estableciendo unos niveles de riesgo para cada una de ellas.

Método Bottom-Up

1. Definición del apetito al riesgo por cada nivel de decisión
2. Ascenso a lo largo de la estructura
3. Consolidación del apetito de riesgo global
4. Alineación con Best Practices

Además del “apetito de riesgo”, se ha establecido una segunda medida denominada “tolerancia al riesgo”, que facilita a todas las áreas implicadas un margen de seguridad que la Mutualidad considera como “aceptable” y se establecen como parámetros para todas y cada una de ellas.

Cada una de las áreas de gestión del riesgo, establece la tolerancia al riesgo y, en base a los análisis que posteriormente se indican, comunica a Gestión de Riesgos las alternativas de apetito de riesgo que se trasladan a la Junta de la Mutualidad para su posterior análisis y aprobación de la capacidad global de riesgo. La metodología empleada por cada una de las áreas es común, basada en la fórmula estándar de capitales regulatorios de Solvencia II.

Los procesos en las evaluaciones internas prospectivas de los riesgos constan de las siguientes fases:

- Establecimiento de los niveles de riesgo propuestos por cada una de las áreas, así como sus correlaciones.
- Establecimiento de la capacidad de riesgo global por parte de la Junta Directiva, así como los límites de tolerancia al riesgo.
- Valoración cuantitativa de los escenarios futuros previstos de los riesgos, por las diferentes áreas de riesgo
- Envío de los datos al Área de Control de Riesgos para realizar las agregaciones oportunas para el cálculo del BSCR para cada uno de los escenarios futuros, calculando, el SCR global mediante la aplicación de las correlaciones entre riesgos y la suma del capital de riesgo operacional.
- Realización de un Informe Interno para las diferentes áreas y de un Informe de Comunicación a la Junta Directiva.
- Evaluación de las necesidades globales de solvencia.

La evaluación interna prospectiva de los riesgos se realiza una vez al año, coincidiendo con la formulación de cuentas por parte del Junta Directiva de la Mutualidad o en caso de una variación significativa de alguno de los riesgos, momento en el que la Junta Directiva solicita a las áreas de riesgo implicadas la valoración cualitativa y cuantitativa de tal modificación del riesgo.

B.4 Función de Cumplimiento

Purísima posee una política de Función de Cumplimiento, la cual tiene como objetivo establecer y comunicar las directrices que definen el marco en que se desarrollará la actividad de la Función de Cumplimiento conforme a lo dispuesto en el artículo 41 de la Directiva Solvencia II, por el cual se establece que: “las entidades de seguros y reaseguros contarán con políticas escritas referidas, al menos, a la gestión de riesgos, el control y la auditoría internos, y, en su caso, a la externalización. Garantizarán que se apliquen dichas políticas.”

La Mutualidad, entiende como riesgo de cumplimiento, el riesgo de perjudicar a:

- Modelo de gestión
- La legislación
- La reputación o las condiciones financieras de la organización por no estar al nivel requerido por la ley

- La normativa
- Las políticas
- Los estándares internos.

La responsabilidad para el establecimiento de las directrices generales de la Función de Cumplimiento de la Mutualidad descansa en la Junta Directiva, que se encarga de aprobar la política de la función y de la implementación de tales medidas.

La Junta Directiva tiene facultades para acordar el nombramiento del responsable de la función, desarrollando la política de la misma a través de una estructura organizativa integrada por un experto que reúne los conocimientos, las aptitudes y competencias necesarias para cumplir con sus responsabilidades y llevar a cabo una gestión sana y prudente de la entidad, así como en su cumplimiento para los requisitos de honorabilidad fijados por la Mutualidad.

La Política de Cumplimiento, se basa en cuatro principios:

- Principio de Proporcionalidad, para graduar el Cumplimiento de algunos requisitos normativos y buenas prácticas.
- Principio de Eficiencia y Eficacia: para la consecución de objetivos y la optimización de los recursos para conseguirlo.
- Principio de Integración: para establecer que la Función esté integrada en la estructura organizativa y la toma de decisiones.
- Principio de Responsabilidad Última

B.4.1 Competencias de la Función de Cumplimiento

La competencia fundamental de esta Función de Cumplimiento es la verificación y control de que la Mutualidad no incurra en incumplimientos de preceptos de obligada observancia para las entidades aseguradoras comprendidos en normas de supervisión de los seguros privados, siempre que no constituyan infracción grave o muy grave.

El Manual de Función de Cumplimiento, con fecha 26.03.2015, establece que la Función de Cumplimiento podrá desempeñar varias actividades:

- Elaborar un Plan Anual de Cumplimiento.
- Realizar pruebas de verificación comprobando que las políticas, documentos y procesos de la Mutualidad se ajustan a la normativa.
- Evaluar el riesgo de cumplimiento a partir de la elaboración del Mapa de Riesgos de Cumplimiento.
- Colaborar con los responsables de los diferentes riesgos para coordinar la gestión global de riesgos de la Mutualidad.
- Fomentar una cultura corporativa de cumplimiento.
- Elaborar una Memoria Anual de actividades de la Función de Cumplimiento.
- Comunicaciones a la Junta Directiva de las novedades normativas y asesorar sobre sus repercusiones y revisión de las mismas.

- Asesoramiento a las unidades de negocio; en la elaboración de políticas y procedimientos, normas y códigos internos; y en el diseño de nuevos productos.

B.4.2 Objetivo del Plan Anual de Cumplimiento

El Plan Anual de Cumplimiento se sustenta en el Mapa de Riesgos de la Mutualidad, para poder así identificar con precisión las áreas a analizar, y los principales objetos de revisión.

Con la ejecución del Plan Anual de Cumplimiento, se obtiene la siguiente información:

Pruebas de Verificación

Con carácter, al menos anual, la Función de Cumplimiento realizará un estudio de las modificaciones legislativas que aplican a las diferentes áreas de la Mutualidad, realizando comprobaciones puntuales de las distintas comunicaciones llevadas a cabo por la Mutualidad con los Organismos Competentes, tanto en materia de seguros como mercantil u otras que afecten a la gestión de la misma.

Memoria Anual de Actividades

Los hechos y la información obtenida en el transcurso de las pruebas de verificación se recogerán en un informe preliminar que se remitirá a los responsables del departamento o área revisados y deberá ser comentado con los mismos, a efecto de obtener de ellos sus puntos de vista, opiniones y cualquier información adicional, logrando, de esta forma, cualquier acción correctiva del trabajo de revisión que fuera necesaria. El resultado final de cada trabajo de revisión se formalizará mediante un informe escrito, de cuyo contenido será responsable el Asesor Externo.

Información a la Junta Directiva

El informe de la revisión, tras ser analizado con los responsables de área, se pondrá en conocimiento de la Junta Directiva si se considera necesario. Si no, sus principales conclusiones serán incluidas en la Memoria de Actividades que se presentará anualmente a la Junta Directiva.

Informe de novedades legislativas

El responsable de la Función de Cumplimiento deberá informar a la Junta Directiva, verbalmente o por escrito, respecto a las novedades normativas y la evolución de asuntos jurídicos de la Mutualidad. Asimismo, la Función informará a las áreas que correspondo, con una periodicidad trimestral, sobre las principales novedades normativas de aplicación en la Mutualidad y dichas áreas en concreto.

Para que los responsables del área correspondiente u otros interesados, puedan utilizar los informes, Purísima se compromete a emitirlos en un plazo razonable para que su contenido pueda ser utilizado oportunamente, y además presentarán claridad, exactitud y contundencia, tanto como lo permitan los asuntos que trate.

B.5 Función de auditoría interna

La Mutualidad ha desarrollado un Manual para la Función de Auditoría Interna, que fue aprobado por su Junta Directiva con fecha 27 de noviembre de 2014, basándose en los principios de independencia, proporcionalidad, eficacia, eficiencia, integración y responsabilidad última. En este manual se establece que, el objetivo principal de dicha función es establecer y comunicar las directrices que definen el marco en que se desarrollará la misma conforme a lo dispuesto en el artículo 41 de la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo (Solvencia II) por el que se establece que las entidades de seguros y de reaseguros contarán con políticas escritas referidas, al menos, a la gestión de riesgos, el control y la auditoría interna, y, en su caso, a la externalización, garantizando que se apliquen dichas políticas.

B.5.1 Objetivo de la Función de Auditoría Interna

El objetivo principal de la Función de Auditoría Interna es la comprobación de la adecuación y eficacia del Sistema de Control Interno y de otros elementos del Sistema de Gobernanza,

proporcionando una seguridad razonable sobre los mismos o tratando de realizar una transformación flexible de ellos cuando se estime necesario. Esta comprobación se realiza mediante un proceso continuo de análisis, evaluación y control de los procedimientos, las prácticas y las actividades que constituyen tanto el Sistema de Control Interno como el Sistema de Gobernanza de la Mutualidad. Todo ello, con el fin de asegurar de modo razonable la eficiencia y eficacia en el uso de los recursos, la fiabilidad y coherencia de la información contable y de gestión, y el cumplimiento de la normativa tanto interna como externa.

Por todo ello, y de conformidad con la Directrices 33, 34 y 35 de EIOPA sobre Gobernanza, la Función de Auditoría Interna:

- Evalúa la promoción, por parte de la Mutualidad, de la importancia de llevar a cabo controles internos adecuados, asegurándose de la concienciación de todo el personal sobre su función dentro del sistema de control interno. Estas actividades de control son proporcionales a los riesgos derivados de las actividades y procesos que se controlan.
- Evalúa el establecimiento de los mecanismos de control y notificación del sistema de control interno de la Mutualidad, que proporcionan al órgano de administración, de dirección y de control, la información relevante para los procesos de toma de decisiones.
- Garantice que la Mutualidad proporcione a la función de Auditoría Interna, el grado de autonomía necesaria para que no

se vea influenciada por el órgano de administración, dirección o supervisión de forma que se pueda poner en peligro su independencia e imparcialidad.

