



AVANZA
PREVISIÓN



Informe Anual 2022



AVANZA
PREVISIÓN



Informe Anual **2022**

ÍNDICE

007 INFORME DE AUDITORÍA

015 CUENTAS ANUALES

- 016 - BALANCE DE SITUACIÓN
- 020 - CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- 024 - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- 028 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 030 - MEMORIA
- 084 - ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS
- 092 - ANEXO II. ESTADO DE INMUEBLES

095 INFORMACIÓN ADICIONAL

- 096 - INFORME DE GESTIÓN

Informe de AUDITORÍA



The Mazars logo consists of the word "mazars" in a bold, lowercase, blue sans-serif font. To the left of the text is a stylized graphic of a globe or a cluster of dots in shades of blue and grey.

Alcalá, 63
28014 – Madrid

+34 915 624 030
www.mazars.es

AVANZA PREVISIÓN COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

Informe de Auditoría emitido por un
Auditor Independiente

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del
ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

Oficinas en: Alicante, Barcelona, Bilbao, Madrid, Málaga, Valencia, Vigo.

MAZARS Auditores S.L.P. Domicilio Social: Calle Diputació, 290 - 08007 Barcelona
Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 30.734, Folio 212, Hoja B-190111, Inscripción 1ª. N.I.F. B-61622262
Inscrita con el número S1169 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC).



Alcalá, 63
28014 - Madrid
+34 915 624 030
www.mazars.es

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de AVANZA PREVISIÓN COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AVANZA PREVISIÓN COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. (en adelante la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio propio, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Valoración de las provisiones técnicas

El importe registrado en el pasivo del balance correspondiente a provisiones técnicas al cierre del ejercicio 2022 asciende a 184.260.192,37 euros y, tal y como se indica en la Nota 19 de la memoria adjunta, representa el valor de las obligaciones asumidas por la Entidad con sus asegurados.

Oficinas en: Alicante, Barcelona, Bilbao, Madrid, Málaga, Valencia, Vigo.

Mazars Auditores, S.L.P. Domicilio Social: C/ Diputació, 260 - 08007 Barcelona
Registro Mercantil de Barcelona. Tomo 30.734, Folio 212, Hoja B-180111, Inscripción 1ª N.I.F. B-61522262
Inscrita con el número S1189 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC)

mazars

La valoración de las provisiones matemáticas implica estimaciones que incluyen la aplicación de hipótesis financieras y económicas, y también estimaciones sobre el comportamiento de los asegurados.

La aplicación incorrecta de la metodología de cálculo y de la determinación de hipótesis podría influir significativamente en la valoración de las provisiones matemáticas y podría originar un cambio sustancial en los estados financieros de la Entidad.

La provisión para prestaciones incluye el coste estimado pendiente de pago de todos los siniestros ocurridos a fecha de cierre, declarados o no. El cálculo incluye cierto grado de incertidumbre ya que la estimación de la provisión de siniestros pendientes de declaración se basa en el comportamiento histórico de liquidación de siniestros.

La provisión para participación en beneficios recoge los beneficios devengados, aún no asignados, a favor de los asegurados o beneficiarios, así como el importe estimado de las primas que proceda restituir a los tomadores, en virtud del comportamiento experimentado por los riesgos asegurados.

Por todo lo indicado anteriormente, la valoración de las provisiones técnicas se han considerado clave en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría, realizados con la participación de nuestros actuarios, han incluido, entre otros:

- Entendimiento del proceso de estimación y registro de las provisiones técnicas y evaluación de su control interno, incluyendo la realización de pruebas de verificación de los controles clave establecidos por la Entidad.
- Evaluación de la idoneidad de la metodología empleada y de las principales hipótesis aplicadas en el cálculo de las provisiones técnicas, así como el cumplimiento de la normativa vigente.
- Realización de pruebas de integridad y conciliación de las bases de datos utilizadas para el cálculo de las provisiones técnicas con contabilidad.
- Para una muestra de productos seleccionados, recálculo de la provisión matemática en base a las notas técnicas de dichos productos.
- Revisión de la adecuación de los tipos de interés aplicados en el cálculo las provisiones matemáticas a lo dispuesto en la normativa aplicable.
- Revisión de la suficiencia de la provisión para prestaciones.
- Pruebas de detalle sobre la provisión para prestaciones y los pagos realizados en el ejercicio.
- Evaluación de la adecuación de los desgloses de información relativos a provisiones técnicas facilitados en las notas 4, 13 y 19 de las cuentas anuales requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

mazars

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

mazars

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Entidad de fecha 22 de marzo de 2023.

Periodo de contratación

En la Junta del Accionista Único celebrada el 11 de junio de 2020 nos nombró como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, siendo este el primer periodo de contratación.

mazars

Servicios prestados

No hemos prestado a la Entidad auditada servicios distintos de la auditoría de cuentas, adicionales a los indicados en la memoria de las cuentas anuales.



MAZARS AUDITORES, S.L.P

2023 Núm. 01/23/03415
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

Madrid, 22 de marzo de 2023

MAZARS AUDITORES, S.L.P.
ROAC N° S1189

M^a Isabel Velázquez Rivas
ROAC N° 21.449

CUENTAS Anuales



BALANCE DE SITUACIÓN



BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

ACTIVO

Importes en euros

	Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021	
A) ACTIVO				
A-1)	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	7.028.631,00	11.626.915,36
A-2)	Activos financieros mantenidos para negociar	9	-	-
I.	Instrumentos de patrimonio		-	-
II.	Valores representativos de deuda		-	-
III.	Derivados		-	-
A-3)	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
I.	Instrumentos de patrimonio		-	-
II.	Valores representativos de deuda		-	-
III.	Instrumentos híbridos		-	-
IV.	Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		-	-
V.	Otros		-	-
A-4)	Activos financieros disponibles para la venta	9	38.022.281,15	115.738.720,47
I.	Instrumentos de patrimonio		7.024.661,46	6.848.526,26
II.	Valores representativos de deuda		30.997.619,69	108.890.194,21
III.	Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		-	-
IV.	Otros		-	-
A-5)	Préstamos y partidas a cobrar	9	2.550.626,44	6.111.364,90
I.	Valores representativos de deuda		1.092.832,42	5.061.116,48
II.	Préstamos		17.065,00	31.619,72
	1. Anticipos sobre pólizas		-	-
	2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas	9 y 21	17.065,00	31.619,72
	3. Préstamos a otras partes vinculadas		-	-
III.	Depósitos en entidades de crédito		-	-
IV.	Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		-	-
V.	Créditos por operaciones de seguro directo		849.279,93	432.479,37
	1. Tomadores de seguro		849.279,93	432.479,37
	2. Mediadores		-	-
VI.	Créditos por operaciones de reaseguro	9	-	-
VII.	Créditos por operaciones de coaseguro		-	-
VIII.	Desembolsos exigidos		-	-
IX.	Otros créditos		591.449,09	586.149,33
	1. Créditos con las Administraciones Públicas		-	-
	2. Resto de créditos	9	591.449,09	586.149,33
A-6)	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	126.073.168,83	-

Importes en euros

	Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021	
A-7)	Derivados de cobertura		-	-
A-8)	Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		125.039,85	85.299,36
I.	Provisión para primas no consumidas		8.278,90	11.296,05
II.	Provisión de seguros de vida		53.613,95	65.498,31
III.	Provisión para prestaciones		63.147,00	8.505,00
IV.	Otras provisiones técnicas		-	-
A-9)	Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias		18.209.432,49	18.183.077,28
I.	Inmovilizado material	5	397.713,93	1.532.959,43
II.	Inversiones inmobiliarias	6	17.811.718,56	16.650.117,85
A-10)	Inmovilizado intangible	7	349.487,47	344.125,36
I.	Fondo de comercio		-	-
II.	Otro activo intangible		349.487,47	344.125,36
A-11)	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	9	935.766,00	935.766,00
I.	Participaciones en empresas asociadas		-	-
II.	Participaciones en empresas multigrupo		-	-
III.	Participaciones en empresas del grupo		935.766,00	935.766,00
A-12)	Activos fiscales	11	1.304.248,17	670.973,45
I.	Activos por impuesto corriente		37.252,00	-
II.	Activos por impuesto diferido		1.266.996,17	670.973,45
A-13)	Otros activos		2.261.373,26	1.418.256,06
II.	Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición		8.133,06	8.133,06
III.	Periodificaciones		2.253.240,20	1.410.123,00
IV.	Resto de activos		-	-
A-14)	Activos mantenidos para venta		-	-
TOTAL ACTIVO		196.860.054,66	155.114.498,24	

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
PASIVO

Importes en euros

	Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
A) PASIVO			
A-1)	Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
A-2)	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
A-3)	Débitos y partidas a pagar	555.695,10	708.713,77
I.	Pasivos subordinados	-	-
II.	Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	-
III.	Deudas por operaciones de seguro	52.250,89	16.426,37
	1.- Deudas con asegurados	1.374,11	804,94
	2.- Deudas con mediadores	49.374,48	14.979,80
	3.- Deudas condicionadas	1.502,30	641,63
IV.	Deudas por operaciones de reaseguro	35.394,72	9.739,50
V.	Deudas por operaciones de coaseguro	-	-
VI.	Obligaciones y otros valores negociables	-	-
VII.	Deudas con entidades de crédito	-	-
VIII.	Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro	9	-
IX.	Otras deudas:	468.049,49	682.547,90
	1.- Deudas con las Administraciones públicas	83.010,39	62.056,24
	2.- Otras deudas con entidades del grupo y asociadas	21	172.627,46
	3.- Resto de otras deudas	9	212.411,64
A-4)	Derivados de cobertura	-	-
A-5)	Provisiones técnicas	19	184.260.192,37
I.	Provisión para primas no consumidas	29.753,99	37.412,93
II.	Provisión para riesgos en curso	-	-
III.	Provisión de seguros de vida	182.235.695,54	137.345.531,77
	1.- Provisión para primas no consumidas	184.195,95	206.522,29
	2.- Provisión para riesgos en curso	-	-
	3.- Provisión matemática	182.051.499,59	137.139.009,48
	4.- Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	-	-
IV.	Provisión para prestaciones	1.462.748,54	664.361,81
V.	Provisión para participación en beneficios y para extornos	531.994,30	558.073,41
VI.	Otras provisiones técnicas	-	-
A-6)	Provisiones no técnicas	-	-
I.	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
II.	Provisión para pensiones y obligaciones similares	-	-
III.	Provisión para pagos por convenios de liquidación	-	-
IV.	Otras provisiones no técnicas	-	-

Importes en euros

	Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
A-7) Pasivos fiscales			
I.	Pasivos por impuesto corriente	-	14.625,39
II.	Pasivos por impuesto diferido	400.334,60	871.821,05
A-8)	Resto de pasivos	(238.854,16)	825.555,57
I.	Periodificaciones	-	-
II.	Pasivos por asimetrías contables	19	(282.773,79)
III.	Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido	-	-
IV.	Otros pasivos	43.919,63	167.358,49
A-9)	Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO		184.977.367,91	141.026.095,70
B) PATRIMONIO NETO			
B-1)	Fondos propios	10	13.599.184,66
I.	Capital o fondo mutual	11.500.000,00	11.500.000,00
	1. Capital escriturado o fondo mutual	11.500.000,00	11.500.000,00
	2. (Capital no exigido)	-	-
II.	Prima de emisión	-	-
III.	Reservas	1.170.776,87	98.178,38
	1. Legal y estatutarias	117.077,69	9.817,84
	2. Reserva de estabilización	-	-
	3. Otras reservas	1.053.699,18	88.360,54
	2. Reserva de capitalización	-	-
IV.	(Acciones propias)	-	-
V.	Resultados de ejercicios anteriores	-	-
	1. Remanente	-	-
	2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-	-
VI.	Otras aportaciones de socios y mutualistas	-	-
VII.	Resultado del ejercicio	3	928.407,79
VIII.	(Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)	-	-
IX.	Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-
B-2)	Ajustes por cambios de valor	(1.716.497,91)	1.417.625,67
I.	Activos financieros disponibles para la venta	(1.928.578,12)	1.911.273,38
II.	Operaciones de cobertura	-	-
III.	Diferencias de cambio y conversión	-	-
IV.	Corrección de asimetrías contables	212.080,21	(493.647,71)
V.	Otros ajustes	-	-
B-3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		11.882.686,75	14.088.402,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		196.860.054,66	155.114.498,24

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

I. CUENTA TÉCNICA SEGURO NO VIDA

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
I.1 Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro	83.848,61	90.274,04
a) Primas devengadas	117.927,43	131.220,74
a1) Seguro directo	117.930,61	131.220,68
a2) Reaseguro aceptado	-	-
a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)	(3,18)	0,06
b) Primas del reaseguro cedido (-)	(38.720,61)	(43.091,23)
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)	7.658,94	2.919,35
c1) Seguro directo	7.658,94	2.919,35
c2) Reaseguro aceptado	-	-
d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)	(3.017,15)	(774,82)
I.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	41.818,61	34.641,23
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	-	-
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	39.201,54	26.340,11
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones	-	-
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
c2) De inversiones financieras	-	-
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones	2.617,07	8.301,12
d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
d2) De inversiones financieras	2.617,07	8.301,12
I.3. Otros Ingresos Técnicos	891,87	1.974,49
I.4 Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro	(91.420,94)	(41.201,33)
a) Prestaciones y gastos pagados	(11.340,00)	(72.224,59)
a1) Seguro directo	(16.200,00)	(112.070,85)
a2) Reaseguro aceptado	-	-
a3) Reaseguro cedido (-)	4.860,00	39.846,26
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)	(78.353,63)	32.147,43
b1) Seguro directo	(132.995,63)	45.872,25
b2) Reaseguro aceptado	-	-
b3) Reaseguro cedido (-)	54.642,00	(13.724,82)
c) Gastos imputables a prestaciones	(1.727,31)	(1.124,17)
I.5. Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro (+ ó -)	-	-

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
I.6. Participación en Beneficios y Externos	-	-
a) Prestaciones y gastos por participación en beneficios y externos	-	-
b) Variación de la provisión para participación en beneficios y externos (+ ó -)	-	-
I.7. Gastos de Explotación Netos	(25.571,63)	(12.184,65)
a) Gastos de adquisición	(26.962,22)	(23.373,29)
b) Gastos de administración	(2.878,87)	(1.737,29)
c) Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido	4.269,46	12.925,93
I.8. Otros Gastos Técnicos	(2.239,12)	(2.403,56)
a) Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)	-	-
b) Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)	-	-
d) Otros	(2.239,12)	(2.403,56)
I.9. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	(12.224,55)	(9.612,15)
a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones	(10.183,13)	(8.050,58)
a1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(164,23)	(146,80)
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras	(10.018,90)	(7.903,78)
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	(1.570,86)	(120,31)
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(152,45)	(120,31)
b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	6	(1.418,41)
b3) Deterioro de inversiones financieras	-	-
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones	9	(470,56)
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
c2) De las inversiones financieras	(470,56)	(1.441,26)
I.10. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)	(4.897,15)	61.488,07

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

II. CUENTA TÉCNICA SEGURO VIDA

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
II.1 Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro	73.930.088,97	52.415.964,40
a) Primas devengadas	74.061.908,55	52.563.543,49
a1) Seguro directo	19 74.063.506,73	52.564.671,35
a2) Reaseguro aceptado	-	-
a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)	(1.598,18)	(1.127,86)
b) Primas del reaseguro cedido (-)	(142.261,56)	(159.185,08)
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)	22.326,34	18.383,75
c1) Seguro directo	22.326,34	18.383,75
c2) Reaseguro aceptado	-	-
d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)	(11.884,36)	(6.777,76)
II.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	7.046.559,60	5.812.984,34
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	488.609,38	380.581,72
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	6.147.544,20	4.130.629,91
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones	-	-
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
c2) De inversiones financieras	-	-
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones	410.406,02	1.301.772,71
d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
d2) De inversiones financieras	410.406,02	1.301.772,71
II.3. Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión	-	-
II.4. Otros Ingresos Técnicos	36.483,67	53.396,81
II.5 Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro	(30.644.079,95)	(13.465.145,08)
a) Prestaciones y gastos pagados	(29.706.242,69)	(13.329.350,88)
a1) Seguro directo	(29.730.999,57)	(13.392.645,71)
a2) Reaseguro aceptado	-	-
a3) Reaseguro cedido (-)	24.756,88	63.294,83
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)	(665.391,10)	41.520,56
b1) Seguro directo	(665.391,10)	41.520,56
b2) Reaseguro aceptado	-	-
b3) Reaseguro cedido (-)	-	-
c) Gastos imputables a prestaciones	12 (272.446,16)	(177.314,76)

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
II.6. Variación de Otras Provisiones Técnicas Netas de Reaseguro (+ ó -)	(44.912.490,11)	(39.898.881,19)
a) Provisiones para seguros de vida	19 (44.912.490,11)	(39.898.881,19)
a1) Seguro directo	(44.912.490,11)	(39.898.881,19)
a2) Reaseguro aceptado	-	-
a3) Reaseguro cedido (-)	-	-
b) Provisiones para seguros de vida cuando el riesgo de inversión lo asuman los tomadores de seguros	-	-
c) Otras provisiones técnicas	-	-
II.7. Participación en Beneficios y Extornos.	(510.608,14)	(553.305,36)
a) Prestaciones y gastos por participación en beneficios y extornos	(536.687,25)	(554.592,28)
b) Variación de la provisión para participación en beneficios y extornos (+ ó -)	19 26.079,11	1.286,92
II.8. Gastos de Explotación Netos	(1.190.691,95)	(629.979,11)
a) Gastos de adquisición	(849.601,34)	(430.467,29)
b) Gastos de administración	(454.076,93)	(274.031,83)
c) Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido	112.986,32	74.520,01
II.9. Otros Gastos Técnicos	(353.195,52)	(379.125,28)
a) Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)	-	-
b) Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)	-	-
c) Otros	(353.195,52)	(379.125,28)
II. 10. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	(2.299.351,80)	(1.935.630,53)
a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones	(1.872.120,27)	(1.583.683,39)
a1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(298.815,19)	(299.573,43)
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras	(1.573.305,08)	(1.284.109,96)
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	(353.439,20)	(125.930,55)
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(131.005,75)	(125.930,55)
b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	6 (222.433,45)	-
b3) Deterioro de inversiones financieras	-	-
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones	9 (73.792,33)	(226.016,59)
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
c2) De las inversiones financieras	(73.792,33)	(226.016,59)
II.11. Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión	-	-
II.12. Subtotal. (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida)	1.102.714,77	1.420.279,00

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

III. CUENTA NO TÉCNICA

Importes en euros

Nota en la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	226.740,56	78.347,58
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	200.547,58	78.347,58
b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras	-	-
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones	26.192,98	-
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	26.192,98	-
c2) De inversiones financieras	-	-
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones	-	-
d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
d2) De inversiones financieras	-	-
III.2. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	(61.124,26)	(103.824,70)
a) Gastos de gestión de las inversiones	(22.073,85)	(64.319,02)
a1) Gastos de inversiones y cuentas financieras	-	-
a2) Gastos de inversiones materiales	(22.073,85)	(64.319,02)
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	(39.050,41)	(39.505,68)
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	(39.050,41)	(39.505,68)
b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
b3) Deterioro de inversiones financieras	-	-
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones	-	-
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-	-
c2) De las inversiones financieras	-	-
III.3. Otros Ingresos	-	-
a) Ingresos por la administración de fondos de pensiones	-	-
b) Resto de ingresos	-	-
III.4. Otros Gastos	(25.269,85)	(25.927,57)
a) Gastos por la administración de fondos de pensiones	-	-
b) Resto de gastos	(25.269,85)	(25.927,57)
III.5 Subtotal. (Resultado de la Cuenta NoTécnica)	140.346,45	(51.404,69)
III.6 Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5)	1.238.164,07	1.430.362,38
III.7 Impuesto sobre Beneficios	11 (309.756,28)	(357.763,89)
III.8. Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 + III.7)	3 928.407,79	1.072.598,49
III.9. Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos (+ ó -)	-	-
III.10. Resultado del Ejercicio (III.8 + III.9)	928.407,79	1.072.598,49

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

Importes en euros

	Nota en la memoria	31-12-2022	31-12-2021
I) RESULTADO DEL EJERCICIO		928.407,79	1.072.598,49
II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(3.134.123,58)	(1.241.485,73)
II.1.- Activos financieros disponibles para la venta		(5.119.803,24)	(1.496.153,35)
Ganancias y pérdidas por valoración		(4.548.675,51)	(413.537,10)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		(571.127,73)	(1.082.616,25)
Otras reclasificaciones		-	-
II.2.- Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.3.- Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.4.- Diferencias de cambio y conversión		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.5.- Corrección de asimetrías contables		940.970,87	(159.160,60)
Ganancias y pérdidas por valoración		940.970,87	(159.160,60)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.6.- Activos mantenidos para la venta		-	-
Ganancias y pérdidas por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
II.7.- Ganancias / (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal		-	-
II.8.- Otros ingresos y gastos reconocidos		-	-
II.9.- Impuesto sobre beneficios	11	1.044.708,79	413.828,22
III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(2.205.715,79)	(168.887,24)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Importes en euros

