

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente**

**UNICORP VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de UNICORP VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales UNICORP VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (en adelante la "Sociedad"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (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 Sociedad 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.

Existencia y valoración de los instrumentos financieros

Descripción La Entidad presenta en su balance a 31 de diciembre de 2023 un importe de 4.778.566 miles de euros correspondiente a instrumentos financieros, de variada naturaleza, registrados de conformidad con el fondo económico y las definiciones contables de activo financiero vigentes (ver nota 4.d), que representa el 90% del valor total del activo de la Entidad.

Un porcentaje significativo de los instrumentos financieros poseídos por la Sociedad se valoran utilizando precios procedentes de mercados activos, si bien dentro de las distintas carteras correspondientes a instrumentos financieros existen títulos, cuyo valor razonable, no se vincula a precios de cotización en mercados activos, sino que, para su medición, se utilizan técnicas de valoración, generalmente aceptadas y comunes en el sector, para las que las variables significativas pueden o no estar basadas en datos observables en el mercado. Este tipo de valoraciones conlleva el uso de un elevado grado de juicio por parte de los administradores, tanto en la selección del método de valoración a utilizar para cada inversión, como en las variables utilizadas en el mismo. Dado lo significativo del importe de la cartera de instrumentos, así como por la complejidad inherente en la valoración de parte de las mismas, este aspecto ha sido considerado una cuestión clave de la auditoría.

La información relativa a la valoración de los instrumentos financieros se encuentra recogida en las notas 4.d y 5.4 de la memoria adjunta.

Nuestra

Respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría, han consistido, entre otros, en:

- ▶ Conciliación de los datos de la información subyacente utilizada en los modelos de valoración;
- ▶ Evaluación de la no disponibilidad de precios (cotización) en mercados activos;
- ▶ Realización de pruebas de valoración sobre una muestra de instrumentos financieros cuyo valor razonable no se obtiene de cotizaciones en mercados activos;
- ▶ Evaluación de las pruebas realizadas por la Sociedad para identificar cualquier indicio de deterioro en relación con los instrumentos financieros;
- ▶ Obtención de confirmaciones de los depositarios de instrumentos financieros de cara a evaluar la existencia de los instrumentos financieros; y
- ▶ Evaluación de los desgloses de información requeridos por el marco normativo de información financiera en las cuentas anuales de la Sociedad.

Valoración de la Provisión de seguros de vida - Provisión Matemática

Descripción La Sociedad presenta en su balance a 31 de diciembre de 2023 un importe de 2.582.909 miles de euros en el epígrafe "Provisión de seguros de vida - Provisión Matemática", que representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de la Sociedad y las del tomador o, en su caso el asegurado con respecto a los seguros de vida contratados a dicha fecha.

La determinación de la provisión matemática es una estimación que requiere el uso de métodos y cálculos actuariales, basados en el uso de un alto número de cálculos individuales, así como la utilización de una serie de datos clave, en función de la tipología del producto comercializado, como son, entre otros, el tipo de interés técnico, las tablas de mortalidad, el sexo y la edad del asegurado, la duración del contrato y los capitales garantizados. Asimismo, se deben tener en cuenta, para los seguros de ahorro, donde así esté definido, el cumplimiento de los preceptos desarrollados por el artículo 33 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los seguros Privados.

Por ello, hemos considerado que la valoración de la provisión matemática es una cuestión clave de nuestra auditoría.

La información relativa a la provisión matemática se encuentra recogida en las notas 4.i y 16 de la memoria adjunta.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría, que han contado con la colaboración de nuestros especialistas actuariales, han consistido, entre otros, en:

- ▶ Obtención de un entendimiento del proceso de cálculo y registro de la provisión matemática de acuerdo con la naturaleza de los productos comercializados por la Sociedad, y comprobación de su adecuación a los requisitos reglamentarios y las prácticas de mercado comunes del sector asegurador;
- ▶ Evaluación del diseño y la eficacia operativa de los controles relevantes en las diferentes fases del proceso de la determinación de la provisión matemática;
- ▶ Revisión de la conciliación de los datos base de los cálculos actuariales con los registros contables;
- ▶ Evaluación de la adecuación de las tablas de mortalidad y supervivencia utilizadas por la Sociedad a los requerimientos de la resolución de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, de 17 de diciembre de 2020;
- ▶ Evaluación de la aplicación de lo establecido en el apartado 2 de la Disposición Adicional 5 del Real Decreto 1060/2015 en lo referente a la adaptación de la estructura temporal de los tipos de interés utilizados;
- ▶ Comprobación, en base muestral, de la razonabilidad de los datos utilizados en el cálculo de la provisión matemática, tales como el tipo de interés técnico, las tablas de mortalidad, el sexo y la edad del asegurado, la duración del contrato y los capitales garantizados, frente a información contractual u otras fuentes;
- ▶ Realización de recálculo de la provisión matemática para una muestra de productos comercializados por la Sociedad, comprobando que los tipos de interés aplicados se adecuan a las especificaciones del artículo 33 del ROSSP. Para una muestra de carteras de productos sujetas a inmunización por flujos hemos comprobado el cumplimiento de las condiciones de los art. 2 y 3 de la Orden EHA/339/2007;
- ▶ Evaluación de la razonabilidad de las hipótesis de gastos detallados en las notas técnicas y suficiencia de estos, mediante la comparación con los gastos reales incurridos; y
- ▶ Evaluación de los desgloses de información requeridos por el marco normativo de información financiera en las cuentas anuales de la Sociedad.

Valoración de activos intangibles – Derechos económicos derivados de las carteras de pólizas adquiridas a mediadores

Descripción La Sociedad mantiene registrados a 31 de diciembre de 2023, derechos económicos derivados de las carteras de pólizas adquiridas por un importe de 231.152 miles de euros (ver nota 5.2).

La valoración de estos activos requiere la estimación del valor recuperable y la determinación de indicios que pudiesen poner de manifiesto la existencia de deterioro. Estas valoraciones conllevan la aplicación de juicios e hipótesis por parte de la Dirección de la Sociedad, principalmente relacionados con las estimaciones de flujos de efectivo futuros, tasas de caída de cartera, tasas de mortalidad y longevidad, tipos de interés y tasas de inflación.

La información relativa a la valoración de otros activos intangibles se encuentra recogida en las notas 4.a, 5.2 y 13 de la memoria adjunta.

Este aspecto ha sido una cuestión clave de auditoría tanto por la significatividad de los importes como por la alta sensibilidad que presentan los análisis realizados con respecto a los cambios en las asunciones consideradas por los administradores de la Sociedad.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en:

- ▶ La obtención y revisión de los procedimientos establecidos por la Sociedad para evaluar la existencia de indicios de deterioro;
- ▶ La revisión de:
 - La adecuación del modelo a la metodología establecida en el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación para la obtención de un valor recuperable de la cartera de pólizas adquiridas a mediadores.
 - La razonabilidad de las hipótesis utilizadas por la Dirección en la construcción de los flujos futuros derivados de cada negocio; y
- ▶ Evaluación de los desgloses de información requeridos por el marco normativo de información financiera en las cuentas anuales de la Sociedad.

Fusión por absorción

Descripción Con fecha 1 de agosto de 2023 se formalizó en escritura pública la fusión por absorción por parte de la Sociedad (sociedad absorbente) de CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. y Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A. (sociedades absorbidas).

Al tratarse de una combinación de negocios entre empresas del grupo (bajo control común), el valor por el que la Sociedad ha reconocido en su balance los elementos patrimoniales adquiridos se corresponde con el valor contable por el que dichos elementos se encontraban registrados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Santa Lucía al 1 de enero de 2023.

Así, el valor total de los activos integrados al 1 de enero de 2023 ascendió a 1.136.850 miles de euros, siendo el valor total de los pasivos integrados al 1 de enero de 2023 de 878.331 miles de euros. En el registro de la citada operación ha surgido, a su vez, unas reservas de fusión de 262.634 miles de euros.

Habiendo sido una transacción significativa ocurrida en el ejercicio 2023, ha sido considerada como una cuestión clave de nuestra auditoría.

La información relativa a las combinaciones de negocio se encuentra recogida en la nota 13 de la memoria adjunta.

Nuestra respuesta

Nuestros principales procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en:

- ▶ Inspección de la escritura de fusión elevada a público y su inscripción en el Registro Mercantil, analizando, entre otras cuestiones, el Proyecto de fusión aprobado por la Dirección de la Sociedad, así como las autorizaciones necesarias obtenidas por parte del regulador para la fusión de las sociedades;
- ▶ Inspección de las comunicaciones realizadas con el regulador, en relación con la operación descrita;
- ▶ Evaluación del registro contable de la fusión y de las reservas de fusión surgidas, comprobando si la valoración de los elementos patrimoniales de las sociedades absorbidas incorporados en el balance de la Sociedad corresponde con su valoración en las cuentas consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y aprobadas en Junta General de Accionistas de fecha 10 de mayo de 2023; y
- ▶ Evaluación de los desgloses de información requeridos por el marco normativo de información financiera en las cuentas anuales de la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 2023 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 Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la 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 Sociedad 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 Sociedad 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 planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la 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 Sociedad de fecha 12 de abril de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria Universal en fecha 28 de abril de 2021 nos nombró como auditores de UNICORP VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. por un periodo inicial de tres años, contado a partir del ejercicio que se inicia el 1 de enero de 2021.



ERNST & YOUNG, S.L.

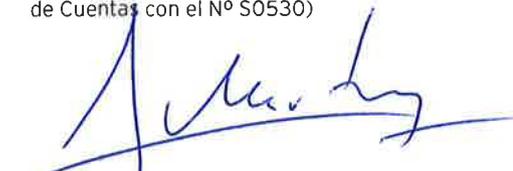
2024 Núm. 01/24/01782

96,00 EUR

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

12 de abril de 2024

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)



Alfredo Martínez Cabra
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 17353)



CLASE 8.ª



OP1601648

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de gestión correspondientes
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023



CLASE 8.^a



OP1601649

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

CUENTAS ANUALES

Balance

Cuenta de pérdidas y ganancias

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Memoria



OP1601650

CLASE 8.ª

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

BALANCE CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO		Notas de la memoria	2023	2022
A-1)	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.4.1 y 5.4.5	148.068	82.628
A-2)	Activos financieros mantenidos para negociar	5.4.1	11.869	598
	I. Instrumentos de patrimonio		0	0
	II. Valores representativos de deuda		0	0
	III. Derivados		11.869	598
	IV. Otros		0	0
A-3)	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	5.4.1	1.877.109	756.171
	I. Instrumentos de patrimonio		0	0
	II. Valores representativos de deuda		18.523	5.827
	III. Instrumentos híbridos		0	0
	IV. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		1.830.091	750.344
	V. Otros		28.495	0
A-4)	Activos financieros disponibles para la venta	5.4.1	2.868.078	2.490.942
	I. Instrumentos de patrimonio		337.515	329.663
	II. Valores representativos de deuda		2.613.594	2.246.907
	III. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		0	0
	IV. Otros		(83.031)	(85.628)
A-5)	Préstamos y partidas a cobrar	5.4.1	18.002	5.429
	I. Valores representativos de deuda		0	0
	II. Préstamos		3	2
	1. Anticipos sobre pólizas		0	0
	2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas		3	2
	3. Préstamos a otras partes vinculadas		0	0
	III. Depósitos en entidades de crédito		0	0
	IV. Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		0	0
	V. Créditos por operaciones de seguro directo		6.457	990
	1. Tomadores de seguro		6.457	990
	2. Mediadores		0	0
	VI. Créditos por operaciones de reaseguro		8.617	3.011
	VII. Créditos por operaciones de coaseguro		0	0
	VIII. DeseMBOLSOS exigidos		0	0
	IX. Otros créditos		2.925	1.426
	1. Créditos con las Administraciones Públicas		757	1
	2. Resto de créditos		2.168	1.425
A-6)	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		0	0
A-7)	Derivados de cobertura		0	0
A-8)	Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		18.970	10.268
	I. Provisión para primas no consumidas		881	907
	II. Provisión de seguros de vida		2.660	2.156
	III. Provisión para prestaciones		15.429	7.205
	IV. Otras provisiones técnicas		0	0
A-9)	Inmovilizado material e Inversiones inmobiliarias	5.1	512	5
	I. Inmovilizado material		13	5
	II. Inversiones inmobiliarias		499	0
A-10)	Inmovilizado intangible	5.2	231.152	26.619
	I. Fondo de comercio		0	0
	II. Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores		231.152	26.619
	III. Otro activo intangible		0	0
A-11)	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	5.4.1 y 5.4.3	4.266	4.264
	I. Participaciones en empresas asociadas		0	0
	II. Participaciones en empresas multigrupo		0	0
	III. Participaciones en empresas del grupo		4.266	4.264
A-12)	Activos fiscales	7	43.139	54.965
	I. Activos por impuesto corriente		3	3
	II. Activos por impuesto diferido		43.136	54.962
A-13)	Otros activos		83.249	84.861
	I. Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal		0	0
	II. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición		47.428	53.718
	III. Periodificaciones	5.4.2	35.821	31.143
	IV. Resto de activos		0	0
A-14)	Activos mantenidos para venta		0	0
TOTAL ACTIVO			5.304.414	3.516.750

Datos en miles de euros



OP1601651

CLASE 8.^a

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

BALANCE CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		Notas de la memoria	2023	2022
A)	PASIVO			
A-1)	Pasivos financieros mantenidos para negociar	5.4.1	11.298	37.382
A-2)	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		0	0
A-3)	Débitos y partidas a pagar	5.4.1	71.769	61.653
	I. Pasivos subordinados	12	30.000	30.000
	II. Depósitos recibidos por reaseguro cedido		3.685	3.019
	III. Deudas por operaciones de seguro		4.050	2.503
	1. Deudas con asegurados		775	473
	2. Deudas con mediadores		3.074	1.927
	3. Deudas condicionadas		201	103
	IV. Deudas por operaciones de reaseguro		131	0
	V. Deudas por operaciones de coaseguro		0	0
	VI. Obligaciones y otros valores negociables		0	0
	VII. Deudas con entidades de crédito	5.4.2	3.346	2.256
	VIII. Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro		0	0
	IX. Otras deudas		30.557	23.875
	1. Deudas con las Administraciones Públicas		762	398
	2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas	12	23.553	18.532
	3. Resto de otras deudas		6.242	4.945
A-4)	Derivados de cobertura		0	0
A-5)	Provisiones técnicas	16	4.569.671	3.188.682
	I. Provisión para primas no consumidas		4.075	4.196
	II. Provisión para riesgos en curso		0	0
	III. Provisión de seguros de vida		4.451.476	3.103.651
	1. Provisión para primas no consumidas		38.477	29.131
	2. Provisión para riesgos en curso		0	0
	3. Provisión matemática		2.582.909	2.324.176
	4. Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión la asume el tomador		1.830.090	750.344
	IV. Provisión para prestaciones		108.847	77.569
	V. Provisión para participación en beneficios y para extornos		5.273	3.266
	VI. Otras provisiones técnicas		0	0
A-6)	Provisiones no técnicas		83	0
	I. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		0	0
	II. Provisión para pensiones y obligaciones similares		0	0
	III. Provisión para pagos por convenios de liquidación		0	0
	IV. Otras provisiones no técnicas		83	0
A-7)	Pasivos fiscales	7	100.034	48.009
	I. Pasivos por impuesto corriente		3.655	2.162
	II. Pasivos por impuesto diferido		96.379	45.847
A-8)	Resto de pasivos		(355)	(30.020)
	I. Periodificaciones		6.260	6.655
	II. Pasivos por asimetrías contables	16	(6.615)	(36.675)
	III. Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido		0	0
	IV. Otros pasivos		0	0
A-9)	Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta		0	0
	TOTAL PASIVO		4.752.500	3.305.706
B)	PATRIMONIO NETO			
B-1)	Fondos propios	5.5	519.269	249.778
	I. Capital o fondo mutual		46.733	46.733
	1. Capital escriturado o fondo mutual		46.733	46.733
	2. (Capital no exigido)		0	0
	II. Prima de emisión		134.536	134.536
	III. Reservas		317.214	54.579
	1. Legal y estatutarias		9.347	9.347
	2. Reservas de estabilización		0	0
	3. Otras reservas		307.867	45.232
	IV. (Acciones propias)		0	0
	V. Resultados de ejercicios anteriores		0	0
	1. Remanente		0	0
	2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		0	0
	VI. Otras aportaciones de socios y mutualistas		0	0
	VII. Resultado del ejercicio		88.424	63.930
	VIII. (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta)		(67.638)	(50.000)
	IX. Otros instrumentos de patrimonio neto		0	0
B-2)	Ajustes por cambios de valor		32.645	(38.734)
	I. Activos financieros disponibles para la venta		28.883	(63.863)
	II. Operaciones de cobertura		0	0
	III. Diferencias de cambio y conversión		(86)	(97)
	IV. Corrección de asimetrías contables		3.848	25.226
	V. Otros ajustes		0	0
B-3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0	0
	TOTAL PATRIMONIO NETO		551.914	211.044
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.304.414	3.516.750

Datos en miles de euros



OP1601652

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		Notas de la memoria	2023	2022
I. CUENTA TÉCNICA SEGURO NO VIDA				
I.1.	Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro		8.974	9.180
a)	Primas devengadas		10.662	11.173
a.1)	Seguro directo	15 y 16	10.662	11.173
a.2)	Reaseguro aceptado		0	0
a.3)	Variación de la provisión para primas pendientes de cobro (+ ó -)		0	0
b)	Primas del reaseguro cedido (-)		(1.783)	(1.855)
c)	Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)		121	(141)
c.1)	Seguro directo		121	(141)
c.2)	Reaseguro aceptado		0	0
d)	Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)		(26)	3
I.2.	Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		87	65
a)	Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		0	0
b)	Ingresos procedentes de inversiones financieras		87	65
c)	Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones		0	0
c.1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
c.2)	De inversiones financieras		0	0
d)	Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		0	0
d.1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
d.2)	De inversiones financieras		0	0
I.3.	Otros ingresos técnicos		0	0
I.4.	Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro	16	(974)	(971)
a)	Prestaciones y gastos pagados		(754)	(728)
a.1)	Seguro directo		(1.548)	(1.412)
a.2)	Reaseguro aceptado		0	0
a.3)	Reaseguro cedido (-)		794	684
b)	Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)		(183)	(198)
b.1)	Seguro directo		(930)	(289)
b.2)	Reaseguro aceptado		0	0
b.3)	Reaseguro cedido (-)		747	91
c)	Gastos imputables a prestaciones		(37)	(45)
I.5.	Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro (+ ó -)	16	0	0
I.6.	Participación en beneficios y externos		0	0
a)	Prestaciones y gastos por participaciones en beneficios y externos		0	0
b)	Variación de la provisión para participación en beneficios y externos (+ ó -)		0	0
I.7.	Gastos de explotación netos	16	(3.027)	(4.117)
a)	Gastos de adquisición		(3.354)	(4.536)
b)	Gastos de administración		(422)	(464)
c)	Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido		749	883
I.8.	Otros gastos técnicos (+ ó -)	16	(572)	(509)
a)	Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)		0	0
b)	Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)		0	0
c)	Variación de prestaciones por convenios de liquidación de siniestros (+ ó -)		0	0
d)	Otros		(572)	(509)
I.9.	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		(15)	(1)
a)	Gastos de gestión de las inversiones		(15)	(1)
a.1)	Gastos de inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
a.2)	Gastos de inversiones y cuentas financieras		(15)	(1)
b)	Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		0	0
b.1)	Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
b.2)	Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
b.3)	Deterioro de inversiones financieras		0	0
c)	Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		0	0
c.1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
c.2)	De las inversiones financieras		0	0
I.10	Subtotal (Resultado de la cuenta técnica del Seguro no Vida)		4.473	3.647

Datos en miles de euros



OP1601653

CLASE 8.^a

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		Notas de la memoria	2023	2022
II. CUENTA TÉCNICA SEGURO VIDA				
I.1.	Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro		1.514.243	599.396
a)	Primas devengadas		1.539.749	609.406
a.1)	Seguro directo	15 y 16	1.539.733	609.405
a.2)	Reaseguro aceptado		0	0
a.3)	Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)		16	1
b)	Primas del reaseguro cedido (-)		(18.550)	(7.864)
c)	Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)		(7.090)	(2.415)
c.1)	Seguro directo		(7.090)	(2.415)
c.2)	Reaseguro aceptado		0	0
d)	Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ ó -)		134	269
II.2.	Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		164.554	304.682
a)	Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		0	0
b)	Ingresos procedentes de inversiones financieras		114.728	104.037
c)	Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones	5.4.2	0	0
c.1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
c.2)	De inversiones financieras		0	0
d)	Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		49.826	200.645
d.1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
d.2)	De inversiones financieras		49.826	200.645
II.3.	Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión		212.853	178.000
II.4.	Otros ingresos técnicos		0	0
II.5.	Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro		(893.750)	(622.073)
a)	Prestaciones y gastos pagados		(886.803)	(620.338)
a.1)	Seguro directo		(895.154)	(624.587)
a.2)	Reaseguro aceptado		(2)	(8)
a.3)	Reaseguro cedido (-)		8.353	4.257
b)	Variación de la provisión para prestaciones (+ ó -)		(4.857)	(463)
b.1)	Seguro directo		(4.833)	(1.922)
b.2)	Reaseguro aceptado		1	4
b.3)	Reaseguro cedido (-)		(25)	1.455
c)	Gastos imputables a prestaciones		(2.090)	(1.272)
II.6.	Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro (+ ó -)		(567.248)	120.772
a)	Provisiones para seguros de vida		512.486	226.014
a.1)	Seguro directo		512.486	226.014
a.2)	Reaseguro aceptado		0	0
a.3)	Reaseguro cedido (-)		0	0
b)	Provisiones para seguros de vida cuando el riesgo de inversión lo asuman los tomadores de seguros		(1.079.734)	(105.242)
c)	Otras provisiones técnicas		0	0
II.7.	Participación en beneficios y externos		(1.771)	(2.929)
a)	Prestaciones y gastos por participación en beneficios y externos		(2.552)	(3.159)
b)	Variación de la provisión para participación en beneficios y externos		781	230
II.8.	Gastos de explotación netos		(33.355)	(20.338)
a)	Gastos de adquisición		(39.287)	(19.787)
b)	Gastos de administración		(4.535)	(3.000)
c)	Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido		10.467	2.449
II.9.	Otros gastos técnicos		(44.045)	(6.644)
a)	Variación del deterioro por insolvencias (+ ó -)		0	0
b)	Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)		0	0
c)	Otros		(44.045)	(6.644)
II.10.	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		(82.227)	(253.230)
a)	Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones		(33.839)	(55.343)
a.1)	Gastos de inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
a.2)	Gastos de inversiones y cuentas financieras		(33.839)	(55.343)
b)	Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		(1.253)	0
b.1)	Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
b.2)	Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
b.3)	Deterioro de inversiones financieras	5.4.2	(1.253)	0
c)	Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		(47.135)	(197.887)
c.1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0	0
c.2)	De las inversiones financieras		(47.135)	(197.887)
II.11.	Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión		(163.348)	(224.833)
II.12.	Subtotal (Resultado de la cuenta técnica del Seguro de Vida)		105.906	72.803