B.5.2 Estructura organizativa

La competencia para el establecimiento de las directrices generales de la función de Auditoría Interna de la Mutualidad descansa en su Junta Directiva, que es la responsable de aprobar la política de la función y de la implementación de medidas. Esta tiene facultades para acordar el nombramiento del auditor interno, desarrollando la política de la función indicada a través de una estructura organizativa integrada por un experto independiente que cumplirá con los siguientes requisitos:

- La Función de Auditoría Interna es asumida por un Experto Externo Independiente, persona jurídica, el cual reportará directamente a la Junta Directiva, de manera que se garantice su independencia y el desarrollo de las funciones asignadas. Por tanto, las diferentes áreas y/o departamentos de la Mutualidad no tendrán autoridad alguna sobre el Experto Externo Independiente.
- Las actuaciones y documentos elaborados por el Experto Externo Independiente, deben ser aprobados, en su caso, por la Junta Directiva.
- La responsabilidad de la Función de Auditoría Interna, corre a cargo del Experto Externo Independiente, cuyo nombramiento y

cese debe ser aprobado por la Junta Directiva con el fin de garantizar su plena independencia.

- El equipo de Auditoría Interna estará sometido a las mismas normas que se establezcan para el conjunto de la Mutualidad, siendo el Experto Externo Independiente el responsable del cumplimiento de sus objetivos, los planes profesionales y la evaluación del personal de su equipo.

Dada la dimensión de la Mutualidad, no se considera necesaria la creación y establecimiento de un Comité de Auditoría y, por tanto, el Experto Externo Independiente reportará sus conclusiones directamente a la Junta Directiva.

B.5.3 Competencias de la Función de Auditoría Interna.

El Experto Externo Independiente de Auditoría Interna llevará a cabo las revisiones de auditoría especificadas en los planes de auditoría que presente y sean aprobados por la Junta Directiva. Dichos planes podrán modificarse según lo establecido para su aprobación.

La Función de Auditoría Interna desempeñará las siguientes actividades:

- Examinar y evaluar el funcionamiento del Sistema de Gobernanza establecido en la Mutualidad.
- Elaborar un Plan Estratégico de Auditoría, así como sus correspondientes Planes Anuales que, una vez aprobados por la

Junta Directiva, se comunicarán a las áreas y/o departamentos interesados.

- Ejecutar el Plan Anual de Auditoría atendiendo al alcance y directrices que en él se establecen, mediante la planificación y ejecución de actividades de auditoría, investigación y consultoría.
- Elaborar los informes de auditoría correspondientes a las áreas y/o departamentos auditados, y enviarlos a las propias áreas y/o departamentos interesados, así como a la Junta Directiva si se considera necesario.
- Elaborar una Memoria Anual de Actividades, que será remitida para su conocimiento a la Junta Directiva, incluyendo las recomendaciones y planes de acción.
- Examinar la fiabilidad de la información financiera, tanto contable como de gestión, así como los procedimientos para su registro, los sistemas de información, de contabilidad y de tratamiento de datos.
- Examinar y verificar los sistemas y procedimientos de control y mitigación de todos los riesgos, así como las metodologías utilizadas.
- Examinar y verificar los sistemas y procedimientos establecidos para asegurar el cumplimiento de las leyes, normas y regulaciones aplicables.

- Elaborar y posteriormente tratar con los responsables de las áreas y/o departamentos auditados para su información, los resultados del trabajo con anterioridad a la emisión definitiva de los informes.
- Realizar el seguimiento de la implantación y eficiencia de las recomendaciones en virtud de los informes emitidos, e informar sobre esta materia a la Junta Directiva.

B.5.4 Descripción de los procesos de información relacionados con la Función de Auditoría Interna.

Las operaciones que, de manera al menos anual, llevará a cabo la Función de Auditoría Interna irán encaminadas a identificar con precisión las áreas a auditar, así como los principales objetos de la revisión. Para ello, se elaborará un Plan Estratégico de Auditoría que se transcribirá en los Planes Anuales necesarios. Estos planes se elaborarán en base a un análisis documentado del riesgo de auditoría, y estará sujeto a posibles revisiones para adaptarse a las modificaciones significativas que así lo requieran.

El Plan de Auditoría tendrá un enfoque basado en riesgos. Su planteamiento será plurianual para favorecer la planificación de áreas a revisar y garantizar su revisión con una periodicidad mínima.

Como resultado de la ejecución del Plan Anual de Auditoría, la Función de Auditoría Interna emitirá la siguiente información:

Informe de auditoría preliminar

Los hechos y la información obtenida en el transcurso de la auditoría, se recogen en un Informe Preliminar remitido a los responsables del departamento o área auditada, siendo comentado con ellos, a efectos de aplicar sobre el trabajo de auditoría, posibles acciones correctivas que fueran necesarias, poniéndolas en conocimiento de la Junta Directiva, si fuera preciso. El resultado final de cada trabajo de auditoría se formula mediante un informe escrito, de cuyo contenido es responsable el Experto externo independiente.

Informe de auditoría definitivo

Tras las aclaraciones y las evaluaciones efectuadas, se escriben los informes dentro de un plazo razonable, para que su contenido pueda utilizarse oportunamente por los responsables de área o departamento, así como otros interesados. Este informe deberá ser completo, exacto, objetivo y consistente, siendo tan claro y conciso como lo permiten los asuntos que trata.

Nota de seguimiento de la implementación y adherencia de las recomendaciones

El auditor interno reflejará el resultado de la labor de auditoría interna, además de en el informe definitivo, en unas recomendaciones escritas que se enviarán junto a dicho informe. De igual forma, los responsables del área auditada deben adoptar las acciones correspondientes respecto a los hallazgos y recomendaciones de la auditoría.

Memoria anual de actividades

Los procedimientos realizados durante el ejercicio, así como las principales conclusiones y recomendaciones recogidas dentro del Informe de Auditoría Definitivo, se recogen en la Memoria Anual de Actividades de Auditoría Interna que se presentará anualmente a la Junta Directiva.

La Mutualidad, con fecha 8 de febrero de 2018, nombró al responsable de la Función de Auditoría Interna. Al encontrándose dicha función externalizada, y no considerándose necesaria la creación de un Comité de Auditoría, el Experto Externo Independiente en el que realiza los trabajos de la función, reporta sus conclusiones directamente a la Junta Directiva.

B.6 Función actuarial

Purísima dispone de una política de Función Actuarial, con fecha 09.02.2015, la cual tiene por objetivo detallar las actividades que engloban los procesos en la Función Actuarial. En ella se establece que la Función Actuarial, tiene que ser desempeñada por personas con conocimientos suficientes de matemática actuarial y financiera, acordes con la naturaleza, el volumen y complejidad de los riesgos inherentes a la actividad de la entidad, y que puedan acreditar experiencia relacionada con las normas profesionales y de otra índole aplicable.

Esta política, determina las obligaciones y alcance de control de la función actuarial conforme a la Directiva de Solvencia II, en su artículo 48:

- Coordinar el cálculo de las provisiones técnicas.
- Evaluar la suficiencia y la calidad de los datos utilizados en el cálculo de las provisiones técnicas.
- Cerciorarse de la adecuación de las metodologías y los modelos de base utilizados, así como de las hipótesis empleadas en el cálculo de las provisiones técnicas.
- Cotejar las mejores estimaciones con la experiencia anterior.
- Informar al órgano de administración, dirección o supervisión sobre la fiabilidad y la adecuación del cálculo de las provisiones técnicas.

- Supervisar el cálculo de las provisiones técnicas.
- Pronunciarse sobre la política general de suscripción.
- Pronunciarse sobre la adecuación de los acuerdos de reaseguro.
- Contribuir a la aplicación efectiva del sistema de gestión de riesgos a que se refiere el artículo 44 de la citada Directiva, en particular en lo que respecta a la modelización del riesgo en que se basa el cálculo de los requisitos de capital establecidos en el capítulo VI, secciones 4 y 5, y a la evaluación a que se refiere el artículo 45.

La Mutuality, con fecha 20 de mayo de 2021, nombró a la firma KPMG responsable de la Función Actuarial, encontrándose dicha función externalizada, y dependiente jerárquicamente de Dirección General.

B.6.1 Objetivo de la Función Actuarial

Los procesos que completan las operaciones de la función actuarial, se dirigen hacia la coordinación del cálculo de las provisiones técnicas, la verificación de importes devengados por los Mutualistas, y el análisis de la situación existente a cada anualidad frente a la esperada. Se llevan a cabo, tanto en aspectos técnicos como financieros y además estiman los recargos aplicables a las provisiones

A la hora de externalizar esta tarea fundamental, se ha tenido en cuenta que no perjudica a la calidad de su sistema de gobierno, ni aumenta el riesgo operacional. De igual manera, no menoscaba la

capacidad de la DGSFP, en materia de supervisión del cumplimiento de las obligaciones de la entidad, ni tampoco afecta al servicio continuo y satisfactorio de los tomadores de seguros.

Cabe destacar la aplicación del principio de proporcionalidad, teniendo en cuenta que la propia experiencia y dimensión de la Mutuality determinan unos riesgos operacionales reducidos y limitados.