	Capital Escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	11.500.000,00	-	-	98.178,38	2.659.111,40	14.257.289,78
I. Ajustes por cambios de criterio 2020	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2020	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	11.500.000,00	-	-	98.178,38	2.659.111,40	14.257.289,78
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.072.598,49	(1.241.485,73)	(168.887,24)
II. Operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-	98.178,38	-	(98.178,38)	-	-
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
3. Otras variaciones	-	98.178,38	-	(98.178,38)	-	-
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	11.500.000,00	98.178,38	-	1.072.598,49	1.417.625,67	14.088.402,54
I. Ajustes por cambios de criterio 2021	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2021	-	-	-	-	-	-
D. SALDO, INICIO DEL AÑO 2022	11.500.000,00	98.178,38	-	1.072.598,49	1.417.625,67	14.088.402,54
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	928.407,79	(3.134.123,58)	(2.205.715,79)
II. Operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	1.072.598,49	-	(1.072.598,49)	-	-
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
3. Otras variaciones	-	1.072.598,49	-	(1.072.598,49)	-	-
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	11.500.000,00	1.170.776,87	-	928.407,79	(1.716.497,91)	11.882.686,75

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Importes en euros

Nota en la Memoria	31-12-2022	31-12-2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	74.599.839,26	52.165.916,59
2.- Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	30.283.317,65	14.059.552,20
3.- Cobros reaseguro cedido	61.983,68	(202.096,79)
4.- Pagos reaseguro cedido	(180.982,17)	(202.276,31)
5.- Recobro de prestaciones	-	-
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	120.417,06	31.251,38
7.- Otros cobros de explotación	37.375,54	48.221,84
8.- Otros pagos de explotación	-	-
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora	74.699.198,48	52.012.041,64
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora	30.222.752,54	13.888.527,27
A.2) Otras actividades de explotación		
1.- Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones	-	-
2.- Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones	-	-
3.- Cobros de otras actividades	702.871,03	266.254,18
4.- Pagos de otras actividades	2.628.646,25	4.074.050,05
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación	702.871,03	266.254,18
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación	2.628.646,25	4.074.050,05
7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios	(349.983,45)	(649.032,84)
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación	42.200.687,27	33.666.685,66
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	-	-
2.- Inversiones inmobiliarias	-	-
3.- Activos intangibles	-	-
4.- Instrumentos financieros	10.566.333,08	21.746.179,12
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
6.- Intereses cobrados	4.703.839,57	5.822.124,90
7.- Dividendos cobrados	-	-
8.- Unidad de negocio	-	-
9.- Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión	15.270.172,65	27.568.304,02
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	410.733,18	5.095,09
2.- Inversiones inmobiliarias	-	-
3.- Activos intangibles	91.993,66	261.521,07

Importes en euros

Nota en la Memoria	31-12-2022	31-12-2021
4.- Instrumentos financieros	61.566.417,44	67.348.809,69
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
6.- Unidad de negocio	-	-
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión	62.069.144,28	67.615.425,85
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión	(46.798.971,63)	(40.047.121,83)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
1.- Pasivos subordinados	-	-
2.- Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital	-	-
3.- Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas	-	-
4.- Enajenación de valores propios	-	-
5.- Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación	-	-
C.2) Pagos de actividades de financiación		
1.- Dividendos a los accionistas	-	-
2.- Intereses pagados	-	625.430,09
3.- Pasivos subordinados	-	-
4.- Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas	-	-
5.- Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas	-	-
6.- Adquisición de valores propios	-	-
7.- Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	3.009.283,14
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de financiación	-	3.634.713,23
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	(3.634.713,23)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes	(4.598.284,36)	(10.015.149,40)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	11.626.915,36	21.642.064,76
Efectivo y equivalentes al final del periodo	9 7.028.631,00	11.626.915,36
Nota en la Memoria	31-12-2022	31-12-2021
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
1.- Caja y bancos	7.028.631,00	11.626.915,36
2.- Otros activos financieros	-	-
3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo	9 7.028.631,00	11.626.915,36

MEMORIA



MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

1.- ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A. fue constituida en fecha 22 de junio de 2020 ante el notario D. José María Mateos Salgado en su número de protocolo 1.446. La entidad se constituyó, en un principio, con la denominación “Avanza Mutual de Seguros y Reaseguros, S.A.U.”, tal y como consta en el citado protocolo.

Con fecha 20 de noviembre de 2020, ante el notario D. José María Mateos Salgado en su número de protocolo 2968, se produjo el cambio de denominación social: “Avanza Previsión, Compañía de Seguros S.A.”

Avanza Previsión fue autorizada como entidad aseguradora por Orden ETD/1326/2020, de 30 de diciembre, de autorización administrativa a Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A.U. para el acceso a la actividad aseguradora, publicada en el Boletín Oficial del Estado del día 13 de enero de 2021.

Posteriormente, con fecha 22 de enero de 2021, se recibió resolución del Director General de Seguros y Fondos de Pensiones acordando la apertura del periodo de información pública y autorizando a publicar anuncios (artículo 100.2 del ROSSEAR) relativos a la operación de cesión de cartera desde la entidad AMIC, Mutualidad de la Ingeniería, a la entidad Avanza. Dichos anuncios fueron publicados en los diarios “El Mundo” y “ABC” con fechas 27 y 29 de enero de 2021, respectivamente.

Con fecha 18 de marzo de 2021 se firmó la Orden Ministerial autorizando la cesión de cartera. Posteriormente se llevó cabo el otorgamiento en escritura pública que recoge, por un lado, la cesión de cartera y, por otro lado, el traspaso del patrimonio afectado por la cesión de cartera (artículo 100.4 del ROSSEAR).

Por último, y con fecha 24 de marzo de 2021, se ha inscrito la cesión de cartera en el Registro Mercantil. Dicha inscripción determina que se ha culminado el proceso de cesión de cartera.

Avanza se rige al cierre del ejercicio 2022 por sus estatutos sociales y, en lo no previsto en ellos, por el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por la Ley 3/2009, de 3 de abril, de modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, y por las demás leyes y disposiciones aplicables; y, en cuanto a su funcionamiento y actuación, por las prescripciones de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y las demás disposiciones complementarias que le sean de aplicación en razón de su actividad social.

El ámbito de actividad de Avanza Previsión se extiende a todo el territorio nacional, pudiendo operar en el Espacio Económico Europeo, así como en los países ajenos al Espacio Económico Europeo, previo cumplimiento de los requisitos establecidos en la normativa vigente en cada momento.

Durante el ejercicio 2022, Avanza ha cambiado su domicilio social, sito actualmente en la Calle Villanueva 11, Madrid. El domicilio social de Avanza Previsión anteriormente radicaba en Madrid, C/Téllez, 24.

Avanza Previsión tiene asignado el siguiente número correspondiente al código de identificación fiscal (CIF): A01649037.

La duración de la entidad se establece por tiempo indefinido a partir del 22 de junio de 2020, día de otorgamiento de la escritura pública de constitución. Con fecha 30 de diciembre de 2020, el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital autorizó a la entidad el acceso a la actividad aseguradora para operar en los ramos de vida, accidentes y enfermedad, de acuerdo con la clasificación establecida en el Anexo de la Ley 20/2015, de 14 de julio.

El ejercicio social comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre de cada año.

La entidad tiene como objeto social:

- a) la práctica de operaciones de seguro y reaseguro en el ramo de vida, en sus diversas modalidades, y en riesgos complementarios del ramo vida, así como en los ramos de accidentes y enfermedad (incluida la asistencia sanitaria);
- b) la realización de actividades preparatorias, complementarias o auxiliares que sean necesarias para la práctica del seguro y reaseguro privado, o que tengan como finalidad la inversión de los fondos sociales en la forma permitida por la legislación vigente en cada momento; y
- c) la realización de actividades de prevención de daños vinculadas a la actividad aseguradora.

La Sociedad está eximida de formular cuentas anuales consolidadas, de acuerdo con el artículo 43 del Código de Comercio, al formar parte del Grupo Mutualidad de la Abogacía, cuya sociedad cabecera en España es Mutualidad de la Abogacía M.P.S., quien formula y publica cuentas anuales consolidadas.

2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1) Imagen fiel:

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo al Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, aprobado por Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, y modificado posteriormente a través del Real Decreto 1736/2010, de 23 de diciembre, y al Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como el resto de la legislación mercantil aplicable.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de Avanza Previsión, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos efectivo.

Las cuentas anuales de Avanza se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas, que se celebra en el primer semestre del año 2023. El Consejo de Administración de Avanza formula las mismas el día 16 de marzo de 2023, y son depositadas en el Registro Mercantil de Madrid una vez aprobadas por la Junta General de Accionistas.

Las cuentas anuales del ejercicio 2021 fueron aprobadas por las Junta General de Accionistas de la Sociedad con fecha 7 de junio de 2022.

2.2) Principios contables no obligatorios aplicados:

Avanza Previsión no ha aplicado principio contable alguno de carácter no obligatorio.

2.3) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

En la preparación de las cuentas anuales de Avanza Previsión se han tenido que utilizar juicios y estimaciones que afectan a la aplicación de las políticas contables, a los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos, y al desglose de activos y pasivos contingentes a la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias actuales, cuyos resultados constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables mediante otras fuentes. Las estimaciones son revisadas de forma periódica. Si, como consecuencia de estas revisiones, se produjera un cambio de estimación en un periodo determinado, su efecto se aplicaría en ese periodo y, en su caso, en los sucesivos. Los supuestos principales relativos a hechos futuros y otras fuentes de estimación inciertas a la fecha de formulación de las cuentas anuales que tienen un riesgo de causar correcciones significativas en activos y pasivos en el futuro son las siguientes:

- **El cálculo del deterioro de los distintos activos**
Avanza Previsión somete anualmente a la prueba de deterioro de valor a estos activos cuando existen indicadores de su deterioro.
- **Provisiones sobre riesgos y gastos**
Avanza Previsión reconoce provisiones sobre riesgos de acuerdo con la política contable indicada en la nota 4.14 de esta memoria, así como por la parte de provisiones técnicas contables especificadas en la nota 4.13. Avanza Previsión ha realizado juicios y estimaciones en relación con la probabilidad de ocurrencia de dichos riesgos, así como la cuantía de los mismos, y ha registrado una provisión cuando el riesgo ha sido considerado como probable, estimando el coste que le originaría dicha obligación.
- **Cálculo de los valores razonables, de los valores en uso y de los valores actuales de las distintas provisiones**
El cálculo de valores razonables, valores en uso y valores actuales implica el cálculo de flujos de efectivo futuros y la asunción de hipótesis relativas a los valores futuros de los flujos, así como las tasas de descuento aplicables a los mismos.

2.4) Comparación de la información:

La información contenida en estas Cuentas Anuales referida al ejercicio 2021 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información correspondiente al ejercicio 2022.

Asimismo, tal como se indica en la nota 9.1.c), la entidad ha procedido a realizar una reclasificación de activos financieros de la cartera de inversión disponible para la venta a inversiones mantenidas hasta el vencimiento en el año 2022.

2.5) Elementos recogidos en varias partidas:

No hay elementos patrimoniales recogidos en más de una partida. Los desgloses y clasificaciones realizados figuran explicados en otros apartados de esta memoria.

2.6) Corrección de errores:

En 2022 no se han detectado errores en las cuentas anuales de ejercicios anteriores.

2.7) Criterios de imputación de ingresos y gastos:

El criterio de imputación de gastos e ingresos para los distintos ramos en que opera la entidad ha sido el siguiente:

- **Cuenta no técnica**
El criterio de imputación de gastos e ingresos a la cuenta no técnica seguido por la entidad ha sido el de asignar, además de los correspondientes al valor del inmueble de la sede social incluido en el inmovilizado material, los correspondientes a los bienes del inmovilizado inma-

terial y material, así como a aquellas inversiones tanto mobiliarias como inmobiliarias que se encuentren afectas a recursos propios no comprometidos

- **Cuenta técnica**

- **Ramo no vida**

Las primas imputadas netas de reaseguro correspondientes a los ramos de accidentes y enfermedad ascienden a 83.848,61 euros para el ejercicio 2022, que representan un 0,11% del volumen total de primas y un porcentaje inferior al 1% de las provisiones técnicas constituidas. Tanto esta apreciación cuantitativa, como aquellas otras que se derivan de la función aseguradora, muestran claramente una mínima incidencia.

El criterio adoptado por la Entidad para la imputación de gastos e ingresos para el ramo no vida ha sido asignar los ingresos y gastos ordinarios de la gestión de estos ramos a dicha cuenta.

- **Ramo vida**

Las primas imputadas netas de reaseguro del ramo de vida ascienden a 73.930.088,97 euros para el ejercicio 2022.

Se asignan al ramo de vida todos los demás bienes e inversiones no asignados en los párrafos anteriores, por lo que se imputan en la Cuenta de Vida todos los gastos e ingresos generados por los mismos

3.- APLICACIÓN DE RESULTADOS

El excedente del ejercicio a 31 de diciembre 2022, después de dotar las provisiones matemáticas y otras provisiones técnicas, es de 928.407,79 euros. El Consejo de Administración de Avanza Previsión propone a la Junta General de Accionistas que el excedente del ejercicio sea destinado íntegramente a la constitución de reservas según el siguiente detalle:

Importes en euros

Base de reparto	2022
Saldo de Pérdidas y Ganancias	928.407,79
Remanente	-
TOTAL	928.407,79
Aplicación	-
A Reservas legal	92.840,78
A Reservas voluntarias	835.567,01
TOTAL	928.407,79

4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principios y criterios seguidos en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

4.1) Inmovilizado intangible:

Los activos intangibles se encuentran valorados por su precio de adquisición o por su coste de producción, minorado por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Un activo intangible se reconoce como tal si y solo si es probable que genere beneficios futuros a la entidad y que su coste pueda ser valorado de forma fiable.

Al menos una vez al año se analiza la eventual pérdida por deterioro de valor, producido cuando el valor contable del activo supera el valor recuperable. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión, se reconocen como gastos e ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las aplicaciones informáticas se presentan valoradas por el importe satisfecho por la propiedad o uso de los programas informáticos, con los requisitos establecidos en la norma de valoración 4ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras. Su amortización se realiza en función de su vida útil, en un plazo máximo de cinco años.

No hay registrados activos intangibles cuya vida útil se estime indefinida, ni existen fondos de comercio o gastos por adquisición de cartera.

4.2) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias:

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material y en inversiones inmobiliarias se encuentran valorados a su precio de adquisición, el cual incluye los gastos adicionales que se producen hasta la puesta en funcionamiento del bien y los impuestos relativos a la compra y que no son recuperables directamente de la Hacienda Pública, y minorados por la amortización acumulada y la pérdida por deterioro. Los gastos financieros que se puedan originar no forman parte de dicho coste.

Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a una mayor duración del bien son capitalizados como mayor valor del mismo, mientras que las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil del bien y los gastos de mantenimiento son cargados al resultado en el ejercicio en que se devengan.

El importe de las correcciones valorativas por pérdidas reversibles en las inversiones inmobiliarias y en el inmovilizado material darán como resultado las provisiones por deterioro.

El valor de mercado de las inversiones inmobiliarias se corresponde con el valor de tasación determinado por entidad tasadora autorizada y se utiliza para determinar si existe deterioro.

La dotación anual a la amortización se calcula linealmente de acuerdo con la vida útil estimada de los bienes, la cual es como sigue:

	Porcentaje
Mobiliario y biblioteca	20 %
Maquinaria e instalación	20 %
Equipos para procesos de información	25 %
Inversiones inmobiliarias e inmovilizado en inmuebles	2 %

Para los inmuebles, el coeficiente de amortización se aplica sobre el valor del inmueble deducido el valor del suelo.

4.3) Criterio de calificación de terrenos y construcciones:

La inversión en inmuebles forma parte de la actividad inversora de la entidad a fin de conseguir rentabilidad en sus diferentes inversiones, que en el caso de inmuebles se explotan en alquiler.

Todos los inmuebles figuran como inversiones inmobiliarias.

Al menos una vez al año se analiza la eventual pérdida por deterioro de valor, producido cuando el valor contable del activo supera el valor recuperable. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión, se reconocen como gastos o ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente.

4.4) Arrendamientos:

Arrendamientos operativos

El arrendamiento operativo supone un acuerdo mediante el cual Avanza Previsión ha convenido con el arrendador el derecho de usar un activo durante un periodo de tiempo determinado en el que el arrendador percibe a cambio una serie de cuotas por alquiler con la periodicidad establecida en el contrato. Los cobros por cuotas en concepto de arrendamiento operativo se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Arrendamientos financieros

Avanza Previsión no tiene arrendamientos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

4.5) Deterioro de activos no financieros:

El valor contable de los activos no financieros se revisa a la fecha del balance a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios y, en cualquier caso, para cualquier intangible con vida útil ilimitada si lo hubiere, se estima el valor recuperable de estos activos. El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta o su valor en uso.

A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejen las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados. Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, para las unidades generadoras de efectivo que los incorporan, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias, con el límite de que el valor contable del activo tras la reversión no puede exceder el importe, neto de amortizaciones, que figuraría en libros si no se hubiera reconocido previamente la mencionada pérdida por deterioro.

4.6) Periodificaciones:

En este epígrafe se registran principalmente los intereses devengados y no vencidos de inversiones financieras cuando no forman parte del valor de reembolso.

Adicionalmente, se registran las comisiones y gastos de adquisición de naturaleza recurrente que quepa imputar al ejercicio o ejercicios siguientes, de acuerdo con el período de cobertura de la póliza, que son activadas con los límites establecidos en la nota técnica en el epígrafe "Periodificaciones" del activo del balance de situación, imputándose a resultados de acuerdo con el período de cobertura de la póliza a las que están asociadas.

4.7) Instrumentos financieros:

Un activo financiero es cualquier activo que sea dinero en efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

4.71 Activos financieros.

a) Clasificación y valoración de los activos financieros

A efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
2. Préstamos y partidas a cobrar
3. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
4. Activos financieros mantenidos para negociar
5. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
6. Activos financieros disponibles para la venta

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

[a.1\) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes](#)

Está integrado por la tesorería depositada en la caja de la entidad, los depósitos bancarios a la vista y los instrumentos financieros que son convertibles en efectivo en el momento de su adquisición, su vencimiento no fuera superior a 3 meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor, y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la entidad.

[a.2\) Préstamos y partidas a cobrar](#)

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

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

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

No obstante, para aquellos créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como para los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor no-

minal, tanto en la valoración inicial como en la valoración posterior, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

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

[a.3\) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento](#)

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, cobros fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y que la Dirección del Grupo tiene la intención efectiva y la capacidad de conservar hasta su vencimiento, distintos de aquellos clasificados en otras categorías.

Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos, y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

[a.4\) Activos financieros mantenidos para negociar](#)

Se considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- a) Se origina o adquiere con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- b) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura. Después del reconocimiento inicial se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en su valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Avanza Previsión no tiene activos financieros mantenidos para negociar.

[a.5\) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias](#)

En esta categoría se incluyen aquellos instrumentos financieros que, no formando parte de los activos/pasivos financieros mantenidos para negociar, se gestionan conjuntamente con pasivos por contratos de seguros valorados a valor razonable y cuya finalidad es eliminar o reducir de manera significativa inconsistencias en el reconocimiento o valoración (también denominadas asimetrías contables), que en otro caso surgirían por el reconocimiento de las pérdidas y ganancias de los mismos.

Los instrumentos financieros de esta categoría están sometidos, permanentemente, a un sistema de medición, gestión y control de riesgos, que permita comprobar que el riesgo se reduce efectivamente.

Avanza Previsión no tiene activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

[a.6\) Activos financieros disponibles para la venta](#)

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que tienen cotización en mercado activo y que no se hayan clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Después del reconocimiento inicial se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan

en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio sobre el coste amortizado en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, así como los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se pueda determinar con fiabilidad se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor. Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos. En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares, o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

[a.7\) Deterioro de activos financieros](#)

Avanza Previsión evalúa al cierre del ejercicio si los activos financieros o grupo de activos financieros están deteriorados. Así:

- *Activos financieros contabilizados al coste amortizado (partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento).*

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros, contabilizados al coste amortizado, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima que se van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se utilizarán modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos. Para el caso de la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, como sustitutivo del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que este sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar Avanza Previsión.

Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del crédito que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- *Activos financieros disponibles para la venta*

En el caso de instrumentos de deuda, el deterioro vendría identificado por una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, el deterioro vendría identificado por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado (más de 18 meses) o significativo en su valor razonable (más del 40%).

La corrección valorativa por deterioro de valor será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos el valor razonable al cierre del ejercicio.

a.8) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, y los dividendos cuando se declare el derecho a recibirlo. Los intereses devengados al cierre del ejercicio, pendientes de ser liquidados, se registran dentro del epígrafe "Periodificaciones-otros activos" del balance de situación.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entiende por «intereses explícitos» aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

Al menos al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias, cuyo importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión de la corrección valorativa se abona a la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Baja de activos financieros

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

c) Inversiones en el patrimonio de entidades del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en el patrimonio de entidades del grupo, multigrupo y asociadas se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, se valorarán a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tomará en consideración el patrimonio neto de la entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

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

A 31 de diciembre de 2022, Avanza Previsión posee el 100% del capital social de la sociedad Ingeniería Mediación Agencia de Seguros Exclusiva, S.L., según se comenta en la nota "9.3. Otra información", en su apartado b) Entidades del grupo, multigrupo y asociadas.

4.7.2 Pasivos financieros

a) Clasificación y valoración

Avanza Previsión ha clasificado todos sus pasivos financieros dentro de la categoría de 'débitos y partidas a pagar'. Los mismos corresponden a débitos por operaciones comerciales y no comerciales.