Datos en miles de euros



OP1601654

CLASE 8.^a

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		Notas de la memoria	2023	2022
I.1 Subtotal (Resultado de la cuenta técnica del Seguro no Vida)			4.473	3.647
II.1 Subtotal (Resultado de la cuenta técnica del Seguro de Vida)			105.906	72.803
III. CUENTA NO TÉCNICA				
III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones			9.135	35.843
a) Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias			0	0
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras			8.065	5.118
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones			0	0
c.1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias			0	0
c.2) De inversiones financieras			0	0
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones			1.070	30.725
d.1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias			0	0
d.2) De inversiones financieras			1.070	30.725
III.2 Gastos del Inmovilizado material y de las Inversiones			(3.667)	(31.531)
a) Gastos de gestión de las inversiones			(2.908)	(1.719)
a.1) Gastos de inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias			0	0
a.2) Gastos de inversiones y cuentas financieras			(2.908)	(1.719)
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	5.4.2		(130)	0
b.1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias			0	0
b.2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias			0	0
b.3) Deterioro de inversiones financieras			(130)	0
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones			(629)	(29.812)
c.1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias			0	0
c.2) De las inversiones financieras			(629)	(29.812)
III.3 Otros ingresos			24.094	17.216
a) Ingresos por la administración de fondos de pensiones			24.077	17.211
b) Resto de ingresos			17	5
III.4 Otros gastos			(22.638)	(14.035)
a) Gastos por la administración de fondos de pensiones			(22.383)	(14.007)
b) Resto de gastos			(255)	(28)
III.5 Subtotal (resultado de la cuenta no técnica)			6.924	7.493
III.6 Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5)			117.303	83.943
III.7 Impuesto sobre beneficios	7		(28.879)	(20.013)
III.8 Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 +III.7)			88.424	63.930
III.9 Resultado procedente de operaciones Interrumpidas neto de Impuestos (III.6 +III.7)			0	0
III.10 Resultado del ejercicio (III.8 + III.9)	3		88.424	63.930

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601655

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Expresado en miles de euros)

A. Estado de ingresos y gastos reconocidos

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		Notas de la Memoria	2023	2022
I.	RESULTADO DEL EJERCICIO	3	88.424	63.930
II.	OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		75.494	(130.249)
II.1	Activos financieros disponibles para la venta		127.106	(331.476)
	Ganancias y pérdidas por valoración		145.225	(371.162)
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		(18.119)	39.686
	Otras reclasificaciones		0	0
II.2	Coberturas de los flujos de efectivo		0	0
	Ganancias y pérdidas por valoración		0	0
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0	0
	Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		0	0
	Otras reclasificaciones		0	0
II.3	Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero		0	0
	Ganancias y pérdidas por valoración		0	0
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0	0
	Otras reclasificaciones		0	0
II.4	Diferencias de cambio y conversión		14	(68)
	Ganancias y pérdidas por valoración		14	(68)
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0	0
	Otras reclasificaciones		0	0
II.5	Corrección de asimetrías contables	16	(26.461)	157.879
	Ganancias y pérdidas por valoración		(26.461)	157.879
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0	0
	Otras reclasificaciones		0	0
II.6	Activos mantenidos para la venta		0	0
	Ganancias y pérdidas por valoración		0	0
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0	0
	Otras reclasificaciones		0	0
II.7	Ganancias / (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal		0	0
II.8	Otros ingresos y gastos reconocidos		0	0
II.9	Impuesto sobre beneficios	7	(25.165)	43.416
III.	TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		163.918	(66.319)

Datos en miles de euros

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en miles de euros)

B. Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Capital o fondo mutual		Reservas	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambio de valor	TOTAL
	inscritado	no exigido						
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2021	46.733	0	134.536	44.658	0	49.921	91.515	327.363
I. Ajustes por cambios de criterio 2021 y anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Ajustes por errores 2021 y anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022	46.733	0	134.536	44.658	0	49.921	91.515	327.363
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	0	63.930	0	(130.249)	(66.319)
II. Operaciones con socios y mutualistas	0	0	0	(40.000)	0	(10.000)	0	(50.000)
1. Aumentos de capital o fondo mutual	0	0	0	0	0	0	0	0
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)	0	0	0	0	0	0	0	0
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas	0	0	0	(40.000)	0	(10.000)	0	(50.000)
4.1. Distribución de dividendo a cuenta del ejercicio anterior	0	0	0	(40.000)	0	40.000	0	0
4.2. Distribución de dividendo a cuenta del propio ejercicio	0	0	0	0	0	(50.000)	0	(50.000)
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	0	0	0	9.921	(49.921)	0	0	0
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Traspaso entre partidas de patrimonio neto	0	0	0	49.921	(49.921)	0	0	0
3. Otras variaciones	0	0	0	9.921	(9.921)	0	0	0
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	46.733	0	134.536	54.579	0	63.930	(38.734)	211.044
I. Ajustes por cambios de criterio 2022 y anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Ajustes por errores 2022 y anteriores (Nota 2.f)	0	0	0	0	0	0	0	0
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	46.733	0	134.536	54.579	0	63.930	(38.734)	211.044
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	0	88.424	0	75.494	163.918
II. Operaciones con socios y mutualistas	0	0	0	262.635	(63.930)	0	(4.115)	176.952
1. Aumentos de capital o fondo mutual	0	0	0	0	0	0	0	0
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)	0	0	0	0	0	0	0	0
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas	0	0	0	(63.930)	0	(17.638)	0	(81.568)
4.1. Distribución de dividendo a cuenta del ejercicio anterior	0	0	0	(63.930)	0	50.000	0	(13.930)
4.2. Distribución de dividendo a cuenta del propio ejercicio	0	0	0	0	0	(67.638)	0	(67.638)
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	0	0	0	262.635	0	0	(4.115)	258.520
7. Otras operaciones con socios o propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	0	0	(63.930)	0	0	0
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Traspaso entre partidas de patrimonio neto	0	0	0	63.930	(63.930)	0	0	0
3. Otras variaciones	0	0	0	0	0	0	0	0
C. SALDO AJUSTADO, FINAL DEL AÑO 2023	46.733	0	134.536	317.214	0	88.424	(67.638)	551.914

Datos en miles de euros



CLASE 8.ª



OP1601656



OP1601657

CLASE 8.^a

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en miles de euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Notas de la memoria	2023	2022
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
A.1.) Actividad aseguradora			
1. Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado		1.546.223	624.896
2. Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado		(899.192)	(629.135)
3. Cobros reaseguro cedido		12.432	8.769
4. Pagos reaseguro cedido		(16.518)	(8.576)
5. Recobro de prestaciones		0	0
6. Pagos de retribuciones a mediadores		(30.747)	(65.193)
7. Otros cobros de explotación		7	5
8. Otros pagos de explotación		(30.463)	(20.681)
9. Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I		1.558.662	633.670
10. Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II		(976.920)	(723.585)
A.2.) Otras actividades de explotación			
1. Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones		23.998	17.327
2. Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones		(10.090)	(7.825)
3. Cobros de otras actividades		0	0
4. Pagos de otras actividades		(4.783)	(4.435)
5. Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III		23.998	17.327
6. Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV		(14.873)	(12.260)
7. Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V)		(33.472)	(18.561)
A.3.) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV + - V)		557.395	(103.409)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
B.1) Cobros de actividades de inversión			
1. Inmovilizado material		0	0
2. Inversiones inmobiliarias		0	0
3. Activos intangibles		0	0
4. Instrumentos financieros		3.270.232	1.715.819
5. Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas		0	2
6. Intereses cobrados		82.483	210.302
7. Dividendos cobrados		4.692	0
8. Unidad de negocio		0	0
9. Otros cobros relacionados con actividades de inversión		0	0
10. Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI		3.357.407	1.926.123
B.2.) Pagos de actividades de inversión			
1. Inmovilizado material		0	0
2. Inversiones inmobiliarias		0	0
3. Activos intangibles		0	0
4. Instrumentos financieros		(3.770.649)	(1.810.839)
5. Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas		0	0
6. Unidad de negocio		0	0
7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(1.469)	(3.628)
8. Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII		(3.772.118)	(1.814.467)
B.3.) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)		(414.711)	111.656
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
C.1) Cobros de actividades de financiación			
1. Pasivos subordinados		0	0
2. Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital		0	0
3. Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas		0	0
4. Enajenación de valores propios		0	0
5. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		0	0
6. Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII		0	0
C.2) Pagos de actividades de financiación			
1. Dividendos a los accionistas		(81.568)	(50.000)
2. Intereses pagados		(2.031)	(1.066)
3. Pasivos subordinados		0	0
4. Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas		0	0
5. Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas		0	0
6. Adquisición de valores propios		0	0
7. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		0	0
8. Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX		(83.599)	(51.066)
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)		(83.599)	(51.066)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)		(109)	68
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + - X)		58.976	(42.751)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		89.092	125.379
Efectivo y equivalentes al final del período	5.4.5	148.068	82.628
Componentes del efectivo y equivalentes al final del período			
1. Caja y bancos		148.068	82.628
2. Otros activos financieros		0	0
3. Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		0	0
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)		148.068	82.628
Datos en miles de euros			



CLASE 8.ª



OP1601658

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

MEMORIA DE CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. Actividad de la entidad

Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante, la Sociedad, la Compañía o Unicorp Vida) se constituyó el 7 de abril de 1988, con la denominación social de Seguros Caja de Ronda, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., acordando la Junta General de Accionistas en noviembre de 1991, el cambio de denominación social por la actual.

El objeto social de la Compañía es la realización de las operaciones que las disposiciones legales en vigor permiten a las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras en las modalidades de seguro sobre la vida, incluidas las de capitalización y seguros de no vida. La Sociedad está autorizada para operar en el ramo de vida y accidentes cubriendo los riesgos propios de los mismos y respetando la legislación vigente.

Su domicilio social se encuentra ubicado en Málaga, c/ Bolsa 4, 3ª planta.

La Sociedad recibió la autorización administrativa para el ejercicio de la actividad aseguradora en los ramos de vida y accidentes, por parte de la Dirección de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante DGSFP) con fecha 26 de julio de 1988 y 2 de abril de 2001 respectivamente. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Aseguradoras con el número C0637.

Asimismo, la Sociedad tiene autorización administrativa para operar como Entidad Gestora de Planes y Fondos de Pensiones. Está inscrita en el Registro Especial de Entidades Gestoras de Planes y Fondos de Pensiones con el número G0003.

Los accionistas de la Sociedad son Santa Lucía, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (en adelante Santalucía) y Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja).

La Sociedad comercializa sus productos de seguros y de pensiones a través de Unimediación, S.L.U. Operador de Banca-Seguros Vinculado (en adelante Unimediación). Los productos de pensiones eran comercializados a través de Unicaja hasta el 13 de septiembre de 2017.

El 14 de septiembre de 2017 se otorgó Escritura Pública de ejecución de contrato privado de compraventa de acciones, en virtud de la cual Santalucía compra a Aviva Europe, SE (en adelante Aviva) el 50 por ciento del capital social de Unicorp Vida. Con esto, la Sociedad pasa a formar parte del grupo cuya entidad dominante es Santalucía, cuyo domicilio social se encuentra en Madrid en la Plaza de España, número 15. Sus Cuentas Anuales consolidadas serán formuladas el 20 de marzo de 2024 y serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Con fecha 26 de marzo de 2019 se formalizó en escritura pública la fusión entre Unicorp Vida, sociedad absorbente y Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. (en adelante Caja España Vida), sociedad absorbida, (ver nota 2.c y 14), previa autorización del Ministerio de Economía y Hacienda, comunicada por la DGSFP, retro trayéndose los efectos contables de la fusión al día 1 de enero de 2018.

El 29 de octubre de 2020 se otorgó la escritura pública de compraventa de acciones por medio de la cual Unicaja adquirió la totalidad de las acciones que ostentaba Alteria Corporación Unicaja, SL (en adelante Alteria) en el capital social de Unicorp Vida.



CLASE 8.ª



OP1601659

El 3 de noviembre de 2020 se dio traslado de dicha escritura pública a la DGSFP, no precisando su autorización previa o no oposición de conformidad con lo dispuesto en el art.85 y siguientes de la Ley 20/2015 de LOSSEAR, por lo que el proceso de transmisión de acciones se finalizó, de forma que el capital social de la Sociedad se encuentra repartido al 50% entre Santalucía y Unicaja

El 2 de noviembre de 2022, tras la aprobación por parte de la DGSFP de la operación de compraventa del 50% de las compañías Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante Liberbank o Liberbank Vida) y CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante CCM o CCM Vida), Santalucía formalizó la compra del 50% de las compañías Liberbank y CCM a Unicaja. Una vez hecho efectivo este acuerdo, las tres sociedades iniciaron un proceso de fusión por absorción entre ellas, siendo Unicorp Vida la sociedad absorbente de Liberbank y CCM.

Derivado de esta alianza entre Unicaja y Santalucía, las dos partes acordaron también extender el plazo del acuerdo alcanzado de 2017. Fruto de ello, Unicorp Vida, el mismo 2 de noviembre de 2022, realizó un pago único de 46.900 miles de euros a Unimediación en concepto de esta ampliación, el cual está registrado en el epígrafe del activo "A-13) II Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición".

Las Juntas Generales de Accionistas de Unicorp Vida, Liberbank Vida y CCM Vida celebradas el 8 de febrero de 2023 aprobaron la fusión de las tres sociedades (Unicorp Vida como entidad absorbente y Liberbank Vida y CCM Vida como absorbidas). Como consecuencia de dicha fusión, la sociedad absorbente adquirió en bloque los valores patrimoniales de las sociedades absorbidas, retrotrayéndose los efectos contables a 1 de enero de 2023, de conformidad con el proyecto de fusión aprobado por los Consejos de Administración el 30 de noviembre de 2022.

Con fecha 21 de julio de 2023 la Subdirección General de Autorizaciones, Conductas de Mercado y Distribución de la DGSFP notificó la Orden Ministerial, aprobada el 20 de julio de 2023, por la que se autorizaba la fusión por absorción de las entidades Liberbank Vida y CCM Vida por parte de Unicorp Vida.

El 1 de agosto de 2023 se formalizó en escritura pública la fusión por absorción entre Unicorp Vida y Liberbank Vida y CCM Vida ante el Notario de Málaga D. Leopoldo López-Herrero Pérez, bajo el número 3888 de su protocolo, siendo inscrita en el Registro Mercantil de Málaga el 28 de agosto de 2023, en el tomo 6029, folio 57, inscripción 210 con hoja MA-5497.



OP1601660

CLASE 8.ª

Los fondos de pensiones que gestiona la Sociedad y el patrimonio de los mismos a 31 de diciembre de 2023 y 2022, sin incluir la provisión matemática constituida ni los fondos abiertos, son los siguientes:

Fondo	2023	2022
Caja España Vida Asociado, F.P.	0	366
Fondempleo C. España, F.P.	98.121	91.621
Fondo de empleados de CCM	153.254	0
Fondo de pensiones de empleo de CCM	7.983	0
Futurespaña Empleo II, F.P.	1.437	1.423
Futurespaña Empleo, F.P.	1.758	1.513
Futurespaña Horizonte V, F.P.	1.646	1.704
Futurespaña, F.P.	953	978
Horizonte Previsión 2025, F.P.	162	0
Horizonte Previsión 2035, F.P.	77	0
Horizonte Previsión 2045, F.P.	69	0
Liberbank I F.P. Abierto	77.022	0
Liberbank II F.P.	198.229	0
Liberbank III F.P. Abierto	60.282	0
Liberbank IV F.P. Abierto	39.146	0
Liberbank Vida 2025, F.P.	334	0
Liberbank Vida 2035, F.P.	276	0
Liberbank Vida 2045, F.P.	177	0
Liberbank XV, F.P.	42.688	0
Popular, F.P.	93.769	0
Popular RV I, F.P.	29.565	0
Popular Seguridad I, F.P.	43.453	0
Unifondo 2030, F.P.	2.263	2.119
Unifondo 2038, F.P.	1.108	998
Unifondo 2046, F.P.	390	325
Unifondo 2054, F.P.	151	107
Unifondo Pensiones II, F.P.	4.270	3.802
Unifondo Pensiones III, F.P.	835	680
Unifondo Pensiones V, F.P.	209.818	201.183
Unifondo Pensiones VIII, F.P.	5.433	5.044
Unifondo Pensiones XII, F.P.	10.293	10.584
Unifondo Pensiones XV, F.P.	1.134	1.113
Unifondo Pensiones XX F.P.	5.801	5.584
Unifondo Pensiones XXIV F.P.	7.609	0
Unifondo Pensiones XXV F.P.	3.567	3.308
Unifondo Pensiones XXX F.P.	3.185	3.186
Unifondo Pensiones XXXI F.P.	3.242	3.063
Unifondo Renta Fija Corto Plazo, F.P.	111.314	100.076
Unifondo Renta Fija Largo Plazo, F.P.	224.052	211.010
Unifondo Renta Fija Mixta 15, F.P.	462.051	461.441
Unifondo Renta Fija Mixta 30, F.P.	249.667	237.049
Unifondo Renta Variable España, F.P.	16.801	15.518
Unifondo Renta Variable Europa, F.P.	21.193	18.929
Unifondo Renta Variable Global F.P.	86.768	74.596
Unifondo Renta Variable Mixta 50, F.P.	109.231	102.026
Unifondo Renta Variable Mixta 70, F.P.	153.821	139.702
TOTAL PATRIMONIO	2.544.398	1.699.048

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601661

Unicorp Vida, al estar participada en un 50% por Santalucía, la cual está sometida a la legislación de un Estado miembro de la Unión Europea, cumple con todos los requisitos establecidos en el Artículo 9 de las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas (NOFCAC). En consecuencia, para el ejercicio 2023, la Compañía queda dispensada de la obligación de consolidar, por lo que no presentará cuentas anuales e informe de gestión consolidados.

2. Bases de presentación de las Cuentas Anuales

a) Imagen fiel

El Consejo de Administración de la Sociedad ha formulado estas Cuentas Anuales con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del ejercicio, así como de la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo. Las citadas Cuentas Anuales han sido preparadas a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad.

Las Cuentas Anuales se han preparado de acuerdo al Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, aprobado por el Real Decreto 1317/2008 de 24 de julio, y modificado por el Real Decreto 1736/2010 de 23 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil y regulatoria aplicable. La Sociedad se encuentra sujeta a la Ley 20/2015 de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("LOSSEAR") quedando derogado a partir del 1 de enero de 2016 el Real Decreto Legislativo 6/2004, de 29 de octubre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, salvo en determinados artículos. También se encuentra sujeta al Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("ROSSEAR"), el cual tiene por objeto desarrollar la regulación de la actividad aseguradora y reaseguradora privada efectuada por la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las 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). Dicho Real Decreto entró en vigor el 1 de enero de 2016 y derogó el anterior Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (en adelante ROSSP), aprobado por el R.D. 2486/1998 salvo en determinados artículos.

Las presentes Cuentas Anuales del ejercicio 2023 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, los Administradores estiman que serán aprobadas sin cambios.

b) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las Cuentas Anuales de la Sociedad, los Administradores han tenido que utilizar juicios, estimaciones y asunciones 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 y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias, cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y asunciones respectivas son revisadas de forma continuada; los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en el cual se realizan, si éstas afectan sólo a ese período, o en el período de la revisión y futuros, si la



CLASE 8.^a



OP1601662

revisión afecta a ambos. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir un ajuste de los valores contables de los activos y pasivos afectados en el futuro.

Al margen del proceso general de estimaciones sistemáticas y de su revisión periódica, los Administradores llevan a término determinados juicios de valor sobre temas con especial incidencia sobre las Cuentas Anuales.

Durante el ejercicio 2023 no ha habido cambios en las estimaciones e hipótesis respecto a las aplicadas en el ejercicio precedente.

Los juicios, estimaciones y asunciones principales relativos a hechos futuros y otras fuentes de estimación inciertas a la fecha de formulación de las Cuentas Anuales son los siguientes:

Fiscalidad

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En opinión de los Administradores no existen contingencias que pudieran resultar en pasivos adicionales de consideración para la Sociedad en caso de inspección.

Deterioro de activos no financieros

La Sociedad analiza anualmente si existen indicadores de deterioro para los activos no financieros, los cuales se someten a la prueba de deterioro de valor cuando existen indicadores de su deterioro.

Activos por impuesto diferido

El reconocimiento de los activos por impuesto diferido se hace sobre la base de las estimaciones futuras realizadas por la Sociedad relativas a la probabilidad de que disponga de ganancias fiscales futuras.

Provisiones

La Sociedad reconoce provisiones sobre riesgos, de acuerdo con la política contable indicada en la nota 4.i) de esta memoria. La Sociedad 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

Como se indica en la nota 5 de esta memoria 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. Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias. Este hecho afecta fundamentalmente a la cartera activada registrada en el epígrafe A-10.11 "Inmovilizado Intangible - Derechos económicos derivado de carteras de pólizas adquiridas a mediadores" derivada de la fusiones con Caja España Vida, Liberbank y CCM Vida.



CLASE 8.^a



OP1601663

Vida útil de los activos materiales e intangibles

La Sociedad amortiza sus activos materiales e intangibles en función de la vida útil estimada de los mismos.

Contratos de seguro

Los activos y pasivos por contratos de seguros se registran de acuerdo a las políticas contables indicadas en la nota 4 de esta memoria. La base de los juicios y estimaciones realizados se detallan en la nota correspondiente al negocio de vida.

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

Entorno económico

El entorno macroeconómico de los últimos años ha estado marcado por situaciones de incertidumbre que han continuado en 2023, debido a las tensiones geopolíticas originadas en Oriente Próximo, que se suman a la guerra en Ucrania iniciada en 2022 con los consecuentes efectos sobre la cadena de suministro, los precios de la energía, y una inflación sostenida. Este nivel de incertidumbre ha propiciado un endurecimiento de la política monetaria para hacer frente al repunte de la inflación.

En relación con el PIB, según el "Informe de Estabilidad Financiera" del Banco de España, las proyecciones 2023-2025 preveen un crecimiento medio de la economía española en torno al 2%. Sin embargo, en el último ejercicio de previsión, se han revisado a la baja los crecimientos de 2024 y 2025 debido a la menor demanda externa, el endurecimiento de las condiciones financieras y el repunte en el precio del petróleo.

c) Comparación de la información

Los estados financieros del ejercicio 2023 que comprenden el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas de la Memoria, se presentan de forma comparativa con dichos estados del ejercicio precedente.

Las cifras contenidas en las presentes Cuentas Anuales están expresadas en miles de euros salvo que se indique lo contrario.