B.6.2 Procesos de la Función Actuarial

Procesos asociados a suscripción y reservas

- A. Control del cálculo de Provisiones
- B. Control de recargos
- C. Control de mortalidad
- D. Emisión y envío del informe a la Junta Directiva

Procesos de evaluación

- A. Verificación de la coherencia de los datos
- B. Revisión de discrepancias en el cálculo de las provisiones
- C. Análisis de escenarios futuros
- D. Emisión y envío del informe a la Junta Directiva

B.7 Externalización

En este apartado, Purísima, proporciona una descripción de la externalización de las funciones fundamentales para su funcionamiento.

La Junta Directiva decide qué actividades deben ser externalizadas, y designa a una persona de la Mutualidad para que se responsabilice de la función externalizada. Dicha persona tiene que ser apta y honorable, y poseer los conocimientos y la experiencia suficiente sobre la función en cuestión para poder evaluar el rendimiento y los resultados del proveedor de servicios. El responsable de la función de externalización fue nombrado por la Junta Directiva de Purísima el día 8 de febrero de 2018.

Asimismo, la Junta Directiva, en su facultad para decidir qué funciones son objeto de externalización, tiene en consideración si esa función es significativa para el desarrollo de la actividad principal de la Mutualidad.

Cuando se lleva a cabo una nueva externalización, se determina mediante escrito de acuerdo con la Junta Directiva, la importancia de esta.

A la hora de realizar un acuerdo para la externalización de las actividades o funciones que correspondan, éste, deberá efectuarse

considerando algunos criterios, como la experiencia del suministrador del mismo, el coste del servicio o adaptación al principio de proporcionalidad de la Mutualidad. Simultáneamente, está determinado a través de un contrato suscrito, cómo y con qué periodicidad se evaluará el desempeño, los resultados, la remisión a los manuales de las diferentes áreas aprobadas por la Junta Directiva y las formas en las que las personas físicas o jurídicas van a adaptarse a los mismos.

El trabajo del experto independiente se desarrolla bajo los criterios de objetividad, independencia y confidencialidad. Por lo que, si tanto en el proceso del mismo, como en las valoraciones periódicas, quedara de manifiesto la falta de efectividad, se llevarán a cabo las condiciones de terminación o rescisión del contrato establecido con los proveedores.

De las cuatro funciones fundamentales que la Mutualidad tiene comunicadas a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, tres de ellas, se encuentran externalizadas. Estas funciones son:

- Función de Auditoría Interna
- Función Actuarial
- Función de Cumplimento

C.

PERFIL DE RIESGO

C. Perfil de riesgo

La Mutualidad, tal como se describe en este informe, solicitó en diciembre de 2015, su adscripción al Régimen Especial de Solvencia (RES), de acuerdo con lo establecido en la Ley 20/2015 y su desarrollo reglamentario en el RD 1060/2015; solicitud que fue aprobada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Conforme a esto, los riesgos inherentes a su actividad se calculan de acuerdo con las exigencias normativas para este régimen, diferenciándose las siguientes categorías de riesgo:

Riesgo	Concepto valorado
Tipo de Interés	Renta Fija
Renta Variable	Fondos de inversión mobiliaria
Activos inmobiliarios	Inmuebles para arrendamiento
	Sede de la Mutua
Spread	Renta fija
Suscripción y reservas	Primas
	Provisiones
Operacional	Provisiones y Capital de Solvencia
	Obligatorio Básico
Correlaciones	Impactos positivos en los diferentes riesgos

C.1 Riesgo de Tipo de Interés

El riesgo de tipo de interés recoge la influencia de la diferencia de valoración de activos y pasivos de forma conjunta, derivados de una variación paralela de la curva de tipos de interés.

Las principales magnitudes consideradas para este riesgo son:

Concepto	Valor
Inversiones en Renta Fija y Depósitos	95.407.171,45
Porcentaje de riesgo considerado por la fórmula del régimen especial	3,6%
Capital aportado por CSO de Tipo de Interés	3.434.658,17

C.2 Riesgo de Renta Variable

El riesgo de renta variable recoge la influencia de la volatilidad de los precios de mercado de los activos de renta variable.

Las principales magnitudes consideradas para este riesgo son:

Concepto	Valor
Inversiones en IIC	11.688.452,67
Porcentaje de riesgo considerado por la fórmula del régimen especial	30,0%
Capital aportado por CSO de Renta Variable	3.506.535,80

C.3 Riesgo de Activos Inmobiliarios

El riesgo de inmuebles, surge como resultado de la sensibilidad de los activos inmobiliarios a la volatilidad de estos mercados.

Las principales magnitudes consideradas para este riesgo son:

Concepto	Valor
Valor de los inmuebles	20.240.020,74
Porcentaje de riesgo considerado por la fórmula del régimen especial	25,0%
Capital aportado por CSO de Inmuebles	5.060.005,19

C.4 Riesgo de Spread

El riesgo de Spread, surge como resultado de la sensibilidad del valor de los activos y pasivos a las variaciones de su calificación crediticia o Spread frente a la estructura de tipos de interés sin riesgo.

Las principales magnitudes consideradas para este riesgo son:

Concepto	Valor
Valor de activos sometidos a riesgo de Spread (Renta fija + Depósitos)	95.407.171,45
Porcentaje de riesgo considerado por la fórmula del régimen especial	3,0%
Capital aportado por CSO de Spread	2.862.215,14

C.5 Riesgo de Suscripción y Reservas

Este riesgo combina un mismo tratamiento conjunto para el riesgo de primas y reservas, considerando como riesgo, para este módulo, el que surge de las obligaciones de los contratos de no vida, respecto del riesgo asumido y los comportamientos del mercado.

Las principales magnitudes consideradas para este riesgo son:

Concepto	Valor
Primas	23.177.440,04
Siniestros	14.716.650,74
Capital aportado por CSO de Suscripción y Reservas	7.880.329,61

Para este cálculo se utilizan las primas netas de anulaciones por un importe de 23.177.440,04 en lugar de las primas devengadas, 23.180.001.49, para solventar el error de validación en la aplicación de remisión de la información cuantitativa anual del ejercicio 2021 a la DGSFP.

C.6 Riesgo Operacional

El riesgo operacional, recoge las posibles pérdidas debidas a procesos inadecuados o fallos en los mismos, debidos a personas y sistemas informáticos o a hechos externos. Este riesgo incluye, los riesgos legales y excluye aquellos derivados de decisiones estratégicas o reputacionales.

Las principales magnitudes consideradas para este riesgo son:

Concepto	Valor
Primas	23.177.440,04
CSOB	16.253.561,43

El cálculo se ha establecido según las especificaciones de la fórmula del régimen especial:

Capital aportado por CSO de Riesgo Operacional	4.548.266,61
--	--------------

C.7 Correlaciones

La fórmula de cálculo del capital de solvencia básico para el régimen especial de Solvencia, contempla que los riesgos no son susceptibles de ocurrir al mismo tiempo, e incluso que algunas circunstancias que marcan un agravamiento del riesgo en algunos de los conceptos anteriores, mitigan el mismo en otros, por lo que se aplica una matriz de correlaciones que reduce la suma de los anteriores conceptos.

Así, el importe resultante del cálculo de correlaciones conforme a las especificaciones de la fórmula del régimen especial, asciende a 6.490.182,48 euros.

C.8 Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos

La Mutualidad, de acuerdo con lo establecido en su política de ajustes por impuestos diferidos, realiza, en el capital de solvencia, los ajustes derivados de la capacidad existente de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos, por el pasivo neto de los impuestos diferidos del balance económico, por lo que se aplica un ajuste de 5.200.457,00 €.

A 31 de diciembre de 2021, se ha reconocido en el balance de Solvencia II una posición de activos por impuestos diferidos equivalente a 310.889,69 €. De éstos, 103.263,01 € se corresponden con activos por impuestos diferidos calculados con arreglo al PCEA, principalmente explicados por la evolución del valor de mercado de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta. Por su parte, de los ajustes entre el PCEA y Solvencia II procede el reconocimiento de 207.626,68 € en concepto de activos por impuestos diferidos, siendo los ajustes sobre la valoración de los activos y margen de riesgo los de mayor impacto fiscal.

Asimismo, el balance de Solvencia II arroja un saldo de pasivo por impuestos diferidos de 6.061.847,63.

En 2021 la Entidad presenta en su balance de Solvencia II una posición neta de pasivos por impuesto diferido de 5.750.957,94 €.

De los citados 5.750.957,94 €, la Entidad aplica el límite máximo del 25% del CSO, por lo que aplica un importe total de 5.200.457,00 €.

C.9 Composición de los Capitales Exigidos

De acuerdo con lo anteriormente descrito, el Capital de Solvencia Obligatorio y el Capital Mínimo Obligatorio, se componen de los siguientes capitales:

CSO MERCADO CSO Renta Variable y FF.II.	3.506.535,80
CSO MERCADO CSO Inmuebles	5.060.005,19
CSO MERCADO CSO Spread	2.862.215,14
CSO MERCADO CSO Concentración	0,00
CSO MERCADO CSO Tipo de interés	3.434.658,17
Total CSO MERCADO	12.381.220,30
CSO Suscripción y Reservas	7.880.329,61
Correlaciones	-5.200.457,00
CSOB	16.253.561,43
CSO Operacional	4.548.266,61
CAP Impuestos Diferidos	-5.200.457,00
CSO Global Fórmula Régimen Especial	15.601.371,05
CSO Total ajuste reglamentario 3/4	11.701.028,29
CMO	3.900.342,76
Total FF.PP.	-26.538.594,66
Ratio de Solvencia sobre CSO	-2,27
Ratio de Solvencia sobre CMO	-6,81

C.10 Proceso ORSA

Conforme a lo establecido por las Directrices de EIOPA sobre la evaluación interna de los riesgos y de la solvencia, la Mutualidad, a través del proceso ORSA, analiza de manera detallada los resultados de la evaluación interna prospectiva de sus riesgos. Este análisis es llevado a cabo por la Función de Gestión de Riesgos conforme a lo establecido en la Política de evaluación interna prospectiva de los riesgos (ORSA) aprobada por la Junta Directiva de la Mutualidad en fecha 28 de abril de 2016.