Los débitos por operaciones no comerciales son definidos como aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Después del reconocimiento inicial por su valor razonable (precio de la transacción incluidos los costes de transacción que sean directamente atribuibles) los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados, si los hay, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

b) Baja de pasivos financieros

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

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

4.8) Fianzas entregadas y recibidas:

En las fianzas recibidas y entregadas por arrendamientos operativos, la diferencia entre el valor razonable y el importe desembolsado se considerará como un cobro o pago anticipado por el arrendamiento, y se imputará a la cuenta de resultados durante el período que dure el arrendamiento, tomando como período remanente el plazo contractual mínimo, al estimar el valor razonable de las fianzas.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no será necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

4.9) Créditos por operaciones de seguro y reaseguro:

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

El cálculo de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro se realiza con la información disponible sobre la situación de los recibos de primas pendientes de cobro a la fecha.

Dentro del epígrafe diferenciamos:

- a) **Créditos por operaciones de seguro directo.**
El cálculo se efectúa según lo dispuesto en la norma de valoración 8ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras.
- b) **Créditos por operaciones de reaseguro.**
Se compone de los saldos a cobrar a los reaseguradores como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas con los mismos.
- c) **Créditos con mediadores.**
Se compone de los saldos a cobrar de los mediadores como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas con los mismos.

4.10) Transacciones en moneda extranjera:

Todas las operaciones y transacciones se realizan en euros, por lo que no han existido operaciones en moneda extranjera.

4.11) Impuesto sobre beneficios:

El impuesto sobre sociedades del ejercicio se calcula sobre la base del resultado contable antes de impuestos, aumentando o disminuyendo según proceda por las diferencias permanentes y temporales. La cuota a pagar es calculada en un 25% de dicha base ajustada, minorada en las deducciones legales a las que la entidad tiene derecho.

Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto en aquellos casos en los que este impuesto está directamente relacionado con partidas reflejadas en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto se reconoce, así mismo, en este epígrafe.

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

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

Avanza Previsión reconoce los pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales imponibles; en cambio, sólo reconoce los activos por impuestos diferidos derivados de las diferencias temporarias deducibles y a consecuencia de los créditos fiscales no utilizados en la medida que resulta probable que Avanza Previsión disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos créditos.

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

4.12) Ingresos y gastos:

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

No obstante, siguiendo la normativa contable, únicamente se contabilizan los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Avanza Previsión ha establecido los criterios para la reclasificación de los gastos por naturaleza en gastos por destino en función del estudio y análisis pormenorizado de sus costes, resultando del mismo diferentes porcentajes para los distintos ramos y actividades.

Los gastos técnicos se contabilizan siguiendo los criterios previstos en la normativa de ordenación de la actividad aseguradora y en el Plan General de Contabilidad de Entidades Aseguradoras.

4.13) Provisiones técnicas:

- **Provisiones seguros de vida (provisión matemática)**

La forma de cálculo es la establecida en el artículo 32 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. Estas provisiones se calculan como la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del asegurador y del asegurado.

El cálculo se ha realizado en todos los casos póliza a póliza, mediante la aplicación de un sistema de capitalización individual, utilizando métodos prospectivos.

La base de cálculo de esta provisión es la prima de inventario, que coincide con la prima de tarifa al no haber otros gastos que los de administración.

El cálculo de las provisiones matemáticas de activos se realiza de la forma siguiente: para las nuevas incorporaciones desde 1 de enero de 2000, se calcula con el sistema de capitalización individual al interés técnico máximo establecido por la Dirección General de Seguros y de Fondos de Pensiones; para la cartera anterior, se calcula con el sistema de capitalización individual al tipo de interés técnico (con carácter general, 4%), acogiéndose a lo descrito en la Disposición transitoria segunda del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, que admite tipos superiores a los previstos en el artículo 33.1 de esta norma para compromisos adquiridos con anterioridad a su entrada en vigor.

En el ejercicio 2022 Avanza Previsión ha empleado el tipo de interés del 4% para el cálculo de la provisión matemática de la cartera anterior a 1 de enero del 2000, considerando la asignación específica de inversiones a cada uno de los contratos de dicha cartera y que la rentabilidad real obtenida de estas inversiones, afectas a la cobertura de la provisión matemática, ha sido superior al tipo de interés técnico establecido por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo indicado en el artículo 33.1 mencionado en el párrafo anterior.

Además de esto, Avanza cuenta con una serie de productos en los que el cálculo de la provisión matemática se realiza conforme a un sistema de capitalización individual al tipo de interés garantizado, y con otra serie de productos donde se calcula la provisión matemática conforme a lo indicado en el artículo 33.2 del ROSSP, complementado por la Orden EHA/339/2007, donde se desarrollan los aspectos referentes a la inmunización financiera.

Con fecha 17 de diciembre de 2020, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones publicó resolución relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en la que se hace obligatorio el uso de las nuevas tablas.

PERM2020 para el cálculo de las provisiones matemáticas en el ejercicio 2020, y de las tablas PASEM2020, salvo que se demuestre que son más prudentes las tablas utilizadas en el ejercicio

anterior. Avanza ha procedido a la actualización de las tarifas de la cobertura de fallecimiento de acuerdo con lo establecido en la normativa.

- **Provisiones para primas no consumidas**
El cálculo se realiza póliza a póliza, y refleja aquella parte de la prima satisfecha de tarifa, neta de anulaciones, extornos y bonificaciones, que no ha sido consumida al cierre del ejercicio, para los seguros cuyo periodo de cobertura es igual o inferior a un año.
- **Provisiones para prestaciones**
Incluyen el importe estimado o cierto de los siniestros reclamados y pendientes de pago, o los pendientes de declaración al cierre del ejercicio, deducidos los pagos a cuenta realizados. Estas estimaciones se han realizado en base al análisis individualizado de cada expediente en función de la información disponible al cierre del ejercicio.
- **Provisiones para participación en beneficios**
Esta provisión recoge el importe de los beneficios devengados a favor de los tomadores, asegurados o beneficiarios, efectuándose su cálculo en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado de fallecimiento y el importe de los costes de fallecimiento que procede bonificar a los mismos.
- **Provisión de riesgos en curso**
Esta provisión complementa a la provisión para primas no consumidas en la medida en que su importe no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Entidad que se correspondan con el periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio.

Avanza ha procedido a calcular la citada provisión, no siendo necesaria la dotación adicional por este concepto.

- **Reaseguro cedido**
Su saldo se determina aplicando al negocio cedido los mismos criterios indicados para el negocio directo, y según los contratos de reaseguro suscritos.

4.14) Provisiones y contingencias:

No existen provisiones ni contingencias contabilizadas al cierre del ejercicio.

4.15) Transacciones entre partes vinculadas:

Las transacciones con partes vinculadas se realizan en condiciones de mercado, y son registradas según las normas de valoración anteriormente detalladas.

4.16) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental:

Avanza Previsión no mantiene ninguna partida de naturaleza medioambiental que pudiera ser significativa e incluida bajo mención específica en las presentes cuentas anuales.

4.17) Gastos de personal:

Los gastos de personal se valoran y registran a medida que se devengan, periodificando los devengos que han de pagarse en el ejercicio siguiente. Incluyen la nómina mensual, Seguridad Social a cargo de la empresa, indemnizaciones y compromisos a largo plazo con el personal de aportación definida.

4.18) Corrección de asimetrías contables:

La entidad ha contabilizado la corrección de asimetrías contables para aquellas inversiones incluidas en cartera disponible para la venta y que están asignadas específicamente a determina-

dos productos aseguradores, tal y como establece la norma 9ª.3 de las Normas de Registro y Valoración del Plan Contable de Entidades Aseguradoras. El importe de esta corrección registrada en pasivos por asimetrías contables a 31 de diciembre de 2022 asciende a -282.773,79 euros (658.197,08 euros en 2021) antes de efecto impositivo.

En las operaciones de seguros de vida en las que: a) se utilizan técnicas de inmunización financiera, b) su valor de rescate está referenciado al valor de rescate de los activos asignados, c) se reconocen participaciones en beneficios con activos claramente identificados, y/o d) en operaciones de seguros en las que el tomador asuma el riesgo de la inversión; cuando los instrumentos financieros asignados a las mismas se valoran por su valor razonable y sus cambios se registran en el patrimonio neto consolidado o en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, para reflejar la imagen fiel la Entidad ha reconocido simétricamente a través del patrimonio neto consolidado o de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente, la corrección de la asimetría derivada de dicha valoración.

4.19) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta:

Avanza Previsión no tiene a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 activos mantenidos para la venta en su balance.

4.20) Combinaciones de negocios:

Las combinaciones de negocios se realizan conforme a la Norma de Registro y Valoración 18ª: Combinaciones de negocio, del PCEA, aplicando el método de adquisición, para lo cual se determina la fecha de adquisición y se calcula el coste de la combinación, registrándose los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a su valor razonable referido a dicha fecha.

El fondo de comercio o la diferencia negativa de la combinación se determina por diferencia entre los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos registrados y el coste de la combinación, todo ello referido a la fecha de adquisición.

Avanza Previsión no tiene a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 combinaciones de negocios.

5.- INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento durante el ejercicio 2022 de las distintas cuentas que lo componen es el siguiente:

EJERCICIO 2022						
importes en euros						
Coste	Terrenos	Construcciones	Equipos para procesos de información	Mobiliario	Otras Instalaciones	Total
Saldo Inicial	942.267,65	576.490,06	30.748,87	2.838,37	3.798,21	1.556.143,16
Entradas	-	-	73.290,65	36.016,76	301.425,77	410.733,18
Salidas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	(942.267,65)	(576.490,06)	-	-	-	(1.518.757,71)
Saldo Final	-	-	104.039,52	38.855,13	305.223,98	448.118,63
Amortización acumulada						
Saldo inicial	-	(13.483,25)	(8.148,24)	(663,91)	(888,33)	(23.183,73)
Dotaciones	-	-	(14.682,62)	(2.617,11)	(23.404,49)	(40.704,22)
Reducciones	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	(13.483,25)	-	-	-	(13.483,25)
Saldo Final	-	-	(22.830,86)	(3.281,02)	(24.292,82)	(50.404,70)
NETO	-	-	81.208,66	35.574,11	280.931,16	397.713,93

El movimiento durante el ejercicio 2021 de las distintas cuentas que lo componen es el siguiente:

EJERCICIO 2021

importes en euros

Coste	Terrenos	Construcciones	Equipos para procesos de información	Mobiliario	Otras Instalaciones	Total
Saldo Inicial	942.267,65	576.490,06	25.653,78	2.838,37	3.798,21	1.551.048,07
Entradas	-	-	5.095,09	-	-	5.095,09
Salidas	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	942.267,65	576.490,06	30.748,87	2.838,37	3.798,21	1.556.143,16

Amortización acumulada

Saldo inicial	-	(1.953,65)	(839,58)	(96,17)	(128,71)	(3.018,11)
Dotaciones	-	(11.529,60)	(7.308,66)	(567,74)	(759,62)	(20.165,62)
Reducciones	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	-	(13.483,25)	(8.148,24)	(663,91)	(888,33)	(23.183,73)
NETO	942.267,65	563.006,81	22.600,63	2.174,46	2.909,88	1.532.959,43

Los saldos contenidos en "Entradas" durante el ejercicio 2022 se corresponden principalmente por las mejoras realizadas en la nueva sede social de la entidad, sita en la Calle Villanueva 11, Madrid.

Los saldos contenidos en "Traspasos" durante el ejercicio 2022 se corresponden por el arrendamiento del inmueble que era el anterior domicilio social de la entidad, sito en la Calle Téllez, 24, clasificado por tanto en inversiones inmobiliarias.

No existen activos del inmovilizado material totalmente amortizados ni deteriorados a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021.

6.- INVERSIONES INMOBILIARIAS

La totalidad de este epígrafe se corresponde con los terrenos y las construcciones que posee la entidad para la obtención de rentas y plusvalías.

Su movimiento durante el 2022 ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2022

importes en euros

Coste	Terrenos	Construcciones	Total
Saldo inicial	10.978.498,99	6.747.022,66	17.725.521,65
Entradas	-	-	-
Salidas	-	-	-
Traspasos	942.267,65	576.490,06	1.518.757,71
Saldo Final	11.920.766,64	7.323.512,72	19.244.279,36

Amortización acumulada

Saldo inicial	-	(157.805,45)	(157.805,45)
Dotaciones	-	(146.014,87)	(146.014,87)
Reducciones	-	-	-
Traspasos	-	(13.483,25)	(13.483,25)
Saldo Final	-	(317.303,57)	(317.303,57)

Deterioro

Saldo inicial	(917.598,35)	-	(917.598,35)
Dotaciones	(140.932,91)	(82.918,95)	(223.851,86)
Reversiones	26.192,98	-	26.192,98
Saldo Final	(1.032.338,28)	(82.918,95)	(1.115.257,23)
NETO	10.888.428,36	6.923.290,20	17.811.718,56

Su movimiento durante el 2021 ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2021

importes en euros

Coste	Terrenos	Construcciones	Total
Saldo inicial	10.978.498,99	6.747.022,66	17.725.521,65
Entradas	-	-	-
Salidas	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Saldo Final	10.978.498,99	6.747.022,66	17.725.521,65
Amortización acumulada			
Saldo inicial	-	(22.864,92)	(22.864,92)
Dotaciones	-	(134.940,53)	(134.940,53)
Reducciones	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Saldo Final	-	(157.805,45)	(157.805,45)
Deterioro			
Saldo inicial	(917.598,35)	-	(917.598,35)
Dotaciones	-	-	-
Reversiones	-	-	-
Saldo Final	(917.598,35)	-	(917.598,35)
NETO	10.060.900,64	6.589.217,21	16.650.117,85

Los saldos contenidos en "Trasposos" durante el ejercicio 2022 se corresponden con los saldos del inmueble sito en Calle Téllez, 24 (antigua sede social de la entidad), que ha sido arrendado durante el ejercicio 2022.

Durante el ejercicio 2022, se han realizado dotaciones por deterioro por importe de 223.851,86 correspondiente al inmueble sito en la Calle Téllez, 24 Madrid. Adicionalmente, existe un activo inmobiliario consistente en unos terrenos ubicados en el término municipal de El Molar (Madrid), cuyo deterioro registrado a 31 de diciembre de 2022 ha ascendido a un importe de 891.405,37 euros (917.598,35 euros a 31 de diciembre de 2021).

Los rendimientos netos de gastos corrientes obtenidos en el ejercicio 2022 por el alquiler de los inmuebles han ascendido a 245.994,96 euros (143.767,80 euros en 2021). La rentabilidad neta de las inversiones inmobiliarias sobre coste medio contable durante el ejercicio 2022, incluyendo los rendimientos netos de gastos corrientes y amortización, ha ascendido al 1,29% (0,9% en 2021).

En los ejercicios 2022 y 2021, Avanza no ha realizado operaciones de venta de inmuebles.

Los inmuebles están cubiertos con pólizas de seguros para los riesgos de incendio y responsabilidad civil.

Los gastos asociados a las inversiones inmobiliarias corresponden a aquellos relacionados con su amortización anual y gastos de mantenimiento. Todos los gastos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en base al principio del devengo.

En el Anexo II de esta memoria se detallan, para cada inmueble, el valor de coste, valor contable y valor de tasación o mercado.

7.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

Este epígrafe recoge los importes satisfechos por la entidad por la adquisición y derecho de uso de paquetes informáticos.

El movimiento de la cuenta durante el ejercicio 2022 ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Coste	379.436,26	91.993,66	-	471.429,92
Amortización	(35.310,90)	(86.631,55)	-	(121.942,45)
NETO	344.125,36	5.362,11	-	349.487,47

El movimiento de la cuenta durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
Coste	117.915,19	261.521,07	-	379.436,26
Amortización	(4.995,00)	(30.315,90)	-	(35.310,90)
NETO	112.920,19	231.205,17	-	344.125,36

No existen activos del inmovilizado intangible totalmente amortizados ni deteriorados a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021.

8.- ARRENDAMIENTOS

8.1) Arrendamientos operativos:

El importe de los cobros futuros mínimos a recibir en los próximos ejercicios en concepto de arrendamientos operativos no cancelables, calculados hasta el final de los contratos en vigor, es el siguiente:

Importes en euros

Arrendamientos operativos (construcciones)	Valor nominal	
	2022	2021
Cuotas mínimas		
Menos de un año	515.799,00	537.487,91
Entre uno y cinco años	1.937.367,09	1.686.832,90
Más de cinco años	4.325.115,55	4.630.518,20
TOTAL	6.778.281,64	6.854.839,01

No se han tenido en cuenta los incrementos del I.P.C. ni las renovaciones de los contratos.

8.2) Fianzas entregadas y recibidas:

Los movimientos de fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos en 2022 y 2021, y contabilizados respectivamente en los epígrafes de 'Resto de créditos' del activo del balance y 'Resto de deudas' del pasivo del balance, han sido los siguientes:

Importes en euros

Fianzas recibidas	2022	2021
Saldo inicial	87.653,30	81.323,38
Adiciones	9.556,16	6.329,92
Retiros	(2.178,00)	-
Saldo final	95.031,46	87.653,30

Importes en euros

Fianzas entregadas	2022	2021
Saldo inicial	70.432,37	64.934,18
Adiciones	243,58	5.498,19
Retiros	-	-
Saldo final	70.675,95	70.432,37

Los saldos contenidos en "Adiciones" durante el ejercicio 2022 se corresponden principalmente por las fianzas recibidas del inmueble sito en la Calle Téllez, 24.

9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1) Información relacionada con el balance:

a) Categorías de activos y pasivos financieros

A efectos del detalle del valor de los activos y pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se incluyen los activos y pasivos contraídos con las Administraciones Públicas en virtud de la respuesta a la consulta N° 2 del BOICAC 87.

El desglose de activos y pasivos es el siguiente:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en P. y G.			Activos financieros disponibles para la venta		Préstamos y partidas a cobrar	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Participaciones en entidades del Grupo y asociadas	Total
			Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable	Valor razonable	Coste					
Instrumentos de patrimonio:	-	-	-	-	-	7.024.661,46	-	-	-	-	935.766,00	7.960.427,46
Inversiones financieras en capital						696.877,38					935.766,00	1.632.643,38
Participaciones en fondos de inversión						6.327.784,08						6.327.784,08
Otros instrumentos de patrimonio												-
Valores representativos de deuda:	-	-	-	-	-	30.997.619,69	-	1.092.832,42	126.073.168,83	-	-	158.163.620,94
Valores de renta fija						30.997.619,69						30.997.619,69
Otros valores representativos de deuda								1.092.832,42	126.073.168,83			127.166.001,25
Derivados												-
Instrumentos híbridos												-
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión												-
Préstamos:	-	-	-	-	-	-	-	17.065,00	-	-	-	17.065,00
Préstamos y anticipos sobre pólizas												-
Préstamos a entidades del grupo								17.065,00				17.065,00
Préstamos hipotecarios												-
Otros préstamos												-
Depósitos en entidades de crédito												-
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado												-
Créditos por operaciones de seguro directo:	-	-	-	-	-	-	-	849.279,93	-	-	-	849.279,93
Tomadores de seguro								849.279,93				849.279,93
Recibos pendientes								859.848,68				859.848,68
Provisión para primas pendientes de cobro								(10.568,75)				(10.568,75)
Mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con mediadores												-
Provisión por deterioro de saldo con mediadores												-
Créditos por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con reaseguradores												-
Provisión por deterioro de saldo con reaseguro												-
Créditos por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con coaseguradores												-
Provisión por deterioro de saldo con coaseguro												-
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos:	-	-	-	-	-	-	-	591.449,09	-	-	-	591.449,09
Resto de créditos								591.449,09				591.449,09
Otros activos financieros												-
Tesorería	7.028.631,00											7.028.631,00
TOTAL	7.028.631,00	-	-	-	-	38.022.281,15	-	2.550.626,44	126.073.168,83	-	935.766,00	174.610.473,42

EJERCICIO 2021

Importes en euros

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en P. y G.			Activos financieros disponibles para la venta		Préstamos y partidas a cobrar	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Participaciones en entidades del Grupo y asociadas	Total
			Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable	Valor razonable	Coste					
Instrumentos de patrimonio:	-	-	-	-	-	6.848.526,26	-	-	-	-	935.766,00	7.784.292,26
Inversiones financieras en capital	-	-	-	-	-	1.052.962,56	-	-	-	-	935.766,00	1.988.728,56
Participaciones en fondos de inversión	-	-	-	-	-	5.795.563,70	-	-	-	-	-	5.795.563,70
Otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda:	-	-	-	-	-	108.890.194,21	-	5.061.116,48	-	-	-	113.951.310,69
Valores de renta fija	-	-	-	-	-	108.890.194,21	-	-	-	-	-	108.890.194,21
Otros valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	5.061.116,48	-	-	-	5.061.116,48
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos híbridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos:	-	-	-	-	-	-	-	31.619,72	-	-	-	31.619,72
Préstamos y anticipos sobre pólizas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos a entidades del grupo	-	-	-	-	-	-	-	31.619,72	-	-	-	31.619,72
Préstamos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de seguro directo:	-	-	-	-	-	-	-	432.479,37	-	-	-	432.479,37
Tomadores de seguro	-	-	-	-	-	-	-	432.479,37	-	-	-	432.479,37
Recibos pendientes	-	-	-	-	-	-	-	441.446,76	-	-	-	441.446,76
Provisión para primas pendientes de cobro	-	-	-	-	-	-	-	(8.967,39)	-	-	-	(8.967,39)
Mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con mediadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos pendientes con coaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro de saldo con coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas por desembolsos exigidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos:	-	-	-	-	-	-	-	586.149,33	-	-	-	586.149,33
Resto de créditos	-	-	-	-	-	-	-	586.149,33	-	-	-	586.149,33
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tesorería	11.626.915,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.626.915,36
TOTAL	11.626.915,36	-	-	-	-	115.738.720,47	-	6.111.364,90	-	-	935.766,00	134.412.766,73

EJERCICIO 2022

Importes en euros

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en P. y G.			Débitos y partidas a cobrar	Pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos	Derivados de cobertura	Total
		Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable				
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por operaciones de seguro:	-	-	-	-	52.250,89	-	-	52.250,89
(Deudas con aseguradoras)	-	-	-	-	1.374,11	-	-	1.374,11
(Deudas con mediadores)	-	-	-	-	49.374,48	-	-	49.374,48
(Deudas condicionadas)	-	-	-	-	1.502,30	-	-	1.502,30
Deudas por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	35.394,72	-	-	35.394,72
Deudas por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstitos	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito:	-	-	-	-	-	-	-	-
(Deudas por arrendamiento financiero)	-	-	-	-	-	-	-	-
(Otras deudas con entidades de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras deudas:	-	-	-	-	385.039,10	-	-	385.039,10
(Deudas con entidades del grupo)	-	-	-	-	172.627,46	-	-	172.627,46
(Resto de deudas)	-	-	-	-	212.411,64	-	-	212.411,64
Deudas por operaciones de cesión temporal de activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	472.684,71	-	-	472.684,71

EJERCICIO 2021

Importes en euros

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en P. y G.			Débitos y partidas a cobrar	Pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos	Derivados de cobertura	Total
		Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable				
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por operaciones de seguro:	-	-	-	-	16.426,37	-	-	16.426,37
(Deudas con aseguradoras)	-	-	-	-	804,94	-	-	804,94
(Deudas con mediadores)	-	-	-	-	14.979,80	-	-	14.979,80
(Deudas condicionadas)	-	-	-	-	641,63	-	-	641,63
Deudas por operaciones de reaseguro	-	-	-	-	9.739,50	-	-	9.739,50
Deudas por operaciones de coaseguro	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstitos	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito:	-	-	-	-	-	-	-	-
(Deudas por arrendamiento financiero)	-	-	-	-	-	-	-	-
(Otras deudas con entidades de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras deudas:	-	-	-	-	620.491,66	-	-	620.491,66
(Deudas con entidades del grupo)	-	-	-	-	334.729,41	-	-	334.729,41
(Resto de deudas)	-	-	-	-	285.762,25	-	-	285.762,25
Deudas por operaciones de cesión temporal de activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	646.657,53	-	-	646.657,53

b) Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Avanza Previsión no tiene activos ni pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Reclasificaciones

Con fecha 1 de enero de 2022, la entidad ha llevado a cabo una reclasificación de una serie de activos financieros de renta fija de la categoría “activos financieros disponibles para la venta” a la categoría denominada “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”. Dicha reclasificación ha venido motivada por la propia naturaleza de los productos aseguradores de rentabilidad garantizada que comercializa. Por el propio modelo de negocio de la entidad, se hace aconsejable tener un porcentaje elevado de la cartera de inversión a vencimiento, otorgando de una mayor estabilidad al balance y, en consecuencia, al patrimonio neto.