Con fecha 1 de agosto de 2023, previa autorización del Ministerio de Economía y Hacienda según Orden Ministerial del día 20 de julio de 2023, comunicada por la DGSFP en resolución del día 21 de julio de 2023, se formalizó en escritura pública la fusión entre Unicorp Vida, Liberbank Vida y CCM Vida, absorbiendo la primera a la segunda y tercera, con extinción de éstas dos últimas y retrotrayéndose los efectos contables de la fusión al día 1 de enero de 2023.

En dicho proceso de fusión se han producido una combinación de negocios entre entidades bajo control común.

El negocio aportado en la mencionada combinación se ha valorado por su valor contable recogido en las Cuentas Anuales consolidadas de Santalucía. La diferencia que pudiera ponerse de manifiesto entre el valor de los instrumentos de patrimonio entregados a los antiguos socios de la sociedad absorbida, y el valor en libros de



CLASE 8.^a



OP1601664

los elementos patrimoniales que se incorporan al patrimonio de la sociedad absorbente, se contabilizarán en una partida de reservas (ver nota 13 sobre Combinaciones de Negocios).

La columna "combinaciones de negocio" que figura en los cuadros correspondientes de las diferentes notas de la memoria recoge las cifras correspondientes a las entidades absorbidas.

En la nota 7, correspondiente a la situación fiscal, se incluye el balance de Liberbank Vida y CCM Vida a 31 de diciembre de 2022 a valores consolidados.

d) Criterios de imputación de gastos e ingresos

Los ingresos y gastos financieros imputables a las actividades de Vida y No Vida son los derivados de los activos asignados a cada actividad, siguiendo un proceso de identificación y gestión de activos. Los criterios de imputación entre los ramos de Vida y de No Vida aplicados por la Sociedad para la afectación de las inversiones a una u otra actividad, en orden a la imputación a las mismas de los gastos e ingresos financieros, se ha realizado en función de las provisiones técnicas a cubrir, destinando el resto de inversiones a remunerar el patrimonio de la Sociedad.

e) Corrección de errores

En el ejercicio 2023 no se han realizado ajustes por corrección de errores de ejercicios anteriores.

3. Aplicación de resultados

El Consejo de Administración de la Sociedad ha propuesto para su aprobación por la Junta General de Accionistas la siguiente distribución del resultado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, que se muestra comparada con la aprobada por la Junta General para el ejercicio precedente:

Base de reparto	2023	2022
Pérdidas y ganancias	88.424	63.930
Aplicación	Importe	Importe
A Reservas voluntarias	0	0
A Dividendos	88.424	63.930
Total	88.424	63.930

Datos en miles de euros

La distribución de dividendos prevista en el reparto de los resultados del ejercicio cumple con los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa legal y en los estatutos sociales.



CLASE 8.^a



OP1601665

La decisión de reparto de dividendos adoptada se fundamenta en un análisis exhaustivo y reflexivo de la situación de la entidad, no compromete ni la solvencia futura de la Compañía ni la protección de los intereses de los tomadores de seguros y asegurados, y se hace en el contexto de las recomendaciones de los supervisores sobre esta materia.

El día 30 de noviembre de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad, previa notificación a la DGSFP, aprobó distribución de dividendo a cuenta por importe de 50.000 miles de euros, cantidad que fué satisfecha el día 15 de diciembre de 2022. Dicho dividendo a cuenta se encuentra registrado en la rúbrica VIII "Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta" del Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022.

El día 21 de noviembre de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio de 2023, por importe de 67.638 miles de euros, cantidad que fue satisfecha el día 24 de noviembre de 2023. Dichos dividendos a cuenta se encuentran registrados en la rúbrica VIII "Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta" del Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023.

En la distribución del mencionado dividendo a cuenta se ha considerado lo recogido en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital y en concreto:

- Los Administradores han formulado un estado de liquidez en el que se pone de manifiesto la existencia de liquidez para su distribución.
- La cantidad distribuida no excede de la cuantía de los resultados obtenidos desde el final del ejercicio 2023, deducidas las cantidades con las que deban dotarse las reservas obligatorias por Ley o por disposición estatutaria, así como la estimación del impuesto a pagar por el beneficio a distribuir.

El estado de liquidez formulado por los Administradores de la Sociedad de acuerdo con el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital para la distribución de los dividendos a cuenta, referido a 30 de noviembre de 2023, ha sido el siguiente:

CONCEPTOS	Dividendo 30-11-23
TESORERÍA DISPONIBLE EN LA FECHA DEL ACUERDO	329.738
AUMENTOS DE TESORERÍA PREVISTOS A UN AÑO	1.226.738
(+) Por la actividad aseguradora	1.089.444
(+) Por operaciones de cobro corrientes previstas	23.677
(+) Por actividades de inversión	113.617
DISMINUCIONES DE TESORERÍA PREVISTAS A UN AÑO	(1.226.689)
(-) Por la actividad aseguradora	(1.053.131)
(-) Por operaciones de pago corriente previstas	(105.921)
(-) Por operaciones financieras previstas	(67.638)
TESORERÍA DISPONIBLE A UN AÑO	329.787

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601666

4. Normas de registro y valoración

a) Inmovilizado intangible

Los activos intangibles cumplen con el criterio de identificabilidad y 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 sí y solo sí es probable que genere beneficios futuros a la Sociedad y que su coste pueda ser valorado de forma fiable.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es definida o indefinida. Los que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio, y si procede, ajustados de forma prospectiva. Los activos intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis de su eventual deterioro siempre que existan indicios del mismo y al menos anualmente. La consideración de vida útil indefinida de estos activos es reevaluada por la dirección de la Sociedad con carácter anual. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión, se reconocen como un ingreso o gasto respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente de forma lineal en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Aplicaciones informáticas

Esta partida incluye los costes incurridos en relación con las aplicaciones informáticas desarrolladas por la propia Sociedad que cumplen las condiciones indicadas anteriormente para la activación de los gastos de desarrollo, así como los costes de las adquiridas a terceros. Su amortización se realiza de forma lineal a largo de su vida útil estimada de 4 años.

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de éstas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.



CLASE 8.^a



OP1601667

Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas

Recoge el valor del activo intangible identificado en la combinación de negocios de la Sociedad y de Caja España Vida, llevada a cabo en 2018, y el valor del activo intangible surgido en la combinación de negocios materializada en 2023, entre la Sociedad y Liberbank Vida y CCM. Este intangible se amortiza en función del patrón de caídas de cartera acaecidas en ejercicios anteriores con un límite máximo de 35 años.

Anualmente, al cierre de cada ejercicio, se someten a un test de deterioro, registrándose el correspondiente deterioro cuando el valor actual de la cartera adquirida sea inferior a su valor neto contable.

En la estimación del valor recuperable de los derechos económicos de carteras de pólizas adquiridas de Caja España Vida, la Sociedad ha utilizado principalmente hipótesis de caída producto a producto y una tasa de descuento del 9% (mismas hipótesis que las utilizadas en el ejercicio 2022).

En la estimación del valor recuperable de los derechos económicos de carteras de pólizas adquiridas de Liberbank Vida y CCM, la Sociedad ha utilizado principalmente hipótesis de caída producto a producto y una tasa de descuento del 9,65%.

A 31 de diciembre 2023, al igual que en el ejercicio anterior, no se han identificado indicios de deterioro en los derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas registrados.

b) Inmovilizado material

Los bienes incluidos en el inmovilizado material se valoran por su precio de adquisición, incluyendo los impuestos indirectos que no sean directamente recuperables de la Administración Pública, minorados por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se calcula linealmente sobre el valor de coste del activo, siguiendo un método lineal en función de los años de vida útil estimados de cada uno de los bienes. Los coeficientes de amortización utilizados son los siguientes:

Inmovilizado material	Porcentaje de Amortización
Construcciones	10,00%
Otras Instalaciones	10,00%
Mobiliario	10,00%
Equipos Para Procesos De Información	25,00%
Otro Inmovilizado Material	12,50%

La Sociedad evalúa anualmente si existe algún deterioro de algún elemento. Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión se registran como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Inversiones inmobiliarias

Los bienes incluidos en las inversiones inmobiliarias se valoran por su precio de adquisición, incluyendo los impuestos indirectos que no sean directamente recuperables de la Administración Pública, minorados por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor.



CLASE 8.ª



OP1601668

La amortización de los elementos de las inversiones inmobiliarias se calcula linealmente sobre el valor de coste del activo, siguiendo un método lineal a 50 años.

La Sociedad evalúa anualmente si existe algún deterioro de algún elemento. Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos de las inversiones inmobiliarias, así como su reversión se registran como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Instrumentos financieros

Activos Financieros

Se califican como activos financieros aquellos que corresponden a dinero en efectivo, instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o cualquier intercambio de instrumentos financieros en condiciones favorables.

A) Clasificación y valoración

Clasificación

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Préstamos y partidas a cobrar
2. Activos financieros mantenidos para negociar
3. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
4. Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas
5. Activos financieros disponibles para la venta

Valoración Inicial

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 que para los activos financieros mantenidos para negociar y para otros activos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias, los costes de transacción que le sean directamente atribuibles son imputados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el cual se produce la adquisición del activo financiero. Adicionalmente para los activos financieros mantenidos para negociar y para los disponibles para la venta formarán parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que en su caso se hayan adquirido.

Todas las operaciones se realizan por fecha de contratación, aunque la renta fija se incorpora en contabilidad en su fecha de liquidación. En las operaciones en divisa se aplica el cambio del día de la operación.

El apartado 2 del punto 6º del Marco Conceptual del Plan Contable de Entidades Aseguradoras aprobado mediante Real Decreto 1317/2008 introduce el concepto de precio en un mercado activo y, en su defecto, la necesidad de recurrir a la aplicación de modelos y técnicas de valoración de general aceptación en el mercado para determinar el valor razonable de los activos.



CLASE 8.^a



OP1601669

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 mercado reales, actuales y producidas con regularidad, tendrán la consideración de precios de un mercado activo.

Si no existiese precio en un mercado activo, se estima 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 se utiliza 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.

A.1) Préstamos y partidas a cobrar:

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

Los créditos por operaciones no comerciales son definidos como aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. No se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad 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 los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, tanto en la valoración inicial como en la valoración posterior, salvo que exista deterioro, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Créditos por operaciones de seguro y reaseguro

Los créditos se valoran por su importe nominal, incluidos los intereses devengados al cierre del ejercicio y minorados en su caso, por las correspondientes correcciones valorativas por deterioro.



CLASE 8.ª



OP1601670

La provisión para primas pendientes de cobro corresponde a las primas pendientes de cobro al cierre del ejercicio que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de la Sociedad se estima, que no serán cobradas. Se calcula separadamente para cada ramo o riesgo, teniendo en consideración los siguientes aspectos:

La provisión se calcula en función de la antigüedad de los recibos de primas pendientes de cobro, siguiendo los criterios de la norma 8ª, apartado 2.1.4 del Plan de Entidades Aseguradoras, Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Primas con antigüedad igual o superior a seis meses, se provisionan aplicando un coeficiente del 100%.
- Primas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, se provisionan aplicando un coeficiente del 50%.
- Primas, cuya antigüedad es inferior a tres meses, se provisionan aplicando un coeficiente del 25%.

En el caso de primas reclamadas judicialmente, éstas se provisionan en función de las circunstancias de cada caso.

La provisión así calculada, se minorará en el importe de las comisiones imputadas a resultados y en el de la provisión para primas no consumidas constituida sobre dichas primas.

A.2) 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) Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- c) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

A excepción de los instrumentos derivados, no se clasifican en esta categoría los activos financieros asignados a pólizas que determinan la provisión de seguros de vida mediante las técnicas de inmunización legalmente establecidas.

Tras su reconocimiento inicial se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción. Los cambios producidos en su valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

A.3) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:

En esta categoría se incluyen los instrumentos financieros híbridos cuando no es posible realizar la valoración del derivado implícito de forma separada o no se pudiese determinar de forma fiable su valor razonable, ya sea en el momento de su adquisición o en una fecha posterior.



CLASE 8.ª



OP1601671

Asimismo, se ha incluido en esta categoría las inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asumen el riesgo de la inversión con el fin de eliminar las inconsistencias en el reconocimiento o valoración que en otro caso surgirían por la valoración de activos o pasivos o por el reconocimiento de las pérdidas o ganancias de los mismos con diferentes criterios.

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

A.4) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas:

Se incluye en esta categoría las inversiones en capital en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Después del reconocimiento inicial se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del Balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos los valores que tienen iguales derechos. En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

A.5) Activos financieros disponibles para la venta:

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se hayan clasificado en ninguna de las otras categorías de activos financieros. También se incluyen las permutas financieras que por sus características, no se clasifican como derivados en el apartado A.2) Activos financieros mantenidos para negociar.

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 depósitos en entidades de crédito en empresas del grupo, han sido clasificados en el epígrafe "Activos financieros disponibles para la venta" por su valor de mercado, atendiendo a la naturaleza de la operación de seguros a las que dan cobertura, y por ser estas operaciones de seguros a largo plazo y estar el depósito vinculado a revisión trimestral del tipo de interés, o bien en función de la evolución de la curva swap a tres meses, o bien a la curva euribor a largo plazo y el riesgo de crédito totalmente acotado por haber pactado un spread fijo para toda la vida de la inversión.

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, y de los dividendos devengados.



CLASE 8.ª



OP1601672

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran 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 aplica 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.

B) 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 se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlo.

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 así como los dividendos acordados en el momento de la adquisición.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han 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.

C) Deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa al cierre del ejercicio si los activos financieros o grupo de activos financieros están deteriorados.

C.1) Activos financieros contabilizados al coste amortizado (partidas a cobrar)

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, siempre que existe 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.



CLASE 8.ª



OP1601673

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se utilizan modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

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 se registra tomando en consideración como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

C.2) Activos financieros disponibles para la venta

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero disponible para la venta, o grupo de activos financieros disponibles para la venta con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen:

En el caso de instrumentos de deuda, el deterioro viene identificado por una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor. La corrección valorativa por deterioro de valor será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos el valor razonable al cierre del ejercicio.

En el caso de los instrumentos de patrimonio existe una evidencia de que se han deteriorado cuando, después de su reconocimiento inicial, ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros, debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En este sentido, la Sociedad considera, en todo caso, que los instrumentos se han deteriorado ante una caída continuada en su cotización de un año y medio o de un descenso del 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor. Cuando se cumpla cualquiera de estas dos condiciones la Sociedad considerará indicio de deterioro, y el Departamento de Inversiones analizaría y justificaría la aplicación o no de dicho deterioro.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registrará el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.



CLASE 8.ª



OP1601674

En el caso de instrumentos de patrimonio que se valoren por su coste, por no poder determinarse con fiabilidad su valor razonable, la corrección valorativa por deterioro se calculará de acuerdo con lo dispuesto en la siguiente nota, relativo a las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, y no será posible la reversión de la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores.

C.3) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Al cierre del ejercicio, cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se realizan las correcciones valorativas necesarias.

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

D) Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se ceden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se transfieran de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad, 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.

Pasivos Financieros

Se registran como pasivos financieros aquellos instrumentos emitidos, incurridos o asumidos, que suponen para la Sociedad una obligación contractual directa o indirecta atendiendo a su realidad económica, de entregar efectivo u otro activo financiero o intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones desfavorables.

A) Clasificación y valoración

Clasificación

La Sociedad clasifica sus pasivos financieros dentro de la categoría de "Débitos y partidas a pagar" por los correspondientes a operaciones comerciales y no comerciales, y dentro de la categoría "Pasivos Financieros Mantenedos para Negociar" por los correspondientes a los instrumentos afectos a carteras vinculadas a los artículos 33.2 a) del ROSSP y 33.1 c. (Tipo de interés garantizado menor a 1 año).

Valoración Inicial

Los pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que sean directamente atribuibles forman parte de la valoración inicial para los pasivos financieros incluidos en la partida de débitos y partidas a pagar, para el resto de pasivos financieros dichos costes se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.ª



OP1601675

A.1) Débitos y partidas a pagar

Corresponden a débitos por operaciones comerciales y no comerciales.

Después del reconocimiento inicial por su valor razonable (precio de la transacción) se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

Por otro lado, dentro de este epígrafe también se están clasificando dentro de esta categoría contratos de permutas financieras con saldo acreedor que corresponden con instrumentos financieros clasificados en la cartera disponible para la venta y que han sido valorados conforme a dicha cartera, esto es, 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 registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el contrato cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

A.2) Pasivos financieros mantenidos para negociar

Corresponden a instrumentos financieros derivados no designados como instrumentos de cobertura que, tras su reconocimiento inicial, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de la transacción.

Los cambios producidos en su valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

B) Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros se dan de baja cuando se ha extinguido la obligación inherente a los mismos. También se procede a dar de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda, con condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

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



CLASE 8.^a



OP1601676

En caso de producirse un intercambio de instrumentos de deuda que no tienen condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del Balance registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

e) Efectivo y otros activos líquidos

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

f) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera inicialmente se convierten a euros aplicando el tipo de cambio existente en la fecha de la transacción.

Al cierre del ejercicio los saldos correspondientes a partidas monetarias denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio del euro a dicha fecha, imputándose todas las diferencias de cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto para los activos financieros monetarios clasificados como disponibles para la venta en los que diferencias distintas a las producidas por variaciones en el tipo de cambio no resultantes de la variación de su coste amortizado se reconocen directamente en el patrimonio neto.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Cuando se determina el patrimonio neto de una empresa participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de valoración, se aplica el tipo de cambio de cierre al patrimonio neto y a las plusvalías tácitas existentes a esa fecha.

Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable, reconociendo las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración en el patrimonio neto o en resultados dependiendo de la naturaleza de la partida.

g) Impuestos sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como la suma del impuesto corriente, que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio tras aplicar las bonificaciones y deducciones existentes, y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos contabilizado.

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



CLASE 8.^a



OP1601677

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

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

La Sociedad reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Sociedad reconoce los activos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas no aplicadas, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

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

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

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

h) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se registran en función de su período de devengo, registrándose en función de la corriente real de bienes y servicios que representan y con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos, teniendo en cuenta la correlación existente entre los ingresos generados y sus correspondientes gastos.

Las primas se contabilizan aplicando el criterio del devengo, recogiendo las primas devengadas y cedidas en el ejercicio y las variaciones en las correspondientes provisiones técnicas para primas no consumidas.

Los gastos técnicos por siniestros, que son contabilizados siguiendo el criterio del devengo, reflejan los pagos por prestaciones derivados de los contratos de seguro y los gastos satisfechos imputables a la liquidación de aquellos; asimismo incluyen las variaciones en las correspondientes provisiones técnicas para prestaciones.

En cumplimiento de lo dispuesto en el Plan Contable de Entidades Aseguradoras (en adelante PCEA) la Sociedad ha reclasificado dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias determinados gastos contabilizados originariamente por su naturaleza a los destinos para los cuales han sido aplicados.



CLASE 8.^a



OP1601678

Los epígrafes más importantes de gasto objeto de reclasificación son los siguientes:

- Comisiones, participaciones y otros gastos de cartera.
- Gastos de personal
- Servicios exteriores
- Tributos
- Dotaciones para amortizaciones

Los destinos en los cuales es necesario ubicar los gastos contabilizados por naturaleza son:

- Gastos de adquisición
- Gastos de administración
- Gastos imputables a prestaciones
- Gastos imputables a las inversiones
- Otros gastos técnicos
- Otros gastos no técnicos

Los criterios seguidos para la reclasificación de los gastos por naturaleza entre las diferentes cuentas, ramos y destinos, los cuales son revisados anualmente por la Sociedad, se han basado en las siguientes unidades de reparto:

- Unidad de reparto "puestos de trabajo": en función de la dedicación de cada empleado a cada una de las tareas incluidas en los diferentes destinos descritos en el Plan Contable de Entidades Aseguradoras se aplican unos porcentajes globales de dedicación media a cada destino.
- Magnitudes de negocio (que incluyen las siguientes unidades de reparto: primas, provisiones, pólizas y prestaciones): estos criterios han sido utilizados para la asignación de gastos a los productos.

i) Provisiones técnicas

A continuación se detallan las principales hipótesis y métodos utilizados en la constitución de las provisiones:

Provisión para primas no consumidas

Comprende la fracción de prima destinada al cumplimiento de obligaciones futuras no extinguidas al cierre del ejercicio corriente.

La provisión para primas no consumidas se calcula para cada modalidad de seguro, tomando como base las primas de tarifa devengadas en el ejercicio y tomando una distribución uniforme de la siniestralidad. La Sociedad utiliza el procedimiento de "póliza a póliza" para calcular la provisión en aquellas modalidades que la generan.

Provisión para riesgos en curso

La provisión de riesgos en curso complementará a la provisión de 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 que se correspondan con el período de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio.



CLASE 8.ª



OP1601679

A 31 de diciembre de 2023, y al igual que al cierre del ejercicio 2022, no se considera necesaria la dotación de la misma.

Provisiones matemáticas

Representan el valor de las obligaciones de la Sociedad neto de las obligaciones del tomador por razón de seguros de vida a la fecha de cierre del ejercicio.

Las provisiones de seguros de vida para los seguros cuyo período de cobertura es igual o inferior al año se muestran como la provisión de primas no consumidas y para el resto de contratos bajo el epígrafe de provisión matemática.

La provisión matemática representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de la Sociedad y las del tomador o, en su caso, del asegurado. Su cálculo se realiza póliza a póliza, en función de las fórmulas, tablas de mortalidad y tipos de interés técnico, especificados, para cada modalidad, en las notas técnicas.

La base de cálculo de la provisión matemática ha sido la prima de inventario devengada en el ejercicio.

Las provisiones de los seguros de vida en los que contractualmente se ha estipulado que el riesgo de la inversión será soportado íntegramente por el tomador, se han calculado póliza a póliza y se valoran en función de los activos específicamente afectos para determinar el valor de los derechos. (Ver detalle en la nota 16).

Provisión para prestaciones

Representan la mejor estimación de los importes totales de las obligaciones pendientes de la Sociedad derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cierre del ejercicio, que es igual a la diferencia entre su coste total estimado o cierto, incluyendo los gastos externos e internos de gestión y administración de los expedientes, y el conjunto de los importes ya pagados por razón de tales siniestros.

Para la determinación de su importe los siniestros han sido clasificados por años de ocurrencia y por ramos de seguro, siendo cada siniestro valorado individualmente.

Estas provisiones se dividen en pendientes de liquidación o pago, pendientes de declaración y de gastos internos de liquidación de siniestros.

El cálculo de la provisión de siniestros pendientes de declaración se ha realizado teniendo en cuenta la información y la experiencia de ejercicios anteriores de la Sociedad. Su cálculo se realiza multiplicando el número medio de siniestros pendientes de declaración por el coste medio de los mismos referido al último ejercicio y estimados conforme se establece reglamentariamente.

La provisión de gastos internos de liquidación de siniestros tiene como finalidad dotar el importe suficiente para afrontar los gastos internos de la Sociedad necesarios para la total finalización de los siniestros que han de incluirse en la provisión de prestaciones.