En esta política, la Mutualidad define como **capacidad de riesgo**, el riesgo máximo que puede soportar en base a la diferencia total entre sus activos y sus pasivos (Fondos Propios); y el **apetito de riesgo** como el riesgo máximo que quiere asumir en base a su política de gestión de capital. También considera que la **tolerancia al riesgo** mide el nivel de riesgo que está dispuesta a asumir como resultado de su actividad habitual.

Conforme a esto, define numéricamente:

- La capacidad de riesgos, calculando el total de Fondos Propios de la Mutualidad a fecha de 31 de diciembre de cada anualidad.

- El apetito de riesgo, determinando, en base a la fórmula de régimen especial de solvencia establecida en el RD 1060/2015, la cuantía inicial a la fecha de adaptación definitiva a Solvencia II (31 de diciembre de 2015).
- La tolerancia al riesgo, estableciéndola en un 70% de la diferencia entre la capacidad de riesgo y el apetito de riesgo, manteniendo así una gestión de capital prudente.

Los datos sobre la evolución estimada de las magnitudes que afectan al proceso de ORSA, se basan en el plan de negocio elaborado por la Mutualidad, así como en datos de mercado extraídos de fuentes fidedignas y revisados por las diferentes áreas de riesgo implicadas, de acuerdo con cuanto se establece en la Política de evaluación interna prospectiva de los riesgos (ORSA) de Purísima.

D.

VALORACIÓN A EFECTOS DE SOLVENCIA

D. Valoración a efectos de solvencia

En este apartado se describen los aspectos cualitativos y cuantitativos que la Mutalidad ha tenido en cuenta para la determinación del balance económico (según Solvencia) a partir del balance contable, así como la explicación de las diferencias entre la normativa para la elaboración del balance a efectos de Solvencia II y la normativa contable.

Los importes de activos y pasivos a efectos de Solvencia son registrados en base a los principios y normas de valoración contenidos en la Directiva 2009/138/CE (Solvencia II), desarrollada por el Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión, y traspuesta a la legislación española mediante la Ley 20/2015 (LOSSEAR) y el Real Decreto 1060/2015 (ROSSEAR). A estos efectos, la Mutalidad ha valorado sus activos y pasivos de acuerdo a los principios previstos en los artículos 75 y 86 de la Directiva (Solvencia II), estableciendo el método de valoración utilizado para elaborar sus estados financieros, conforme a los criterios de reconocimiento y valoración dispuestos en el apartado 4 del artículo 9 del Reglamento

Delegado (UE) 2015/35. Los activos y pasivos de la Mutalidad, a efectos de solvencia, a fecha 31 de diciembre de 2021 se desglosan en el anexo "Modelo AS.02.01" de este informe.

Por otro lado, los importes de activos y pasivos a efectos contables son registrados conforme a los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados establecidos en el Código de Comercio, en el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, en el Plan General de Contabilidad y en las normas de desarrollo que, en materia contable, establece el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), así como la demás legislación española que sea específicamente aplicable.

Para tener una imagen clara de la comparativa de los activos y pasivos de la Mutalidad a fecha 31 de diciembre de 2021, entre su valor contable y su valor económico según Solvencia, se presenta a continuación un cuadro en el que se yuxtaponen ambas valoraciones, y donde también se ponen de manifiesto las diferencias entre la normativa contable y Solvencia II:

Balance comparativo - Activo

A fecha 31/12/21

Activo	Valor según Solvencia II *	Valor contable	Diferencia
Inmovilizado Intangible	0,00	1.983,25	-1.983,25
Activos por impuesto diferido	310.889,69	103.263,01	207.626,68
Inmovilizado material para uso propio	2.705.100,56	2.345.468,82	359.631,74
Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "Index-llinked" y unlt-llinked)	125.919.190,06	118.844.474,79	7.074.715,27
Inmuebles (ajenos a los destinados al uso propio)	18.823.565,93	12.513.613,78	6.309.952,15
Acciones-cotizadas	388.000,00	388.000,00	0,00
Bonos	95.407.171,46	94.642.408,35	764.763,11
Deuda pública	36.480.264,88	36.155.078,45	325.186,43
Deuda privada	58.926.906,58	58.487.329,90	439.576,68
Fondos de inversión	11.300.452,66	11.300.452,66	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo y coaseguro	14.536,51	14.536,51	0,00
Otros créditos	57.831,60	57.831,60	0,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.289.134,55	3.289.134,55	0,00
Otros activos, no consignados en otras partidas	46.205,77	5.882.452,07	-5.836.246,30
Total Activo	132.342.888,74	124.702.898,30	7.639.990,44

Debe deducirse del valor contable de los bonos y consecuentemente del total de las inversiones, un total de 5.836.246,30 correspondiente a periodificaciones que ya se encuentra clasificado en la partida de "otros activos, no consignados en otras partidas". El Total Activo consignado en la columna "Valor contable" es correcto.

Balance comparativo - Pasivo

A fecha 31/12/21

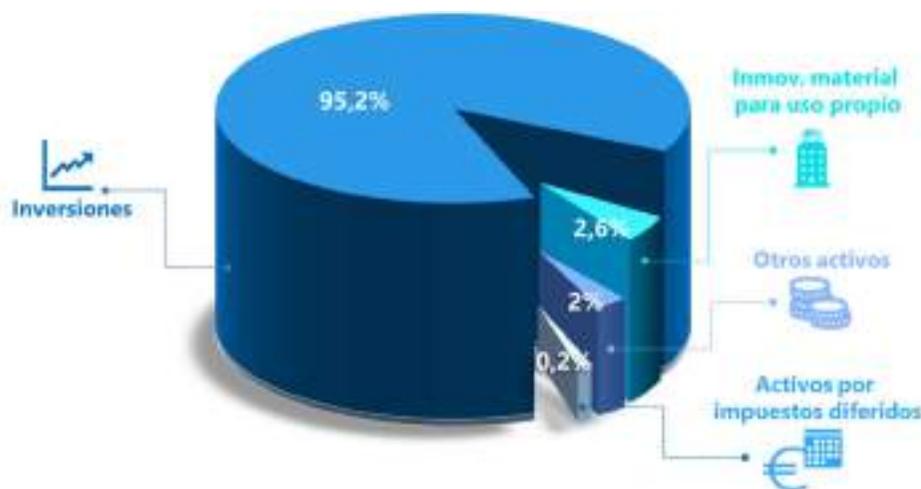
Pasivo	Valor según Solvencia II *	Valor contable	Diferencia
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida	151.608.887,04	151.478.920,16	129.966,88
Provisión no técnicas	9.893,44	9.893,44	0,00
Pasivos por impuesto diferidos	6.061.847,63	4.028.621,73	2.033.225,90
Otras deudas y partidas a pagar	1.200.855,29	1.200.855,29	0,00
Otros pasivos, no consignados en otras partidas	0,00	0,00	0,00
Total Pasivo	158.881.483,40	156.718.290,62	2.163.192,78
Exceso de los Activos respecto a los Pasivos	-26.538.594,66	-32.015.392,32	5.444.305,93

*Valoración según art. 129 y147 ROSSEAR

En los apartados siguientes, se exponen los criterios mantenidos para la valoración de los activos y pasivos aplicados por la Mutualidad, así como una explicación de las diferencias más significativas en relación a su aplicación.

D.1 Activos

A continuación, se detallan las valoraciones de los activos más significativos a efectos de Solvencia II atendiendo a su tipología:



D.1.1 Activos por impuesto diferido

En virtud de lo dispuesto en el artículo 15 del Reglamento Delegado (UE) 2015/35 de la Comisión de 10 de octubre de 2014, "las empresas de seguros y reaseguros reconocerán y valorarán los impuestos diferidos correspondientes a todos los activos y pasivos que se reconozcan a efectos fiscales o de solvencia de conformidad con el artículo 9, incluidas las provisiones técnicas".

En el citado artículo 9, se establece que, las empresas de seguros y reaseguros reconocerán sus activos y pasivos con arreglo a las normas internacionales de contabilidad adoptadas por la Comisión de conformidad con el Reglamento (CE) 1606/2002.

A estos efectos, los activos por impuesto diferido aparecen valorados con relación a los tipos que le son de aplicación y que están vigentes a la fecha del balance.

	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021	Diferencias
Activos por impuesto diferido	310.889,69	103.263,01	207.626,68

D.1.2 Inmovilizado material para uso propio

Los inmuebles que mantiene la Mutualidad para uso propio aparecen valorados, en el balance económico, conforme a las normas de registro y valoración contables. De acuerdo con los criterios que en estas se establecen, los inmuebles han sido valorados siguiendo el modelo de valor razonable, considerado para su determinación el valor de mercado como el correspondiente al último valor de tasación existente para cada uno de los inmuebles.

Por otra parte, atendiendo a la norma de valoración contable 2ª, la Mutualidad registra en su contabilidad el inmovilizado material para uso propio por el coste de adquisición corregido por la amortización y en su caso, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro.