La entidad ha realizado un análisis de los requisitos necesarios para la reclasificación de dichos activos, así como la capacidad de la entidad de mantener estos activos hasta su vencimiento, cumpliendo todos ellos en la fecha de reclasificación. En ejercicios sucesivos, se procederá a analizar si Avanza continúa con capacidad financiera suficiente para cumplir con su intención de mantener hasta el vencimiento los activos financieros reclasificados.

En este sentido, al realizar la reclasificación contable de estos activos financieros de renta fija a la categoría de “inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, la valoración de los mismos pasó a ser a coste amortizado, en lugar de a valor razonable como anteriormente, revirtiendo en pérdidas y ganancias, a través del método del tipo de interés efectivo, las plusvalías y minusvalías registradas a la fecha de reclasificación en patrimonio neto.

Sin perjuicio de lo anterior, si dejase de ser apropiada la clasificación de un activo financiero como inversión mantenida hasta el vencimiento, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera de la entidad o por la venta o reclasificación de un importe que sea significativo, dicho activo, junto con el resto de activos financieros de la categoría de “inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, se reclasificarán a la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”.

Los importes reclasificados por cartera se presentan a continuación:

Cartera	Importe en euros
Ahorro Flexible	53.066.422,20
Ahorro Plus	12.761.062,01
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	9.612.415,00
Productos antiguos art 33.1a	6.021.245,00
Total	81.461.144,21

El importe de las plusvalías y minusvalías registrado en el epígrafe “Ajustes por cambio de valor” en la fecha de reclasificación ascendía a 831.694,03, importe que se irá registrando en pérdidas y ganancias a través del método del tipo de interés efectivo hasta el vencimiento de los activos.

d) Clasificación por vencimientos

El vencimiento de los instrumentos financieros, con vencimiento determinado o determinable, es el siguiente a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

Concepto	2023	2024	2025	2026	2027	Resto de años	Total
Activos financieros							
Valores representativos de deuda	7.722.811,37	7.320.521,35	11.470.346,31	13.049.100,24	10.422.744,22	108.178.097,45	158.163.620,94
Préstamos	17.065,00	-	-	-	-	-	17.065,00
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo	849.279,93	-	-	-	-	-	849.279,93
Resto de créditos	591.449,09	-	-	-	-	-	591.449,09
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	9.180.605,39	7.320.521,35	11.470.346,31	13.049.100,24	10.422.744,22	108.178.097,45	159.621.414,96
Pasivos financieros							
Deudas por operaciones de seguro	52.250,89	-	-	-	-	-	52.250,89
Deudas por operaciones de reaseguro	35.394,72	-	-	-	-	-	35.394,72
Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	0,00
Otras deudas	385.039,10	-	-	-	-	-	385.039,10
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	472.684,71	-	-	-	-	-	472.684,71

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	2022	2023	2024	2025	2026	Resto de años	Total
Activos financieros							
Valores representativos de deuda	5.061.116,48	7.007.950,00	6.931.680,00	10.878.990,00	10.252.510,00	73.819.064,21	113.951.310,69
Préstamos	31.619,72	-	-	-	-	-	31.619,72
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo	432.479,37	-	-	-	-	-	432.479,37
Resto de créditos	586.149,33	-	-	-	-	-	586.149,33
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	6.111.364,90	7.007.950,00	6.931.680,00	10.878.990,00	10.252.510,00	73.819.064,21	115.001.559,11
Pasivos financieros							
Deudas por operaciones de seguro	16.426,37	-	-	-	-	-	16.426,37
Deudas por operaciones de reaseguro	9.739,50	-	-	-	-	-	9.739,50
Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Otras deudas	620.491,66	-	-	-	-	-	620.491,66
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	646.657,53	-	-	-	-	-	646.657,53

e) Correcciones por deterioro del valor

A cierre de 2022 no existen activos financieros deteriorados.

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

Se detalla información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias de los instrumentos financieros:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Deterioro o pérdida registrada	Ganancia por reversión
Renta variable	198.171,47	21.390,46	-	-
Fondos de Inversión	27.192,51	13.154,38	-	-
Renta fija	113.396,22	4.943.219,22	-	-
Estructurados	-	-	-	-
Depósitos	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
TOTAL	338.760,20	4.977.764,06	-	-

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Pérdidas o ganancias netas	Ingresos o gastos financieros	Deterioro o pérdida registrada	Ganancia por reversión
Renta variable	211.610,81	26.488,76	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-
Renta fija	871.005,17	3.774.568,83	-	-
Estructurados	-	-	-	-
Depósitos	-	-	-	-
Otros activos	-	(936.101,31)	-	-
TOTAL	1.082.615,98	2.864.956,28	-	-

9.3) Otra información:

a) Valor razonable

Se detalla el valor razonable de cada clase de instrumento financiero, comparado con su correspondiente valor en libros, para el ejercicio 2022 y 2021:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Valor razonable	Valor contable
Disponible para la venta	38.022.281,15	38.022.281,15
Valores renta fija	30.997.619,69	30.997.619,69
Valores renta variable	7.024.661,46	7.024.661,46
Préstamos partidas cobrar:	1.092.832,42	1.092.832,42
Valores renta fija	1.092.832,42	1.092.832,42
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	109.035.975,20	126.073.168,83
TOTAL	148.151.088,77	165.188.282,40

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Valor razonable	Valor contable
Disponible para la venta:	115.738.720,46	115.738.720,47
Valores de renta fija	108.890.194,21	108.890.194,21
Valores de renta variable	6.848.526,25	6.848.526,26
Préstamos y partidas a cobrar:	5.061.116,48	5.061.116,48
Valores de renta fija	5.061.116,48	5.061.116,48
Depósitos en entidades de crédito	-	-
TOTAL	120.799.836,94	120.799.836,95

La determinación del valor razonable se basa, bien en precios obtenidos en mercado activo, bien aplicando técnicas de valoración alternativas. Aproximadamente el 99% de la valoración de los activos al cierre del ejercicio se ha realizado mediante la obtención de precios en mercado activo.

Así, un mercado activo será aquel mercado en el que se den simultáneamente las siguientes condiciones:

- Los bienes o servicios intercambiados son homogéneos.
- Pueden encontrarse prácticamente en cualquier momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio.
- Los precios son conocidos y fácilmente accesibles para el público. Estos precios, además, han de reflejar transacciones de mercado reales, actuales y producidas con regularidad.

Respecto a lo anterior, en ningún caso la norma está haciendo referencia a la necesidad de que el mercado sea regulado, sino que sea transparente y profundo. Por tanto, los precios conocidos y fácilmente accesibles para el público ofrecidos por proveedores de información financiera que reflejen transacciones de mercados reales, actuales y producidas con regularidad, tendrán la consideración de precios de un mercado activo.

Si no existiese precio en un mercado activo, será necesario estimarlo a través de un modelo o técnica de valoración, consistente con la metodología aceptada y utilizada en el mercado para la fijación de los precios, maximizando el uso de datos observables en el mercado. Para los instrumentos representativos de deuda podrá utilizarse la metodología del descuento de flujos ciertos o probabilizados, conforme a una tasa de descuento, de riesgo de crédito y liquidez ajustada a las condiciones de mercado.

b) Entidades del grupo, multigrupo y asociadas

El detalle de la información relativa a las empresas del grupo y asociadas en el ejercicio 2022 y 2021 es la siguiente:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

NOMBRE Y FORMA JURÍDICA	ACTIVIDAD	DIRECTA	% PARTICIPACIÓN			RESERVAS	OTROS	RESULTADO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO NETO	DETERIORO DE VALOR	VALOR CONTABLE
			INDIRECTA	CAPITAL SOCIAL							
Ingeniería Mediación Agencia de Seguros Exclusiva S.L.U.	MEDIACIÓN DE SEGUROS	100%	---	3.006,00	1.036.883,01	237,13	191.408,57	1.231.534,71	-	935.766,00	

EJERCICIO 2021

Importes en euros

NOMBRE Y FORMA JURÍDICA	ACTIVIDAD	DIRECTA	% PARTICIPACIÓN			RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO NETO	DETERIORO DE VALOR	VALOR CONTABLE
			INDIRECTA	CAPITAL SOCIAL						
Ingeniería Mediación Agencia de Seguros Exclusiva S.L.U.	MEDIACIÓN DE SEGUROS	100%	---	3.006,00	936.770,21	246.031,18	1.185.807,39	-	935.766,00	

La sociedad "Ingeniería Mediación, Agencia de Seguros Exclusiva, S.L.U. es una agencia de seguros exclusiva cuyo objeto social está constituido por:

- La realización de la actividad de mediación de seguros como agencia de seguros exclusiva, con sometimiento a la legislación de aplicación a la mediación de seguros y reaseguros privados.
- La prestación de servicios de asesoría y consultoría relacionados con la gestión empresarial y de negocios creados por Ingenieros Superiores e Ingenieros Técnicos de las diversas especialidades.
- La realización de proyectos, promoción, constitución

9.4) Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros:

Riesgo de mercado y tipo de interés

Supone la probabilidad de pérdida ante movimientos adversos en los precios de los instrumentos financieros. Los dos movimientos que más pueden influir en la cartera son los de renta variable y, sobre todo, los movimientos en los tipos de interés, al tener una cartera con la gran mayoría del patrimonio en activos de renta fija.

Periódicamente se realizan diferentes análisis de sensibilidad de las carteras al riesgo de mercado, derivado principalmente de la evolución de los tipos de interés y de las bolsas.

Con respecto al riesgo de tipo de interés, la totalidad de la renta fija está afectada. Se detalla información relativa al nivel de exposición al riesgo de los rendimientos de la renta fija, en función de si están o no indexados a un índice de referencia:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

Cartera	Valor razonable (tipo de interés indexado)	Valor razonable (tipo de interés no indexado)	Total
Disponibles para la venta	13.511.555,69	17.486.064,00	30.997.619,69
Préstamos y partidas a cobrar		1.092.832,42	1.092.832,42
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	41.357.928,12	84.715.240,71	126.073.168,83
TOTAL	54.869.483,81	103.294.137,13	158.163.620,94

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Cartera	Valor razonable (tipo de interés indexado)	Valor razonable (tipo de interés no indexado)	Total
Disponible para la venta	42.889.920,00	66.000.274,21	108.890.194,21
Préstamos y partidas a cobrar	-	5.061.116,48	5.061.116,48
TOTAL	42.889.920,00	66.000.274,21	108.890.194,21

Riesgo de liquidez

En lo que respecta al riesgo de liquidez, la entidad mantiene saldos en tesorería suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones con los asegurados. Así, a 31 de diciembre de 2022 el saldo en efectivo y otros activos líquidos equivalentes es de 7.028.631,00 euros (11.626.915,36 euros a 31 de diciembre de 2021).

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida que se puede producir ante el incumplimiento de los compromisos de los emisores de deuda. Avanza Previsión hace un seguimiento de las calificaciones crediticias y de cualquier noticia relacionada con las empresas en las que tiene intereses.

Se detalla para el ejercicio 2022 y 2021 la calificación crediticia de las emisiones de valores de renta fija a 31 de diciembre:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

Calificación crediticia de las emisiones	Préstamos y partidas a cobrar	Cartera a vencimiento	Cartera de negociación	Cartera disponible para la venta	Total por calificación crediticia	%
AAA	-	-	-	-	-	-
AA	-	1.875.768,30	-	-	1.875.768,30	1,19
A	493.613,02	6.795.612,95	-	278.353,35	7.567.579,32	4,78
BBB	-	76.944.111,34	-	11.679.775,39	88.623.886,73	56,03
BB o inferior	-	38.045.448,72	-	13.529.617,00	51.575.065,72	32,61
Sin calificación crediticia	599.219,40	2.412.227,52	-	5.509.873,95	8.521.320,87	5,39
TOTAL	1.092.832,42	126.073.168,83	-	30.997.619,69	158.163.620,94	100

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Calificación crediticia de las emisiones	Préstamos y partidas a cobrar	Cartera a vencimiento	Cartera de negociación	Cartera disponible para la venta	Total por calificación crediticia	%
AAA	-	-	-	-	-	-
AA	-	-	-	769.840,00	769.840,00	0,68
A	1.491.826,46	-	-	5.970.549,21	7.462.375,67	6,55
BBB	789.585,76	-	-	56.321.505,00	57.111.090,76	50,12
BB o inferior	294.271,64	-	-	38.021.990,00	38.316.261,64	33,63
Sin calificación crediticia	2.485.432,62	-	-	7.806.310,00	10.291.742,62	9,03
TOTAL	5.061.116,48	-	-	108.890.194,21	113.951.310,69	100

9.5) Préstamos:

No existen a 31 de diciembre de 2022 ni 31 de diciembre de 2021 deudas con entidades de crédito, empréstitos o deudas por operaciones de cesiones temporales de activos.

10.- FONDOS PROPIOS

La composición y el movimiento durante 2022 de este epígrafe del balance de situación adjunto son los siguientes:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Capital Social	11.500.000,00	-	-	11.500.000,00
Reserva legal	9.817,84	107.259,85	-	117.077,69
Reservas voluntarias	88.360,54	965.338,64	-	1.053.699,18
Resultado del ejercicio	-	928.407,79	-	928.407,79
TOTAL	11.598.178,38	2.001.006,28	-	13.599.184,66

Los movimientos en 2021 fueron los siguientes:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Capital Social	11.500.000,00	-	-	11.500.000,00
Reserva legal	-	9.817,84	-	9.817,84
Reservas voluntarias	-	88.360,54	-	88.360,54
Resultado del ejercicio	-	1.072.598,49	-	1.072.598,49
TOTAL	11.500.000,00	1.170.776,87	-	12.670.776,87

a) Capital social

El capital social es de 11.500.000 euros, dividido en 11.500 acciones ordinarias nominativas, de una sola serie y clase, representadas por medio de títulos, de 1.000 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 11.500, ambos inclusive.

Las acciones representativas del capital social se encuentran íntegramente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 2 de junio de 2021, el principal accionista de la entidad, Mutualidad de la Abogacía M.P.S., procedió a la venta de un total de 2.760 acciones de la participación en Avanza a FUNDACIÓN MUTUALIDAD DE LA INGENIERÍA, representando un 24% del total del capital social.

A 31 de diciembre de 2022 los accionistas son los siguientes:

	% Participación
Mutualidad de la Abogacía M.P.S.	76%
Fundación Mutualidad de la Ingeniería	24%
Total	100%

b) Reserva legal

De acuerdo con el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

c) Otras reservas

La totalidad del saldo de Reservas Voluntarias a 31 de diciembre de 2022, por un importe de 1.053.699,18 euros (88.360,54 euros a 31 de diciembre de 2021), es de libre disposición.

d) Resultado del ejercicio pendiente de distribución

El importe correspondiente al resultado del ejercicio 2022, deducido el gasto por impuesto de sociedades, ha ascendido a 928.407,79 euros. La distribución y aplicación del citado resultado deberá ser aprobado por la Junta General de Accionistas a propuesta del Consejo de Administración de la entidad.

11.- SITUACIÓN FISCAL
11.1) Impuesto sobre beneficios:

La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable del ejercicio y las bases imponibles del impuesto sobre sociedades a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Total
	Aumento	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total	
Ingresos y gastos del ejercicio	928.407,79	-	928.407,79	1.843.062,71	(6.021.895,08)	(4.178.832,37)	(3.250.424,58)
Impuesto sobre sociedades	309.756,28	-	309.756,28	460.765,68	(1.505.473,50)	(1.044.707,82)	(734.951,54)
Diferencias permanentes	861,04	-	861,04	-	-	-	861,04
Diferencias temporarias	197.658,88	(106.457,04)	91.201,84	(2.303.828,39)	7.527.368,58	5.223.540,19	5.314.742,03
Con origen en el ejercicio			-	(2.303.828,39)	7.527.368,58	5.223.540,19	5.223.540,19
Con origen ejercicios anteriores	197.658,88	(106.457,04)	91.201,84	-	-	-	91.201,84
Base imponible (resultado fiscal)	1.436.683,99	(106.457,04)	1.330.226,95	-	-	-	1.330.226,95
Cuota íntegra (25%)	359.171,00	(26.614,26)	332.556,74	-	-	-	332.556,74
Deducciones fiscales aplicadas		-	-	-	-	-	-
Cuota líquida	359.171,00	(26.614,26)	332.556,74	-	-	-	332.556,74
Retenciones y pagos a cuenta	-	369.808,74	369.808,74	-	-	-	369.808,74
IMPORTE A INGRESAR (A DEVOLVER)	359.171,00	(396.423,00)	(37.252,00)	-	-	-	(37.252,00)

Las diferencias permanentes y temporarias se explican de la siguiente forma:

- El detalle de las diferencias permanentes positivas por importe de 861,04 euros es el siguiente:
 - Diferencia permanente por donativos y liberalidades en el ejercicio 2022 como gasto no fiscal por importe de 861,04 euros, en línea con el artículo 15.e) de la ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades.
- El detalle de las diferencias temporarias negativas por importe de 91.201,84 euros es el siguiente
 - Diferencia temporaria por importe de -106.457,04 euros por diferencias entre amortización contable y fiscal correspondiente a unos gastos de adquisición activados que fueron amortizados de manera acelerada en el pasado ejercicio.

- Diferencia temporaria por importe de 197.658,88 correspondiente a la reversión de deterioro del solar de El Molar, cuya dotación realizada en el ejercicio 2020 fue calificada como no deducible por importe de 223.851,86 euros, y la dotación de deterioro del inmueble de la Calle Téllez durante el ejercicio 2022 por importe de 26.192,98 importe, calificado como no deducible según se indica la ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades.