CLASE 8.^a



OP1601680

Provisión para participación en beneficios y extornos

Esta provisión recoge el importe de los beneficios devengados en favor de los tomadores, asegurados o beneficiarios y el de las primas que proceda restituir a los tomadores o asegurados. Su cálculo se efectúa conforme a lo dispuesto en el artículo 38 del ROSSP.

Provisiones de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión la asume el tomador

En aquellos seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión, las provisiones técnicas correspondientes se determinarán en función de los índices o activos fijados como referencia para determinar el valor económico de los derechos del tomador.

Provisiones técnicas del reaseguro cedido

Las provisiones técnicas por las cesiones a reaseguradores se presentan en el activo del Balance, y se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

Ajustes por correcciones de asimetrías contables

Con el fin de atenuar las asimetrías contables como consecuencia de la aplicación de métodos de valoración diferentes para determinados activos y pasivos, las pérdidas o ganancias reconocidas en la cuenta de resultados o en patrimonio propio procedentes de determinados activos financieros valorados a valor razonable y afectos a determinadas operaciones de seguro, han sido reconocidas de forma simétrica en la cuenta de resultados o en patrimonio neto con contrapartida en la valoración de las provisiones técnicas ó en la cuenta de pasivo "Corrección por asimetrías contables".

La Sociedad se encuentra sujeta a la Ley 20/2015 de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("LOSSEAR") quedando derogado a partir del 1 de enero de 2016 el Real Decreto Legislativo 6/2004, de 29 de octubre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, salvo en determinados artículos. También se encuentra sujeta al Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras ("ROSSEAR"), el cual tiene por objeto desarrollar la regulación de la actividad aseguradora y reaseguradora privada efectuada por la Ley 20/2015, de 14 de julio, de LOSSEAR, 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). Dicho Real Decreto entró en vigor el 1 de enero de 2016 y derogó el anterior ROSSEAR, aprobado por el R.D. 2486/1998 salvo en determinados artículos.

j) Provisiones y contingencias

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y se estima probable una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Se valoran en la fecha del cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surgidos con motivo de la actualización de la provisión como gasto financiero según se devengan.



CLASE 8.^a



OP1601681

Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior a un año y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada Balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

k) Gastos de personal

Los gastos de personal se contabilizan, con carácter general, siguiendo el principio del devengo en función de los servicios prestados por los empleados.

Las retribuciones a los empleados pueden ser a corto plazo, prestaciones postempleo e indemnizaciones por cese.

1) Retribuciones a corto plazo.

Se contabilizan en función de los servicios prestados por los empleados en base al devengo.

2) Prestaciones postempleo.

Planes de aportación definida

Son planes de prestación postempleo, en los cuales la entidad afectada realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (ya sea a una entidad vinculada o una entidad externa al Grupo, lo que proceda) y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que exista insuficiencia de activos para atender las prestaciones.

La obligación se limita a la aportación que se acuerda entregar a un fondo, y el importe de las prestaciones a recibir por los empleados está determinado por las aportaciones realizadas más el rendimiento obtenido por las inversiones en que se haya materializado el fondo.

3) Indemnizaciones por cese.

Las indemnizaciones por cese se reconocen como un pasivo y como un gasto cuando existe un compromiso demostrable de rescisión del vínculo laboral antes de la fecha normal de retiro a un determinado número de empleados, o cuando existe una oferta para incentivar la rescisión voluntaria de los contratos.

l) Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

Los pagos basados en acciones liquidados en efectivo se valoran en el momento inicial de la transacción siguiendo un método de valoración de acciones. La imputación de la valoración a resultados se realiza dentro de la partida gastos de personal durante el período de tiempo establecido como requisito de permanencia del empleado para su ejercicio, reconociendo como contrapartida un pasivo a favor del empleado.

Al cierre de cada ejercicio se valora el pasivo a su valor razonable imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias cualquier cambio de valoración ocurrida en el ejercicio.



CLASE 8.^a



OP1601682

m) Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones realizadas con partes vinculadas relacionadas con el tráfico normal de la Sociedad, se realizan en condiciones de mercado y se registran según las normas de valoración anteriormente detalladas.

n) 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 clasifican 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 capítulo "Periodificaciones" del activo del Balance, imputándose a resultados de acuerdo con el período de cobertura de las pólizas a las que están asociados.

o) Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición

Las comisiones anticipadas y los costes de adquisición del ramo de vida podrán activarse por el importe de la comisión y costes de adquisición técnicamente pendientes de amortizar. Los costes de adquisición que se activen deben tener una proyección económica futura por estar relacionados con la generación futura de volumen de negocio. En ningún caso podrán activarse costes que tengan carácter recurrente por producirse en la Sociedad normalmente en todos los ejercicios o en el supuesto de que estos no se hubieran producido la entidad siguiera, no obstante, generando volumen de negocio, concluyendo que no existe una relación directa entre aquéllos y éste.

Unicorp Vida no tiene comisiones activadas en el ejercicio 2023 (tampoco en el ejercicio 2022).

El 14 de septiembre de 2017 se firmó un acuerdo entre Caja España Mediación, Operador de Banca-Seguros y la sociedad absorbida Caja España Vida, por el cual se incluye el reconocimiento de la entrada en la red de la antigua Caja Duero para que la sociedad absorbida comercializase en exclusiva sus productos. Por ello, la sociedad absorbida realizó un pago único de 16 millones de euros a Caja España Mediación, Operador de Banca-Seguros. Este contrato de exclusividad tiene una duración de 30 años.

Este pago de 16 millones de euros fue considerado por la Dirección de la sociedad absorbida, como "costes de adquisición diferidos", ya que dicho pago obedece a contratos de seguros cuya naturaleza es de gastos de adquisición relacionados con la generación de prima futuras y no de carácter recurrente.

En base al plan de negocio de la sociedad absorbida sobre la generación de nuevas pólizas a través de la red de Caja Duero, decidió amortizar dicho gasto anticipado en 10 años de forma lineal. Este criterio se basa en la recuperación de dicho importe en 10 ejercicios aproximadamente en base al plan de negocio indicado anteriormente. El importe pendiente de amortizar al cierre del ejercicio 2023 asciende a 6 millones de euros (7,6 millones de euros a cierre de 2022).

El plan incluye únicamente la generación del nuevo negocio de las 170 oficinas de la red de Caja Duero identificadas una a una por la Dirección de la Sociedad.

En 14 de septiembre de 2017 la Sociedad y Unimediación firmaron un contrato de agencia de seguros y comercialización de planes de pensiones para la mediación por parte de Unimediación a través de la red de distribución de Unicaja de los productos en exclusiva emitidos por la Sociedad con una duración de 30 años.



CLASE 8.ª



OP1601683

El 2 de noviembre de 2022 la Sociedad y Unimedación firmaron un Contrato de Novación parcial modificativa no extintiva del contrato mencionado en el párrafo anterior, ampliando la duración del mismo a 99 años. De acuerdo a lo establecido en este contrato, la Sociedad realizó un pago único a favor de Unimedación por un importe de 46,9 millones de euros como contraprestación fija complementaria por las actividades de mediación en la comercialización de seguros consistentes en la búsqueda de clientes a través de la red bancaria procedente de Unicaja, incluyendo también las tareas de asesoramiento, propuesta y realización de trabajos previos a la celebración de los contratos de seguro y de las labores de asistencia en su ejecución.

Este pago ha sido considerado por la Dirección de la Sociedad, como "costes de adquisición diferidos", ya que obedece a contratos de seguros cuya naturaleza es de gastos de adquisición relacionados con la generación de prima futuras y no de carácter recurrente.

La Sociedad ha decidido amortizar este gasto anticipado en 10 años de forma lineal en base a la recuperación de dicho importe en 10 ejercicios aproximadamente en base al plan de negocio acordado. El importe pendiente de amortizar al cierre del ejercicio 2023 asciende a 41,4 millones de euros (46,1 millones de euros al cierre de 2022).

p) Deterioro de activos no financieros

El valor contable de los activos no financieros de la Sociedad se revisa a la fecha del Balance a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso 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, excepto en el caso de proceder de un fondo de comercio, 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.

q) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La Sociedad no mantiene ninguna partida de naturaleza medioambiental que pudiera ser significativa e incluida bajo mención específica en las presentes Cuentas Anuales.



OP1601684

CLASE 8.ª**5. Información sobre ciertas partidas del Balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias****5.1. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias**

En el cuadro siguiente se detallan los movimientos de este epígrafe para los dos últimos ejercicios:

2023					
Coste	Saldo Inicial	Entradas	Entradas por combinación de negocios	Salidas	Saldo Final
Terrenos y bienes naturales	0	0	258	0	258
Construcciones	0	0	473	0	473
Otras instalaciones	20	0	6	0	26
Mobiliario	30	0	38	0	68
Equipos para procesos de información	0	0	62	0	62
Otro inmovilizado material	2	0	0	0	2
Total Coste Adquisición	52	0	837	0	889
Amortización Acumulada					
Construcciones	0	0	230	0	230
Otras instalaciones	15	2	4	0	21
Mobiliario	30	1	36	0	67
Equipos para procesos de información	0	4	53	0	57
Otro inmovilizado material	2	0	0	0	2
Total Amortización acumulada	47	7	323	0	377
Total Inmovilizado Material e Inversiones Inmobiliarias	5	(7)	514	0	512

Datos en miles de euros

2022					
Coste	Saldo Inicial	Entradas	Entradas por combinación de negocios	Salidas	Saldo Final
Terrenos y bienes naturales	0	0	0	0	0
Construcciones	0	0	0	0	0
Otras instalaciones	20	0	0	0	20
Mobiliario	30	0	0	0	30
Equipos para procesos de información	0	0	0	0	0
Otro inmovilizado material	2	0	0	0	2
Total Coste Adquisición	52	0	0	0	52
Amortización Acumulada					
Construcciones	0	0	0	0	0
Otras instalaciones	13	2	0	0	15
Mobiliario	30	0	0	0	30
Equipos para procesos de información	0	0	0	0	0
Otro inmovilizado material	2	0	0	0	2
Total Amortización acumulada	45	2	0	0	47
Total Inmovilizado Material e Inversiones Inmobiliarias	7	(2)	0	0	5

Datos en miles de euros



OP1601685

CLASE 8.ª

A continuación, se muestra el coste del inmovilizado material e inversiones inmobiliarias totalmente amortizado al cierre de los dos últimos ejercicios:

Coste	Precio de Adquisición		Amortización Acumulada		Valor neto contable	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Mobiliario	43	30	43	30	0	0
Equipos para procesos de información	56	0	56	0	0	0
Otro inmovilizado material	2	2	2	2	0	0
Total	101	32	101	32	0	0

Datos en miles de euros

La Sociedad tiene suscritas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.

5.2. Inmovilizado intangible

En el cuadro siguiente se detallan los movimientos de este epígrafe en los dos últimos ejercicios:

Concepto	2023					
	Saldo Inicial	Entradas	Entradas por combinación de negocios	Salidas	Trasposos	Saldo Final
Coste						
Aplicaciones Informáticas	0	0	1.315	0	0	1.315
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a un mediador	52.554	0	244.446	0	0	297.000
Total Coste	52.554	0	245.761	0	0	298.315
Amortización Acumulada						
Aplicaciones Informáticas	0	0	1.315	0	0	1.315
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a un mediador	25.935	39.913	0	0	0	65.848
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	0	0	0	0	0	0
Otro Activo Intangible	0	0	0	0	0	0
Total Amortización acumulada	25.935	39.913	1.315	0	0	67.163
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETOS	26.619	(39.913)	244.446	0	0	231.152

Datos en miles de euros

Concepto	2022					
	Saldo Inicial	Entradas	Entradas por combinación de negocios	Salidas	Trasposos	Saldo Final
Coste						
Aplicaciones Informáticas	0	0	0	0	0	0
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a un mediador	52.554	0	0	0	0	52.554
Total Coste	52.554	0	0	0	0	52.554
Amortización Acumulada						
Aplicaciones Informáticas	0	0	0	0	0	0
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a un mediador	21.751	4.184	0	0	0	25.935
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	0	0	0	0	0	0
Otro Activo Intangible	0	0	0	0	0	0
Total Amortización acumulada	21.751	4.184	0	0	0	25.935
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETOS	30.803	(4.184)	0	0	0	26.619

Datos en miles de euros



CLASE 8.ª



OP1601686

La partida "Derechos económicos derivados de carteras de pólizas" está relacionada con la combinación de negocio descrita en la nota 13 derivada de las fusiones por absorción de Caja España Vida primero, Y Liberbank y CCM después.

En el proceso de valoración de activos y pasivos identificables de Caja España Vida, se identificaron intangibles por importe de 52.554 miles de euros, relativos al valor actual de las carteras en vigor en la fecha de fusión (value of business acquired, en adelante "VOBA").

En el mismo proceso de valoración de activos y pasivos identificables de Liberbank y CCM, afloraron intangibles por importe de 244.447 miles de euros, relativos al VOBA.

Estos intangibles se amortizan en función del patrón de caídas de cartera acaecidas en ejercicios anteriores con un límite máximo de 35 años. La amortización registrada en el ejercicio 2023 ha ascendido a 3.761 miles de euros (4.184 miles de euros en 2022) para el VOBA de Caja España, y 36.152 miles de euros para el VOBA de Liberbank Vida y CCM Vida, registrada en los epígrafes II.9 c) "otros gastos técnicos - otros" de la cuenta técnica de vida y III.4 b) "otros gastos - resto de gastos" de la cuenta no técnica.

5.3. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

La Sociedad es arrendataria de un vehículo de empresa, por el cual existe un contrato de arrendamiento operativo en vigor a 31 de diciembre de 2023.

Este arrendamiento tiene una duración de cuatro años. No hay restricción alguna para el arrendatario respecto a la contratación de este tipo de arrendamientos.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene tres contratos de arrendamiento sobre tres locales, en los cuales se ubican sus oficinas. Dos de ellos, tienen una duración de un año y renovación tácita por períodos anuales, mientras que el otro tiene una duración de 2 años y 6 meses y renovación tácita por períodos anuales.

Los pagos mínimos futuros a pagar por estos arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Arrendamientos operativos: información del arrendatario	2023	2022
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	231	162
Hasta un año:	227	147
Entre uno y cinco años:	4	15
Más de cinco años:	0	0
Cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos del ejercicio	228	148

Datos en miles de euros



OP1601687

CLASE 8.ª

5.4. Instrumentos financieros

5.4.1. Información relacionada con el Balance

En los siguientes cuadros se refleja el valor en libros de los activos financieros registrados en los dos últimos ejercicios:

Ejercicio 2023:

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y Otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Instrumen. Gestionados / estrategia valor razon	Activos financieros disponibles para la venta (valor razonable)		Préstamos y partidas a cobrar	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	TOTAL
				Valor razonable	Coste			
Instrumentos de patrimonio:	0	0	0	337.515	0	0	4.266	341.781
- Inversiones financieras en capital	0	0	0	18.832	0	0	4.266	23.098
- Participaciones en fondos de inversión	0	0	0	243.239	0	0	0	243.239
- Participaciones en fondos de capital-riesgo	0	0	0	75.444	0	0	0	75.444
- Otros instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
Valores representativos de deuda:	0	0	18.523	2.613.594	0	0	0	2.632.117
- Valores de renta fija	0	0	18.523	2.554.457	0	0	0	2.572.980
- Otros valores representativos de deuda	0	0	0	59.137	0	0	0	59.137
Derivados:	0	11.869	0	(89.402)	0	0	0	(77.533)
Instrumentos híbridos	0	0	0	0	0	0	0	0
Inver. por cuenta tomadores asumen riesgo inversión	0	0	1.830.091	0	0	0	0	1.830.091
Préstamos:	0	0	0	0	0	3	0	3
- Préstamos a entidades grupo	0	0	0	0	0	3	0	3
Depósitos en entidades de crédito	0	0	28.495	6.371	0	0	0	34.866
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos por operaciones de seguro directo:	0	0	0	0	0	6.457	0	6.457
- Tomadores de seguro:	0	0	0	0	0	6.457	0	6.457
- Recibos pendientes	0	0	0	0	0	6.476	0	6.476
- Provisión para primas pendientes de cobro	0	0	0	0	0	(19)	0	(19)
Créditos por operaciones de reaseguro:	0	0	0	0	0	8.617	0	8.617
- Saldos pendientes con reaseguradores	0	0	0	0	0	8.617	0	8.617
- Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros créditos:	0	0	0	0	0	2.168	0	2.168
- Resto de créditos	0	0	0	0	0	2.168	0	2.168
Otros activos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0
Tesorería	148.068	0	0	0	0	0	0	148.068
TOTAL	148.068	11.869	1.877.109	2.868.078	0	17.245	4.266	4.926.634

Datos en miles de euros



OP1601688

CLASE 8.^a

Ejercicio 2022:

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y Otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Instrumen. Gestionados / estrategia valor razon	Activos financieros disponibles para la venta (valor razonable)		Préstamos y partidas a cobrar	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	TOTAL
				Valor razonable	Coste			
Instrumentos de patrimonio:	0	0	0	329.663	0	0	4.264	333.927
- Inversiones financieras en capital	0	0	0	20.793	0	0	4.264	25.057
- Participaciones en fondos de Inversión	0	0	0	236.868	0	0	0	236.868
- Participaciones en fondos de capital-riesgo	0	0	0	72.002	0	0	0	72.002
- Otros instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
Valores representativos de deuda:	0	0	5.827	2.246.907	0	0	0	2.252.734
- Valores de renta fija	0	0	5.827	2.178.699	0	0	0	2.184.526
- Otros valores representativos de deuda	0	0	0	68.208	0	0	0	68.208
Derivados	0	598	0	(112.071)	0	0	0	(111.473)
Instrumentos híbridos	0	0	0	0	0	0	0	0
Inver. por cuenta tomadores asumen riesgo Inversión	0	0	750.344	0	0	0	0	750.344
Préstamos:	0	0	0	0	0	2	0	2
- Préstamos a entidades grupo	0	0	0	0	0	2	0	2
Depósitos en entidades de crédito	0	0	0	26.443	0	0	0	26.443
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos por operaciones de seguro directo:	0	0	0	0	0	990	0	990
- Tomadores de seguro:	0	0	0	0	0	990	0	990
- Recibos pendientes	0	0	0	0	0	1.009	0	1.009
- Provisión para primas pendientes de cobro	0	0	0	0	0	(19)	0	(19)
Créditos por operaciones de reaseguro:	0	0	0	0	0	3.011	0	3.011
- Saldos pendientes con reaseguradores	0	0	0	0	0	3.011	0	3.011
- Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros créditos:	0	0	0	0	0	1.425	0	1.425
- Resto de créditos	0	0	0	0	0	1.425	0	1.425
Otros activos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0
Tesorería	82.628	0	0	0	0	0	0	82.628
TOTAL	82.628	598	756.171	2.490.942	0	5.428	4.264	3.340.030

Datos en miles de euros

En el siguiente cuadro se refleja el valor en libros de los pasivos financieros registrados en los dos últimos ejercicios:

PASIVOS FINANCIEROS	Débitos y partidas a pagar	
	2023	2022
Derivados	0	0
Pasivos subordinados	30.000	30.000
Pasivos financieros mantenidos para negociar	11.298	37.382
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	3.685	3.019
Deudas por operaciones de seguro:	4.050	2.503
- Deudas con asegurados	775	473
- Deudas con mediadores	3.074	1.927
- Deudas condicionadas	201	103
Deudas por operaciones de reaseguro	131	0
Deudas con entidades de crédito:	3.346	2.256
- Otras deudas con entidades de crédito	3.346	2.256
Total otras deudas:	29.795	23.477
- Otras deudas con entidades del grupo y asociadas	23.553	18.532
- Resto de deudas	6.242	4.945
TOTAL	82.305	98.637

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601689

Pasivos Subordinados

El 30 de junio del 2004 se formalizó una operación de financiación subordinada de duración indeterminada, de importe 20 millones de euros y totalmente desembolsada a partes iguales por Unicaja y Aviva. Esta financiación subordinada es de carácter obligatorio.

Posteriormente, el 21 de diciembre del 2007 se formalizó otra operación de financiación subordinada de duración indeterminada, de importe 10 millones de euros y totalmente desembolsada a partes iguales por Unicaja y Aviva. Esta financiación subordinada también es de carácter obligatorio.

Vinculado con la operación de venta de Aviva a Santalucía del 50% del capital social de Unicorp Vida comentada en la nota 1, Unicaja se subrogó, en 2017, en la posición que Aviva mantenía, asumiendo todas las obligaciones y derechos derivados de las dos operaciones de financiación subordinada comentadas en los párrafos anteriores.

La retirada total o parcial de ambas financiaciones requerirán un preaviso de al menos cinco años, conforme a lo previsto en el artículo 59, apartado 1, subapartado Uno, letra e) del ROSSP. El derecho a retirar las financiaciones sólo podrá ser ejercitado por la entidad prestamista. A fecha de cierre del ejercicio 2023 no se ha recibido ninguna comunicación para la retirada total o parcial de dichas financiaciones.

En la nota 12 "Operaciones con partes vinculadas" se hace referencia a estas operaciones.

Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

El detalle de dichos títulos clasificados en esta categoría a valor de mercado para los dos últimos ejercicios, es el siguiente:



OP1601690

CLASE 8.^a

- Instrumentos financieros derivados:

Nombre	Derivados	
	Valor de Mercado 2023	2022
ASW BSAN CEV-4814 N.67 VAR 311228	6.330	(11.157)
ASW CAIXA CEV-4814 N.83 311227	0	(138)
ASW CAIXA CEV-4814 N.84 311027	0	(37)
ASW CAIXA CEV-4814 N.86 311227	0	(168)
ASW CAIXA CEV-4814 N.93 311227	0	(164)
ASW CAIXA CEV-4814 N.97 310128	0	(20)
ASW CAIXA CEV-4814 N.98 310528	0	(75)
ASW LA CAIXA CEV-3504 N.106 310527	(11.185)	(12.059)
ASW LA CAIXA CEV-3504 N.107 300941	4.515	(13.425)
CMS BBVA UNV N.31 PIR - 117,90% 311023	0	(6)
CMS BBVA UNV N.43 PIR 300628	2	3
CMS BBVA UNV-3942 N.38 PIR 300425	32	33
CMS LA CAIXA UNV N.15 PIR - 65% 010524	33	28
CMS LA CAIXA UNV N.16 PIR - 70,% 310524	37	31
CMS LA CAIXA UNV N.32 PIR 80% 30Y 010124	366	35
CMS LA CAIXA UNV N.33 PIR - 85,% 280224	79	65
CMS LA CAIXA UNV N.34 PIR -133,5% 300624	47	43
CMS LA CAIXA UNV N.35 PIR -107% 300824	88	68
CMS LA CAIXA UNV N.36 PIR -82% 311024	79	63
CMS LA CAIXA UNV N.37 PIR -62% 030225	(78)	(97)
CMS LA CAIXA UNV N.42 PIR 280227	3	4
CMS LA CAIXA UNV N.44 PIR 310529	30	30
CMS SANT UNV N.39 PIR -95% 310725	(35)	(36)
CMS SANT UNV N.40 PIR -65% 280226	35	31
CMS SANT UNV N.41 PIR -58% 310726	168	143
FLOOR CECA CEV-4814 311228	25	21
Total	571	(36.784)

Datos en miles de euros

La variación del valor razonable de estos títulos en el ejercicio 2023 asciende a 1.352 miles de euros (-2.643 miles de euros en 2022) y la variación acumulada asciende a -1.806 miles de euros para 2023 (-3.158 miles de euros para 2022).