La diferencia de valoración entre ambos criterios ha supuesto el reconocimiento de un mayor valor de los inmuebles en el balance económico, frente al valor contable de los mismos.

	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021	Diferencias
Inmovilizado material para uso propio	2.705.100,56	2.345.468,82	359.631,74

Para los inmuebles de Augusto Figueroa 3 (sede central) y Cañón del Río Lobos 7 (local-sucursal) se dispone de tasaciones realizadas en 2021 por experto independiente, siendo su detalle:

	Valor última tasación	Valor Contable	Diferencia
C/ Augusto Figueroa, 3	1.182.680,68	829.988,57	352.692,11
C/ Cañón del Río Lobos, 7 Planta Baja Local 2	233.774,13	226.834,50	6.939,63

La política de la Mutualidad busca formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, revisando de forma anual, o cuando alguna circunstancia lo haga necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos, determinando los importes que razonablemente se deban cubrir para el ejercicio posterior.

D.1.3 Inversiones

En este epígrafe se presentan las inversiones de la Mutualidad durante el ejercicio 2021, según la estructura del balance:

	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021	Diferencias
a) Inversiones Inmobiliarias	18.823.565,93	12.513.613,78	6.309.952,15
Inmuebles (ajenos a los destinados al uso propio)	18.823.565,93	12.513.613,78	6.309.952,15
b) Inversiones Financieras	107.095.624,12	106.330.861,01	764.763,11
Bonos	95.407.171,46	94.642.408,35	764.763,11
Fondos de Inversión	11.300.452,66	11.300.452,66	0,00
Acciones	388.000,00	388.000,00	0,00
Total inversiones	125.919.190,05	118.844.474,79	7.074.715,26

a) Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias que ha mantenido la Mutualidad durante el ejercicio 2021, corresponden a terrenos y construcciones destinados a la obtención de rentas, todos ellos libres de cargas. Para su valoración según Solvencia, se ha tenido en cuenta lo dispuesto en las normas de registro y valoración contable, en las que se establece el tratamiento de las inversiones inmobiliarias y las exigencias de revelación de información correspondientes. Según

estas normas, los inmuebles deberán valorarse, después de ser reconocidos contablemente, siguiendo el modelo de valor razonable o por aplicación del modelo de coste.

Para todos los inmuebles que constituyen las inversiones inmobiliarias se dispone de tasaciones realizadas por experto independiente en 2021, habiéndose registrado las correspondientes reversiones por deterioro de las mismas para ese ejercicio.

La política de la Mutualidad busca formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetas las inversiones inmobiliarias. La administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente

b) Inversiones financieras

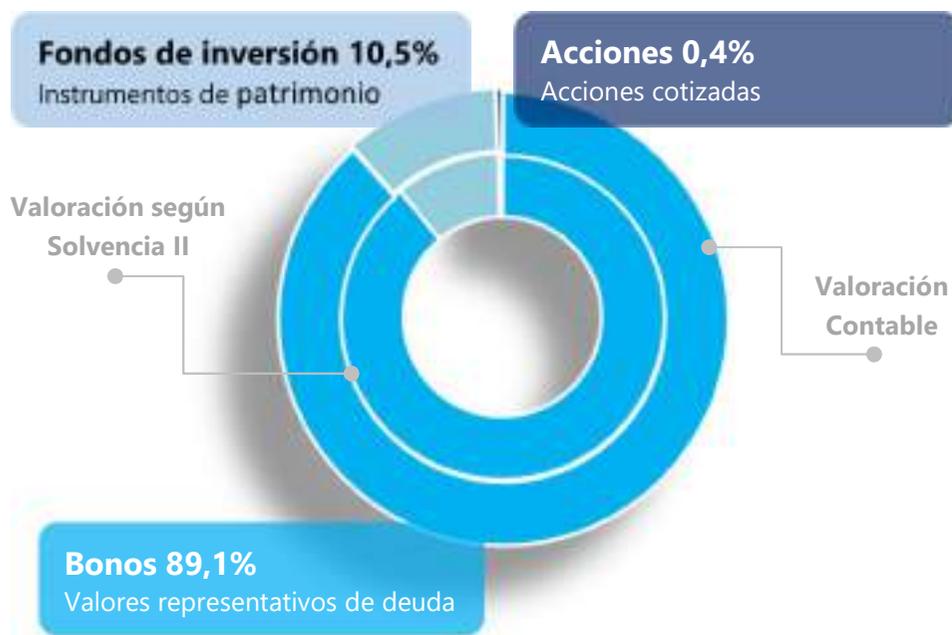
A efectos del balance económico, todas las inversiones financieras de la Mutualidad se muestran reflejadas a valor razonable, conforme establecen las normas de registro y valoración contable, con independencia de la cartera contable en la que se encuentren clasificadas.

En una valoración del valor razonable, se presume que la transacción se llevará a cabo en el mercado principal del activo o del pasivo o en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso. Se deberán de utilizar técnicas de valoración que sean adecuadas a las circunstancias y para las que se disponga de datos suficientes para

valorar a valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

La Mutualidad actualmente dispone de tres categorías de carteras:

Composición de la cartera de inversión



D.1.4 Otros activos

El movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2021 ha sido:

Resto de Activos	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021	Diferencias
Créditos por operaciones de seguro directo y coaseguro	14.536,51	14.536,51	0,00
Otros créditos	57.831,60	57.831,60	0,00
Activos fiscales	0,00	140.795,77	-140.795,77
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.289.134,55	3.289.134,55	0,00
Otros activos, no consignados en otras partidas	46.205,77	5.882.452,07	-5.836.246,30

La diferencia reflejada en el epígrafe "Activos fiscales" se debe a la contabilización de las percepciones por la devolución de impuestos corrientes, mientras que la diferencia observada en el epígrafe "Otros activos, no consignados en otras partidas" se debe a los gastos anticipados y a los intereses financieros explícitos devengados y no vencidos de las inversiones financieras:

Periodificaciones	2021	2020
Intereses explícitos bonos	5.873.779,06	7.906.867,85
Gastos anticipados	8.673,01	8.265,20
Total	5.882.452,07	7.915.133,05

D.2 Provisiones técnicas

Las provisiones matemáticas para la Mutualidad han sido calculadas de acuerdo con los informes actuariales realizados por la firma KPMG, habiendo sido cubiertas en su totalidad.

A continuación, se detallan las valoraciones de las provisiones técnicas bajo criterios de Solvencia II, así como las explicaciones cualitativas de las principales diferencias de valoración de las mismas entre los criterios de Solvencia II y los empleados para la elaboración de las cuentas anuales conforme al PCEA y al Reglamento de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades aseguradoras (ROSSEAR) que define los criterios a aplicar a estos efectos a 31 de diciembre de 2021:

Provisiones Técnicas No Vida	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021	Diferencias
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida	151.608.887,04	151.478.920,16	129.966,88

La Mutualidad, únicamente opera con seguros de "No vida", siendo los resultados de las provisiones técnicas para seguros distintos del seguro de vida, valoradas según Solvencia II a cierre de 2021:

Provisiones Técnicas de Seguros Distintos del Seguro de Vida	
Provisiones para prestaciones pendientes de liquidación	1.017.633,89
Provisiones para prestaciones pendientes de declaración	152.645,08
Provisiones para gastos de liquidación	28.193,66
Provisión del seguro de decesos	150.410.414,41
Total Provisiones Técnicas	151.608.887,04

Las provisiones técnicas por prestaciones pendientes de liquidación o pago se encuentran calculadas de acuerdo a lo previsto en el artículo 20 del Reglamento de Mutualidades de Previsión Social.

Atendiendo a las cuentas anuales de la Mutualidad, la composición de estas provisiones técnicas al cierre del ejercicio 2021 es la siguiente:

Provisiones Técnicas - No vida	
Para prestaciones pendientes de liquidar	1.017.633,89
Para prestaciones pendientes de declaración	22.678,20
Para gastos internos de liquidación	28.193,66
Otras provisiones técnicas de No Vida	150.410.414,41
Total Provisiones Técnicas	151.478.920,16

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 Mutualidad necesarios para la total finalización de los siniestros.

Las Tablas biométricas de primer orden utilizadas para la "Tarificación" en el año 2021 serán las nuevas tablas publicadas en la Resolución de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, de 17 de diciembre de 2020, relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras, en adelante PASEM2020 1er orden, como ya se hizo en 2020.

Por otro lado, las Tablas biométricas de primer orden utilizadas para el cálculo de "Provisiones" serán las PASEM2020 1er orden, siempre que se utilizarán para la "Tarificación", si no se utilizarán las de notas técnicas de tarificación de cada producto, ya que se consideran más prudente que las nuevas tablas PASEM2020, según los test de contraste realizados al efecto. Únicamente cabe mencionar que para el Plan de Adaptación de exarchicofrades, se continúa dotando todo

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

Con efecto 1 de enero de 2019, en cumplimiento del Convenio Colectivo, se suscribe con Mapfre la póliza de seguro que cubre los compromisos por pensiones con los trabajadores. De esta forma, la partida de provisiones no técnicas está constituida por un importe de 9.893,44 euros para atender estas prestaciones de jubilación.

D.2.1 Descripción de los procesos de cálculo de provisiones

1. Provisión para primas no consumidas.

La provisión para primas no consumidas está constituida por la fracción de primas devengadas en el ejercicio que deba imputarse al periodo comprendido entre la fecha de cierre y el término del periodo de cobertura.