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Total
	Aumento	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total	
Ingresos y gastos del ejercicio	1.072.598,49	-	1.072.598,49	6.764.325,30	(8.419.639,25)	(1.655.313,95)	(582.715,46)
Impuesto sobre sociedades	357.763,89		357.763,89	1.691.081,33	(2.104.909,81)	(413.828,49)	(56.064,60)
Diferencias permanentes	693,14		693,14	-	-	-	693,14
Diferencias temporarias	-	(162.276,66)	(162.276,66)	8.455.406,63	(10.524.549,06)	(2.069.142,44)	(2.231.419,10)
Con origen en el ejercicio	-		-	8.455.406,63	(10.524.549,06)	(2.069.142,44)	(2.069.142,44)
Con origen ejercicios anteriores		(162.276,66)	(162.276,66)	-	-	-	(162.276,66)
Base imponible (resultado fiscal)	1.431.055,52	(162.276,66)	1.268.778,86	16.910.813,25	(21.049.098,13)	(4.138.284,88)	(2.869.506,01)
Cuota íntegra (25%)	357.763,88	(40.569,17)	317.194,72	-	-	-	317.194,72
Deducciones fiscales aplicadas		-	-	-	-	-	-
Cuota líquida	357.763,88	(40.569,17)	317.194,72	-	-	-	317.194,72
Retenciones y pagos a cuenta	-	302.569,33	302.569,33	-	-	-	302.569,33
IMPORTE A INGRESAR (A DEVOLVER)	357.763,88	(343.138,50)	14.625,39	-	-	-	14.625,39

Las diferencias permanentes y temporarias se explican de la siguiente forma:

- El detalle de las diferencias permanentes positivas por importe de 693,14 euros es el siguiente:
 - Diferencia permanente por donativos y liberalidades en el ejercicio 2021 como gasto no fiscal por importe de 693,14 euros, en línea con el artículo 15.e) de la ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades.
- El detalle de las diferencias temporarias negativas por importe de 162.276,66 euros es el siguiente:
 - Diferencia temporaria por importe de 162.276,66 euros por diferencias entre amortización contable y fiscal correspondiente a unos gastos de adquisición activados que fueron amortizados de manera acelerada en el pasado ejercicio.

A continuación, se detallan los principales componentes del gasto por impuesto sobre beneficios de operaciones continuadas y la conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el producto de multiplicar el resultado contable por el tipo impositivo aplicable en 2022 y en 2021:

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Gasto por impuesto		
Resultado antes de impuestos de operaciones continuadas	1.238.164,07	1.430.362,38
25% del resultado antes de impuestos operaciones continuadas	309.541,02	357.590,60
Efecto fiscal de las diferencias permanentes	215,26	173,29
Efecto fiscal de las diferencias temporarias	22.800,46	(40.569,17)
Cuota líquida	332.556,74	317.194,72
Otros ajustes:	(22.800,46)	40.569,17
Ajustes por reversión de impuestos diferidos	(22.800,46)	40.569,17
Retenciones y pagos a cuenta	(369.808,74)	(302.569,33)
Gasto por impuesto de operaciones continuadas	309.756,28	357.763,88
Impuesto sobre beneficios a (devolver) / pagar neto	(37.252,00)	14.625,39

Los movimientos para el ejercicio 2022 y 2021 de los epígrafes de activos y pasivos por impuestos diferidos se muestran en el cuadro a continuación adjunto.

EJERCICIO 2022

Importes en euros

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Activos					
Activos por diferencias temporarias deducibles	271.694,81	22.800,46	-	-	294.495,27
Inversiones financieras disponibles para la venta	399.278,64	-	573.222,26	-	972.500,90
TOTAL	670.973,45	22.800,46	573.222,26	-	1.266.996,17
Pasivos					
Inversiones financieras disponibles para la venta	(871.821,05)	-	471.486,45	-	(400.334,61)
TOTAL	(871.821,05)	-	471.486,45	-	(400.334,61)
NETO	(200.847,60)	22.800,46	1.044.708,71	-	866.661,57

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Activos					
Activos por diferencias temporarias deducibles	312.263,98	-	-	(40.569,17)	271.694,81
Inversiones financieras disponibles para la venta	12.263,22	(1.232,36)	388.247,78	-	399.278,64
TOTAL	324.527,20	(1.232,36)	388.247,78	(40.569,17)	670.973,45
Pasivos					
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.023.393,03)	219.398,07	(67.826,09)	-	(871.821,05)
TOTAL	(1.023.393,03)	219.398,07	(67.826,09)	-	(871.821,05)
NETO	(1.397.731,66)		320.421,69	-	(200.847,60)

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones presentadas para los diferentes impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya vencido el plazo de prescripción.

Al cierre del ejercicio 2022 quedan abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales a los que está sometida la entidad por su actividad para los ejercicios 2020 a 2022. El Consejo de Administración de Avanza Previsión no esperan que surjan pasivos adicionales de importancia por los años abiertos a inspección que pudieran influir de manera significativa en los resultados del ejercicio 2022.

12.- INGRESOS Y GASTOS

La partida "Otras cargas sociales" recoge los gastos sociales destinados a los empleados de Avanza Previsión, diferentes de los salariales, destacando las primas de seguros de vida y salud, las aportaciones al sistema de previsión externalizado en Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A. (Nota 15) y las ayudas para comida.

El detalle de esta partida de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Importes en euros

Concepto	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Sueldos, salarios y asimilados	786.418,52	653.292,24
Seguros sociales	161.886,15	119.149,97
Seguro colectivo vida empleados	926,00	338,74
Ayudas a comida	22.010,04	23.762,57
Seguro médico	9.022,33	6.599,12
Compromiso por externalización pensiones	2.935,85	4.561,92
Otros beneficios sociales	621,27	480,00
Total gastos sociales	983.820,16	808.184,56

El detalle de los gastos de explotación por naturaleza, en función del destino de los mismos durante el ejercicio 2022 en la cuenta técnica y en la cuenta no técnica, es el siguiente:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

Concepto	Prestaciones	Adquisición	Administración	Inversiones	Otros gastos técnicos	Otros gastos no técnicos
Comisiones y otros gastos de adquisición	-	39.800,72	-	-	-	-
Servicios exteriores	107.500,02	514.527,59	179.166,80	486.718,10	219.294,68	47.343,70
Tributos	-	-	-	-	2.801,32	-
Gastos de personal	147.573,01	322.002,60	277.588,44	186.925,85	118.058,39	-
Amortizaciones	19.100,44	232,65	200,56	131.158,20	15.280,25	39.050,41
TOTAL	274.173,47	876.563,56	456.955,80	804.802,15	355.434,64	86.394,11

El detalle de los gastos de explotación por naturaleza, en función del destino de los mismos durante el ejercicio 2021 en la cuenta técnica y en la cuenta no técnica, es el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Prestaciones	Adquisición	Administración	Inversiones	Otros gastos técnicos	Otros gastos no técnicos
Comisiones y otros gastos de adquisición	-	61.981,07	-	-	-	-
Servicios exteriores	85.253,84	298.674,42	131.755,98	797.774,32	276.139,00	90.223,56
Tributos	-	-	-	-	3.733,53	-
Gastos de personal	88.900,32	88.900,32	137.391,34	396.010,44	96.982,14	-
Amortizaciones	4.284,77	4.284,77	6.621,80	126.050,86	4.674,17	39.505,68
TOTAL	178.438,93	453.840,58	275.769,12	1.319.835,62	381.528,84	129.729,24

13.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

13.1) Provisiones para impuestos y otras contingencias legales:

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, Avanza Previsión no tenía constituida provisión para impuestos y otras contingencias legales.

14.- INFORMACIÓN SOBRE MEDIOAMBIENTE

Avanza Previsión no tiene activos ni ha incurrido en gastos significativos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medioambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

15.- RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

Avanza Previsión tiene contratada una póliza con Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A. cuyo objeto es la instrumentalización de compromisos por pensiones por parte de la empresa con los trabajadores y beneficiarios. El compromiso consistirá en el pago de un capital a los beneficiarios designados en el caso de que el asegurado resulte afectado por alguna de las garantías que figuran en su certificado individual de seguro. Se trata de un sistema de aportación definida, aportando la entidad a favor del empleado directamente a un Plan de Previsión Social Empresarial suscrito con la citada entidad aseguradora. Las primas aportadas por Avanza Previsión están incluidas en la cuenta de ingresos y gastos dentro del epígrafe 'gastos sociales', y han ascendido en 2022 a 2.935,85 euros (4.561,92 euros en 2021).

16.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, en Resolución de 11 de enero de 2023 por la que se publica el tipo de interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida, de aplicación al ejercicio 2023, ha establecido un tipo de interés técnico del 1,88%.

El Consejo de Administración de la Entidad no tiene conocimiento de ningún otro hecho o circunstancia relevante desde la fecha de cierre a 31 de diciembre de 2022 hasta la formulación de las mismas.

17.- OTRA INFORMACIÓN

17.1) Número medio de empleados

El número medio de empleados de los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías profesionales, es el siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	2	0	2	1	0	1
Directores	2	1	3	2	0	2
Mandos Intermedios	3	3	6	4	2	6
Técnicos y Administrativos	1	2	3	1	2	3
Total Empleados por género	8	6	14	8	4	12

El número de empleados al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 ascendía a 15 y 12 personas respectivamente. Su desglose por sexos y categorías profesionales es el siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	2	0	2	1	0	1
Directores	2	1	3	2	0	2
Mandos Intermedios	4	3	7	4	2	6
Técnicos y Administrativos	1	2	3	1	2	3
Total Empleados por género	9	6	15	8	4	12

17.2) Información relativa al Consejo de Administración y Alta Dirección

A efectos de este apartado, se considera alta dirección a los miembros del Consejo de Administración y Dirección General de la Entidad.

No existen obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida suscritos a favor de los miembros que pertenecen al Consejo de Administración. La Entidad no tiene concedidos anticipos ni créditos a los miembros del Consejo de Administración, ni ha prestado garantías por cuenta de estos.

Las compensaciones satisfechas durante el ejercicio 2022 a los 9 miembros del Consejo de Administración de la Entidad y Alta Dirección han ascendido a 283.000 euros (272.500 euros en 2021) en concepto de honorarios.

Los gastos de viaje por desplazamiento, alojamiento y manutención han ascendido a 1.472,41 euros (1.286,37 euros en 2021). En total, durante 2022, la Junta de Accionistas ha celebrado 3 reuniones; el Consejo de Administración, 7; el Comité Ejecutivo, 33; la Comisión de Auditoría por su parte ha celebrado 4 reuniones ordinarias y 1 extraordinaria.

El Consejo de Administración está compuesto a 31 de diciembre de 2022 por 9 miembros (6 hombres y 3 mujeres). Designada por el propio Consejo, figura la Comisión de Auditoría, que consta de dos miembros.

Los miembros del Consejo de Administración se encuentran cubiertos con la misma póliza de responsabilidad civil que asegura a todo el personal directivo de la entidad. Además, se tiene constituida una póliza de accidentes individual para cada uno de ellos. El importe de las primas satisfechas por la entidad por estos conceptos asciende en el ejercicio 2022 a 499,50 euros (314,54 euros en 2021).

Los miembros del Consejo de Administración han comunicado que no poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Entidad con las excepciones siguientes:

Nombre	Nº acciones	Sociedad
Enrique Sanz Fernández- Lomana	8.201	Mapfre S.A.
Rafael Navas Lanchas	2.668	RENTA 4 Banco

Adicionalmente, los miembros del Consejo de Administración de la Entidad han confirmado que no ejercen cargos o funciones, ni realizan por cuenta propia o ajena, el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Entidad excepto, los siguientes casos:

Nombre	Entidad	Cargo
Enrique Sanz Fernández- Lomana	Mutualidad de la Abogacía	Presidente
Rafael Navas Lanchas	Mutualidad de la Abogacía	Director General
Rafael Navas Lanchas	RENTA 4 Banco	Consejero dominical
Fernando Ariza Rodríguez	Mutualidad de la Abogacía	Director General Adjunto
Lucía Solanas Marcellán	Mutualidad de la Abogacía	Vocal Junta de Gobierno

Al cierre del ejercicio no se han producido situaciones de conflictos directos o indirectos de los administradores con el interés de la Entidad.

17.3) Honorarios de auditoría

Los honorarios satisfechos a la firma Mazars Auditores, S.L.P. y su red en España por la auditoría realizada durante el ejercicio 2022 y 2021 han sido de:

	2022	2021
Servicios de auditoría cuentas anuales	15.970,50	15.210,00

Adicionalmente, la firma prestó servicios relacionados con la auditoría, en concepto de informe especial de revisión del informe sobre la situación financiera y de solvencia de 2021 ascendiendo a 20.697,00 euros. Durante el ejercicio 2022 la firma no ha prestado otros servicios distintos a los de auditoría.

17.4) Información sobre el Defensor del Cliente y Atención al Cliente

Durante el año 2022 se han recibido 3 reclamaciones, de las cuales 2 han sido resueltas por el Departamento de Reclamaciones y Atención al Mutualista y Asegurado, y 1 por el Defensor del Mutualista y Asegurado. No existe ninguna queja o reclamación pendiente al cierre del ejercicio 2022.

Durante el año 2021 se recibió 1 reclamación de un asegurado, la cual no fue admitida a trámite, no existiendo por tanto ninguna reclamación o queja pendiente al cierre del ejercicio 2021.

18.- INFORMACIÓN SEGMENTADA

En el cuadro siguiente se reflejan los ingresos derivados de primas emitidas y las provisiones técnicas correspondientes al seguro directo de los ejercicios 2022 y 2021:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

Concepto	Primas 2022	Provisiones 2022
Vida		
Vida, seguro directo	74.063.506,73	184.069.918,61
Subtotal vida	74.063.506,73	184.069.918,61
No vida		
Accidentes, seguro directo	109.018,06	189.508,91
Incapacidad temporal	8.912,55	764,85
Profesional, seguro directo	-	-
Subtotal no vida	117.930,61	190.273,76
Total	74.181.437,34	184.260.192,37

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Concepto	Primas 2021	Provisiones 2021
Vida		
Vida, seguro directo	52.564.671,35	138.540.442,85
Subtotal vida	52.564.671,35	138.540.442,85
No vida		
Accidentes, seguro directo	113.413,48	58.115,42
Incapacidad temporal	17.807,20	6.821,65
Profesional, seguro directo	-	-
Subtotal no vida	131.220,68	64.937,07
Total	52.695.892,03	138.605.379,92

La totalidad de las primas emitidas en seguro directo de vida se ha obtenido íntegramente en España.

19.- INFORMACIÓN TÉCNICA

La entidad contabiliza sus contratos de seguro de acuerdo con lo dispuesto en las normas contables en vigor, registrando las provisiones técnicas que procedan, calculadas según se establece en la normativa aplicable de ordenación y supervisión de los seguros privados.

19.1) Provisiones técnicas:

El movimiento durante el ejercicio 2022 de las distintas cuentas de provisiones técnicas de seguro directo ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo final
Provisiones para primas no consumidas	243.935,22	213.949,94	(243.935,22)	213.949,94
Provisiones de vida				
Ahorro Flexible	96.672.792,45	130.778.567,82	(96.672.792,45)	130.778.567,82
Ahorro Plus	23.356.896,49	28.405.441,68	(23.356.896,49)	28.405.441,68
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	10.715.889,29	15.290.156,63	(10.715.889,29)	15.290.156,63
Capital Diferido	3.166.668,60	3.265.534,07	(3.166.668,60)	3.265.534,07
Vida Entera	2.636.347,67	2.581.557,00	(2.636.347,67)	2.581.557,00
Rentas vitalicias remuneradas	-	1.168.000,48	-	1.168.000,48
Otros seguros de vida	590.414,98	562.241,91	(590.414,98)	562.241,91
TOTAL PROVISIONES MATEM. VIDA	137.139.009,48	182.051.499,59	(137.139.009,48)	182.051.499,59
Provisión para prestaciones	664.361,81	1.462.748,54	(664.361,81)	1.462.748,54
Provisión para participación en beneficios	558.073,41	531.994,30	(558.073,41)	531.994,30
TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS	138.605.379,92	184.260.192,37	(138.605.379,92)	184.260.192,37

El movimiento durante el ejercicio 2021 de las distintas cuentas de provisiones técnicas de seguro directo ha sido el siguiente:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo final
Provisiones para primas no consumidas	265.238,32	243.935,22	(265.238,32)	243.935,22
Provisiones de vida				
Ahorro Flexible	66.568.212,08	96.672.792,45	(66.568.212,08)	96.672.792,45
Ahorro Plus	13.428.454,72	23.356.896,49	(13.428.454,72)	23.356.896,49
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	10.882.589,02	10.715.889,29	(10.882.589,02)	10.715.889,29
Capital Diferido	3.022.934,82	3.166.668,60	(3.022.934,82)	3.166.668,60
Vida Entera	2.759.177,63	2.636.347,67	(2.759.177,63)	2.636.347,67
Otros seguros de vida	578.760,02	590.414,98	(578.760,02)	590.414,98
TOTAL PROVISIONES MATEM. VIDA	97.240.128,29	137.139.009,48	(97.240.128,29)	137.139.009,48
Provisión para prestaciones	751.754,62	664.361,81	(751.754,62)	664.361,81
Provisión para participación en beneficios	559.360,33	558.073,41	(559.360,33)	558.073,41
TOTAL PROVISIONES TÉCNICAS	98.816.481,56	138.605.379,92	(98.816.481,56)	138.605.379,92

a) **Provisiones matemáticas del producto “Ahorro Flexible”**

El desglose a 31 de diciembre del importe de provisiones matemáticas es el siguiente:

Importes en euros

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Provisión Ahorro Flexible (MV41) Particulares	112.197.272,17	85.856.726,37
Provisión Ahorro Flexible (MV42) Entidades	18.581.295,65	10.816.066,08
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	130.778.567,82	96.672.792,45

Las provisiones están constituidas en base a un sistema de capitalización individual. El saldo acumulado de los clientes a cierre del ejercicio 2022 ascendió a 130.778.567,82 euros.

El producto ‘Ahorro Flexible’ es un seguro de vida de aportación definida para la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida para las garantías de riesgo. La provisión matemática acumulada se calcula en función de la aportación o aportaciones que realice el tomador del seguro según el siguiente esquema:

Fondo acumulado:

- + Aportación inicial
- + Nuevas aportaciones
- Gastos de gestión, adquisición y otros previstos
- Coste del seguro de fallecimiento, incapacidad permanente y de las demás coberturas de riesgo, en su caso
- + Rentabilidad a cuenta preanunciada para periodos concretos

Las bases técnicas del producto incluidas en la nota técnica se apoyan en los siguientes elementos:

- Sistema de capitalización individual.
- Tablas de mortalidad y supervivencia: para la contingencia de jubilación no se utilizan tablas de supervivencia al basarse en un sistema de capitalización financiera en función de los tipos de interés garantizados y atribuidos. Para el cálculo de las primas de riesgo de fallecimiento se utilizan las tablas PASEM 2020, combinando las tasas de hombres y mujeres en función de la distribución del colectivo asegurado.
- Gastos de administración: 2% sobre la provisión matemática.
- Tipo de interés técnico: la rentabilidad está garantizada por trimestres, previa comunicación al tomador, siendo en el último ejercicio de un 1,20% neta de gastos en los tres primeros trimestres y de 1,30%, igualmente neta de gastos, en el último.

b) **Provisiones matemáticas del producto de prima única “Ahorro Plus”**

El desglose a 31 de diciembre de 2022 y 21 de diciembre de 2021 del importe de provisiones matemáticas es el siguiente:

Importes en euros

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Ahorro Plus (MU51)	-	904.687,95
Ahorro Plus (MU52)	-	196.421,25
Ahorro Plus (MU53)	182.288,85	621.159,56
Ahorro Plus (MU54)	3.423.447,51	5.199.139,79
Ahorro Plus (MU55)	4.573.575,66	2.622.937,31
Ahorro Plus (MU56)	20.226.129,66	13.812.550,63
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	28.405.441,68	23.356.896,49

El producto 'Ahorro Plus' es un seguro de vida de aportación única definida para la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida para las garantías de riesgo, siendo su duración de cinco años.

Actualmente se calcula la provisión matemática conforme a lo indicado en el artículo 33.2 del ROSSP, complementado por la Orden EHA/339/2007, donde se desarrollan los aspectos referentes a la inmunización financiera. La provisión matemática acumulada se calcula en función de la aportación que realice el tomador del seguro según el siguiente esquema:

- + Aportación inicial
- Gastos de gestión, adquisición y otros previstos
- Coste del seguro de fallecimiento, incapacidad permanente y de las demás coberturas de riesgo, en su caso
- + Rentabilidad a cuenta preanunciada al inicio del contrato.

Las bases técnicas incluidas en la nota técnica se apoyan en los siguientes elementos:

- Sistema de capitalización individual.
- Tablas de mortalidad y supervivencia: para la contingencia de jubilación no se utilizan tablas de supervivencia al basarse en un sistema de capitalización financiera en función de los tipos de interés garantizados y atribuidos. Para el cálculo de las primas de riesgo de fallecimiento se utilizan las tablas PASEM 2020, combinando las tasas de hombres y mujeres en función de la distribución del colectivo asegurado
- Gastos de administración: 1% sobre la provisión matemática.
- Tipo de interés técnico: en las distintas emisiones que ha tenido el producto se ha ofrecido un tipo de interés que ha ido desde el 2,30% hasta el 1,50%, siendo actualmente del 1,75% neto.

c) Plan de Previsión Asegurado

El Plan de Previsión Asegurado (PPA) es un seguro de vida que tiene por objeto garantizar el pago de una determinada prestación para dar cobertura a los riesgos de jubilación, fallecimiento e invalidez permanente del asegurado.

El producto se rige por el régimen financiero-actuarial de capitalización individual, conforme al cual quedan determinados los derechos de contenido económico de los asegurados.

El producto pertenece a la modalidad de aportación definida para la contingencia de ahorro y a la modalidad de prestación definida para las contingencias de riesgo.

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en nota técnica son:

- Sistema de capitalización individual.
- Tipo interés técnico garantizado: al inicio de cada trimestre natural se comunicará al tomador el tipo de interés anual garantizado a aplicar sobre el fondo de ahorro durante dicho trimestre.