Al cierre del ejercicio 2023, existen pasivos financieros mantenidos para negociar por valor de 11.298 miles de euros. En 2023, estos instrumentos están afectos a carteras vinculadas al artículo 33.2 a) del ROSSP por importe de 11.185 miles de euros y a carteras incluidas en el artículo 33.1 c) (Tipo de interés garantizado menor a 1 año) por importe de 113 miles de euros. En 2022, los pasivos financieros mantenidos para negociar afectos a carteras vinculadas al artículo 33.2 a) del ROSSP ascendían a 37.244 miles de euros y en carteras incluidas en el artículo 33.1 c) (Tipo de interés garantizado menor a 1 año), 139 miles de euros.



CLASE 8.^a



OP1601691

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

- Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión (Unit Linked):

Nombre	Unit Linked	
	2023	2022
DEP AHORRO FISCAL UV11	50	81
DEP AHORRO FISCAL UV8	81	51
DEP UNIVIDA AH..INVERSION EM.16	525.606	0
DEP UNIVIDA AH..INVERSION EM.17	185.839	0
DEP UNIVIDA AH. INVERSION EM.18	129.252	0
DEP UNIVIDA AH. INVERSION EM.19	157.708	0
DEP UNIVIDA AH. INVERSION EM.20	149.848	0
DEP UNIVIDA AH. INVERSION EM.21	103.452	0
DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,4% 311023	0	57.572
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,6% 300425	3.351	3.410
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 2% 011225	55.544	58.045
DEUDA ESTADO ITALIA 1,25% 011226	15.501	14.639
DEUDA ESTADO ITALIA 0,65% 151023	0	58.664
BO.BUONI POLIENNALI 1,45% 150525	33.603	33.575
DEUDA ESTADO ITALIA 2,45% 011023	0	16.758
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 2,65% 011227	242.393	233.619
FI..SANTALUCIA QUALITY ACCIONES FI CL A	4.726	4
FI..SL RF EMERGENTES CLASE A	2	0
FI..SL RV EEUU CUBIERTO A	7.292	10.916
FI..SANTALUCIA IBERICO ACC. FI CLASE A	3	1
FI..SANTALUCIA RF DINAMICA CLASE A	16	1
FI. SANTALUCIA R.VARIABLE INTERN CL.A	11.779	17.585
FI. SANTALUCIA RETORNO ABSOLUTO CLASE A	7.943	25.421
FI..SANTALUCIA SELECCION PATRIMONIO -A-	2	0
FI. SANTALUCIA FONVALOR EURO CLASE-A	5.887	6.773
FI. SANTALUCIA RENTA FIJA CLASE-A-	114.416	106.870
FI. SANTALUCIA EUROBOLSA CLASE A	24.648	28.766
FI. SANTALUCIA ESPABOLSA CLASE A	7.487	9.046
FI. SANTALUCIA RENTA FIJA CP EUR CLASE A	39.151	45.726
FI..SL GRANDES COMPAÑIAS ZONA EURO -A-	2.547	2.666
FI..SL RV EMERGENTES CLASE C	1.881	2.816
FI..SL RF HIGH YIELD CLASE A	6	1
FI..SANTALUCIA SELECCION MODERADO -A-	16	4
FI..SANTALUCIA SELECCION EQUILIBRADO -A-	36	9
FI..SANTALUCIA SELECCION DECIDIDO -A-	25	11
DEPÓSITOS VR	0	17.314
Total	1.830.091	750.344

Datos en miles de euros

Dentro del saldo anterior, la Sociedad ha asignado 14.542 miles de euros de depósitos a Fondos Propios (17.314 miles de euros de tesorería a la cartera de Unit Linked en 2022). Asimismo y adicionalmente al saldo anterior, la compañía ha asignado 754 miles de euros (1.375 miles de euros en 2022) de intereses devengados no cobrados al saldo de Unit Linked correspondientes a los intereses devengados por los títulos correspondientes a esta categoría.



CLASE 8.ª



OP1601692

La Sociedad ha realizado la clasificación conjunta de depósitos y derivados considerando que se realiza una gestión conjunta del total de los activos incluidos en la mencionada partida.

Activos financieros disponibles para la venta

El detalle de los títulos clasificados en esta categoría a valor de mercado para los dos últimos ejercicios es el siguiente:

- Instrumentos de patrimonio:

Nombre	Valor de Mercado	
	2023	2022
ACC AIRBUS GROUP SE (B.PARIS)	307	0
ACC AIR LIQUIDE	476	0
ACC ALLIANZ SE	383	0
ACC AMADEUS IT HOLDING	190	0
ACC ANHEUSER-BUSCH INBEV	54	0
ACC ASML HOLDING NV	1,194	0
ACC BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	306	0
ACC BANCO SANTANDER, S.A	267	0
ACC BNP- PARIBAS	431	0
ACC CELLNEX TELECOM	218	0
ACC DANONE	242	0
ACC DEUTSCHE POST AG	360	0
ACC DEUTSCHE TELEKOM	447	0
ACC ENEL SPA	370	0
ACC FERROVIAL S.A._OLD	0	0
ACC FERROVIAL SE	257	0
ACC IBERDROLA SA	654	0
ACC INDITEX SA	510	0
ACC INFINEON TECHNOLOGIES	143	0
ACC ING GROEP NV -ORD SHS	282	0
ACC INTESA SANPAOLO SPA	223	0
ACC KBC GROEP NV	118	0
ACC KERING SA	173	0
ACC LAR ESPANA REAL	910	625
ACC LOREAL	438	0
ACC LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	831	0
ACC MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5,834	5,088
ACC MUENCHENER RUECKVESICHER	233	0
ACC NESTLE SA	211	0
ACC NOVARTIS	164	0
ACC REPSOL	207	0
ACC ROCHE HOLDING AG	190	0
ACC SAFRAN SA	47	0
ACC SAINT GOBAIN	109	0
ACC SANDOZ GROUP AG	11	0
ACC SANOFI SA	365	0
ACC SAP SE	452	0
ACC SHELL PLC (EUR) SHS	106	5,190
FI_SL RV EMERGENTES CLASE CR	478	0
ACC TELEFONICA SA	63	0
ACC TOTAL FINA	233	0
ACC UNICAJA BANCO SA	0	4,640
ACC UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	0	0
ACC VINCI SA	281	0
ACC.UNILEVER PLC	64	0
ETF ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS	4,448	3,696
ETF ISHARES STOXX EUROPE 600 INSUR UCITS	4,305	3,982
ETF LYXOR MSCI EUROPE UCITS	0	3,665
ETF LYXOR SG GLOBAL QUALITY INCOME NTR U	3,621	3,560
ETF XTRACKERS IBOXX EUR CORPORATE	0	5,799
FCR ALTA LIFE SCIENCES SPAIN I	5,141	4,577



CLASE 8.^a



OP1601693

Nombre	Instrumentos de Patrimonio	
	Valor de Mercado	
	2023	2022
FCR ALTAMAR BUYOUT EUROPA	0	2
FCR ALTAMAR BUYOUT GLOBAL II	0	67
FCR ALTAMAR GLB,PE.PROGRAM X - CLASE A	27,713	22.893
FCR ALTAMAR GLOBAL PRIV.EQT.PROGRAM VIII	12.744	13.893
FCR ALTAMAR GLOBAL SECONDARIES IX FCR-B	2.594	3.505
FCR ALTAMAR INFRASTRUCTURE INCOME	3,727	3,687
FCR ALTAMAR SECONDARY OPPORTUNITIES IV	0	9
FCR ALTAMAR SECONDARY OPPORTUNITIES VII	483	552
FCR ALTAMAR VI EMERG MKTS PRIVATE EQTY	2,076	2,042
FCR ALTAMAR V-PRIV.EQUITY PROGRAM 2010	1,217	1,467
FCR ARCANO CAPITAL X	1,912	2,210
FCR BLACKROCK-MULTI-ALTERNATIVE INCOME F	6,895	6,420
FCR GALDANA VENTURES I FCR	6,617	7,920
FCR MAPFRE ENERGIAS RENOVABLES I FCR	469	0
FCR MAPFRE INFRAESTRUCTURAS FCR A	297	0
FCR MAPFRE PRIVATE EQUITY I FCR	1,098	0
FCR UNIGESTION SECONDARY OPPORTUNITY IV	2,373	2,619
FI FONDMAPFRE BOLSA AMERICA FI R	6,080	0
FI FONDMAPFRE BOLSA EUROPA FI R	17,401	0
FI FONDMAPFRE BOLSA IBERIA FI R	995	0
FI FONDMAPFRE GARANTIA III FI	198	0
FI FONDMAPFRE GLOBAL FI R	1,830	0
FI INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE Z	0	0
FI LFR EURO DEVELOPPEMENT DURABLE ISR L	0	0
FI LYXOR FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL	6,926	6,738
FI MAPFRE AM - EUROPEAN EQUITIES R	2,862	0
FI MAPFRE AM - GLOBAL BOND FUND I	7,425	0
FI MAPFRE AM - GOOD GOVERNANCE FUND I	488	0
FI MAPFRE AM - IBERIAN EQUITIES I	1,482	0
FI MAPFRE AM - SHORT TERM EURO I	346	0
FI MAPFRE AM - US FORGOTTEN VALUE I	222	0
FI NORDEA 1 SICAV- LOW DURAT EUROPEAN BI	603	0
FI, ACE CREDIT ALLOCATION FUND I	8,789	8,863
FI, AEGON EUR ABS-BA	0	0
FI, SANTALUCIA ESPABOLSA CLASE A	7,622	6,511
FI, SANTALUCIA EUROBOLSA CLASE A	17,012	15,122
FI, SANTALUCIA R.VARIABLE INTERN CLA	13,331	12,679
FI, SANTALUCIA R.VARIABLE INTERN CL.AR	9,232	8,073
FI, SANTALUCIA RENTA FIJA CLASE-A-	28,162	26,207
FI, SANTALUCIA RENTA FIJA CP EUR CLASE A	41,108	54,133
FI, STONE HARBOR EMERGING MK DEBT FUND	0	6,031
FI,..SL RF EMERGENTES CLASE AR	1,535	18,172
FI,..SL RF HIGH YIELD CLASE AR	33,507	31,489
FI,..SL RV EMERGENTES CLASE CR	1,445	1,361
FI.BLACKSTONE EUR SENIOR LOAN CLASS A	13,418	11,630
FI.TNERS GROUP GLOBAL VALUE SICAV	0	5,250
FII SEGURFONDO INVERSION >EN LIQUIDACION	4,211	4,213
FIL ARCANO SECONDARY FUND II FCR	90	140
FIL.ALTAN III GLOBAL	1,008	1,319
FIL.ALTAN IV GLOBAL	3,625	3,624
Total	337.515	329.663

Datos en miles de euros

La variación del valor razonable de estos títulos en el ejercicio 2023 asciende a 26.674 miles de euros (16.597 miles de euros en 2022) y la variación acumulada asciende a 69.243 miles de euros para 2023 (42.569 miles de euros para 2022).



CLASE 8.^a



OP1601694

Con arreglo a lo establecido en el Manual Interno de Valoración de Activos, como valor razonable de los activos financieros tomamos, por este orden:

- El precio al que cotice en un mercado activo.
- El precio ofertado por contrapartida calificada como entidad financiera.
- El determinado con arreglo a modelos internos de valoración alimentado con inputs directamente observables en mercado.
- El determinado con arreglo a modelos internos de valoración alimentado con inputs estimados de mercado con arreglo a comparables.

Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros más significativos, que tienen un vencimiento determinado o determinable en valores de mercado de los dos últimos ejercicios, es el siguiente:

2023	2024	2025	2026	2027	2028	Posteriores	TOTAL
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y activos líquidos equivalentes	148.068	0	0	0	0	0	148.068
Valores representativos de deuda	260.767	291.256	286.161	320.700	235.972	1.237.262	2.632.118
Inver. por cuenta tomadores asumen riesgo inversión	1.148.253	195.950	15.632	242.393	0	227.862	1.830.090
Depósitos en entidades de crédito	27.947	4.472	0	0	466	1.982	34.867
Derivados	484	2.704	851	(4.806)	3.633	(80.399)	(77.533)
Créditos por operaciones de seguro directo	6.457	0	0	0	0	0	6.457
- Tomadores de seguro	6.457	0	0	0	0	0	6.457
Créditos por operaciones de reaseguro	8.617	0	0	0	0	0	8.617
Otros créditos	2.168	0	0	0	0	0	2.168
- Resto de créditos	2.168	0	0	0	0	0	2.168

Datos en miles de euros

2023	2024	2025	2026	2027	2028	Posteriores	TOTAL
PASIVOS FINANCIEROS							
Pasivos financieros mantenidos para negociar	0	113	0	11.185	0	0	11.298
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	3.685	0	0	0	0	0	3.685
Deudas por Operaciones de Seguro	4.050	0	0	0	0	0	4.050
- Deudas con asegurados	775	0	0	0	0	0	775
- Deudas con mediadores	3.074	0	0	0	0	0	3.074
- Deudas condicionadas	201	0	0	0	0	0	201
Deudas por operaciones de reaseguro	131	0	0	0	0	0	131
Pasivos subordinados	0	0	0	0	0	30.000	30.000
Derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0
Deuda con entidades de crédito	3.346	0	0	0	0	0	3.346
Total Resto de Deudas	29.795	0	0	0	0	0	29.795
- Otras Deudas con entidades del grupo y asociadas	23.553	0	0	0	0	0	23.553
- Resto de deudas	6.242	0	0	0	0	0	6.242

Datos en miles de euros

En los cuadros de pasivos financieros del 2023 y del 2022, los asset swap, que están clasificados en el epígrafe de balance A-3) VII "deudas con entidades de crédito" y contabilizados en carteras disponibles para la venta, están incluidos en la línea de valores representativos de deuda de los cuadros de activos financieros, por el valor nominal de sus patas de cobro o pago en función del vencimiento de éstas, para netear los vencimientos de los títulos de renta fija con las obligaciones de pago generadas por estos activos.



OP1601695

CLASE 8.^a

2022	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores	TOTAL
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y activos líquidos equivalentes	82.628	0	0	0	0	0	82.628
Valores representativos de deuda	376.870	400.775	238.219	180.469	248.900	807.501	2.252.734
Inver. por cuenta tomadores asumen riesgo inversión	150.308	0	95.030	14.771	233.619	256.616	750.344
Depósitos en entidades de crédito	19.990	0	3.827	0	0	2.626	26.443
Derivados	(11.103)	113	(4.652)	(4.463)	(4.327)	(87.040)	(111.472)
Créditos por operaciones de seguro directo	990	0	0	0	0	0	990
- Tomadores de seguro	990	0	0	0	0	0	990
Créditos por operaciones de reaseguro	3.011	0	0	0	0	0	3.011
Otros créditos	1.425	0	0	0	0	0	1.425
- Resto de créditos	1.425	0	0	0	0	0	1.425

Datos en miles de euros

2022	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores	TOTAL
PASIVOS FINANCIEROS							
Pasivos financieros mantenidos para negociar	6	0	133	0	12.566	24.677	37.382
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	3.019	0	0	0	0	0	3.019
Deudas por Operaciones de Seguro	2.503	0	0	0	0	0	2.503
- Deudas con asegurados	473	0	0	0	0	0	473
- Deudas con mediadores	1.927	0	0	0	0	0	1.927
- Deudas condicionadas	103	0	0	0	0	0	103
Deudas por operaciones de reaseguro	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos subordinados	0	0	0	0	0	30.000	30.000
Derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0
Deuda con entidades de crédito	2.256	0	0	0	0	0	2.256
Total Resto de Deudas	23.477	0	0	0	0	0	23.477
- Otras Deudas con entidades del grupo y asociadas	18.532	0	0	0	0	0	18.532
- Resto de deudas	4.945	0	0	0	0	0	4.945

Datos en miles de euros

Correcciones por deterioro de valor

Al cierre del ejercicio 2023, las pérdidas por deterioro de los instrumentos de patrimonio se deben a las provisiones en el "SL RF emergentes clase AR" (154 miles de euros), "FI.ace credit allocation fund I" (775 miles de euros), "FCR blackrock-mukti-alternative income FCR" (454 miles de euros), debido a una caída en el precio reiterada durante los últimos 18 meses. Al cierre del ejercicio 2022, no se registraron pérdidas por deterioro.

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene una posición en FII Segurfondo Inversión, por importe de 4.211 miles de euros (4.213 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). Dicho fondo suspendió la liquidación de reembolsos con fecha 1 de abril de 2009, presentando un plan de liquidación en los siguientes dos años para poder hacer frente a dichos reembolsos. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, estamos esperando a recibir la carta de liquidación del Fondo y cancelar las participaciones de la compañía, habiendo recibido de la misma un importe en concepto de pagos a cuenta por importe de 4.128 miles de euros. Estos pagos a cuenta están contabilizados en el pasivo y se descontarán del valor contable del fondo una vez se produzca la liquidación.



OP1601696

CLASE 8.^a

5.4.2. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

En el siguiente cuadro se detalla información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto de los instrumentos financieros de los dos últimos ejercicios:

Concepto	2023		Deterioro	
	Patrimonio neto (Pérdidas o ganancias netas)	Ingresos o gastos financieros netos	Pérdidas Registradas	Ganancias de Reversión
ACTIVOS FINANCIEROS				
Activos financieros mantenidos para negociar	0	499	0	0
Derivados	0	499	0	0
Otros activos financieros	0	0	0	0
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	0	2.291	0	0
Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0
Valores representativos de deuda	0	1.508	0	0
Otros activos financieros	0	783	0	0
Activos financieros disponibles para la venta	127.119	88.559	1.383	0
Instrumentos de patrimonio	21.386	9.007	1.383	0
Valores representativos de deuda	107.261	82.656	0	0
Otros activos financieros	(1.528)	(3.104)	0	0
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la Inversión	0	49.469	0	0
Instrumentos de patrimonio	0	22.203	0	0
Valores representativos de deuda	0	27.266	0	0
Otros activos financieros	0	0	0	0
Préstamos y partidas a cobrar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0
Derivados de cobertura	0	0	0	0
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0	3.691	0	0
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	127.119	144.509	1.383	0
PASIVOS FINANCIEROS				
Débitos y partidas a pagar	0	(709)	0	0
Pasivos subordinados	0	(2.031)	0	0
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	0	(2.740)	0	0

Datos en miles de euros

Concepto	2022		Deterioro	
	Patrimonio neto (Pérdidas o ganancias netas)	Ingresos o gastos financieros netos	Pérdidas Registradas	Ganancias de Reversión
ACTIVOS FINANCIEROS				
Activos financieros mantenidos para negociar	0	2.262	0	0
Derivados	0	2.228	0	0
Otros activos financieros	0	34	0	0
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	0	0	0	0
Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0
Valores representativos de deuda	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0
Otros activos financieros	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta	(331.544)	57.821	0	0
Instrumentos de patrimonio	(16.665)	7.930	0	0
Valores representativos de deuda	(315.991)	50.925	0	0
Otros activos financieros	1.112	(1.034)	0	0
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la Inversión	0	(46.789)	0	0
Instrumentos de patrimonio	0	(25.651)	0	0
Valores representativos de deuda	0	(21.137)	0	0
Otros activos financieros	0	(1)	0	0
Préstamos y partidas a cobrar	0	211	0	0
Préstamos	0	211	0	0
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0
Derivados de cobertura	0	0	0	0
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0	(281)	0	0
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	(331.544)	13.224	0	0
PASIVOS FINANCIEROS				
Débitos y partidas a pagar	0	(186)	0	0
Pasivos subordinados	0	(1.066)	0	0
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	0	(1.252)	0	0

Datos en miles de euros



CLASE 8.ª



OP1601697

Dentro del epígrafe A-13 "Otros activos" que figura en el activo del balance a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se recogen las periodificaciones de intereses devengados de activos financieros por importe de 32.101 miles de euros y 28.472 miles de euros, respectivamente. Asimismo, se incluyen en este apartado las comisiones y otros costes de adquisición periodificados cuyo movimiento se expone a continuación:

2023	Saldo Inicial	Entradas	Combinaciones de negocio	Amortización	Saldo Final
Comisiones periodificadas	3.904	2.110	6	(1.672)	4.342
Total	3.904	2.110	6	(1.672)	4.342

Datos en miles de euros

2022	Saldo Inicial	Entradas	Combinaciones de negocio	Amortización	Saldo Final
Comisiones periodificadas	4.211	7.734	0	(8.041)	3.904
Total	4.211	7.734	0	(8.041)	3.904

Datos en miles de euros

Permutas financieras

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tenía 180 operaciones de permuta financiera sobre tipos de interés (175 operaciones a 31 de diciembre de 2022). Ninguno de estos contratos sobre tipos de interés, contiene implícitamente un contrato sobre divisas en el que venga expresado el colateral de la operación en moneda distinta a la local. Dichas operaciones se han contratado con la finalidad de adecuar los flujos de cobro de algunas posiciones de renta fija registradas en la cartera de inversión de la Sociedad a las obligaciones de pago existentes por la contratación de productos de seguros, de acuerdo con los requisitos de la orden EHA 337/2007 de 16 de febrero.

Todas estas permutas se corresponden con contratos con saldo acreedor sobre instrumentos financieros clasificados en la cartera disponibles para la venta.

Los importes a pagar por estos contratos, ascienden a 31 de diciembre de 2023 a 650.946 miles de euros (648.267 miles de euros en el ejercicio 2022), los cuales corresponden a los gastos financieros asociados a los flujos que la Sociedad debe pagar a la contraparte del contrato de permuta financiera y al nominal de los activos subyacentes de estas operaciones.

Estos contratos se encuentran clasificados dentro del epígrafe activos financieros disponibles para la venta con unas minusvalías de 7.364 miles de euros (minusvalías por 5.729 miles de euros en el ejercicio 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene activos de renta fija en garantía entregada en el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria cuyo valor de mercado asciende a 51.654 miles de euros (74.363 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), en el Banco Santander cuyo valor de mercado asciende a 5.244 miles de euros (9.364 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), y en Caixabank cuyo valor de mercado asciende a 41.056 miles de euros (63.608 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) por operaciones de permuta financiera. Dichos activos financieros se encuentran clasificados en la cartera disponible para la venta. La garantía vence diariamente, momento en el que se constituye una nueva garantía, se mantiene la existente o se cancela definitivamente. A 31 de diciembre de 2023 ha recibido como garantía tesorería por importe de 3.346 miles de euros de la entidad Cecabank (2.256 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) y un activo de renta fija de Banco Santander por importe de 6.317 miles de euros.