Las primas de Purísima Concepción, tienen fecha de renovación de 1 de enero, por lo que a 31 de diciembre el importe de esta provisión será nulo.

El cálculo de esta provisión se realiza en base a los datos contables.

2. Provisión para riesgos en curso.

La provisión de riesgos en curso complementa a la de primas no consumidas en caso de que la prima sea insuficiente para cubrir los gastos y siniestros esperados.

La provisión se calcula por el resultado negativo de la diferencia entre primas devengadas en los dos últimos ejercicios y los siniestros, provisiones de siniestros y gastos del mismo periodo.

Dado que la Mutualidad no ha tenido resultado técnico negativo en ninguno de los últimos 5 años, no se considera necesario, en la actualidad, el cálculo de la citada provisión.

3. Provisión de prestaciones.

La provisión de prestaciones se compone de:

a) Provisión de siniestros pendientes de liquidación o pago

Recoge los datos contables de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio, pendientes de liquidación o pago, incluyendo los intereses de demora, en caso de haberlos.

b) Provisión de siniestros pendientes de declaración

La provisión de siniestros pendientes de declaración sirve para recoger el importe estimado de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio y no declarados en esa fecha.

Dicha provisión se calcula como el producto de los siniestros no declarados esperados y el coste medio de dichos siniestros. Los

siniestros declarados esperados se determinan sobre la base de la experiencia de siniestralidad no declarada de los tres últimos ejercicios previos y el coste medio de los siniestros de ese mismo periodo se determina con la experiencia de estos costes en los tres últimos ejercicios. Las fórmulas utilizadas son las dispuestas en el apartado 2 del artículo 140 del ROSSEAR.

c) Provisión de gastos internos de liquidación de siniestros

Se aplica para su cálculo el porcentaje resultante de la reclasificación de gastos, multiplicado por el importe de las dos provisiones anteriormente descritas.

4. Reserva de estabilización.

No se considera la reserva de estabilización para la Mutualidad.

5. Provisión de Decesos.

La provisión de decesos para las altas posteriores a 31 de mayo de 2008, se calcula de acuerdo con cuanto establece la disposición transitoria tercera del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados de 20 de noviembre de 1998 y el artículo 46 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados de 20 de noviembre de 1998.

Calculada a cierre de 2021 con las siguientes hipótesis:

- Tabla de mortalidad: GKM/F 95
- Crecimiento de primas: 7,6% hasta extinción.

- Crecimiento futuro del coste del servicio: 3% anual.
- Coste del servicio (año 2.022): 4.080,03€
- Tipo de interés de descuento: tipo 33.1.a.1 publicado por la DGSFP (0,54% a 31.12.2021)
- Todo el colectivo se considera como vida entera.
- Gasto gestión interna: 12% sobre prima inventario

D.3 Otros pasivos

A continuación, se detallan las valoraciones del resto de pasivos, así como las explicaciones cualitativas de las principales diferencias de valoración de estos entre los criterios de solvencia y los empleados para la elaboración de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021:

Resto de Pasivos	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021	Diferencias
Otras deudas y partidas a pagar	1.200.855,29	1.200.855,29	0,00

D.3.1 Pasivos por impuesto diferido

Los pasivos por impuestos diferidos se valoran de forma análoga a la indicada en el apartado D.1.1. Activos por impuesto diferido.

La divergencia se explica por las diferencias temporarias disponibles que recogen la parte del Impuesto de Sociedades correspondiente a la actualización del valor de los inmuebles y de la amortización, así como la variación de las provisiones matemáticas.

	Valor Solvencia II a 31/12/2021	Valor contable a 31/12/2021	Diferencias
Pasivos por impuesto diferido	6.061.847,63	4.028.621,73	2.033.225,90

D.3.2 Otras deudas y partidas a pagar

Este epígrafe recoge los importes referidos al impuesto sobre primas correspondiente a los recibos pendientes de cobro y comisiones sobre primas pendientes de emitir; saldos con la Administración Pública; fianzas y depósitos recibidos por el alquiler de viviendas y locales comerciales; así como todas aquellas deudas pendientes de pago al cierre del ejercicio por servicios funerarios prestados y el importe de acreedores por otros servicios.

A efectos del balance económico, se contempla su valoración en consonancia con la establecida por el plan contable para entidades aseguradoras (PCEA), valorándose por el importe por el que podrían transferirse o liquidarse entre partes interesadas y debidamente informadas que realicen una transacción en condiciones de independencia Mutuality.

No existen diferencias de valoración entre ambos criterios.

D.3.3 Otros pasivos, no consignados

A efectos del balance según solvencia, este epígrafe recoge el importe correspondiente a los pasivos por impuesto corriente, no encontrándose diferencias con el valor contable.

D.4 Información adicional

No existe otra información significativa sobre la valoración de activos y pasivos diferente a la incluida en apartados anteriores.

E. GESTIÓN DEL CAPITAL

E. Gestión de capital

En este epígrafe, se pone de manifiesto la información cuantitativa y cualitativa que la Mutualidad aporta a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, para dar cumplimiento a los requerimientos normativos de Solvencia II sobre la estructura, cuantía, admisibilidad y clasificación de sus fondos propios, a fin de dar cobertura a los capitales de solvencia exigidos.

La Mutualidad, declara que al término del ejercicio 2021, se produjo una notable disminución de sus fondos propios con respecto al ejercicio anterior.

E.1 Fondos propios

E.1.1 Estructura y cuantía

Los ajustes llevados a cabo para explicar las diferencias entre el balance contable y el balance económico (según los criterios de valoración de Solvencia), tienen efecto sobre los fondos propios de la Mutualidad.

Esto se pone de manifiesto a través de la conciliación de su Patrimonio Neto contable con los Fondos Propios según Solvencia a cierre del ejercicio 2021, según se detalla a continuación:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Fondo Mutual	136.992,23	136.992,23
Reservas contables	13.063.794,68	13.282.637,61
Ajustes de valor contables	1.793.780,94	564.360,62
Resultado del ejercicio neto de reserva de estabilización	-47.009.960,17	0,00
Total Patrimonio Neto Contable	-32.015.392,32	13.983.990,46
Diferencia valoración activos	7.639.990,44	9.416.473,19
Diferencia valoración pasivos	-2.163.192,78	-2.493.336,46
Ajustes de Solvencia II *	5.476.797,66	6.923.136,73
Excedente Activos respecto a los Pasivos	-26.538.594,66	20.907.127,19
Impuestos diferidos	0,00	0,00
Fondos Propios Disponibles	-26.538.594,66	20.907.127,19

E.1.2 Clasificación

Conforme a lo establecido en el artículo 94 de la Directiva 2009/138/CE (Solvencia II), los elementos de los fondos propios, a efectos de su capacidad para cubrir los diferentes requerimientos de capital, se clasifican de la siguiente manera:

Fondos Propios	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
BASICOS	Capital social o fondo mutual desembolsado Reservas, incluida la reserva de reconciliación Deuda subordinada con vencimiento > 10 años Máxima capacidad de absorber pérdidas	Capital social exigido y pendiente de desembolso Deuda subordinada con vencimiento > 5 años Alta capacidad de absorber pérdidas	Deuda subordinada con vencimiento > 3 años Capacidad de absorber pérdidas
COMPLEMENTARIOS		Capital social no exigido Cartas de crédito o garantías (avales proporcionados por una entidad de crédito) Derramas y pasivas de las mutuas	Otros requerimientos de capital

Atendiendo a estos criterios, la Mutualidad tiene clasificada la totalidad de sus fondos propios como capital de alta calidad (Nivel 1), reconociéndoles la máxima disponibilidad para absorber pérdidas, ya que cumplen con las condiciones de:

- **Disponibilidad permanente;** es decir, los elementos están disponibles o pueden ser exigidos para absorber pérdidas de forma total, tanto si la empresa está en funcionamiento, como en caso de liquidación.
- **Subordinación;** en caso de liquidación, el importe total de los elementos está disponible para absorber pérdidas y no se admite el reembolso de los elementos a sus tenedores hasta tanto no se hayan

satisfecho todas las demás obligaciones, incluidas las obligaciones de seguro y de reaseguro, frente a los tomadores y beneficiarios de los contratos de seguro y reaseguro.

- **Duración suficiente;** así mismo, para los elementos de los fondos propios con duración definida, se ha tenido en consideración la duración relativa del elemento comparada con la duración de las obligaciones de seguro y reaseguro de la Mutualidad.

A continuación, se muestra de forma resumida la estructura y clasificación de los fondos conforme a su calidad:

Fondos Propios básicos	Nivel 1		Nivel 2	Nivel 3	Total FF.PP. 2021
	No restringido	Restringido			
Fondo Mutual	136.992,23	0,00	0,00	0,00	136.992,23
Reservas de conciliación	-26.675.586,89	0,00	0,00	0,00	-26.675.586,89
Total Fondos Propios	-26.538.594,66	0,00	0,00	0,00	-26.538.594,66

E.1.3 Ratio de solvencia

A fecha 31 de diciembre de 2021, el importe de fondos propios básicos es -26.538.594,66 euros, cifra que coincide con los fondos propios admisibles para la cobertura del capital mínimo obligatorio (CMO) y del capital de solvencia obligatorio (CSO).

El capital de solvencia obligatorio (CSO) se establece en 11.701.028,29 euros, conforme a lo contemplado en el artículo 70 del Real Decreto 1060/2015 (ROSSEAR) que establece el cálculo del capital de solvencia obligatorio mediante la fórmula estándar.