El producto está, a su vez, compuesto por dos modalidades. La primera de ellas, que está cerrada a la comercialización, es un PPA con participación en beneficios y con un tipo garantizado del 0%. La segunda modalidad de PPA no cuenta con participación en beneficios y tiene un tipo de interés garantizado de 1,8% neto. La distribución de ambas modalidades es la siguiente sobre el total de provisiones matemáticas:

Importes en euros

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
PPA con PB	6.896.145,47	6.890.635,79
PPA sin PB	8.394.011,16	3.825.253,50
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	15.290.156,63	10.715.889,29

d) Capital diferido

Producto que garantiza el cobro de un capital asegurado si el asegurado llega con vida a la fecha de vencimiento. El asegurado efectúa el pago de primas periódicas anuales.

La mayor parte de la provisión matemática de este producto se calcula conforme a lo establecido en la Disposición Transitoria Segunda del Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. En base a lo que se determina en dicha disposición, la entidad puede utilizar en el cálculo de la provisión matemática el mismo tipo de interés técnico que haya servido de base para el cálculo de la prima.

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en nota técnica son:

- Tablas de supervivencia PERMF2020.
- Tipo interés técnico garantizado: 4% ó 0,46% en función de si aplica o no la Disposición Transitoria segunda.

e) Vida entera

Producto que garantiza el pago de un capital asegurado en caso de fallecimiento del asegurado en cualquier momento. El asegurado efectúa el pago de primas periódicas hasta los 65 años, 72 años o hasta el fallecimiento.

De la misma manera que en el caso anterior, la entidad aplica los criterios establecidos en la Disposición Transitoria Segunda del ROSSP a una parte muy significativa de la cartera de pólizas que conforman este producto.

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en nota técnica son:

- Tablas de mortalidad: PASEM2010.
- Interés técnico garantizado: 4% ó 0,46% en función de si aplica o no la Disposición Transitoria segunda.

f) Otros seguros de vida

En esta partida se incluyen seguros de vida mixtos que combinan capitales de fallecimiento y supervivencia.

Los planteamientos técnicos más significativos son:

- Tablas de mortalidad: PASEM2010 en fallecimiento; PERM/F2020 en supervivencia.
- Capitalización individual.
- Tipo interés técnico garantizado: 4% ó 0,46% en función de si aplica o no la Disposición Transitoria segunda.

El total de provisión constituida a cierre del ejercicio 2022 para estos productos asciende a 562.241,91 euros.

g) Rentas Vitalicias Remuneradas

En el seguro de Renta Vitalicia Remunerada, la entidad, una vez satisfecha la correspondiente aportación inicial por parte del tomador, llevará a cabo el pago de una renta mensual al asegurado mientras viva. Al fallecimiento del asegurado se pagará al beneficiario, o beneficiarios designados, un capital equivalente al 101% de la aportación, con el límite absoluto para dicho 1% de 600 euros.

En esta modalidad se reconoce al asegurado el derecho de rescate total o parcial una vez transcurrido un año desde el inicio del seguro, siendo el importe de este igual a la aportación inicial, deducidos los rescates parciales que se hayan efectuado.

Los planteamientos técnicos más significativos incluidos en nota técnica son:

- Tablas de mortalidad: PERMF2012.
- Tipo interés técnico garantizado: 1,20% durante el primer año y 0,30% para el resto de la vigencia del contrato.

h) Provisiones para participación en beneficios y extornos

El desglose a 31 de diciembre de la provisión para participación en beneficios es el siguiente:

	Importes en euros	
	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Prov. Desviación fav de la siniestralidad	531.994,30	558.073,41
TOTAL, PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE	531.994,30	558.073,41

El importe de 531.994,30 euros corresponde a la provisión de ajuste de la prima de siniestralidad, como diferencia del coste total de prima imputado a los asegurados y la siniestralidad real.

19.2) Prestaciones pagadas en el ejercicio:

La distribución de las prestaciones y gastos pagados en los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

	Importes en euros	
Concepto prestaciones pagadas	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Ahorro Flexible	24.163.506,10	10.886.385,60
Ahorro Plus	4.067.057,04	5.040,87
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	787.041,08	1.421.243,85
Capital Diferido	63.570,00	85.937,62
Vida Entera	155.924,15	200.149,58
Rentas Vitalicias	8.376,97	-
Productos de vida riesgo	441.361,82	767.780,87
Resto de productos	44.162,41	26.107,32
Ramo Vida	29.730.999,57	13.392.645,71
Seguros de Accidentes Individuales	16.200,00	82.070,85
Prestaciones por Incapacidad temporal	-	30.000,00
Ramo No Vida	16.200,00	112.070,85
TOTAL PRESTACIONES PAGADAS	29.747.199,57	13.504.716,56

19.3) Información sobre el ramo de vida:

- Los datos procedentes de los registros contables a 31 de diciembre de 2022 del negocio de vida son los siguientes:

Importes en euros

Modalidad y nombre del producto	Primas	Provisiones matemáticas
Ahorro Flexible	57.262.466,83	130.778.567,82
Ahorro Plus	8.789.976,42	28.405.441,68
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	5.142.463,26	15.290.156,63
Capital Diferido	82.284,36	3.265.534,07
Vida Entera	26.025,50	2.581.557,00
Rentas Vitalicias Remuneradas	1.179.500,00	1.168.000,48
Resto de Productos	65.284,23	541.886,82
Productos de vida riesgo	1.515.506,13	20.355,09
TOTALES	74.063.506,73	182.051.499,59

La totalidad de las primas emitidas en seguro directo de vida se ha obtenido íntegramente en España.

- Los datos procedentes de los registros contables a 31 de diciembre de 2021 del negocio de vida son los siguientes:

Modalidad y nombre del producto	Primas	Provisiones Matemáticas
Ahorro Flexible	39.992.570,44	96.672.792,45
Ahorro Plus	9.656.702,05	23.356.896,49
Plan de Previsión Asegurado (PPA)	1.134.941,12	10.715.889,29
Capital Diferido	84.920,59	3.166.668,60
Vida Entera	27.378,24	2.636.347,67
Resto de Productos	69.741,23	560.346,97
Productos de vida riesgo	1.598.417,68	30.068,01
TOTALES	52.564.671,35	137.139.009,48

La totalidad de las primas emitidas en seguro directo de vida se ha obtenido íntegramente en España.

- Composición del negocio de vida por volumen de primas:

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

	Seguro Directo
Primas por contratos individuales	72.863.734,33
Primas por contratos de seguros colectivos	1.199.772,40
Total seguro de vida	74.063.506,73
Primas periódicas	3.713.359,57
Primas únicas	70.350.147,16
Total seguro de vida	74.063.506,73
Primas de contratos sin participación en beneficios	73.838.700,04
Primas de contratos con participación en beneficios	224.806,69
Total seguro de vida	74.063.506,73

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

	Seguro Directo
Primas por contratos individuales	51.320.504,33
Primas por contratos de seguros colectivos	1.244.167,02
Total seguro de vida	52.564.671,35
Primas periódicas	3.322.275,29
Primas únicas	49.242.396,06
Total seguro de vida	52.564.671,35
Primas de contratos sin participación en beneficios	52.253.848,13
Primas de contratos con participación en beneficios	310.823,22
Total seguro de vida	52.564.671,35

- Condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida:

Modalidad y nombre del producto	Interés Técnico	Participación Beneficios	Gastos Administración
Ahorro Flexible (1)	1,30%	No	2% s/P.M
Ahorro Plus (2)	2,30% - 1,50%	No	1% s/P.M
Plan de Previsión Asegurado (PPA) (3)	1,80%	Si	1% s/P.M
Productos vida riesgo (TAR) (4)	-	No	10%-40% s/Prima
Productos rentas vitalicias remuneradas (RVR) (5)	1,2%-0,3%	No	2% s/P.M

- (1) El Ahorro Flexible es un seguro de vida que tiene por objeto garantizar el pago de una determinada prestación para dar cobertura a los riesgos de supervivencia y fallecimiento. Se rige por el régimen financiero-actuarial de capitalización individual, conforme al cual quedan determinados los derechos de contenido económico del beneficiario. El producto pertenece a la modalidad de aportación definida para la contingencia de supervivencia y de prestación

definida para la contingencia de fallecimiento. Se establece como capital adicional de fallecimiento una prestación equivalente al fondo de ahorro existente en el momento de acaecer la contingencia, incrementado en un importe equivalente al 1% del citado fondo, con un máximo de 600 euros.

- (2) El Ahorro Plus es un seguro de vida de aportación única definida en la garantía de ahorro-jubilación y de prestación definida en cuanto a las garantías de riesgo, siendo su duración de cinco años. Se establece como capital adicional de fallecimiento una prestación equivalente al fondo de ahorro existente en el momento de acaecer la contingencia, incrementado en un importe equivalente al 1% del citado fondo, con un máximo de 300 euros.
- (3) El Plan de Previsión Asegurado (PPA) es un seguro de vida que tiene por objeto garantizar el pago de una determinada prestación para dar cobertura a los riesgos de jubilación, fallecimiento e invalidez permanente del asegurado. El producto se rige por el régimen financiero-actuarial de capitalización individual, conforme al cual quedan determinados los derechos de contenido económico de los asegurados, y pertenece a la modalidad de aportación definida para la contingencia de ahorro y de prestación definida para las contingencias de riesgo. Se establece como capital adicional de fallecimiento una prestación equivalente al fondo de ahorro existente en el momento de acaecer la contingencia, incrementado en un importe equivalente al 1% del citado fondo, con un máximo de 600 euros.
- (4) Los productos de vida riesgo temporal anual renovable tienen como cobertura principal la de fallecimiento por cualquier causa, existiendo otras coberturas complementarias. Para el caso de los seguros colectivos se otorga una participación en beneficios a final de cada ejercicio teniendo en cuenta la diferencia favorable de la siniestralidad descrita en el apartado g) del punto 19.2.
- (5) Los productos de rentas vitalicias remunerada. En el seguro de Renta Vitalicia Remunerada la Compañía, previo pago por parte del Tomador de la correspondiente aportación y mientras viva el asegurado, satisfará una renta mensual cuya cuantía de determinará conforme a las bases técnicas que se precisen, y nunca resultará inferior a un importe mínimo de renta determinado en la base técnica.

La forma de pago se realizará mediante la entrega a cuenta de la renta garantizada conforme al interés técnico asegurado en el año, y su regulación posterior a fecha 31 de diciembre de cada año. Se trata de un seguro de aportación o prima única diseñado para satisfacer las necesidades de los asegurados por cuanto constituye una fuente de ingresos periódicos con los que estos pueden complementar otras rentas.

- **Contraste de suficiencia de rentabilidad de los activos aptos con respecto al tipo de interés técnico asegurado**

La entidad tiene establecida la asignación específica de activos para los compromisos correspondientes a las pólizas procedentes de los distintos productos que garantizan un tipo de interés técnico para el asegurado.

El contraste de suficiencia para cada una de las carteras y productos a 31 de diciembre se observa a continuación:

EJERCICIO 2022

Producto	Activos				Pasivos		
	Valor contable activos asignados	Rentabilidad real de los activos asignados	Duración financiera de los activos asignados	% exclusión activos asignados en duración financiera	Provisión matemática	Interés medio de la provisión matemática	Duración financiera de provisión matemática
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Ahorro Flexible'	105.801.817,07	2,20%	4,01	-	130.778.567,82	1,20%	2,38
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Ahorro Plus'	27.176.639,94	2,79%	2,81	-	28.405.441,68	2,28%	3,02
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Plan de Previsión Asegurado sin PB'	6.455.005,38	3,93%	4,24	-	8.394.011,16	1,67%	2,63
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Plan de Previsión Asegurado con PB'	7.297.037,29	2,56%	5,42	-	6.675.925,65	1,67%	3,50
Cartera de activos de renta fija asignada a productos que se rigen por la Disposición Transitoria Segunda del ROSSP	5.744.127,02	4,05%	4,25	-	5.601.736,81	4,00%	11,36
Cartera de activos de renta fija asignada a productos que se rigen por el art. 33.1.a del ROSSP	505.414,19	1,58%	3,20	-	717.622,38	0,54%	12,75
Cartera de Rentas Vitalicias Remuneradas	1.111.389,92	3,37%	4,25	-	1.168.000,48	1,20%	13,52

EJERCICIO 2021

Producto	Activos				Pasivos		
	Valor contable activos asignados	Rentabilidad real de los activos asignados	Duración financiera de los activos asignados	% exclusión activos asignados en duración financiera	Provisión matemática	Interés medio de la provisión matemática	Duración financiera de provisión matemática
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Ahorro Flexible'	75.153.345,12	5,1%	4,54	-	96.672.792,45	1%	0,71
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Ahorro Plus'	21.974.925,57	2,6%	3,49	-	23.356.896,49	2%	2,96
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Plan de Previsión Asegurado sin PB'	3.178.040,00	3,4%	5,21	-	3.825.253,50	2%	4,43
Cartera de activos de renta fija asignada al producto 'Plan de Previsión Asegurado con PB'	7.413.455,00	2,9%	6,52	-	6.890.635,79	2%	3,73
Cartera de activos de renta fija asignada a productos que se rigen por la Disposición Transitoria Segunda del ROSSP	5.725.065,00	4,6%	5,12	-	5.552.907,59	4%	12,04
Cartera de activos de renta fija asignada a productos que se rigen por el art. 33.1.a del ROSSP	506.480,00	0,9%	4,21	-	840.523,66	1%	13,27

En las anteriores tablas sólo se están considerando los activos de renta fija para la cobertura de los pasivos de los productos, existiendo otros activos (renta variable, fondos de inversión, tesorería o inmuebles) que complementan la cobertura efectiva.

Al vencimiento de los activos asignados, la entidad reinvierte las cantidades necesarias para hacer frente a los compromisos hasta la finalización de las coberturas. En este sentido, la entidad no espera que se puedan producir situaciones de mismatching hasta el vencimiento de las coberturas.

- **Información sobre activos o pasivos correctores de asimetrías contables**

En cumplimiento del apartado 3 de la Norma de Valoración 9ª del Real Decreto 1317/2008, la Entidad ha corregido las asimetrías contables producidas por la valoración a valor razonable de ciertos activos financieros. En concreto, y para aquellas operaciones de seguros de vida que utilicen las técnicas de inmunización financiera previstas en la normativa reguladora de ordenación y supervisión de los seguros privados, se ha reflejado un apunte simétrico al contabilizado por las plusvalías/minusvalías de los activos financieros a valor razonable, en una cuenta de pasivo, con contrapartida de patrimonio y/o pérdidas y ganancias.

De esta forma, a 31 de diciembre de 2022 el detalle de las asimetrías con origen en carteras de inversiones financieras clasificadas como activos financieros afectos a operaciones de inmunización de seguros es el siguiente:

EJERCICIO 2022

	Instrumentos financieros con cambios en patrimonio neto	Instrumentos financieros con cambios en pérdidas y ganancias	Total
Plusvalías y minusvalías tácitas de las inversiones brutas	(282.773,79)	-	(282.773,79)
Plusvalías y minusvalías tácitas de las inversiones netas	(212.080,34)	-	(212.080,34)
Pasivos por asimetrías contables brutas	282.773,79	-	282.773,79
Pasivos por asimetrías contables netas	212.080,34	-	212.080,34
Impuesto diferido	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-	-
EFEECTO NETO	-	-	-

EJERCICIO 2021

	Instrumentos financieros con cambios en patrimonio neto	Instrumentos financieros con cambios en pérdidas y ganancias	Total
Plusvalías y minusvalías tácitas de las inversiones brutas	658.197,08	-	658.197,08
Plusvalías y minusvalías tácitas de las inversiones netas	493.647,81	-	493.647,81
Pasivos por asimetrías contables brutas	(658.197,08)	-	(658.197,08)
Pasivos por asimetrías contables netas	(493.647,81)	-	(493.647,81)
Impuesto diferido	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-	-
EFEECTO NETO	-	-	-

19.4) Información sobre el ramo de no vida:

El negocio del ramo no vida durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el correspondiente a productos de accidentes individuales e incapacidad temporal profesional. El volumen de negocio directo del ramo no vida en este ejercicio ha ascendido a 83.848,61 euros (90.274,04 euros en 2021), obteniéndose íntegramente en España.

Ingresos y gastos del ramo no vida en el ejercicio 2022:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Accidentes	Enfermedad	Total
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo)			
1. Primas netas de anulaciones	109.018,06	8.912,55	117.930,61
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	1.608,50	6.050,44	7.658,94
3. +/- variación prov. técnicas riesgos en curso	-		-
4. +/- variación prov. para primas pendientes	(78,71)	75,53	(3,18)
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido)			
1. Primas netas de anulaciones	37.554,88	1.165,73	38.720,61
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	32,63	2.984,52	3.017,15
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	72.960,34	10.888,27	83.848,61
III. SINIESTRALIDAD (Directo)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	17.049,94	877,37	17.927,31
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	133.001,99	(6,36)	132.995,63
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	4.860,00	-	4.860,00
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	54.642,00	-	54.642,00
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	90.549,93	871,01	91.420,94
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	17.502,75	9.459,47	26.962,22
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	1.416,64	1.462,23	2.878,87
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	1.101,81	1.137,31	2.239,12
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(3.848,96)	(420,50)	(4.269,46)
IX. INGRESOS FINANCIEROS TÉCNICOS NETOS DE GASTOS)	15.268,11	15.217,82	30.485,93

Ingresos y gastos del ramo no vida en el ejercicio 2021:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Accidentes	Enfermedad	Total
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo)			
1. Primas netas de anulaciones	113.413,48	17.807,20	131.220,68
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	2.026,16	893,19	2.919,35
3. +/- variación prov. técnicas riesgos en curso	-	-	-
4. +/- variación prov. para primas pendientes	4,05	(3,99)	0,06
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido)			
1. Primas netas de anulaciones	37.930,07	5.161,16	43.091,23
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	344,71	430,11	774,82
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	77.168,91	13.105,13	90.274,04
III. SINIESTRALIDAD (Directo)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	82.624,01	30.571,01	113.195,02
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(45.848,86)	(23,39)	(45.872,25)
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestros ocurridos en el ejercicio	24.846,26	15.000,00	39.846,26
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	(13.724,82)	-	(13.724,82)
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	25.653,71	15.547,62	41.201,33
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	13.744,51	9.628,78	23.373,29
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	854,78	882,51	1.737,29
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	1.182,72	1.220,84	2.403,56
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(11.421,46)	(1.504,47)	(12.925,93)
IX. INGRESOS FINANCIEROS TÉCNICOS NETOS DE GASTOS)	14.002,40	13.001,17	27.003,57

Resultado técnico por año de ocurrencia ramo no vida en el ejercicio 2022:

EJERCICIO 2022

Importes en euros

	Accidentes	Enfermedad	Total
I.- PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)			
1. Primas netas de anulaciones	109.018,06	8.912,55	117.930,61
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	1.608,50	6.050,44	7.658,94
3. +/- variación prov. para primas pendientes	(78,71)	75,53	(3,18)
II.- PRIMAS REASEGURO (Cedido)			
1. Primas netas de anulaciones	37.554,88	1.165,73	38.720,61
2. +/- variación prov. primas no consumidas	32,63	2.984,52	3.017,15
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO	72.960,34	10.888,27	83.848,61
III.- SINIESTRALIDAD (Directo)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos siniestros	(17.049,94)	(877,37)	(17.927,31)
2. Provisiones técnicas para prestaciones siniestros	(133.001,99)	6,36	(132.995,63)
IV.- SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos siniestros	4.860,00	-	4.860,00
2. Provisiones técnicas para prestaciones siniestros	54.642,00	-	54.642,00
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	(90.549,93)	(871,01)	(91.420,94)
V.- GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	17.502,75	9.459,47	26.962,22
VI.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	1.416,64	1.462,23	2.878,87
VII.- OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	1.101,81	1.137,31	2.239,12
VIII.- GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(3.848,96)	(420,50)	(4.269,46)
IX.- INGRESOS FINANCIEROS TÉCNICOS NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	15.268,11	15.217,82	30.485,93

Resultado técnico por año de ocurrencia ramo no vida en el ejercicio 2021:

EJERCICIO 2021

Importes en euros

	Accidentes	Enfermedad	Total
I.- PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)			
1. Primas netas de anulaciones	113.413,48	17.807,20	131.220,68
2. +/- variación prov. para primas no consumidas	2.026,16	893,19	2.919,35
3. +/- variación prov. para primas pendientes	4,05	(3,99)	0,06
II.- PRIMAS REASEGURO (Cedido)			
1. Primas netas de anulaciones	37.930,07	5.161,16	43.091,23
2. +/- variación prov. primas no consumidas	344,71	430,11	774,82
A.- TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO	77.168,91	13.105,13	90.274,04
III.- SINIESTRALIDAD (Directo)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos siniestros	(82.624,01)	(30.571,01)	(113.195,02)
2. Provisiones técnicas para prestaciones siniestros	45.848,86	23,39	45.872,25
IV.- SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)			
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos siniestros	24.846,26	15.000,00	39.846,26
2. Provisiones técnicas para prestaciones siniestros	(13.724,82)	-	(13.724,82)
B.- TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	(25.653,71)	(15.547,62)	(41.201,33)
V.- GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo)	13.744,51	9.628,78	23.373,29
VI.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo)	854,78	882,51	1.737,29
VII.- OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo)	1.182,72	1.220,84	2.403,56
VIII.- GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	(11.421,46)	(1.504,47)	(12.925,93)
IX.- INGRESOS FINANCIEROS TÉCNICOS NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	14.002,40	13.001,17	27.003,57

19.5) Política de reaseguro:

La entidad, por principios de gestión y de no asumir riesgos muy elevados, tiene cedido en reaseguro con una de las principales reaseguradoras que operan en España (Nacional de Reaseguros), los riesgos de incapacidad permanente y fallecimiento correspondientes a los productos de vida riesgo. El pleno de retención a favor de la entidad durante 2022 ha sido de 28.000 euros para incapacidad (28.000 euros en 2021) y de 28.000 euros para fallecimiento (28.000 euros en 2021), siendo el resto cedido al reaseguro. La capacidad del contrato se sitúa en 580.000 euros.