CLASE 8.^a



OP1601698

A continuación, se detallan los activos de renta fija en garantía entregada a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Empresa Acreedora	Activos cedidos en garantía	Deuda a 31/12/2023	Año Vencimiento
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000122E5	(4.150)	2024
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000121G2	(12.614)	2024
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000120N0	(8.239)	2024
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES0000011868	(8.085)	2024
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000124H4	(18.566)	2024
BANCO SANTANDER	ES00000123C7	(1.073)	2024
CAIXABANK	ES00000128P8	(3.504)	2024
CAIXABANK	ES0000012932	(20.493)	2024
CAIXABANK	ES00000123C7	(10.676)	2024
CAIXABANK	ES00000120N0	(6.383)	2024
Total		(93.783)	

Datos en miles de euros

Empresa Acreedora	Activos cedidos en garantía	Deuda a 31/12/2022	Año Vencimiento
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000122E5	(6.348)	2023
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000121G2	(14.526)	2023
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000120N0	(8.582)	2023
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES0000011868	(15.332)	2023
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ES00000123U9	(29.576)	2023
BANCO SANTANDER	ES0000012411	(3.460)	2023
BANCO SANTANDER	ES00000124H4	(857)	2023
BANCO SANTANDER	ES0000011868	(5.047)	2023
CAIXABANK	ES00000123U9	(29.779)	2023
CAIXABANK	ES0000011868	(10.765)	2023
CAIXABANK	ES0000012932	(5.680)	2023
CAIXABANK	ES00000124W3	(1.511)	2023
CAIXABANK	ES0000012932	(15.873)	2023
Total		(147.336)	

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601699

5.4.3. Entidades de grupo, multigrupo y asociadas

El saldo del epígrafe "A-11) Participaciones en entidades del grupo y asociadas" a 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde a la participación de la Sociedad en las siguientes sociedades:

2023						
Denominación	Actividad	Domicilio	Porcentaje de Participación		Total	Num. Acciones
			Directa	Indirecta		
Santalucía Servicios Compartidos, A.I.E.	Prestación de servicios	Calle Ribera del Loira, 4 Madrid	57,12%	-	57,12%	4.266

2022						
Denominación	Actividad	Domicilio	Porcentaje de Participación		Total	Num. Acciones
			Directa	Indirecta		
Santalucía Servicios Compartidos, A.I.E.	Prestación de servicios	Calle Ribera del Loira, 4 Madrid	57,09%	-	57,09%	4.264

Santa Lucía Servicios Compartidos A.I.E, (en adelante la Agrupación o Santalucía Servicios Compartidos) se constituyó el 28 de noviembre de 2008 y se encuentra domiciliada en Madrid, Calle Ribera del Loira, 4-6 siendo su objeto social la prestación, exclusivamente a favor de sus socios, de servicios auxiliares de carácter técnico, administrativo y de "back office" relacionado con la actividad aseguradora de aquéllos en materia actuarial, de operaciones, financiera, informática, marketing, de recursos humanos, y asesoría fiscal, jurídica y de gestión de cualesquiera bienes, muebles e inmuebles, así como de cualesquiera otras inversiones (activos y pasivos). Esta A.I.E, en ningún caso, podrá intervenir en la cobertura de riesgos ni en su mediación.

El detalle del Patrimonio Neto de esta sociedad a 31 de diciembre de 2023 y 2022, y otra información de interés, según aparecen en sus Cuentas Anuales, queda como sigue:

Ejercicio 2023	Patrimonio Neto							Valor en Libros de la Inversión	Dividendos Recibidos
	Capital	Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultado de Explotación	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambio de valor	Total Patrimonio Neto		
Santalucía Servicios Compartidos, A.I.E. Datos en miles de euros	7.469	0	0	67	0	61	7.530	4.266	0

Ejercicio 2022	Patrimonio Neto							Valor en Libros de la Inversión	Dividendos Recibidos
	Capital	Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultado de Explotación	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambio de valor	Total Patrimonio Neto		
Santalucía Servicios Compartidos, A.I.E. Datos en miles de euros	7.469	0	0	6	0	42	7.511	4.264	0



CLASE 8.^a



OP1601700

Desgloses de las posiciones de entidades del grupo, multigrupo y asociadas

A continuación se desglosa las posiciones en entidades del grupo a 31 de diciembre de los dos últimos ejercicios:

Desgloses de las posiciones de entidades del grupo, multigrupo y asociadas	Ejercicios	
	2023	2022
Instrumentos de patrimonio		
Inversiones financieras en capital	4.266	8.906
Participaciones en fondos de inversión gestionados por sociedades del grupo	152.955	173.748
Valores representativos de deuda	33.779	28.093
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	1.493.652	274.062
Depósitos en entidades de crédito	30.942	2.626
Tesorería en entidades de crédito	131.552	82.242
TOTAL	1.847.146	569.677

Datos en miles de euros

Los depósitos en entidades de crédito en empresas del grupo, han sido clasificados en el epígrafe "Activos financieros disponibles para la venta" por su valor de mercado, atendiendo a la naturaleza de la operación de seguros a que dan cobertura, y por ser estas operaciones de seguros a largo plazo.

En la nota 12 "operaciones con partes vinculadas" se incluye el detalle de dos financiaciones subordinadas suscritas con empresas vinculadas por importe de 30 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

5.4.4. Riesgo de instrumentos financieros

El Comité de ALM (Gestión de Activo y Pasivo) fija la política de inversión de cada uno de los productos de acuerdo a las características del mismo. Adicionalmente en dicho comité se realiza un seguimiento del riesgo de mercado existente en los productos, siempre desde una visión conjunta del Activo y el Pasivo.

El Comité de Inversiones fija las líneas generales de la estrategia de inversión siguiendo las directrices marcadas por el Comité de ALM respecto a las carteras afectas a provisiones matemáticas. El Comité de Inversiones adicionalmente es el encargado de gestionar y supervisar los riesgos de mercado, crédito, divisa y liquidez.

Respecto al riesgo de crédito, la política está basada en la diversificación cumpliendo en todo momento los coeficientes de inversión y liquidez establecidos en el RD 2486/1998, por el que se aprueba el ROSSP. Adicionalmente la Sociedad tiene establecidos unos límites internos por contraparte más restrictivos a los legalmente estipulados.

La gestión de la liquidez es realizada por la Sociedad manteniendo saldos suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones.

En los cuadros siguientes se detalla la información significativa relativa al nivel de exposición al riesgo de tipo de interés de los activos y pasivos financieros, en la columna de instrumentos financieros expuesto al tipo de interés variable, se incluyen aquellos activos que están referenciados al Euribor y



CLASE 8.^a



OP1601701

por tanto ante cambios en el tipo de referencia la modificación de su valor razonable varía en el mismo sentido:

Cartera	Tipo de interés fijo		Tipo de interés variable		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Valores representativos de deuda mantenidos para negociar	0	0	0	0	0	0
Valores representativos de deuda disponible para la venta	2.308.871	1.999.416	311.094	273.934	2.619.965	2.273.350
Valores representativos de deuda otros activos a Valor Razonable	1.639.034	499.555	10.212	0	1.649.246	499.555
Valores representativos de deuda préstamos y Partidas a cobrar	0	0	0	0	0	0
Total valores representativos de deuda	3.947.905	2.498.971	321.306	273.934	4.269.211	2.772.905
Préstamos y Partidas a cobrar-Depósitos	0	0	0	0	0	0
Préstamos disponible para la venta	0	0	0	0	0	0
TOTAL	3.947.905	2.498.971	321.306	273.934	4.269.211	2.772.905

Datos en miles de euros

La Sociedad tiene instrumentadas algunas de sus inversiones financieras en moneda distinta al euro. No obstante, el riesgo de tipo de cambio está cubierto con contratos de permuta financiera en su totalidad.

A continuación se ofrece el desglose para los dos últimos ejercicios del importe correspondiente a los activos financieros por tipo de moneda distinta al euro:

Moneda	Activo		Pasivo	
	2023	2022	2023	2022
Dólar USA	3.465	3.467	0	0
Franco Suizo	576	0	0	0
Libra Esterlina	824	1.554	0	0
Yen	10.006	22.923	0	0
Total	14.871	27.944	0	0

Datos en miles de euros

Asimismo, se detalla para los dos últimos ejercicios, la calificación crediticia de los emisores de valores de renta fija:

Estructura rating total renta fija	2023	
	Valor	%
AAA	138.490	3%
AA	227.357	5%
A	1.478.928	35%
BBB	2.325.915	54%
BB o inferior	63.025	1%
Sin calificación crediticia	35.497	1%
Total	4.269.212	100%

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601702

Estructura rating total renta fija	2022	
	Valor	%
AAA	88.489	3%
AA	186.364	7%
A	1.175.063	42%
BBB	1.220.347	44%
BB o inferior	56.906	2%
Sin calificación crediticia	45.736	2%
Total	2.772.905	100%

Datos en miles de euros

Adicionalmente, en la nota 16 de la presente memoria se aporta información relativa al riesgo de seguros.

5.4.5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Bajo este capítulo se incluyen principalmente saldos en cuentas corrientes a la vista por importe de 148.068 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (82.628 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), sin ningún tipo de restricción. A 31 de diciembre de 2023 estas cuentas están remuneradas.

5.4.6. Otra información

El valor razonable ha sido calculado en la valoración de inversiones financieras tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos.

En algunos casos en los que la Sociedad ha considerado el mercado no activo, ha calculado el valor razonable aplicando técnicas de valoración, contrastando el valor obtenido, siempre que fuera posible, con la contraparte.

Con arreglo a lo establecido en el Manual Interno de Valoración de Activos, como valor razonable de los activos financieros, la Sociedad toma, por este orden:

- El precio al que cotice en un mercado activos
- El precio ofertado por contrapartida calificada como entidad financiera
- El determinado con arreglo a modelos internos de valoración alimentado con inputs directamente observables en mercado.
- El determinado con arreglo a modelos internos de valoración alimentado con inputs estimados de mercado con arreglo a comparables.

5.5. Fondos propios

Capital Social

El capital social de la Sociedad está representado al 31 de diciembre de 2023 por tres series de acciones ordinarias:

- Serie A: 2.326.800 acciones ordinarias nominativas de 6,01 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente a partir de la una (1) a la dos millones trescientos veintiséis mil ochocientos (2.326.800).



CLASE 8.ª



OP1601703

- Serie B: 4.990.466 acciones ordinarias nominativas de 3,005 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente de la dos millones trescientos veintiséis mil ochocientos una (2.326.801) a la siete millones trescientos diecisiete mil doscientos sesenta y seis (7.317.266).

- Serie C: 4.482.874 acciones ordinarias nominativas de 3,96 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente de la siete millones trescientos diecisiete mil doscientos sesenta y siete (7.317.267) a la once millones ochocientos mil ciento cuarenta (11.800.140).

Todas las acciones se encuentran íntegramente suscritas, desembolsadas y no están admitidas a negociación oficial.

Todas las acciones confieren los mismos derechos políticos y económicos.

Los gastos derivados de ampliaciones de capital se registran directamente contra patrimonio como menores reservas.

Los accionistas de la Sociedad son Santalucía y Unicaja.

En el cuadro siguiente se reflejan las participaciones iguales o superiores al 10% en el capital de la Sociedad:

Accionistas con participación superior al 10%	Porcentaje de participación 2023	Porcentaje de participación 2022
Santa Lucía, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	50,0%	50,0%
Unicaja Banco,S.A.	50,0%	50,0%

El 29 de octubre de 2020 se otorgó la escritura pública de compraventa de acciones por medio de la cual Unicaja adquirió la totalidad de las acciones que ostentaba Alteria en el capital social de Unicorp Vida.

El 3 de noviembre de 2020 se dio traslado de dicha escritura pública a la DGSFP, no precisando su autorización previa o no oposición de conformidad con lo dispuesto en el art. 85 y siguientes de la Ley 20/2015 de LOSSEAR, por lo que el proceso de transmisión de acciones finalizó, de forma que el capital social de la Sociedad se encuentra repartido en un 49,99998714% para Unicaja y un 50,00001286% para Santalucía.

El 21 de diciembre de 2023, se firmó documento privado de compraventa por medio del cual, Santalucía adquiere una acción de la serie A a Unicaja.

Reservas

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital, las entidades que obtengan beneficios en el ejercicio económico, deberán destinar un 10% de los mismos a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social, o para compensar pérdidas, siempre que no existan otras reservas suficientes, disponibles para esta finalidad. A fecha de 31 de diciembre de 2023 la reserva está totalmente constituida.

Prima de Emisión

Esta reserva es de libre disposición y corresponde a la dotación efectuada como consecuencia de sucesivas ampliaciones de capital realizadas en los ejercicios 1999, 2001, 2002 y 2018. El importe total de la prima de emisión se encuentra totalmente desembolsada.



CLASE 8.ª



OP1601704

Solvencia II

A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Sociedad confirman que se ha realizado una evaluación interna de los riesgos y solvencia y que cumple con las necesidades globales de solvencia teniendo en cuenta su perfil de riesgo, los límites de tolerancia de riesgo aprobados así como la estrategia de negocio. Se tienen implantados procesos proporcionados a la naturaleza, el volumen y complejidad de los riesgos inherentes a su actividad y que le permiten determinar y evaluar adecuadamente los riesgos a los que se enfrenta a corto y largo plazo, y a los que la Sociedad está o podría estar expuesta. Asimismo, los Administradores de la Sociedad confirman que la Sociedad presenta un cumplimiento continuo de los requerimientos de capital y de los requisitos en materia de provisiones técnicas.

6. Moneda extranjera

La Sociedad tiene algunos de sus instrumentos financieros en moneda distinta al euro. Se puede ver el detalle de los mismos en la nota 5.4.4 de esta memoria.

7. Situación fiscal

Impuestos sobre beneficios

Para el cálculo de la provisión del Impuesto sobre Beneficios correspondiente al resultado contable del ejercicio 2023 se han tenido en cuenta, además de las diferencias temporales y permanentes para determinar la base imponible, las deducciones legales aplicables.

A continuación se detalla la conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios:

Concepto	Ejercicio	
	2023	2022
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Cuenta de pérdidas y ganancias
Resultado del ejercicio	88.424	63.930
Impuesto sobre sociedades	28.879	20.013
Diferencias permanentes:	(2.457)	(3.832)
Aumentos	209	6
Disminuciones	2.666	3.838
Diferencias temporarias:	39.413	6.347
-con origen en el ejercicio:	43.711	11.867
Aumentos	48.821	11.867
Disminuciones	5.110	0
-con origen en ejercicios anteriores:	(4.298)	(5.520)
Aumentos	0	0
Disminuciones	4.298	5.520
Compensación de bases imponibles negativas	769	0
Base imponible (resultado fiscal)	153.490	86.458

Datos en miles de euros



CLASE 8.ª



OP1601705

Las diferencias temporarias de la cuenta de pérdidas y ganancias de los dos últimos ejercicios se deben fundamentalmente a la dotación de la amortización del intangible de la fusión (VOBA), a las variaciones de provisiones técnicas adicionales, a las pérdidas por deterioro de inversiones financieras y al impacto por la incorporación al balance de la Sociedad de los activos financieros de Caja España Vida, Liberbank y CCM Vida, como compañías absorbidas en los procesos de fusión descritos en la nota 13, a valores contables según las Cuentas Anuales consolidadas de la sociedad dominante Santalucía en la fecha de efecto de la operación (en adelante TIRES).

Las diferencias permanentes de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 se deben fundamentalmente a la exención prevista en el artículo 21.1 Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades.

El desglose del gasto por impuesto sobre beneficios es el siguiente para los dos últimos ejercicios:

Concepto	Ejercicio	
	2023	2022
Gasto por impuesto corriente	38.732	21.600
Gasto por impuesto diferido	(9.853)	(1.587)
Gasto por impuesto	28.879	20.013

Datos en miles de euros

A continuación se detallan, para los dos últimos ejercicios, 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.

Concepto	Importe	Importe
	2023	2022
Beneficio antes de impuestos	117.303	83.943
Ajustes fiscales al resultado contable:	0	0
Diferencias permanentes	(2.457)	(3.832)
Diferencias temporarias	39.413	6.347
Compensación Base imponible negativa	769	0
Base imponible	153.490	86.458
Tipo gravamen	25,0%	25,0%
Cuota íntegra	38.373	21.615
Deducciones	14	8
Cuota líquida	38.359	21.607
Retenciones a cuenta	3.620	3.045
Pagos fraccionados	31.083	16.400
Cuota diferencial	3.656	2.162

Datos en miles de euros



OP1601706

CLASE 8.^a

En el cuadro siguiente se desglosa el detalle de movimientos para los dos últimos ejercicios del epígrafe de activos por impuestos diferidos, diferenciando el importe de los mismos relativos a partidas cargadas o abonadas directamente contra el patrimonio neto:

Concepto	2023				Saldo Final
	Saldo Inicial	Resultados	Procedentes de		
			Patrimonio	Combinaciones de negocios	
Activos					
Ajustes cambio valor, activos disponibles para la venta	46.518	0	(35.696)	19.189	30.011
Ajustes cambio valor, diferencias de cambio y conversión	61	0	(33)	0	28
Ajustes cambio de valor, corrección de asimetrías contables	4.394	0	672	2.966	8.032
Límite a la deducibilidad de la amortización	1.148	787	0	0	1.935
Deterioros de valor no deducibles	1.732	346	0	0	2.078
Provisión para primas pendientes de cobro	1	1	0	0	2
Provisión para pensiones	33	32	0	32	97
Otras provisiones no deducibles	1.073	(232)	0	112	953
Total	54.960	738	(35.057)	22.495	43.136

Datos en miles de euros

Concepto	2022				Saldo Final
	Saldo Inicial	Resultados	Procedentes de		
			Patrimonio	Combinaciones de negocios	
Activos					
Ajustes cambio valor, activos disponibles para la venta	7.654	0	38.864		46.518
Ajustes cambio valor, diferencias de cambio y conversión	30	0	32		62
Ajustes cambio de valor, corrección de asimetrías contables	31.061	0	(26.667)		4.394
Límite a la deducibilidad de la amortización	602	297	0		899
Deterioros de valor no deducibles	1.732	0	0		1.732
Provisión para primas pendientes de cobro	1	1	0		2
Provisión para pensiones	29	3	0		32
Otras provisiones no deducibles	1.298	25	0		1.323
Total	42.407	326	12.229		54.962

Datos en miles de euros

Igualmente se desglosa a continuación el detalle de movimientos para los dos últimos ejercicios del epígrafe de pasivos por impuestos diferidos, diferenciando el importe de los mismos relativos a partidas cargadas y abonadas directamente como patrimonio neto:

Concepto	2023				Saldo Final
	Saldo Inicial	Resultados	Procedentes de		
			Patrimonio	Combinaciones de negocios	
Pasivos					
Cartera de activos disponible para la venta	25.230	0	8.626	5.782	39.638
Efecto impositivo diferencias de cambio	30	0	(29)	0	1
Corrección de asimetrías contables	12.803	0	(5.944)	2.455	9.314
Otros	7.784	(1.134)	0	40.777	47.427
Total	45.847	(1.134)	2.653	49.014	96.380

Datos en miles de euros



CLASE 8.ª



OP1601707

En la línea "Otros" se incluyen los importes correspondientes al VOBA y el ajuste de fusión de TIREs.

Concepto	2022			
	Saldo	Procedentes de		Saldo
	Inicial	Resultados	Patrimonio	Final
Pasivos				
Cartera de activos disponible para la venta	69.236	0	(44.006)	25.230
Efecto impositivo diferencias de cambio	15	0	15	30
Corrección de asimetrías contables	0	0	12.803	12.803
Otros	9.375	(1.591)	0	7.784
Total	78.626	(1.591)	(31.188)	45.847

Datos en miles de euros

El detalle de los incentivos fiscales de la Sociedad para los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Modalidad	2023	2022
Deducción por Donativos (Art. 20 Ley 49/2002)	2	1
Otras deducciones	12	8
TOTAL	14	9

Datos en miles de euros

La Sociedad no tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar ni activos por impuestos diferidos no registrados en el balance. Tampoco tiene importe alguno de la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios, prevista en el artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, que aprobó el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones realizadas por impuesto sobre sociedades no podrán considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción. A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección desde el ejercicio 2018 derivado de la presentación de una solicitud de rectificación de las liquidaciones para la devolución de ingresos indebidos de 2018 a 2021.

En opinión de los Administradores de la Sociedad la posibilidad de que puedan producirse pasivos fiscales que afecten de forma significativa a la posición financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, es remota.

Desde el 1 de enero de 2019, la Sociedad está incluida en el Régimen Especial de Grupo de Entidades del Impuesto sobre el valor Añadido del Grupo Santalucía.

Operaciones acogidas al régimen Fiscal Especial del Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014 (antes regulado en el Capítulo VIII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004):

Con el objetivo de racionalizar y simplificar la estructura societaria del negocio asegurador en que participan conjuntamente el grupo Santalucía y el grupo Unicaja, los órganos de gobierno de Unicorp Vida, Liberbank Vida y CCM Vida han acordado en 2023 la fusión por absorción de Liberbank Vida y CCM Vida. Dicha operación se formalizó con fecha 1 de agosto de 2023 y se acogió al régimen fiscal especial del Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, con retroacción de efectos contables y fiscales 1 de enero de 2023.