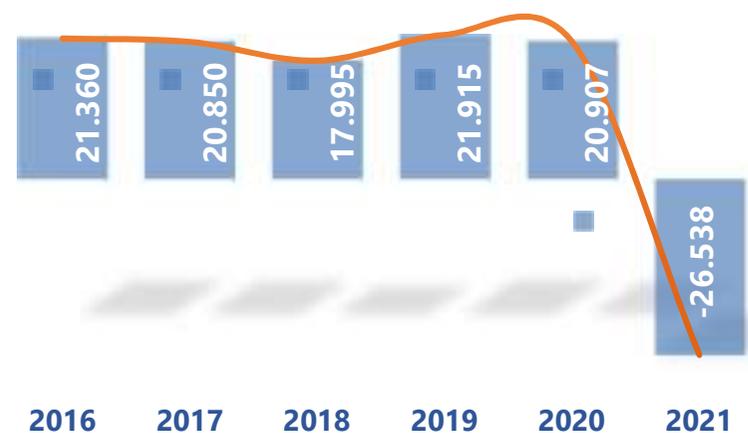
En base a estos datos, se obtiene un ratio de solvencia de -2,27 lo que nos indica que la Mutuality no mantiene un nivel de fondos propios admisibles suficiente para garantizar la cobertura del capital de solvencia obligatorio (CSO) requerido, por lo que debería analizar su capacidad de adaptación de sus Fondos Propios.

Por su parte, el ratio mínimo de solvencia, que mide el grado de cobertura del capital mínimo de solvencia (CMO) con los fondos propios admisibles, se establece en -6,81 lo que indica que la Mutuality no mantiene un nivel suficiente para la continuidad del negocio.

	2021	2020
Fondos Propios Básicos	-26.538.594,66	20.907.127,19
Fondos Propios Admisibles	-26.538.594,66	20.907.127,19
CSO	11.701.028,29	13.684.791,00
CMO	3.900.342,76	4.561.597,00
Ratio FF.PP. Admisibles sobre CSO	-2,27	1,53
Ratio FF.PP. Admisibles sobre CMO	-6,81	4,57
Ratio CMO sobre CSO	33,3%	33,3%

La evolución de los fondos propios como consecuencia de los resultados económicos que la Mutuality ha venido obteniendo a lo largo de los últimos años se ponen de manifiesto en el siguiente gráfico:

Evolución de los fondos propios



Cantidades en miles de euros

E.2 Capital de solvencia obligatorio (CSO) y capital mínimo obligatorio (CMO)

Capital de Solvencia Obligatorio (CSO)

La Mutualidad ha realizado el cálculo del requerimiento de capital de solvencia obligatorio (CSO) conforme a la metodología y los datos empleados para sus cálculos tal y como se ha expuesto en el apartado "C. Perfil del riesgo" del presente informe, estimándose en 11.701.028,29 euros a 31 de diciembre de 2021.

Capital Mínimo Obligatorio (CMO)

El capital mínimo obligatorio (CMO) se ha determinado con arreglo a los principios descritos en el artículo 129 de la Directiva 2009/138/CE (Solvencia II).

La Mutualidad, calcula el capital mínimo obligatorio con una periodicidad mínima trimestral, y comunica los resultados de ese cálculo a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones mediante los modelos cuantitativos correspondientes.

El importe del capital mínimo obligatorio (CMO) a 31 de diciembre de 2021 asciende a 3.900.342,76 euros. Este importe corresponde a una tercera parte del capital de solvencia obligatorio (CSO). La elección de este límite prevalece ante el importe mínimo de capital calculado conforme a lo estipulado en el artículo 78 de la Ley 20/2015 (LOSSEAR), por tratarse de un importe inferior (1.406.250 euros).

Capital Mínimo Obligatorio	Importe
A. 1/3 de la cuantía del Capital de solvencia obligatorio	3.900.342,76
B. Importe mínimo del capital *	1.406.250,00
Capital mínimo obligatorio (mayor entre A y B)	3.900.342,76

*Segundo párrafo del apartado 3 y apartados 4 y 5 del Art. 78 de la Ley 20/2015

E.3 Uso del submódulo de riesgo de acciones basado en la duración en el cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio.

La Mutualidad no hace uso del submódulo de riesgo de acciones basado en el cálculo del capital de solvencia obligatorio (CSO) a efectos de Solvencia.

E.4 Diferencias entre la fórmula estándar y cualquier modelo interno utilizado.

La Mutualidad realiza el cálculo de las necesidades regulatorias de Solvencia conforme a la fórmula estándar establecida en la normativa, sin necesidad de ningún modelo interno, ni parcial ni completo. El cálculo se realiza en base al régimen simplificado de Solvencia.

E.5 Incumplimiento del Capital Mínimo Obligatorio y el Capital de Solvencia Obligatorio.

A fecha 31 de diciembre de 2021 la Mutualidad no cumple con el ratio de Capital Mínimo Obligatorio y Capital de Solvencia Obligatorio.

E.6 Otra información

No existe otra información significativa sobre la gestión de capital de la Mutualidad que no esté circunscrita a los apartados anteriores.

F. Plan de cumplimiento de MCR y SCR.

F.1. Plan de cobertura sobre el MCR a 31.12.2021

La Junta Directiva está analizando distintas alternativas para dar respuesta a la situación, que serán planteadas en Asamblea de Mutualistas.

ANEXOS

En cumplimiento del artículo 4 del Reglamento de ejecución (UE) 2015/2452 de la Comisión, de 2 de diciembre de 2015 por el que se establecen normas técnicas de ejecución relativas a los procedimientos, formatos y plantillas del informe sobre la situación financiera y de solvencia de conformidad con la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, y adaptado al contenido de la Orden EIC/556/2017, de 14 de junio, por la que se aprueban los modelos anuales de información cuantitativa, a efectos de supervisión, estadísticos y contables, a remitir por las entidades aseguradoras y reaseguradoras en régimen especial de solvencia; se incluyen como anexo al presente informe las siguientes plantillas extraídas de los

modelos cuantitativos referidos al ejercicio 2021, que la Mutualidad ha remitido a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones:

-  Modelo AS.02.01 Balance.
-  Modelo AS.17.01 Provisiones técnicas de seguros distintos del seguro de vida.
-  Modelo AS.23.01 Fondos propios.
-  Modelo AS.25.01 Capital de Solvencia Obligatorio.
-  Modelo AS.28.01 Capital Mínimo Obligatorio.

ACTIVO	Valor artículo 147	Valor contable
	ROSSEAR	
	C0010	C0020
Fondo de comercio	RD0010	0,00
Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición	RD0020	0,00
Inmovilizado intangible	RD0030	1.983,75
Activos por impuesto diferido	RD0040	310.889,69
Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal	RD0050	0,00
Inmovilizado material para uso propio	RD0060	2.705.100,56
Inversiones (distintas de los activos que se posean para contratos "index-linked" y "unit-linked")	RD0070	125.919.190,06
Inmuebles (ajenos a los destinados al uso propio)	RD0080	18.823.565,93
Participaciones:	RD0090	0,00
Acciones	RD1000	388.000,00
Acciones - cotizadas	RD1100	388.000,00
Acciones - no cotizadas	RD1200	0,00
Bonos	RD1300	95.407.171,46
Deuda Pública	RD1400	36.480.264,88
Deuda privada	RD1500	58.926.906,58
Activos financieros estructurados	RD1600	0,00
Titulaciones de activos	RD1700	0,00
Fondos de inversión	RD1800	11.300.452,67
Derivados	RD1900	0,00
Depósitos distintos de los activos equivalentes al efectivo	RD2000	0,00
Otras inversiones	RD2100	0,00
Activos poseídos para contratos "index-linked" y "unit-linked"	RD2200	0,00
Préstamos con y sin garantía hipotecaria	RD2300	0,00
Anticipos sobre pólizas	RD2400	0,00
A personas físicas	RD2500	0,00
Otros	RD2600	0,00
Importes recuperables del reaseguro	RD2700	0,00
Seguros distintos del seguro de vida, y de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida.	RD2800	0,00
Seguros distintos del seguro de vida, excluidos los de salud	RD2900	0,00
Seguros de salud similares a los seguros distintos del seguro de vida	RD3000	0,00
Seguros de vida, y de salud similares a los de vida, excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked"	RD3100	0,00
Seguros de salud similares a los seguros de vida	RD3200	0,00
Seguros de vida, excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked"	RD3300	0,00
Seguros de vida "index-linked" y "unit-linked"	RD3400	0,00
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	RD3500	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo y coaseguro	RD3600	14.536,51
Créditos por operaciones de reaseguro	RD3700	0,00
Otros créditos	RD3800	57.831,60
Acciones propias	RD3900	0,00
Accionistas y mutualistas por desembolsos exigidos	RD4000	0,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	RD4100	3.289.134,55
Otros activos, no consignados en otras partidas	RD4200	46.205,77
TOTAL ACTIVO	RD5000	132.342.888,74
		124.702.898,30