Asimismo, la entidad mantiene con el mismo reasegurador, y para el ramo de accidentes, un contrato excedente y cuota parte del 70%, con un pleno de retención de 70.000 euros y una capacidad del contrato de 420.000 euros.

20.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

A continuación, se detallan las operaciones efectuadas con la entidad Ingeniería Mediación, Agencia de Seguros Exclusiva, S.L.U., entidad subsidiaria de Avanza, y con la entidad Mutualidad General de la Abogacía, Mutualidad de Previsión Social a Prima Fija, entidad matriz de Avanza Previsión, Compañía de Seguros, S.A.U.

EJERCICIO 2022

Importes en euros

Sociedad	Saldos de balance		Gastos		Ingresos	
	SalDOS deudores	SalDOS acreedores	Servicios recibidos	Concepto de gasto	Servicios prestados	Concepto de ingreso
Ingeniería Mediación Agencia de Seguros Exclusiva, S.L.U.	-	(7.363,37)	20.653,85	Comisiones	-	Cargos cruzados
Mutualidad de la Abogacía, M.P.S.	17.065,00	(165.264,09)	300.654,39	Cargos cruzados	17.065,00	Cargos cruzados
Total	17.065,00	(172.627,46)	321.308,24	-	17.065,00	-

EJERCICIO 2021

Importes en euros

Sociedad	Saldos de balance		Gastos		Ingresos	
	SalDOS deudores	SalDOS acreedores	Servicios recibidos	Concepto de gasto	Servicios prestados	Concepto de ingreso
Ingeniería Mediación Agencia de Seguros Exclusiva, S.L.U.	-	(6.853,96)	22.696,47	Comisiones	-	Cargos cruzados
Mutualidad de la Abogacía, M.P.S.	31.619,72	(327.875,45)	308.189,82	Cargos cruzados	31.619,72	Cargos cruzados
Total	31.619,72	(334.729,41)	330.886,29	-	-	-

Las transacciones con partes vinculadas son relacionadas con el tráfico normal de la entidad y se han calculado mediante el sistema de costes más un margen de mercado. Los servicios prestados a la Sociedad por la Mutualidad de la Abogacía, sociedad matriz de Avanza, se refieren a los siguientes conceptos:

- Gestión y herramienta del canal de denuncias.
- Gestión de personal y selección de candidaturas.
- Servicios relacionados con comercial y marketing.
- Gestión de quejas y reclamaciones.
- Utilización de sistemas y servicios tecnológicos.
- Asesoramiento y servicios relacionados con la seguridad de la Información.
- Asesoramiento y gestión de derechos de tratamiento de datos personales.
- Asesoría Jurídica.
- Asesoramiento y gestión de cumplimiento normativo.
- Auditoría interna.
- Función actuarial.
- Gestión de riesgos.
- Asesoramiento en materia de inversiones mobiliarias e inmobiliarias.
- Asesoramiento en materia de fiscalidad.

Los servicios prestados por Avanza a la Mutualidad de la Abogacía se detallan a continuación (todos ellos relacionados con la gestión de algunos mutualistas alternativos al RETA que no han migrado al producto de la Mutualidad):

- Utilización de sistemas y servicios tecnológicos.
- Gestión de recibos cobrados e impagados de producto RETA ingenieros no migrados.
- Gestión de información contable y solvencia de producto RETA ingenieros no migrados.

21.- INFORMACIÓN SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

La entidad no ha incurrido en ningún gasto destinado a derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni ha tenido en los ejercicios 2022 y 2021 asignación alguna por este concepto.

22.- INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición Final Segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo y la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004 de 29 de diciembre. Dicha información ha sido preparada por los Administradores de Avanza aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016.

	Días	
	2022	2021
Período medio de pago a proveedores	18,48	10,16
Ratio de operaciones pagadas	19,78	9,66
Ratio de operaciones pendientes de pago	6,63	0,52

	Importe en miles de euros	
	2022	2021
Total pagos realizados	1.727.970	1.260.781
Total pagos pendientes	204.608	346.924
Importe pagado en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	1.461.755	1.186.066

	Número de facturas	
	2022	2021
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	982	1.050

	porcentaje	
	2022	2021
Importe pagado en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad sobre el importe total de pagos a proveedores	85%	94%
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad sobre el total de facturas de proveedores	74%	81%

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre el periodo medio de pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que, por su naturaleza, son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas 'Débitos y partidas a pagar - Otras deudas - Resto de otras deudas' del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entenderá por 'Período medio de pago a proveedores' la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho 'Período medio de pago a proveedores' se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados más el importe de los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde el final del plazo máximo legal de pago hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Así mismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde el final del plazo máximo legal de pago hasta el día de cierre de las Cuentas Anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

ANEXO I
INVERSIONES
FINANCIERAS



ANEXO I. INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2022

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
AEGON 4 25/04/44 (25/04/24)	25-abr.-2044	300.000	294.930	303.149	AF
AFFP 1.875 01/16/25	16-ene.-2025	2.000.000	1.812.620	1.848.476	AF
AFFP 1.875 01/16/25	16-ene.-2025	500.000	453.155	462.119	PPA 2
AGGREGATE HOLDINGS 6.875 09/11/25	9-nov.-2025	500.000	185.585	190.482	AF
AMSSW 0 03/05/25 (AV AF DISPONIBLE VENTA,26/07/2021)	5-mar.-2025	400.000	310.556	310.556	AF
ARTYZA PERP 4.5 CALL 28	28-mar.-2115	100.000	93.472	98.666	AF
AUDAX RENOVABLES	18-dic.-2027	1.500.000	854.370	856.614	AF
AUDAX RENOVABLES	18-dic.-2027	500.000	284.790	285.538	APLUS
BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)	24-dic.-2167	600.000	577.932	578.617	AF
BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)	24-dic.-2167	200.000	192.644	192.872	PPA 2
BBVA PERP 5.875 (CALL 24/09/23)	24-dic.-2167	200.000	192.644	192.872	PPA
BN.IBERCAJA 7,00% CALL23 PERP	6-jul.-2167	1.800.000	1.711.710	1.741.156	PPA 2
BN.IBERCAJA 7,00% CALL23 PERP	6-jul.-2167	200.000	190.190	193.462	PDOS ANT DT2 ^a
BTPS 2 ½ 12/01/32 Corp	1-dic.-2032	200.000	166.244	166.656	PPA 2
Caixabank (COCO) PERP 6,75 12/06/24(fijo) var	13-jun.-2099	200.000	195.756	196.431	PPA 2
CANPCK 2 3/8 11/01/27	1-nov.-2027	1.000.000	791.180	795.072	PPA 2
CLNXSM 1 1/4 01/15/29	15-ene.-2029	500.000	400.140	406.133	PPA 2
CNP Assurances 4,25 VARIABLE 05.06.45	5-jun.-2045	100.000	99.310	101.744	PPA 2
CREDIT AGRICOLE ASSUARENCES PERP 4,25%	14-oct.-2099	500.000	488.410	493.160	PPA 2
CWHARF 1 ¼ 04/07/26 Corp	7-abr.-2026	500.000	384.260	386.303	PPA 2
DVIVER 2 1/2 01/25/27	25-ene.-2027	500.000	374.350	385.994	PPA 2
DVIVER 2 1/2 01/25/27	25-ene.-2027	500.000	374.350	385.994	PPA 2
ECONBB 0.5 06/03/23	6-mar.-2023	305.620	301.661	302.917	PPA 2
ENCE 1,25% 05/03/2023	5-mar.-2023	900.000	898.398	902.034	PPA 2
ENCE 1,25% 05/03/2023	5-mar.-2023	900.000	898.398	902.034	PPA 2
EZJLN 1.125 18/10/23	18-oct.-2023	500.000	490.415	491.555	PPA 2
EZJLN 1.125 18/10/23	18-oct.-2023	600.000	588.498	589.866	PPA 2
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2-dic.-2024	500.000	483.300	483.354	PPA 2
GLENLN 1 09/13/23 Corp	13-sep.-2023	500.000	495.160	497.960	PPA 2
GRIFFOLS 3,20 01.5.25	1-may.-2025	1.000.000	925.720	930.964	APLUS
HIPO HIPO-9 B (BBVA)	15-jul.-2038	467.631	450.890	451.006	APLUS
HIPO HIPO-9 C Mtge BBVA	15-jul.-2038	467.631	439.059	439.059	APLUS
IAGLN 1 ½ 07/04/27	4-jul.-2027	1.000.000	780.350	787.747	APLUS
IAGLN 1 ½ 07/04/27	4-jul.-2027	100.000	78.035	78.775	PPA
La Mondiale Ste d'Assurances 31/12/99 5.05	17-dic.-2099	300.000	297.642	298.223	APLUS
La Mondiale Ste d'Assurances 31/12/99 5.05	17-dic.-2099	1.200.000	1.190.568	1.192.892	APLUS
LLOYDS 4.947 PERP Call 2025	27-jun.-2170	1.000.000	959.220	959.770	APLUS
MDMFP 0.125 12/06/23	6-dic.-2023	975.600	929.520	929.604	APLUS
MEDGAM Float 27/11/24	26-feb.-2024	500.000	479.560	482.447	APLUS
NORDEA BANK 3.5 PERP Corp call 2025	12-mar.-2115	600.000	558.780	575.695	APLUS
NORDEA BANK 3.5 PERP Corp call 2025	12-mar.-2115	1.300.000	1.210.690	1.247.339	APLUS
PEMEX 3.75 02/21/24	21-feb.-2024	300.000	294.570	304.217	APLUS
PEMEX 5 ½ 24 febrero 2025	24-feb.-2025	700.000	707.896	740.595	APLUS
PEMEX 5 ½ 24 febrero 2025	24-feb.-2025	100.000	101.128	105.799	APLUS
PEMEX 5 ½ 24 febrero 2025	24-feb.-2025	200.000	202.256	211.598	FFPP
PEMEX 5.125 15/03/23	15-mar.-2023	300.000	300.543	312.801	APLUS
PEMEX Float 08/24/23 Corp	24-ago.-2023	800.000	794.672	796.359	APLUS
PRXNA 2.085 01/19/30	19-ene.-2030	1.000.000	779.900	799.665	FFPP
REPSOL INTL. FINANCE	25-mar.-2075	650.000	630.962	653.480	APLUS
ROLLS 0.875 09/05/24	9-may.-2024	200.000	188.586	189.718	APLUS

ANEXO I INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2022

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
SACYR SA 3.250% VTO 02/04/2024	2-abr.-2024	300.000	297.000	304.373	APLUS
SANCF 2019-1 C Mtge	20-dic.-2035	195.847	179.043	179.143	APLUS
SO 1 7/8 09/15/2081	15-sep.-2081	1.000.000	784.570	790.067	FFPP
TAPTRA 4 3/8 06/23/23	23-jun.-2023	500.000	492.855	493.220	APLUS
UnipolSai PERP 5,75% var	31-dic.-2099	600.000	598.734	617.260	APLUS
UQA 2 3/8 12/09/41	9-dic.-2041	600.000	416.868	417.727	FFPP
VIVION 3 08/08/24	8-ago.-2024	500.000	390.055	396.014	APLUS
WIZZLN 1.35 01/19/24 Corp	19-ene.-2024	500.000	476.760	483.159	APLUS
WIZZLN 1.35 01/19/24 Corp	19-ene.-2024	500.000	476.760	483.159	APLUS
TOTAL CARTERA RENTA FIJA DISPONIBLE PARA LA VENTA		34.862.329	30.997.620	31.393.662	

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
NUEVA PESCANOVA 3,2% 16/1/23 (AV AF PRESTAMOS,18/10/2022)	16-ene.-2023	300.000	299.576	299.576	AF
PAGARÉ INSUR 1,65% 27/01/2023 (AV AF PRESTAMOS,21/01/2022)	27-ene.-2023	300.000	299.643	299.643	AF
WILONE 0 06/08/23 Corp (AV AF PRESTAMOS,01/07/2022)	8-jun.-2023	500.000	493.613	493.613	AF
TOTAL CARTERA RENTA FIJA PRESTAMOS PARTIDAS A COBRAR		1.100.000	1.092.832	1.092.832	

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
AARB 4 ½ 07/25/25 Corp	25-jul.-2025	500.000	510.215	509.831	APLUS
ABANCA 4 5/8 04/07/30 Corp	7-abr.-2030	1.400.000	1.455.891	1.357.368	AF
ABESM 3 03/27/31 Corp	27-mar.-2031	100.000	113.290	88.986	PPA
AEGON 5.625 PERP CALL 15/04/29	15-oct.-2167	500.000	583.396	471.498	PDTOS ANT DT 2ª
AG Insurance 3.50 06/30/47	30-jun.-2047	300.000	298.497	279.835	AF
AG Insurance 3.50 06/30/47	30-jun.-2047	100.000	110.261	93.278	APLUS
AG Insurance 3.50 06/30/47	30-jun.-2047	200.000	198.748	186.557	RVR
AGSBB 3 7/8 PERP	10-dic.-2170	800.000	822.266	625.750	AF
AGSBB 3 7/8 PERP	10-dic.-2170	400.000	411.133	312.875	PPA
ALTAREIT 2,875% 02/07/25	2-jul.-2025	700.000	731.129	630.627	APLUS
ALTAREIT 2,875% 02/07/25	2-jul.-2025	100.000	104.447	90.090	PPA
ALVGR 2.625 PERP Call 2030	30-abr.-2170	1.200.000	1.193.454	911.544	AF
AMSSM 1.875 24/09/28	25-sep.-2028	200.000	210.688	179.694	AF
ANASM 1.08 02/08/23	8-feb.-2023	1.000.000	1.000.813	1.007.836	AF
ANASM 3 23/10/35	23-oct.-2035	500.000	518.118	398.651	AF
ANIMIM 1 1/2 04/22/28 Corp	22-abr.-2028	300.000	268.841	250.424	PPA 2
ARCELOR MITTAL 1,75 19/11/25	19-nov.-2025	200.000	207.468	189.095	AF
ARQUIM 4 5/8 12/28/26	28-dic.-2026	200.000	200.142	187.276	AF
ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 2710.47 (CALL 27)	27-oct.-2047	1.200.000	1.314.876	1.224.413	AF
ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 2710.47 (CALL 27)	27-oct.-2047	800.000	828.940	816.276	APLUS
ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 2710.47 (CALL 27)	27-oct.-2047	500.000	553.796	510.172	FFPP
ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 2710.47 (CALL 27)	27-oct.-2047	100.000	118.494	102.034	PPA 2
ASSICURAZ GENERALI Fixed/Floating 5,5 2710.47 (CALL 27)	27-oct.-2047	100.000	118.494	102.034	PPA
ATH 0 01/12/28 CORP	12-ene.-2028	1.000.000	827.891	810.315	AF
ATIM 2 3/8 11/25/33 Corp	25-nov.-2033	500.000	481.589	361.116	AF
ATLIM 1 07/13/27	13-jul.-2027	1.700.000	1.746.724	1.459.856	AF
ATLIM 1 07/13/27	13-jul.-2027	200.000	205.497	171.748	PPA
ATOSTR 1 ¼ 02/01/27 Corp	2-ene.-2027	500.000	449.653	444.313	APLUS
ATRAIUS FINANCE 5,25 23/09/2054 (CALL 24)	23-sep.-2044	700.000	750.127	701.764	AF
ATRYSH Float 07/29/25	20-jul.-2025	400.000	400.854	403.072	AF

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
AUCHAN 2.375 25/04/25	25-abr.-2025	1.000.000	1.038.079	965.587	APLUS
AUCHAN 3.25 23/07/27	23-jul.-2027	500.000	550.759	467.308	APLUS
AVIVA PLC 6,125% 05/07/2043	5-jul.-2043	200.000	197.715	207.708	AF
AVIVA PLC 6,125% 05/07/2043	5-jul.-2043	400.000	395.430	415.415	APLUS
AVIVA PLC 6,125% 05/07/2043	5-jul.-2043	100.000	98.857	103.854	PPA
BAYNGR 3.125 12/11/2079	12-nov.-2079	1.000.000	1.011.858	855.985	AF
BAYNGR 3.75 01/07/2074	1-jul.-2074	500.000	512.635	490.566	AF
BBVASM 1 01/16/30 Corp	16-ene.-2030	500.000	464.198	457.796	AF
BBVASM 1 01/16/30 Corp	16-ene.-2030	500.000	463.451	457.796	PPA 2
BCRED 1 3/4 11/30/26	30-nov.-2026	300.000	268.043	246.671	AF
BCRED 1 3/4 11/30/26	30-nov.-2026	1.000.000	965.162	822.236	APLUS
BKTSM 1 1/4 12/23/32 Corp	23-dic.-2032	1.600.000	1.334.165	1.278.294	AF
BKTSM 1 1/4 12/23/32 Corp	23-dic.-2032	100.000	84.092	79.893	RVR
BPLN 3 5/8 PERP	22-jun.-2170	1.500.000	1.598.362	1.317.988	AF
BRK 1 1/2 03/18/30 Corp	18-mar.-2030	500.000	441.430	428.423	AF
BTPS 1 04/01/27 Corp	1-abr.-2027	200.000	191.703	179.654	AF
BTPS 2 1/2 12/01/32 Corp	1-dic.-2032	1.000.000	882.977	833.280	AF
BTPS 2.8 06/15/29 Corp	15-jun.-2029	1.600.000	1.562.919	1.471.841	AF
BTPS 2.8 06/15/29 Corp	15-jun.-2029	500.000	494.078	459.950	PPA 2
BTPS 3 1/2 03/01/30	1-mar.-2030	400.000	472.889	386.928	AF
BTPS 3 1/2 03/01/30	1-mar.-2030	500.000	591.111	483.659	PPA
BTPS 3.35 01/03/35	1-mar.-2035	2.700.000	3.278.135	2.355.689	AF
BTPS 3.35 01/03/35	1-mar.-2035	300.000	364.237	261.743	PPA
BTPS 5 08/01/34	1-ago.-2034	2.600.000	3.420.640	2.684.740	AF
CAJAMA 1,75 03/09/28	9-mar.-2028	2.000.000	1.738.212	1.568.959	AF
CAJAMA 5 1/4 11/27/31 Corp	27-nov.-2031	300.000	290.316	253.767	AF
Cattolica Ass 4,25% 14.12.47	14-dic.-2118	200.000	223.518	193.308	PPA
Cattolica Ass 4,25% 14.12.47	14-dic.-2118	500.000	558.796	483.270	PDTOS ANT DT 2ª
CE 2 1/8 03/01/27 CorpDES	1-mar.-2027	500.000	472.658	433.968	AF
CIMAU 1 1/2 05/28/29 Corp	28-may.-2029	700.000	555.853	536.317	AF
CIMAU 1 1/2 05/28/29 Corp	28-may.-2029	300.000	232.909	229.850	PPA 2
CLNXSM 2 02/15/33	15-feb.-2033	1.000.000	843.598	750.329	AF
CLNXSM Float 08/03/27	3-ago.-2027	300.000	304.901	299.665	PDTOS ANT ART 33.1a
CLNXSM Float 08/03/27	3-ago.-2027	100.000	94.110	99.888	RVR
CPIPGR 2.75 12/05/26	12-may.-2026	500.000	528.571	401.532	APLUS
CS 7 3/4 03/01/29 Corp	1-mar.-2029	1.000.000	1.024.721	1.004.729	AF
CSIQ 4 12/02/26	2-dic.-2026	400.000	401.617	392.271	AF
CSIQ 4 12/02/26	2-dic.-2026	500.000	502.021	490.339	APLUS
DB 1 01/20/27 Corp	20-ene.-2027	500.000	439.402	448.325	APLUS
Delta Lloyd 31.12.2049 4,375% VAR	31-dic.-2049	200.000	211.213	202.686	AF
ECLEAR 1 1/8 12/07/26 Corp	7-dic.-2026	300.000	291.979	275.544	AF
ECPG 4.875 15/10/25	15-oct.-2025	500.000	510.960	474.038	AF
EGLPL 4.75 10/30/24	30-oct.-2024	800.000	801.446	785.697	AF
EGLPL 4.75 10/30/24	30-oct.-2024	400.000	401.027	392.849	PPA
EGLPL 4.75 10/30/24	30-oct.-2024	200.000	200.514	196.424	PDTOS ANT ART 33.1a
ELEC NOR EFICIENCIA	30-dic.-2027	1.348.000	1.397.516	1.348.074	AF
ELECTRICITE DE FRANCE SA	22-ene.-2168	700.000	758.573	673.299	AF
ELECTRICITE DE FRANCE SA	22-ene.-2168	300.000	325.103	288.557	PPA
ELZINC 5 3/4 08/02/27	2-ago.-2027	500.000	491.741	450.000	AF
ELZINC 5 3/4 08/02/27	2-ago.-2027	100.000	98.348	90.000	PDTOS ANT DT 2ª