CLASE 8.ª



OP1601708

A efectos de lo previsto en el artículo 86 de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades, se aporta la siguiente información:

- Último balance cerrado a valores consolidados de las entidades transmitentes, Liberbank Vida y CCM Vida a 31 de diciembre de 2022:

ACTIVO		CCM VIDA	LIBERBANK VIDA
A-1)	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.987	1.477
A-2)	Activos financieros mantenidos para negociar	0	0
A-3)	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	59.517	13
A-4)	Activos financieros disponibles para la venta	525.977	249.910
A-5)	Préstamos y partidas a cobrar	2.265	3.225
A-6)	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
A-7)	Derivados de cobertura	0	0
A-8)	Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	1.231	6.641
A-9)	Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	521	2
A-10)	Inmovilizado intangible	120.715	123.731
A-11)	Participaciones en entidades del grupo y asociadas	0	1
A-12)	Activos fiscales	9.933	12.742
A-13)	Otros activos	10.415	3.547
A-14)	Activos mantenidos para venta	0	0
TOTAL ACTIVO		735.561	401.289

Datos en miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		CCM VIDA	LIBERBANK VIDA
A-1)	Pasivos financieros mantenidos para negociar	0	0
A-2)	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	0	0
A-3)	Débitos y partidas a pagar	1.692	2.213
A-4)	Derivados de cobertura	0	0
A-5)	Provisiones técnicas	539.888	261.903
A-6)	Provisiones no técnicas	119	203
A-7)	Pasivos fiscales	38.499	31.771
A-8)	Resto de pasivos	1.954	91
A-9)	Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	0	0
TOTAL PASIVO		582.152	296.181
B)	PATRIMONIO NETO		
B-1)	Fondos propios	155.514	107.118
B-2)	Ajustes por cambios de valor	(2.105)	(2.010)
B-3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO		153.409	105.109
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		735.561	401.289

Datos en miles de euros

- Bienes adquiridos incorporados a los libros de contabilidad de la sociedad absorbente Unicorp Vida, por un valor diferente a aquél por el que figuraban en los de las entidades transmitentes, Liberbank Vida y CCM Vida:



CLASE 8.ª



OP1601709

Bienes adquiridos (CCM Vida)		Bienes adquiridos (CCM Vida) (Continuación)	
Nombre	Valor de mercado	Nombre	Valor de mercado
ACC AIRBUS GROUP SE (B.PARIS)	307	BO.BANCO SANTANDER SA FRN 110524	1.604
ACC AIR LIQUIDE	473	BO.BAT NETHERLANDS 2,375% 070924 V/C/24	1.185
ACC ALLIANZ SE	383	BO.BBVA GLOBAL MARKETS BV VAR 090126	10.212
ACC AMADEUS IT HOLDING	190	BO.BELGIUM KINGDOM 1% 220626	775
ACC ANHEUSER-BUSCH INBEV	31	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 310128	705
ACC ASML HOLDING NV	1.194	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 310525	192
ACC BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	306	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,1% 300431	1.530
ACC BANCO SANTANDER, S.A	267	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,5% 300430	3.639
ACC BNP- PARIBAS	350	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,7% 300432	761
ACC CELLNEX TELECOM	89	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,85% 300737	6.794
ACC DANONE	139	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1% 300742	3.081
ACC DEUTSCHE POST AG	360	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,55% 311032	146
ACC DEUTSCHE TELEKOM	447	BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,45% 300743	12.590
ACC ENEL SPA	370	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 0% 010826	559
ACC IBERDROLA SA	617	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 0% 300124	598
ACC INDITEX SA	510	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5% 150728	359
ACC INFINEON TECHNOLOGIES	143	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 0,95% 011231	125
ACC ING GROEP NV -ORD SHS	282	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 1,2% 150825	2.723
ACC INTESA SANPAOLO SPA	223	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 1,45% 010336	1.233
ACC KBC GROEP NV	118	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 010341	173
ACC LOREAL	418	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 2,2% 010627	196
ACC LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	831	BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 4,75% 010928	1.132
ACC MUENCHENER RUECKVESICHER	233	BO.CAIXABANK SA VAR 100725 V/C/26	577
ACC NESTLE SA	203	BO.CCTS EU VAR 150429	994
ACC NOVARTIS	164	BO.CIE DE SAINT-GOBAIN 0,625% 150324	298
ACC REPSOL	207	BO.CREDIT AGRICOLE SA 2% 250329	1.390
ACC ROCHE HOLDING AG	190	BO.DEUTSEKOM INT 7,5% 240133	2.222
ACC SAINT GOBAIN	109	BO.ENERGIE OBEROESTERREICH 4,5% 040325	1.512
ACC SANOFI SA	305	BO.ERG SPA 0,5% 110627 V/C/27	1.357
ACC SAP SE	452	BO.EUROFINS SCIENTIF 3,75% 170426 V/C/26	608
ACC SHELL PLC (EUR) SHS	106	BO.EUROPEAN INVESTMENT BAN 0,375% 140426	1.384
ACC SIEMENS AG	478	BO.EUROPEAN UNION 0% 020628	181
ACC TELEFONICA SA	63	BO.EUROPEAN UNION 0% 060726	188
ACC TOTAL FINA	108	BO.EUROPEAN UNION 0,8% 040725	2.038
ACC VINCI SA	281	BO.EXPORT-IMPORT BANK KORE 1,375% 241125	2.521
ACC.UNILEVER PLC	64	BO.FRANCE (GOVT OF) 0,1% 010326	2.223
BO. BAYERISCHE LANDESBANK 6,1% 190331	1.196	BO.FRANCE (GOVT OF) 2% 251132	481
BO.ARVAL SERVICE LE 0,875% 171124 V/C/25	580	BO.GLENCORE CAP FIN 0,75% 011228 V/C/29	614
BO.AT&T 3,5% 170925 VTO/C/25	2.005	BO.INTESA SANPAOLO SPA 1% 191126	938



CLASE 8.^a



OP1601710

Bienes adquiridos (CCM Vida) (Continuación)		Bienes adquiridos (CCM Vida) (Continuación)	
Nombre	Valor de mercado	Nombre	Valor de mercado
BO.IRELAND GOVERNMENT BOND 0,2% 150527	750	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,2% 310137	10.196
BO.ITALY BTPS HYBRID 0 010233	1.873	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,65% 300725	2.979
BO.KBC GROUP NV VAR 210127 V/C/28	92	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,7% 300741	7.675
BO.KUTXABANK SA VAR 141026 V/C/27	912	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,8% 310124	1.792
BO.LLOYDS BANKING GROUP FRN 210624	942	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,9% 300740	11.851
BO.MIZUHO FINANCIAL GROUP 0,523% 100624	1.123	DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,15% 311028	20.101
BO.ORANGE SA 8,125% 280133	1.828	DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,15% 311044	18.071
BO.REPUBLIC OF AUSTRIA 0,5% 200229	457	DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,75% 300732	11.516
BO.RIO TNCE PL 2,875% 111224	248	DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,9% 300726	34.255
BO.TESCO TREASURY 2,5% 010724	466	DEUDA ESTADO ESPAÑA 6% 310129	19.912
BO.TRATON FINANCE L 140524 V/C/24	196	DEUDA ESTADO ESPAÑA CO 311044	897
BO.UBS GROUP AG 0,25% 240228	705	DEUDA ESTADO ITALIA 2,35% 150924	375
BO.UNICREDIT SPA VAR 250624 VTO/C/25	985	DEUDA ESTADO ITALIA 2,5% 151125	298
BO.UNITED MEXICAN STATES 1,625% 080426	1.251	DEUDA ESTADO ITALIA 3,5% 010330	5.303
BO.VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0,25% 310125	965	DEUDA ESTADO ITALIA 6% 010531	647
CED BANKIA SA 4,125% 240336	657	DEUDA ESTADO SUECIA 9,405% 281226	363
DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 300735	1.913	FI FONDMAPFRE BOLSA AMERICA FI R	6.081
DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 311048	247	FI FONDMAPFRE BOLSA EUROPA FI R	17.401
DEUDA ESTADO ESPAÑA 0% 310125	290	FI FONDMAPFRE BOLSA IBERIA FI R	995
DEUDA ESTADO ESPAÑA 0% 310126	1.117	FI FONDMAPFRE GARANTIA III FI	198
DEUDA ESTADO ESPAÑA 0,25% 300724	3.437	FI FONDMAPFRE GLOBAL FI R	1.830
DEUDA ESTADO ESPAÑA 0,8% 300727	283	FI MAPFRE AM - EUROPEAN EQUITIES R	2.862
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1% 311050	3.286	FI MAPFRE AM - GLOBAL BOND FUND I	7.425
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,2% 311040	5.026	FI MAPFRE AM - GOOD GOVERNANCE FUND I	488
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,3% 311026	2.049	FI MAPFRE AM - IBERIAN EQUITIES I	1.482
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,4% 300428	1.002	FI MAPFRE AM - SHORT TERM EURO I	346
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,4% 300728	2.042	FI MAPFRE AM - US FORGOTTEN VALUE I	222
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,45% 300429	9.756	FI NORDEA 1 SICAV- LOW DURAT EUROPEAN BI	603
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,45% 311027	13.804	SPV DOURO FIN BV VAR 200924 1,60% CPTFEMU	4.883
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,5% 300427	290	STC DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 300730	2.517
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,6% 300425	196	STC DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 310124	1.477
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,85% 300735	4.703	STC DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 310125	1.311
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,95% 300426	493	STC DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 310126	1.159
DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	7.931	STC DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 310127	1.014
DEUDA ESTADO ESPAÑA 2,15% 311025	3.105	STC DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 310131	206
DEUDA ESTADO ESPAÑA 2,7% 311048	1.842	STRIP CUPON ESTADO VT 30/07/36 12059	1.402
DEUDA ESTADO ESPAÑA 2,75% 311024	3.698		
DEUDA ESTADO ESPAÑA 2,9% 311046	8.145		
DEUDA ESTADO ESPAÑA 3,8% 300424	17.100		
		Total	389.968

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601711

Bienes adquiridos (Liberbank Vida)		Bienes adquiridos (Liberbank Vida) (Continuación)	
Nombre	Valor de mercado	Nombre	Valor de mercado
BO. ELECTRICITE DE FRANCE 4,625% 260430	914	BO.COMMERZBANK AG 0 201126	2.394
BO. GLAXOSMITHKLINE CAP PLC 4% 160625	1.516	BO.COOPERATIEVE RABOBANK U 1,125% 070531	1.119
BO. NATURGY SM 1,375% 210125	977	BO.CREDIT AGRICOLE LONDON 1% 030729	2.675
BO.ABERTIS INFRAESTRUCTURA 2,5% 270225	592	BO.CREDIT AGRICOLE SA 0,875% 140132	823
BO.AEROPORTS DE PAR 1,125% 180334 V/C/34	1.636	BO.CREDIT AGRICOLE SA 1,125% 120732	4.204
BO.AGENCE FRANCAISE DEVELOP 3,75% 150227	516	BO.CREDIT AGRICOLE SA 2,85% 270426	784
BO.AIRBUS SE 2,375% 090340 V/C/40	2.145	BO.DAIMLER TRUCK INTL 1,625% 060427	958
BO.ALLIANDER NV 2,875% 140624	897	BO.DEUTSCHE BANK AG 0 151026	1.147
BO.ANHEUSER-BUSCH INB 3,7% 021039 V/C/40	2.049	BO.DEUTSCHE TELEKOM INT 4,875% 220425	752
BO.ASSICURAZIONI GENERALI 5,125% 160924	857	BO.E.ON SE 0,35% 281129 V/C/30	1.276
BO.AT&T 3,55% 170932 VTO/C/32	1.760	BO.ELECTRICITE FRANCE 4,625% 110924	201
BO.BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 0,5% 140127	1.847	BO.ENEL SPA 5,25% 200524	402
BO.BANCO SANTANDER SA 3,25% 040426	1.990	BO.ENGIE SA 1,375% 210339 V/C/39	1.969
BO.BANCO SANTANDER SA 4,625% 040527	1.269	BO.ENI SPA 1% 111034	3.729
BO.BANKINTER SA 0,625% 061027	1.276	BO.ENI SPA 1,625% 170528	2.360
BO.BANQUE FED CRED MUTUEL 2,375% 240326	783	BO.ENI SPA 3,625% 290129	386
BO.BANQUE FED CRED MUTUEL 3% 210524	996	BO.EQUINOR ASA 1,25% 171126 V/C/27	759
BO.BASF SE 0,875% 060731 V/C/31	520	BO.EUROP BK RECON &DEV 0 040228 VTO/C/48	1.149
BO.BELGIUM KINGDOM 5% 280335	609	BO.EXXON MOBIL CORP 1,408% 261238 V/C/39	1.485
BO.BELGIUM KINGDOM 5,5% 280328	1.538	BO.FADE 6,25% 170325	5.279
BO.BHP BINANCE 3,125% 290433	2.928	BO.FIDELITY NATL INFO S 2% 210230 V/C/30	930
BO.BMW FINANCE NV 1% 220528	3.714	BO.FINNISH GOVERNMENT 4% 040725	510
BO.BMW FNCE NV 2,625% 170124	300	BO.FRANCE (GOVT OF) 4% 250455	590
BO.BNP PARIBAS 0,625% 031232	2.343	BO.FRANCE (GOVT OF) 4% 251038	1.145
BO.BNP PARIBAS 1% 270624	986	BO.GAS NATURAL FENOS375% 191026 VTO/C/27	759
BO.BNP PARIBAS 1,25% 190325	1.946	BO.GE CAPITAL EURO FUNDING 6,025% 010338	815
BO.BNP PARIBAS 1,375% 280529	1.802	BO.GENERAL ELEC CAP CORP 4,125% 190935	1.614
BO.BNP PARIBAS 1,5% 250528	2.845	BO.GLENCORE 3,75% 010126 VTO/C/26	504
BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,5% 300430	5.255	BO.GOLDMAN SACHS GRO 1,25% 010524 V/C/25	2.422
BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,85% 300737	368	BO.GOLDMAN SACHS GROUP INC 2% 011128	473
BO.BP CAKETS P 2,972% 270226	796	BO.GOLDMAN SACHS GROUP INC 3% 120231	1.677
BO.BP CAPITAL MARKETS PLC 1,104% 151134	3.960	BO.IBM CORP 1,2% 110240	1.239
BO.BP CAPITAL MARKETS PLC 2,822% 070432	2.435	BO.IBM CORP 1,75% 310131	1.563
BO.BPCE SA 0,625% 150130	2.573	BO.IBM CORP 2,875% 071125	398
BO.BRITISH TELECOMM 1,125% 120629 V/C/29	1.168	BO.JPMORGAN CHASE & CO 2,875% 240528	2.956
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 1,1% 010427	1.897	BO.JPMORGAN CHASE & CO VAR 041131 V/C/32	839
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 010325	255	BO.JPMORGAN CHASE & CO VAR 170232 V/C/33	322
BO.CCEP FINANCE IRELA 1,5% 061140 V/C/41	1.489	BO.JUNTA CASTILLA Y LEON 4% 300424	500
BO.CEZ AS 4,875% 160425	2.696	BO.KKR GRP FIN CO V 1,625% 220229 V/C/29	3.431
BO.COCA-COLA EUROPAC 2,75% 060226 V/C/26	494	BO.LA POSTE SA 2,625% 140928	990
BO.CODELCO INC 2,25% 090724	3.957	BO.MACQUARIE GROUP LTD VAR 050324 V/C/25	995



CLASE 8.^a



OP1601712

Bienes adquiridos (Liberbank Vida) (Continuación)		Bienes adquiridos (Liberbank Vida) (Continuación)	
Nombre	Valor de mercado	Nombre	Valor de mercado
BO.MARSH & MCLENNAN 1,979% 211229 V/C/30	1.416	BO.TELIASONERA AB 3,875% 011025	607
BO.MCDONALDS CORP 2,625% 110629	1.469	BO.TOTALENERGIES VAR 260225 VTO/C/49	1.958
BO.MEDTRONIC GLOBAL 1,375% 150440 V/C/40	662	BO.TOTALINTL S 2,875% 191125	797
BO.MERCEDES-BENZ GROUP AG 0,75% 080230	1.756	BO.UBS GROUP AG 0,875% 031131	1.619
BO.MICROSOFT 2,625% 020233 VTO/C/33	2.229	BO.UBS GROUP AG VAR 170424 V/C/25	991
BO.MONDELEZ INTERNA 1,375% 171240 V/C/41	809	BO.UNIBADAMCO SE 2,5% 040626	984
BO.MONDELEZ INTL HL 0,875% 010731 V/C/31	1.359	BO.UNIBAIL-RODAMCO- 0,875% 291231 V/C/32	1.525
BO.MORGAN GUARANTY TRUST 0 210127	1.155	BO.UNILEVER FINANCE 1,375% 040930	1.280
BO.MORGAN STANLEY 1,75% 300125	490	BO.UNILEVER PLC 1,5% 110639	2.359
BO.NATIONAL AUSTRALIA BANK 1,375% 300828	926	BO.VEOLIA ENVIRONNEMENT 6,125% 251133	999
BO.NEDER WATERSCHAPSBANK 3,25% 090327	2.044	BO.VERIZON COMMUNICATIO 3,25% 170226	502
BO.NETHERLANDS GOVERNMENT 3,75% 150142	236	BO.VIVENDI SA 1,125% 110928 V/C/28	855
BO.NYKREDIT REALKREDIT AS 0,375% 170128	2.205	BO.VODAFONE GROUP PLC 2,2% 250826	688
BO.OBRIGACOES DO TESOURO 4,1% 150245	1.364	BO.VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,375% 200726	1.763
BO.ORACLE CORP 3,125% 100725	1.346	BO.WALMART INC 4,875% 210929	2.396
BO.ORANGE SA 8,125% 280133	703	BO.WELLS FARGO & COMPANY 0,625% 140830	1.658
BO.PHILIPS MORRIS INTL I 2,75% 190325	297	BO.WELLS FARGO & COMPANY 1,375% 261026	1.323
BO.PROCTER & GAMBLE CO 4,875% 110527	2.595	CED AYT CAJAS GLOBAL 4,75% 250527	1.161
BO.RABOBANK 4,125% 140725	658	CED BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4% 250225	805
BO.REPUBLIC OF AUSTRIA 3,8% 260162	2.038	CED CAIXABANK 3,875% 170225	903
BO.REPUBLIC OF AUSTRIA 6,25% 150727	980	DEUDA ESTADO ESPAÑA 0,6% 311029	17.047
BO.REPUBLIC OF CHILE 1,75% 200126	969	DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,2% 311040	9.693
BO.REPUBLIC OF POLAND 3,375% 090724	500	DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,85% 300735	3.780
BO.RIO TNCE PL 2,875% 111224	396	DEUDA ESTADO ESPAÑA 1,95% 300426	985
BO.SHELL INTERNATIONAL FIN 0,75% 150828	547	DEUDA ESTADO ESPAÑA 2,15% 311025	990
BO.SHELL INTERNATIONAL FIN 0,875% 081139	694	DEUDA ESTADO ESPAÑA 2,75% 311024	1.856
BO.SIEMENS FINANCIERING 2,875% 100328	507	DEUDA ESTADO ESPAÑA 3,45% 300766	5.151
BO.SIEMENS FINANCIERINGSMAT 0,25% 200229	2.211	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,2% 310137	553
BO.SIEMENS FINANCIERINGSMAT 0,5% 050934	1.561	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,65% 300725	876
BO.SIGMA ALIMENTOS SA 2,625% 070224	998	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,7% 300741	293
BO.SKY PLC 2,5% 150926	494	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,8% 310124	617
BO.SNCF RESEAU 5% 101033	1.402	DEUDA ESTADO ESPAÑA 4,9% 300740	596
BO.SOCIETE NATIONALE SNCF 4,125% 190225	1.060	DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,15% 311028	2.235
BO.STELLANTIS NV 1,125% 180629 V/C/29	899	DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,75% 300732	1.588
BO.SUMITOMO MITSUI FINL GR 0,632% 231029	1.285	DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,9% 300726	4.943
BO.TDF INFRASTRUCTURE S 0,000001% 070426	488	DEUDA ESTADO ESPAÑA 6% 310129	4.303
BO.TELEFONICA EMISI 1,864% 130140 V/C/40	785	DEUDA ESTADO IRLANDA 5,4% 130325	360
BO.TELEFONICA EUROPE BV 5,875% 140233	1.568	DEUDA ESTADO ITALIA 5,75% 010233	409
BO.TELENOR ASA 1,75% 280234 V/C/34	2.645	STP DEUDA ESTADO ESPAÑA 0 310129	1.246
BO.TELIAS AB 3,625% 140224	1.300	STP DEUDA ESTADO ESPAÑA 300732 0	2.516
		Total	259.673
		Datos en miles de euros	



CLASE 8.^a



OP1601713

8. Ingresos y gastos

El desglose de la partida “Cargas sociales” de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

CARGAS SOCIALES	2023	2022
Sueldos y salarios	2.206	1.187
Seguridad social a cargo de la empresa	609	292
Aportaciones y dotaciones para pensiones y similares	43	18
Otros Gastos Sociales	379	66
TOTAL	3.237	1.563

Datos en miles de euros

9. Información sobre medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica, la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las Cuentas Anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

10. Retribuciones a largo plazo al personal

Los planes de aportación definida vigentes son valorados conforme a lo detallado en la descripción de normas de registro y valoración.

En junio de 2005 la Sociedad creó un Plan de Pensiones para los empleados de Unicorp Vida. Este plan es un plan de pensiones del sistema de empleo que se clasifica, en razón de las obligaciones estipuladas, como un plan mixto, siendo de la modalidad de aportación definida para todas las contingencias. Las aportaciones se realizan de forma mensual por parte del promotor y son revisables anualmente.

11. Hechos posteriores al cierre

El 29 de enero de 2024, se dio traslado de la escritura pública de compraventa a la Dirección General de Seguros, no precisando su autorización previa o no oposición de conformidad con lo dispuesto en el art. 85 y siguientes de la Ley 20/2015 de LOSSEAR, por lo que el proceso de transmisión de la acción finalizó, de forma que el capital social de la Sociedad se encuentra repartido de la siguiente forma: 49,99998714% Unicaja y 50,00001286% Santalucía.

12. Operaciones con partes vinculadas

Los siguientes cuadros recogen las transacciones con empresas del grupo, asociadas y otras empresas vinculadas a 31 de diciembre de los dos últimos ejercicios:



OP1601714

CLASE 8.^a

Gastos e Ingresos	2023		2022	
	Empresas del Grupo	Otras Empresas Vinculadas	Empresas del Grupo	Otras Empresas Vinculadas
Otros costes adquisición	0	4.690	0	2.382
Arrendamientos	0	143	0	136
Comisiones	0	40.716	0	25.337
Recepción de servicios	19.101	122	13.908	115
Prestaciones de seguros	2	980	162	585
Gastos financieros	0	2.640	0	1.602
Otros gastos	17	194	16	148
Total Gastos	19.120	49.485	14.086	30.305
Primas	1.263	2.319	943	2.384
Ingresos Financieros	0	4.688	0	720
Total Ingresos	1.263	7.007	943	3.104

Datos en miles de euros

El desglose de los saldos con empresas del grupo, asociadas y otras empresas vinculadas para los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Activos y Pasivos	2023		2022	
	Empresas del Grupo	Otras Empresas Vinculadas	Empresas del Grupo	Otras Empresas Vinculadas
Otros costes adquisición	0	47.428	0	53.718
Primas Pendientes de Cobro	0	0	0	0
Efectivo	0	131.552	0	82.242
Activos Financieros	4.266	213.410	4.264	209.109
Inversiones por cuenta de tomadores de seguros de vida	0	1.494.240	0	274.062
Otros conceptos	2	3	1	3
Total Activo	4.268	1.886.633	4.265	619.134
Otros conceptos	1.456	50.110	1.264	45.769
Comisiones	0	5.238	0	3.530
Prestaciones de seguros pendientes de pago	0	0	0	0
Total Pasivo	1.456	55.348	1.264	49.299

Datos en miles de euros

En la nota 5.4.3 "Entidades del grupo, multigrupo y asociadas" se desglosan las posiciones en entidades del grupo a 31 de diciembre de los dos últimos ejercicios.