PASIVO		Valor artículo 147	Valor contable
		R05SEAR	C0020
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida	R0510	151,608,887.04	151,478,920.16
Provisiones técnicas - seguros distintos del seguro de vida (Excluidos los de enfermedad)	R0520	151,608,887.04	151,478,920.16
Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros distintos del seguro de vida)	R0560	0.00	0.00
Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos "index-linked" y "unit-linked")	R0600	0.00	0.00
Provisiones técnicas - seguros de salud (similares a los seguros de vida)	R0610	0.00	0.00
Provisiones técnicas - seguros de vida (excluidos los de salud y los "index-linked" y "unit-linked")	R0650	0.00	0.00
Provisiones técnicas - "index-linked" y "unit-linked"	R0690	0.00	0.00
Otras provisiones técnicas	R0730	0.00	0.00
Pasivo contingente	R0740	0.00	0.00
Otras provisiones no técnicas	R0750	0.00	0.00
Provisión para pensiones y obligaciones similares	R0760	9,893.44	9,893.44
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	R0770	0.00	0.00
Pasivos por impuesto diferidos	R0790	6,061,847.63	4,028,621.73
Derivados	R0800	0.00	0.00
Deudas con entidades de crédito	R0810	0.00	0.00
Pasivos financieros distintos de las deudas con entidades de crédito	R0820	0.00	0.00
Deudas por operaciones de seguro y coaseguro	R0830	0.00	0.00
Deudas por operaciones de reaseguro	R0840	1,200,855.29	1,200,855.29
Otras deudas y partidas a pagar	R0850	0.00	0.00
Pasivos subordinados	R0860	0.00	0.00
Pasivos subordinados no incluidos en los fondos propios básicos (FPB)	R0870	0.00	0.00
Pasivos subordinados incluidos en los fondos propios básicos FPB	R0880	0.00	0.00
Otros pasivos, no consignados en otras partidas	R0900	158,881,483.40	156,718,290.62
TOTAL PASIVO	R1000	-26,538,598.66	-32,015,392.32
EXCESO DE LOS ACTIVOS RESPECTO A LOS PASIVOS			

PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DISTINTOS DEL SEGURO DE VIDA

	Otros daños a los bienes	Pérdidas pecuniarias diversas	Defensa jurídica	Asistencia	Decesos	Total
Provisión de primas						
Seguro directo					0,00	0,00
Reaseguro aceptado					0,00	0,00
Recuperables de reaseguro					0,00	0,00
Provisión para participación en beneficios y extornos:						
Seguro directo					0,00	0,00
Reaseguro aceptado					0,00	0,00
Recuperables de reaseguro					0,00	0,00
Provisión de siniestros pendientes de liquidación o pago:						
Seguro directo					1.017.633,89	1.017.633,89
Reaseguro aceptado					0,00	0,00
Recuperables de reaseguro					0,00	0,00
Provisión de siniestros pendientes de declaración:						
Seguro directo					152.645,08	152.645,08
Reaseguro aceptado					0,00	0,00
Recuperables de reaseguro					0,00	0,00
Provisión de gastos internos de liquidación de siniestros:						
Seguro directo					28.193,66	28.193,66
Reaseguro aceptado					0,00	0,00
Recuperables de reaseguro					0,00	0,00
Provisión del seguro de decesos:						
Seguro directo					150.410.414,41	150.410.414,41
Reaseguro aceptado					0,00	0,00
Recuperables de reaseguro					0,00	0,00
Provisión del seguro de enfermedad:						
Seguro directo						0,00
Reaseguro aceptado						0,00
Recuperables de reaseguro						0,00
Otras provisiones técnicas:						
Seguro directo					0,00	0,00
Reaseguro aceptado					0,00	0,00
Recuperables de reaseguro					0,00	0,00

FONDOS PROPIOS

Fondos propios complementarios		Total	Nivel 1 No restringido	Nivel 1 Restringido	Nivel 2	Nivel 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capital social ordinario no desembolsado ni exigido	R0300	0,00			0,00	
Fondo mutual inicial no desembolsado ni exigido	R0310	0,00			0,00	
Capital social de acciones preferentes no desembolsado ni exigido	R0320	0,00			0,00	0,00
Compromiso jurídicamente vinculante de suscribir y pagar pasivos subordinados a la vista	R0330	0,00			0,00	0,00
Cartas de crédito y garantías establecidas en el artículo 96.2 de la Directiva	R0340	0,00			0,00	
Cartas de crédito y garantías distintas de las previstas en el artículo 96.2 de la Directiva	R0350	0,00			0,00	0,00
Derramas adicionales exigidas a los miembros previstas en el artículo 96, apartado 3, párrafo primero, de la Directiva 2009/138/CE	R0360	0,00			0,00	
Derramas adicionales exigidas a los miembros distintas de las previstas en el artículo 96, apartado 3, párrafo primero, de la Directiva 2009/138/CE	R0370	0,00			0,00	0,00
Otros fondos propios complementarios	R0390	0,00			0,00	0,00
Total de fondos propios complementarios	R0400	0,00			0,00	0,00

Fondos propios disponibles y admisibles		Total	Nivel 1 No restringido	Nivel 1 Restringido	Nivel 2	Nivel 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CSO	R0500	-26.538.594,66	-26.538.594,66	0,00	0,00	0,00
Total de fondos propios disponibles para cubrir el CMO	R0510	-26.538.594,66	-26.538.594,66	0,00	0,00	
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CSO	R0540	-26.538.594,66	-26.538.594,66	0,00	0,00	0,00
Total de fondos propios admisibles para cubrir el CMO	R0550	-26.538.594,66	-26.538.594,66	0,00	0,00	
CSO	R0580	11.701.028,29				
CMO	R0600	3.900.342,76				
Ratio Fondos propios admisibles sobre CSO	R0620	-2,27				
Ratio Fondos propios admisibles sobre CMO	R0640	-6,80				

Clave de la entidad... P3158
 NOMBRE... PURISIMA CONCEPCION, MPS

Modelo AS.23.01
 Página 3
 Ejercicio 2021

FONDOS PROPIOS

Reserva de conciliación

Reserva de conciliación		Total
		C0060
Exceso de los activos respecto a los pasivos	R0700	-26.538.594,66
Acciones propias (incluidas como activos en el balance)	R0710	0,00
Dividendos, distribuciones y costes previsibles	R0720	0,00
Otros elementos de los fondos propios básicos	R0730	136.992,23
Ajuste de elementos de fondos propios restringidos respecto a las carteras sujetas a ajuste por casamiento	R0740	0,00
Total reserva de conciliación	R0760	-26.675.586,89

CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO

		Capital de solvencia obligatorio neto	Capital de solvencia obligatorio bruto	Asignación del ajuste por carteras sujetas a ajuste por casamiento
		C0030	C0040	C0050
Riesgo de mercado	R0010	12.381.220,30	12.381.220,30	0,00
Riesgo de incumplimiento de contraparte	R0020	0,00	0,00	0,00
Riesgo de suscripción de seguro de vida	R0030	0,00	0,00	0,00
Riesgo de suscripción de seguros de salud	R0040	0,00	0,00	0,00
Riesgo de suscripción de seguros distintos del seguro de vida	R0050	7.880.329,61	7.880.329,61	0,00
Diversificación	R0060	-4.007.988,47	-4.007.988,47	
Riesgo del inmovilizado intangible	R0070	0,00	0,00	
Capital de solvencia obligatorio básico	R0100	16.253.561,44	16.253.561,44	

Cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio		Importe C0100
Ajuste por la agregación del CSO nacional para CSAC	R0120	0,00
Riesgo operacional	R0130	4.548.266,61
Capacidad de absorción de pérdidas de las PPTT	R0140	0,00
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos	R0150	-5.200.457,00
Capital de Solvencia Obligatorio	R0200	15.601.371,05
Adición de capital	R0210	0,00
Capital de Solvencia Obligatorio	R0220	11.701.028,29
Otra información sobre el CSO:		0,00
Requisito de capital para el riesgo del submódulo de renta variable por duraciones	R0400	0,00
Importe total CSO nacional para la parte restante	R0410	
Importe total CSO nacional para los FDL	R0420	0,00
Importe total CSO nacional para las CSAC	R0430	0,00
Diversificación por la agregación de FDL y CSAC bajo el artículo 304	R0440	0,00
Método utilizado para calcular el ajuste por la agregación del CSO nacional para las CSAC	R0450	Sin ajuste

CAPITAL DE SOLVENCIA OBLIGATORIO

Para empresas que emplean la fórmula estándar, Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos.

Enfoque respecto al tipo impositivo		SI/No
		CD129
Enfoque basado en el tipo impositivo medio	R0690	>56

Cálculo del ajuste por la capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos		Antes del shock	Después del shock	Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos
		CD110	CD120	CD130
Activos por impuestos diferidos	R0600	301889,69	301889,69	
Activos por impuestos diferidos, traspaso	R0610	301889,69	301889,69	
Activos por impuestos diferidos debido a diferencias temporales deducibles	R0620	0	0	
Pasivos por impuestos diferidos	R0630	6061947,63	6061947,63	
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos	R0640			-5200457,01
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos justificada por reversión de pasivos por impuestos diferidos	R0650			-5200457,01
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos justificada por referencia a beneficios imponibles futuros probables	R0660			0
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos justificada por traslado, año en curso	R0670			0
Capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos justificada por traslado, años futuros	R0680			0
Máxima capacidad de absorción de pérdidas de los impuestos diferidos	R0690			-5200457,01

Clave de la entidad... P3158
 NOMBRE... PURISIMA CONCEPCION, MPS

Modelo AS.28.01
 Ejercicio 2021

CAPITAL MÍNIMO OBLIGATORIO (CMO)

Capital mínimo obligatorio		Importe
		C0070
A. 1/3 del cuantía del Capital de solvencia obligatorio	R0770	3.900.342,76
B. Importe mínimo del capital (Segundo párrafo del apartado 3 y apartados 4 y 5 del Artículo 78 de la Ley 20/2015)	R0780	1.406.250,00
Capital mínimo obligatorio (Cantidad mayor ente A y B)	R0790	3.900.342,76