ANEXO I INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2022

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
EMNAEL 4 7/8 07/16/26	16-jul.-2026	400.000	405.781	369.483	AF
EMNAEL 4 7/8 07/16/26	16-jul.-2026	1.900.000	1.935.989	1.755.046	APLUS
EMNAEL 4 7/8 07/16/26	16-jul.-2026	100.000	101.003	92.371	RVR
ENIIM 2.75 PERP Call 2030	11-may.-2170	1.200.000	1.200.839	949.380	AF
ERSTBK 6 ½ PERP	15-abr.-2099	600.000	638.099	594.270	AF
EZJLN 1.875 03/03/28	3-mar.-2028	700.000	703.337	577.119	AF
EZJLN 1.875 03/03/28	3-mar.-2028	100.000	100.477	82.446	PPA 2
FDX 1.3 08/05/31 Corp	5-ago.-2031	500.000	398.296	397.281	AF
FFHCN 2 3/4 03/29/28 Corp	29-mar.-2028	1.100.000	1.036.542	982.575	AF
FFHCN 2 3/4 03/29/28 Corp	29-mar.-2028	400.000	356.591	357.300	APLUS
FIDINT 2.5 04/11/26	4-nov.-2026	500.000	537.532	440.912	AF
FORD 3.021 06/03/24	6-mar.-2024	1.000.000	1.024.514	1.007.330	APLUS
GALQSM 4.5 05/07/26	5-jul.-2026	800.000	815.512	809.655	AF
Generali Finance PERP 4,596 VAR	21-nov.-2099	900.000	979.368	882.105	PDTOS ANT DT 2ª
GESTSM 3 ¼ 30 abril 2026	30-abr.-2026	1.500.000	1.504.232	1.433.455	AF
GREENALIA S.A.	15-dic.-2025	500.000	504.210	501.338	AF
GRIFFOLS 3,20 01.5.25	1-may.-2025	100.000	100.000	93.096	RVR
GROUPAMA 6 01/23/27	23-ene.-2027	400.000	445.945	440.068	APLUS
GROUPAMA 6 01/23/27	23-ene.-2027	100.000	118.717	110.017	PPA
HANRUE 1 3/8 06/30/42	30-jun.-2042	300.000	261.424	216.627	AF
HANRUE 1 3/8 06/30/42	30-jun.-2042	400.000	351.738	288.837	FFPP
HSBC 4.75 PERP CALL 2029	4-ene.-2170	500.000	543.325	442.027	AF
INMOBL 4 12/10/26	10-dic.-2026	1.000.000	1.113.610	772.301	AF
ISPIM 4.125 PERP call 2030	27-feb.-2111	400.000	391.934	297.937	AF
ISPIM 4.125 PERP call 2030	27-feb.-2111	500.000	489.918	372.422	PPA 2
ISPIM 4.125 PERP call 2030	27-feb.-2111	500.000	489.918	372.422	PPA
JAPTOB 2.375 07/04/81	7-abr.-2081	500.000	515.760	477.679	AF
KHC 2 06/30/23 Corp	30-jun.-2023	1.000.000	1.000.450	1.007.072	APLUS
LAMON 4.375 PERP CALL 24/04/29	24-abr.-2169	800.000	860.462	705.746	AF
LAMON 4.375 PERP CALL 24/04/29	24-abr.-2169	300.000	322.673	264.655	PPA 2
LAMON 4.375 PERP CALL 24/04/29	24-abr.-2169	600.000	645.346	529.310	PDTOS ANT DT 2ª
LRESM 1 3/4 07/22/26 Corp	22-jul.-2026	1.500.000	1.369.357	1.218.935	AF
MADRID 1.723 04/30/32 Corp	30-abr.-2032	500.000	465.569	424.691	AF
MAKSM 5.5 13/10/24	13-oct.-2024	200.000	209.960	185.561	PDTOS ANT DT 2ª
MAPFRE 31.03.47 Fixed/Floating Rate	31-mar.-2047	1.900.000	1.961.196	1.857.349	AF
MAPFRE 31.03.47 Fixed/Floating Rate	31-mar.-2047	500.000	512.470	488.776	APLUS
MAPFRE 31.03.47 Fixed/Floating Rate	31-mar.-2047	400.000	446.742	391.021	PPA
MERYFP 4.625 07/07/27	7-jul.-2027	200.000	228.466	182.858	AF
MERYFP 4.625 07/07/27	7-jul.-2027	300.000	342.699	274.286	PPA 2
MESUPR 4.1 31/05/26	31-may.-2026	700.000	696.800	716.827	APLUS
MESUPR 4.1 31/05/26	31-may.-2026	300.000	298.629	307.212	PDTOS ANT DT 2ª
MET 0.55 06/16/27 Corp	16-jun.-2027	400.000	370.981	352.145	AF
MTNA 4 09/26/26 Corp	26-sep.-2026	100.000	99.710	101.276	PDTOS ANT DT 2ª
NAVIERA ELCANO 5.5 % 26.07.23	26-jul.-2023	900.000	906.469	928.177	APLUS
NDXGR 6 ½ 02/01/23 (nordex)	1-feb.-2023	700.000	700.000	712.035	AF
NEPSJ 110/09/26 Corp	9-oct.-2026	150.000	127.116	126.830	AF
NEPSJ 110/09/26 Corp	9-oct.-2026	300.000	254.212	253.660	PPA 2
NEPSJ 1.75 23/11/24	23-nov.-2024	500.000	508.774	468.651	APLUS
NNGRNV 4 5/8 01/13/48 Corp	13-ene.-2048	300.000	315.962	302.425	APLUS

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ORTIZ CONSTR Y PROYECTO 09/10/23 5,25%	9-oct.-2023	400.000	404.071	404.975	PPA
PBBGR 4.6 02/22/27 Corp	22-feb.-2027	1.000.000	1.059.638	875.611	AF
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb.-2028	950.000	953.210	819.047	AF
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb.-2028	500.000	501.689	431.077	APLUS
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb.-2028	300.000	301.014	258.646	PPA 2
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb.-2028	200.000	200.676	172.431	PPA
PEMEX 4.875 21/02/28	21-feb.-2028	150.000	150.507	129.323	PDTOS ANT DT 2ª
PESTA 3,25 05/05/27	5-may.-2027	1.000.000	995.152	852.192	APLUS
PHNXLN 4 01/24/29 Corp	24-ene.-2029	500.000	454.448	487.402	AF
PIKLN 4 02/25/25	25-feb.-2025	700.000	708.602	712.917	AF
PIKOLIN S.L.	14-dic.-2026	1.000.000	997.999	826.009	AF
POSRSV 3.75 07/11/2039	7-nov.-2039	600.000	622.780	457.187	AF
POSRSV 3.75 07/11/2039	7-nov.-2039	200.000	207.593	152.396	PPA 2
PRXNA 1.985 07/13/33	13-jul.-2033	500.000	489.444	343.140	AF
PRXNA 2.085 01/19/30	19-ene.-2030	1.200.000	951.610	959.598	PPA 2
PSHNA 1 3/8 10/01/27	1-oct.-2027	1.000.000	925.244	832.278	AF
ROMANI 1 3/4 07/13/30	13-jul.-2030	200.000	188.552	141.156	AF
ROMANI 2.875 05/26/28	26-may.-2028	400.000	390.335	353.204	AF
ROMANI 2.875 05/26/28	26-may.-2028	100.000	97.598	88.301	RVR
ROMANI 3.875 29/10/2035	29-oct.-2035	5.350.000	5.782.379	3.990.182	AF
ROMANI 3.875 29/10/2035	29-oct.-2035	1.050.000	1.134.859	783.120	PPA
ROMANI 3.875 29/10/2035	29-oct.-2035	350.000	378.286	261.040	PDTOS ANT DT 2ª
SABSM 2 03/24/26 Corp	24-mar.-2026	500.000	476.678	479.680	APLUS
SACYR SA 3.250% VTO 02/04/2024	2-abr.-2024	700.000	700.222	710.203	AF
SANTAN 4.125 PERP Call 2027	12-nov.-2170	1.000.000	1.010.225	805.403	AF
Santander 4,75 PERP (CALL MAR-25)	19-mar.-2167	1.400.000	1.438.953	1.231.543	AF
SCYRSM 3.25 15/12/31	15-dic.-2031	1.809.615	2.081.466	1.812.200	APLUS
SIDECU 5 18/03/25	18-mar.-2025	300.000	285.332	229.309	AF
SOFTBK 5 04/15/28	15-abr.-2028	1.000.000	1.026.668	862.817	AF
SOLSM 3.3 19/11/30	19-nov.-2030	1.000.000	1.183.918	821.097	AF
TDFINF 1.75 12/01/29 Corp	1-dic.-2029	300.000	272.813	227.907	AF
TDFINF 1.75 12/01/29 Corp	1-dic.-2029	200.000	181.882	151.938	FFPP
TECHNIPFMC PLC 4,500% 30-06-25	30-jun.-2025	425.000	453.546	442.547	AF
TECHNIPFMC PLC 4,500% 30-06-25	30-jun.-2025	600.000	640.300	624.772	APLUS
TECNICAS REUNIDAS	30-dic.-2024	1.000.000	971.120	923.305	AF
Telecom Italia 3 % 30.09.25	30-sep.-2025	100.000	102.280	93.820	AF
TEVA 4 1/2 03/01/25	1-mar.-2025	1.000.000	1.026.444	978.115	AF
TITIM 2.75 15/04/25	15-abr.-2025	700.000	712.232	663.424	AF
TITIM 2.75 15/04/25	15-abr.-2025	400.000	406.990	379.100	PPA 2
TRAFIGURA 3 7/8 02/02/26	2-feb.-2026	1.000.000	1.009.241	982.977	AF
TRESM 3.25 12/12/27	12-dic.-2027	500.000	461.949	393.551	AF
TTEFP 2 1/8 PERP	25-ene.-2170	1.500.000	1.454.111	1.105.777	AF
UCAJLN 2 13/11/29	13-nov.-2029	200.000	201.936	182.404	AF
UCAJLN 3 1/8 07/19/32	19-jul.-2032	1.000.000	995.231	815.657	AF
UCAJLN 4 1/2 06/30/25 Corp	30-jun.-2025	300.000	299.830	304.909	AF
UQA 3.25 09/10/35 Call 2025	9-oct.-2035	900.000	891.877	837.990	AF
USIMIT 3 7/8 03/01/28	1-mar.-2028	1.500.000	1.521.773	1.460.580	AF
VITRRA 1 09/24/28	24-sep.-2028	500.000	435.839	402.087	RVR
VITTAS 5 3/4 07/11/28	11-jul.-2028	800.000	902.784	826.083	AF
VITTAS 5 3/4 07/11/28	11-jul.-2028	200.000	230.373	206.521	APLUS
VITTAS 5 3/4 07/11/28	11-jul.-2028	400.000	458.475	413.041	PPA

ANEXO I INVERSIONES FINANCIERAS AL 31/12/2022

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	NOMINAL	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
VLFRTC 4 1/2 03/23/26	23-mar.-2026	500.000	502.911	517.445	AF
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	14-jun.-2167	300.000	322.578	272.755	PPA
VTRS 1.023 06/23/24 Corp	23-jun.-2024	500.000	485.527	480.392	APLUS
VW 0 09/22/28 Corp	22-sep.-2028	500.000	442.489	406.479	AF
VW 1 03/30/27 Corp	30-mar.-2027	500.000	477.154	456.794	AF
VW 3,875 PERP CALL 2029	17-jun.-2169	100.000	107.919	85.194	PPA
VW 3,875 PERP CALL 2029	17-jun.-2169	400.000	431.678	340.778	PDTOS ANT DT 2º
VW 4.625 PERP Call 2028	27-jun.-2169	1.000.000	1.119.913	911.975	PDTOS ANT DT 2º
WIZZLN 1 01/19/26 Corp	19-ene.-2026	1.000.000	854.521	844.099	AF
XOM 1.408 06/26/39	26-jun.-2039	200.000	192.845	131.404	AF
XOM 1.408 06/26/39	26-jun.-2039	200.000	192.845	131.404	PPA 2
XOM 1.408 06/26/39	26-jun.-2039	400.000	385.689	262.809	PPA
TOTAL CARTERA RENTA FIJA VENCIMIENTO		123.982.615	126.073.169	110.811.536	

Cartera de renta variable (acciones):

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	Nº DE TÍTULOS	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ACERINOX SA		1.596	14.750	14.750	AF
ACERINOX SA		1.900	17.560	17.560	PDTOS ANT DT 2º
CRITERIA CAIXACORP SA		16.486	60.537	60.537	AF
DAIMLER		632	41.333	41.333	AF
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		316	9.641	9.641	AF
IAG		200.000	278.100	278.100	AF
ING GROEP NV-CVA		7.963	90.683	90.683	AF
ING GROEP NV-CVA		148	1.685	1.685	PPA 2
ING GROEP NV-CVA		491	5.592	5.592	PPA
ING GROEP NV-CVA		6.800	77.438	77.438	PDTOS ANT DT 2º
SANTANDER		35.014	98.127	98.127	AF
SANTANDER		511	1.432	1.432	PPA
TOTAL CARTERA RV DPV			696.877	696.877	

Cartera de renta variable (fondos de inversión):

Importes en euros

NOMBRE DEL VALOR	VENCIMIENTO	Nº DE TÍTULOS	VALOR CONTABLE	VALOR REALIZACIÓN	CARTERA ASIGNADA
ABACO RENTA FIJA MIXTA GLOBAL		7.979	60.958	60.958	AF
AMIRAL SEXTANT PICKIING		490	51.857	51.857	AF
AMUNDI-POLEN GL GR-AE C		6.533	777.829	777.829	AF
BESTINVER INFRA FCR clase C		691.001	764.466	764.466	AF
BRIGHTGATE CAPITAL 5 YEARS		453	56.209	56.209	AF
BUY & HOLD DEUDA FI		110.335	1.125.275	1.125.275	AF
BUY & HOLD FLEXIBLE		29.472	310.978	310.978	AF
BUY & HOLD RENTA FIJA "C"		56.114	598.578	598.578	AF
DUNAS CLEAN ENERGY I FCR		5.000	491.572	491.572	AF
FONDO ISETEC V, F.C.R. (AXON)		250	214.018	214.018	AF
GED Infraestructuras Iberia, F.C.R.		10.000	28.861	28.861	AF
HOROS VALUE INTERNACIONAL FI		2.315	292.806	292.806	AF
JPM GLOBAL FOCUS A ACC EUR		20.442	893.295	893.295	AF
MAPFRE BEHAVIORAL FUND I AC EU		20.047	202.750	202.750	AF
RENTA 4 VALOR EUROPA FI		13.121	261.124	261.124	AF
SEGURFONDO INVERSION FII		25.227	0	0	AF
VALENTUM FI		10.201	197.207	197.207	AF
TOTAL CARTERA FONDOS INVERSION DPV			6.327.784	6.327.784	

ANEXO II ESTADO DE INMUEBLES



ANEXO II. ESTADO DE INMUEBLES AL 31/12/2022

Estos inmuebles que a 31 de diciembre de 2022 estaban libres de cargas según el siguiente detalle:

Importes en euros

INVERSIONES INMOBILIARIAS								
INMUEBLE	FECHA DE COMPRA	VALOR DE ADQUISICIÓN A 31/12/2022	AMORTIZACIÓN ACC A 31/12/2022	DETERIORO HASTA 31/12/2022	VALOR NETO CONTABLE A 31/12/2022 (CON DETERIORO)	FECHA TASACIÓN	VALOR TASACIÓN	ASIGNACION
C.C. ZARAGOZA	30/10/20	9.091.148,96	232.053,43		8.859.095,53	22/6/21	9.755.847,00	AF
PONTEVEDRA	30/10/20	2.509.948,20	59.770,98		2.450.177,22	20/12/22	2.571.394,11	FFPP
FINCAS EL MOLAR	30/10/20	2.424.749,35	0,00	891.405,37	1.533.343,98	21/11/22	1.533.343,98	FFPP
BRAVO MURILLO, 65	30/10/20	3.518.669,00	0,00		3.518.669,00	19/12/22	3.811.708,86	FFPP
BRAVO MURILLO, 67	30/10/20	181.006,14	921,58		180.084,56	28/11/21	184.845,46	FFPP
TZ Y 4 PG	30/10/20	1.518.757,71	24.557,58	223.851,86	1.270.348,27	7/7/22	1.272.806,14	FFPP
TOTAL INVERSIONES INMOBILIARIAS	(Euros)	19.244.279,36	317.303,57	1.115.257,23	17.811.718,56		19.129.945,55	

INFORMACIÓN Adicional



INFORME DE GESTIÓN



INFORME DE GESTIÓN

I. SITUACIÓN DE LA ENTIDAD Y EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 a las que se refiere este informe recogen, entre otra, información detallada sobre los estados contables del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dichos estados reflejan un ejercicio contable con un resultado positivo de 928.407,79 euros después de impuestos (1.072.598,49 euros en 2021), quedando el patrimonio neto de la entidad en 11.882.686,75 euros (14.088.402,54 euros en 2021).

En el apartado de primas, el mayor porcentaje se concentra en los productos de vida ahorro, principalmente en el producto denominado 'Ahorro Flexible', con 57.262.466,83 euros (39.992.570,52 euros en 2021), en el producto de prima única de duración 5 años "Ahorro Plus", con 8.789.976,42 euros (9.656.702 euros en 2021) y en el PPA, con 5.142.463,26 euros (1.141.773 euros en 2021). Hay que destacar el lanzamiento del producto RVR (renta vitalicia remunerada), cuyas primas en 2022 han ascendido a 1.179.500 euros. En cuanto a las primas correspondientes a seguros vida riesgo, han ascendido a 1.514.428,07 euros (1.598.417,67 euros en 2021).

El aumento de tesorería generado por el incremento de primas se ha materializado en la adquisición de inversiones financieras, esencialmente en títulos de renta fija, con el objetivo de, a la vez que se obtiene una determinada rentabilidad, poder cumplir con los compromisos asumidos por la entidad con sus asegurados. Durante el ejercicio 2022 la entidad ha procedido a realizar una reclasificación de activos de la cartera "Activos financieros disponibles para la venta" a "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento". Dicha reclasificación ha venido motivada por la propia naturaleza de los productos aseguradores de rentabilidad garantizada que comercializa. Por el propio modelo de negocio de la entidad, se hace aconsejable tener un porcentaje elevado de la cartera de inversión a vencimiento, otorgando de una mayor estabilidad al balance y, en consecuencia, al patrimonio neto.

En cuanto al número de pólizas individuales, se ha cerrado el ejercicio con un volumen de pólizas individuales de 7.948 pólizas (7.055 pólizas en 2021).

El volumen de ahorro gestionado también se ha incrementado de manera considerable, pasando de una cifra de 137.139.009 euros a 31 de diciembre de 2021 a 182.051.499,59 euros a 31 de diciembre de 2022, lo que supone un incremento en esta partida del 33%.

Desde un punto de vista de la normativa Solvencia II, la ratio de solvencia se mide con dos ratios de cobertura:

- I) ratio de cobertura del SCR (Capital de Solvencia Obligatorio): se ha situado a cierre de 2022 en el 183%.
- II) ratio de cobertura del MCR (Capital de Solvencia Mínimo): se sitúa a cierre de 2022 en el 733% a cierre de ejercicio.

La entidad continúa analizando el conflicto en Europa derivado del ataque de Rusia a Ucrania, atendiendo a los impactos en los mercados, sin que por el momento esta situación haya supuesto ajustes en el balance de la entidad.

II. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO

La Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, en Resolución de 11 de enero de 2023 por la que se publica el tipo de interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida, de aplicación al ejercicio 2023, ha establecido un tipo de interés técnico del 1,88%.

El Consejo de Administración de la Entidad no tiene conocimiento de ningún otro hecho o circunstancia relevante desde la fecha de cierre a 31 de diciembre de 2022 hasta la formulación de las mismas.

III. POLÍTICAS DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

En el año 2015 se aprobó el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras. Esta norma tiene por objeto desarrollar la regulación de la actividad aseguradora y reaseguradora efectuada por la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades aseguradoras y reaseguradoras, así como completar la transposición al ordenamiento jurídico nacional de la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2009, sobre el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Directiva Solvencia II), todo ello con el fin último de proteger los derechos de los tomadores, asegurados y beneficiarios, y de promover la transparencia y el desarrollo de la actividad aseguradora.

El marco Solvencia II ha cambiado la filosofía en cuestión de estimación de riesgos y basa las necesidades de capital de las entidades en función de los riesgos probables. Es decir, las entidades tratan de prever los acontecimientos que puedan ocasionar pérdidas y calculan la disponibilidad de fondos propios para comprobar si podrán enfrentar las pérdidas que se produzcan. De conformidad con el citado marco jurídico, se establece una evaluación periódica del sistema de gestión de riesgos de la entidad.

IV. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

No se están realizando actividades en materia de investigación y desarrollo a fecha de elaboración de las presentes cuantas anuales.

V. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La entidad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus propias acciones a lo largo del ejercicio 2022.

VI. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

Nada que comentar, sin perjuicio de la información recogida en la memoria.

VII. INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

La actividad de la entidad no requiere de inversiones y gastos significativos relacionados con la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no se considera necesario constituir provisión por posibles riesgos medioambientales.

VIII. PERSONAL

En la nota 17.1 de la memoria se detalla la estructura de personal de la entidad.

Villanueva 11, 28001 Madrid | Tel. 910 605 696
www.avanzaprevision.com