El 30 de junio del 2004 se formalizó una operación de financiación subordinada de duración indeterminada, por importe 20 de millones de euros, totalmente desembolsados a partes iguales por Unicaja y Aviva. Esta financiación subordinada es de carácter obligatorio y ha devengado un interés del 6,8% en 2023 y 3,6% en 2022.

Posteriormente, el 21 de diciembre del 2007 se formalizó una operación de financiación subordinada de duración indeterminada, por importe de 10 millones de euros, totalmente desembolsados a partes iguales por Unicaja y Aviva. Esta financiación subordinada es de carácter obligatorio y ha devengado un interés del 6,8% en 2023 y 3,5% en 2022.



CLASE 8.^a



OP1601715

Desde el 14 de septiembre de 2017, Unicaja se subrogó en la posición de Aviva en ambas operaciones de financiación subordinada, quedando como única entidad prestamista.

Adicionalmente, la Sociedad ha realizado el pago de dividendos dinerarios a sus accionistas por importe de 67.638 miles de euros en 2023, a cuenta del resultado de 2023 y de 13.930 miles de euros a cuenta del resultado del año 2022 (50.000 miles de euros en 2022) en el porcentaje de participación de cada uno en el capital social.

La Sociedad tiene suscritos los siguientes contratos con empresas del grupo, asociadas y otras empresas vinculadas:

- Contratos de cuentas corrientes y depósitos con Unicaja, que responden al tráfico ordinario de la Sociedad.
- Contratos de financiación subordinada, firmados con Unicaja y comentados anteriormente.
- Unicaja tiene exteriorizados con la Sociedad los compromisos de su personal a través de seguros y del Plan de Pensiones de los Empleados de Unicaja, el cual tiene aseguradas sus prestaciones definidas a través de pólizas con la Sociedad y en las cuales el tomador y el beneficiario es el Plan de Pensiones de Empleados.
- Contrato con Unimediación, para la mediación de los productos de seguros y pensiones que la Sociedad comercializa.
- Prestación de servicios de auxiliares de carácter técnico, administrativo y de back-office relacionados con la actividad aseguradora de la Sociedad, en materia actuarial, de operaciones, financiera, informática, marketing, de recursos humanos y asesoría fiscal, jurídica y de gestión de cualesquiera bienes, muebles e inmuebles, así como de cualesquiera otras inversiones (activos y pasivos) con Santalucía Servicios Compartidos. La Agrupación, en ningún caso, podrá intervenir en la cobertura de riesgos ni en su mediación.
- Prestación de servicios de gestión de inversiones con Santa Lucía Asset Management S.G.I.I.C. S.A.U.
- Contrato de servicios con Iris Global Soluciones de Asistencia, S.A.
- Contrato de alquileres con Unicaja, Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. y Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A., de oficinas donde la Sociedad ejerce su actividad y plazas de parking.

Todas las transacciones con partes vinculadas están relacionadas con el tráfico normal de la empresa y han sido realizadas según condiciones de mercado.

Remuneraciones al personal clave de la Dirección y al Consejo de Administración

La remuneración total pagada en el ejercicio 2023 al personal clave de la Alta Dirección y del Consejo de Administración asciende a un importe de 366 miles de euros y 70 miles de euros respectivamente (322 miles de euros y 36 miles de euros en el ejercicio 2022).

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones en el momento de la jubilación y de seguros de Vida, con respecto al personal de Alta Dirección, que es o ha sido Directivo o miembro del Consejo de Administración de la Sociedad.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Compañía no concedió préstamos al personal de Alta Dirección ni a los miembros del Consejo de Administración.

En el ejercicio 2023, al igual que en el ejercicio anterior, los consejeros y los miembros del Comité de Dirección están cubiertos por una póliza de responsabilidad civil a nivel grupo.



CLASE 8.ª



OP1601716

A efectos de estas Cuentas Anuales, se ha considerado que el personal de alta dirección incluye únicamente a los miembros del órgano de administración, al Director General de la Sociedad y al Comité de Dirección de la misma.

Los administradores de la Sociedad manifiestan que:

- No han realizado transacciones con la Sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad. Asimismo, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han comunicado que no tienen participaciones en el capital de otras entidades, cuyo género de actividad sea el mismo, análogo, o complementario al que constituye el objeto social de la Sociedad.
- No han utilizado el nombre de la Sociedad o invocado su condición de administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.
- No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
- No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les situase en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad. No obstante lo anterior, comunican que durante el ejercicio 2023 han desempeñado los siguientes cargos/funciones en las siguientes sociedades con análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad:



OP1601717



CLASE 8.^a

Nombre	Cargo/Función	Sociedad
D. Andrés Romero Peña	Consejero Director General	Santa Lucía Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Presidente (hasta 28 de septiembre de 2023)	Santa Lucía Asset Management SGIIC, S.A.U.
	Presidente (desde 4 de mayo de 2023)	Santa Lucía Pensiones SGFP
	Presidente	Pelayo Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Administrador Único	Iris Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros S.A.U.
	Administrador Único	Iris Global Soluciones, S.L.U.
	Representante Persona Física	Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.U.
	Representante Persona Física (desde 11 de octubre de 2023)	Accepta Servicios Integrales, S.L.U.
	Representante Persona Física	New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.
	Representante Persona Física (desde 18 de julio de 2023)	Servicios de Intermediación de Santalucía, S.L.U.
	Representante Persona Física (desde 27 de septiembre de 2023)	Mediatef Sociedad De Agencia De Seguros Vinculados, S.L.U.
	Representante Persona Física (desde 27 de septiembre de 2023)	Assuris Servicios Integrales, S.L.U.
	Presidente (hasta 1 de agosto de 2023)	CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Presidente (hasta 1 de agosto de 2023)	Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A.
Presidente Miembro del Consejo Rector	Investigación Cooperativa entre Entidades Aseguradoras y Fondos de Pensiones (ICEA)	
Miembro del Comité Ejecutivo	Unión Española de Entidades Aseguradoras Y Reaseguradoras (UNESPA)	
Consejero del Consejo Asesor de la RedEWI	WILMINGTONINSE, S.L.U (INSE)	
D. José Manuel Jiménez Mena	Director general Financiero	Santa Lucía Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Vicepresidente (hasta 28 de septiembre de 2023)	Santa Lucía Asset Management SGIIC, S.A.U.
	Presidente (desde 29 de septiembre de 2023)	Santa Lucía Asset Management SGIIC, S.A.U.
	Consejero Vocal	Pelayo Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Consejero Vocal	Intercentros Ballezol, S.A.
	Consejero Vocal (hasta el 1 de agosto de 2023)	CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Consejero Vocal (hasta el 1 de agosto de 2023)	Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A.
	Consejero Vocal	Santa Lucía Servicios Compartidos, AIE
	Presidente	Santa Lucía S.A. Compañía de Seguros (Argentina)
	Consejero Vocal	Asgeca S.A. Agencia de Seguros
Administrador Único	Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	
Consejero Vocal (desde 4 de mayo de 2023)	Santa Lucía Pensiones SGFP	
D. Rodrigo Fernández-Avello GarcíaTunón	Director General de Negocio Vida y Pensiones	Santa Lucía S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros
	Consejero Vocal	Pelayo Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Presidente del Consejo	Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.
	Consejero Vocal (desde 4 de mayo de 2023)	Santa Lucía Pensiones SGFP
	Consejero Vocal (hasta el 1 de agosto de 2023)	CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.
D. Manuel Guerrero Wemer	Consejero Vocal (hasta el 1 de agosto de 2023)	Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A.
	Consejero Delegado	Unimediación OBS, S.L.U.
	Consejero	Unión Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.
D. Julián López Zaballos	Consejero	Santalucía Servicios Compartidos, AIE
	Consejero Independiente	Agropelayo Sociedad De Seguros, S.A.
	Consejero Independiente	OnLygal Seguros
D. Zulima Fernández Rodríguez	Presidente No Ejecutivo	Admiral Europe Compañía De Seguros SAU
	Consejera Independiente	Unión Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.
D. Emilio Mejía García	Consejero	Unicorp Patrimonio
D. Dominique Jean Marie Uzel	Director General de Negocio	Santa Lucía Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Consejero Vocal	ASNORTE, S.A. Agencia de Seguros
	Consejero Vocal	Centro Técnico de Agente de Seguros, S.A.
	Consejero Vocal	Pelayo Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.
	Consejero Vocal (hasta el 1 de agosto de 2023)	Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A.
Consejero Vocal (hasta el 1 de agosto de 2023)	CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	



CLASE 8.^a



OP1601718

13. Combinaciones de negocio

Las Juntas Generales de Accionistas de Unicorp Vida y Caja España Vida celebradas el 11 de septiembre de 2018 aprobaron la fusión de ambas sociedades (Unicorp Vida como entidad absorbente y Caja España como absorbida). Como consecuencia de dicha fusión, la sociedad absorbente adquirió en bloque los valores patrimoniales de la sociedad absorbida, retro trayéndose los efectos contables a 1 de enero de 2018.

Esta operación se materializó en la ampliación de capital social de la sociedad absorbente por importe nominal de 17.752.181,04 euros mediante la emisión de una nueva serie de acciones denominada "Serie C", de la misma clase que las ya existentes, formada por 4.482.874 nuevas acciones de 3,96 euros de valor nominal cada una de ellas, con una prima de emisión de 97.475.167,54 euros correspondiente a 21,74 euros por acción. Tanto el valor nominal de las nuevas acciones como la prima de emisión correspondiente fueron íntegramente desembolsados como consecuencia de la transmisión en bloque del patrimonio social de la sociedad absorbida a la sociedad absorbente, que adquiere por sucesión universal los derechos y obligaciones de aquella.

Al tratarse de una combinación de negocios entre empresas del grupo (bajo control común), los elementos patrimoniales adquiridos, se corresponden con los valores contables según las Cuentas Anuales consolidadas de la sociedad dominante Santalucía a la fecha de efecto de la operación, la cual tiene efectos contables desde el 1 de enero de 2018. Estos valores consolidados incluyen la cartera de clientes activada de Caja España Vida y el nuevo valor de adquisición de los activos financieros.

- Cartera de clientes (value of business acquired, "VOBA"): el intangible se registró en el activo de la compañía absorbente junto con su impuesto diferido correspondiente.
- Los ajustes por cambio de valor de Caja España Vida se registraron directamente a reservas de fusión en la compañía absorbente, salvo por:
 - 1) La variación de aquellas plusvalías entre el 30 de septiembre de 2017 (fecha de adquisición de Caja España Vida por Santalucía) y 31 de diciembre 2017 (fecha de efecto de la fusión) se integró en el balance de Unicorp Vida bajo el mismo epígrafe de ajustes por cambio de valor.
 - 2) Aquellas plusvalías que corresponden a los asegurados al estar corregidas por asimetrías contables (carteras macheadas o con participación en beneficios) se registraron en Unicorp Vida como ajustes por cambio de valor, al igual que su corrección por asimetrías contables, con signo contrario.

Los motivos de esta operación se enmarcan en el proceso de reorganización de las estructuras operativas del negocio asegurador del que participan conjuntamente el grupo Santalucía y grupo Unicaja.

El coste de la combinación de negocios en el ejercicio 2018 ascendió a 115.222 miles de euros.

El 30 de noviembre de 2022, los Órganos de Administración de Unicorp Vida, Liberbank y CCM Vida, adoptaron unánimemente para cada una de ellas el acuerdo de aprobar y suscribir un proyecto común de fusión por absorción de las mencionadas sociedades, Unicorp Vida como sociedad absorbente y Liberbank Vida y CCM Vida como sociedades absorbidas.



CLASE 8.^a



OP1601719

Las Juntas Generales de Accionistas de las tres sociedades, celebradas el 8 de febrero de 2023, aprobaron la mencionada fusión por absorción. Como consecuencia de la misma, la sociedad absorbente adquirió en bloque los valores patrimoniales de las sociedades absorbidas, retro trayéndose los efectos contables a 1 de enero de 2023 y subrogándose la sociedad absorbente en los derechos y obligaciones de las sociedades absorbidas.

Esta operación de fusión no ha supuesto ampliación de capital social en la sociedad absorbente.

Al tratarse de una combinación de negocios entre empresas del grupo (bajo control común), los elementos patrimoniales adquiridos, incluidos en el cuadro siguiente, se corresponden con los valores contables según las Cuentas Anuales consolidadas de la sociedad dominante Santalucía a la fecha de efecto de la operación, la cual tiene efectos contables desde el 1 de enero de 2023. Estos valores consolidados incluyen la cartera de clientes activada de las sociedades absorbidas (Liberbank Vida y CCM Vida) y el nuevo valor de adquisición de los activos financieros.

- Cartera de clientes (value of business acquired, "VOBA"): este intangible se registró en el activo de la compañía absorbente junto con su impuesto diferido correspondiente.
- Los ajustes por cambio de valor de las sociedades absorbidas se registraron directamente en reservas de fusión en la compañía absorbente, salvo por:
 - 1) La variación de aquellas plusvalías entre el 21 de octubre de 2022 (fecha de adquisición de Liberbank Vida y CCM Vida por Santalucía) y el 31 de diciembre 2022 (fecha de efecto de la fusión) se integró en el balance de Unicorp Vida bajo el mismo epígrafe de ajustes por cambio de valor.
 - 2) Aquellas plusvalías que corresponden a los asegurados al estar corregidas por asimetrías contables (carteras macheadas o con participación en beneficios) se registraron en Unicorp Vida como ajustes por cambio de valor, al igual que su corrección por asimetrías contables, con signo contrario.

La justificación de esta operación se enmarca en el proceso de reorganización e integración de las estructuras operativas y de gestión del negocio asegurador del que participan conjuntamente el grupo Santalucía y grupo Unicaja.

La Fusión se ha realizado al amparo del régimen fiscal especial del Capítulo VII del Título VII (el "Régimen de Neutralidad") de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades ("LIS").



CLASE 8.ª



OP1601720

14. Otra información

Personal

La composición de la plantilla media de los dos últimos ejercicios por categoría profesional, es la siguiente:

NÚMERO MEDIO DE EMPLEADOS		
GRUPO PROFESIONAL	2023	2022
Grupo 0	0	0
Grupo I	14	9
Grupo II	29	15
Grupo III	0	0
Grupo IV	0	0
TOTAL	43	24

La composición de la plantilla al final de los dos últimos ejercicios, por categorías profesionales y por sexo, es la siguiente:

GRUPO PROFESIONAL	NIVEL RETRIBUTIVO	2023		2022	
		HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
Grupo 0	Nivel 0	0	0	0	0
	Nivel 1	5	0	4	0
Grupo I	Nivel 2	0	3	0	3
	Nivel 3	0	4	0	2
Grupo II	Nivel 4	2	1	2	1
	Nivel 5	1	2	0	3
Grupo III	Nivel 6	7	9	3	6
	Nivel 7	0	0	0	0
Grupo IV	Nivel 8	0	0	0	0
	Nivel 9	0	0	0	0
TOTAL		15	19	9	15

A 31 de diciembre de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad está compuesto por 8 miembros, 1 mujer y 7 varones. A 31 de diciembre de 2022, se encontraba constituido igualmente por 8 miembros, 1 mujer y 7 varones.

El importe total de gastos relacionados con el personal asciende a 3.237 miles de euros en el ejercicio 2023 (1.563 miles de euros en 2022).

Honorarios auditores

Los honorarios y gastos correspondientes a la auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 ascienden a 151 miles de euros (51 miles de euros en 2022) IVA no incluido.

Los honorarios por otros trabajos distintos a los de auditoría de cuentas con Ernst & Young, S.L. ascienden a 80 miles de euros correspondientes a la revisión del Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia del ejercicio 2023 (36 miles de euros en 2022).



CLASE 8.ª



OP1601721

Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales

En relación con la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se informa de los saldos a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 que excedan el plazo legal de pago:

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio pago a proveedores	25,8	22,9
Ratio operaciones pagadas	26,5	23,2
Ratio operaciones pendientes de pago	5,7	1,2
	Importe	Importe
Total pagos realizados	53.548	100.006
Total pagos realizados inferiores al plazo máximo legal	50.829	99.859
Total pagos pendientes	1.714	1.356
Datos en miles de euros		
	Nº facturas	Nº facturas
Nº total de facturas pagadas	1.172	866
Total nº facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	957	756
	%	%
Porcentaje sobre el número total de facturas	81,7%	87,3%
Porcentaje sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores	94,9%	99,9%

Inspecciones

Con fecha 11 de diciembre de 2020 se firmó por parte de la DGSFP orden de inspección con el objeto de realizar las comprobaciones necesarias sobre la actividad de la entidad gestora, las inversiones de los fondos administrados por la misma y aquellos otros extremos que en el transcurso de aquella se ha considerado oportuno examinar.

Las alegaciones al acta se presentaron con fecha 23 de enero de 2020.

Con fecha 30 de abril de 2021 se recibió escrito de Resolución de la inspección, requiriendo un informe aprobado por el Consejo de Administración, conteniendo planes de acción y plazos para solventar los puntos que seguidamente se detallan. El informe fue aprobado con fecha 26 de mayo de 2021 por el Consejo.

Actualmente sólo queda pendiente de subsanación el punto referido al registro de planes y fondos.

Con fecha 12 de enero de 2023 se dictó Orden de Inspección con el objeto de realizar las comprobaciones necesarias sobre las causas del déficit del plan de pensiones, sobre el cálculo de las provisiones en los compromisos de prestación definida, el análisis de la cartera de activos.

Con fecha 23 de marzo de 2023 se levantó acta de la inspección, presentándose alegaciones a la misma con fecha 25 de abril de 2023.

Con fecha 19 de julio de 2023, se emitió escrito de Resolución por parte de la DGSFP, en el que se establecía un plazo de 2 meses para que se acreditasen actuaciones sobre los puntos indicados en la misma.



CLASE 8.ª



OP1601722

Con fecha 3 de octubre de 2023 se remitió a la DGSFP escrito con el plan de acción para solventar los puntos indicados.

Actualmente se encuentran en proceso de implementación las acciones que quedan pendientes de dicho plan.

Garantías fuera de Balance

La Sociedad no tiene ningún aval suscrito al cierre de los dos últimos ejercicios.

15. Información segmentada

En los siguientes cuadros se reflejan los ingresos derivados de primas emitidas y las provisiones técnicas correspondientes al seguro directo de los dos últimos ejercicios:

Seguro Directo	2023			
	España		UE	
	Primas	Provisiones	Primas	Provisiones
Accidentes	10.662	9.366	0	0
Vida	1.539.675	4.560.269	58	36
Total seguro directo	1.550.337	4.569.635	58	36
Reaseguro Aceptado				
Vida	0	64	0	0
Total reaseguro aceptado	0	64	0	0
TOTAL	1.550.337	4.569.699	58	36

Datos en miles de euros

Seguro Directo	2022			
	España		UE	
	Primas	Provisiones	Primas	Provisiones
Accidentes	11.173	8.556	0	0
Vida	609.325	3.180.085	80	41
Total seguro directo	620.498	3.188.641	80	41
Reaseguro Aceptado				
Vida	0	66	0	0
Total reaseguro aceptado	0	66	0	0
TOTAL	620.498	3.188.707	80	41

Datos en miles de euros

16. Información técnica

Dado que los riesgos que asume la Sociedad son los propios del ramo de vida, la medición y el análisis de éstos se basa en la observación de la experiencia. La Sociedad utiliza una aplicación estadística para obtener información histórica de riesgo biométrico (análisis de siniestralidad) y de persistencia (análisis de caída de cartera).



CLASE 8.ª



OP1601723

El reaseguro se suscribe con entidades de primer orden del sector, lo cual permite a la Sociedad obtener estabilidad tanto en sus riesgos como en sus condiciones económicas. El pleno de retención se establece de manera acorde a la capacidad de la Sociedad y se adapta año a año, si es necesario, de acuerdo con la experiencia obtenida. La mayor parte del riesgo propio del ramo de vida cuenta con cobertura de reaseguro, con lo que se minimiza el riesgo de concentración.

La Sociedad comercializa un producto expuesto al riesgo de pólizas de seguros de vida cuando el valor de rescate supera el valor de realización de las inversiones asignadas. De forma trimestral y, en coordinación con el casamiento de flujos obligatorio, se comprueba el valor de realización de los activos afectos a este producto dotando, en su caso, la provisión matemática adicional necesaria.

En la nota 15 "Información segmentada" de la presente memoria, se ofrece información relativa a la concentración de los ingresos derivados de primas emitidas correspondientes al seguro directo y reaseguro aceptado por áreas geográficas.

Para los activos afectos a técnicas de inmunización se ha aplicado la orden, ECC/2150/2012, de 28 de septiembre, por la que se modifica la Orden Ministerial EHA/339/2007.

Información sobre riesgos soportados por la Sociedad por rescates

Siguiendo la Instrucción Interna de Inspección 9/2004 sobre la aplicación del artículo 36.2. del ROSSP publicada por la DGSFP, se presentan a continuación aquellos productos cuya provisión matemática está siendo calculada conforme al artículo 33.2. del ROSSP, cuando la sociedad está potencialmente expuesta al riesgo de mercado por no tener referenciado en la póliza el valor de rescate al valor de mercado de los activos asignados.

2023	Valor de Rescate (*)	Valor de Mercado Activos Asignados (*)	Provisión Matemática
SAFA	98%	145%	16.543
Rentas vitalicias tomador	88%	96%	228.944
Plan Vitalicio	95%	106%	173.625
Renta España Plus	100%	128%	8.619
Rentas CCM	84%	96%	113.690

(*) Porcentaje sobre provisión matemática Datos en miles de Euros

2022	Valor de Rescate (*)	Valor de Mercado Activos Asignados (*)	Provisión Matemática
SAFA	99%	181%	19.805
Rentas vitalicias tomador	84%	87%	230.592
Plan Vitalicio	95%	103%	192.615
Renta España Plus	100%	126%	9.360

(*) Porcentaje sobre provisión matemática Datos en miles de Euros

Se puede apreciar que actualmente no existe ningún riesgo en caso de rescate ya que el valor de mercado de los activos asignados es significativamente superior al valor de rescate.



CLASE 8.ª



OP1601724

Composición del negocio de vida por volumen de primas

Las primas del seguro directo de los seguros de vida correspondientes a los dos últimos ejercicios presentan el siguiente detalle:

Distribución de las primas del seguro de vida	2023	2022
Distribución por tipo de contrato		
Primas por contratos individuales	1.523.055	600.006
Primas por contratos de seguros colectivos	16.678	9.399
Distribución por tipo de primas		
Primas periódicas	138.923	122.345
Primas únicas	1.400.810	487.060
Distribución por participación en beneficios		
Primas de contratos con participación en beneficios	47.859	7.526
Primas de contratos sin participación en beneficios	265.572	271.722
Primas de contratos cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	1.226.302	330.157

Datos en miles de euros

Asimetrías contables

La sociedad reconoce en el patrimonio neto activos y pasivos correctores de asimetrías contables. A continuación se presentan los cuadros en los que se detallan por cada tipo de operación de seguros, los activos y pasivos correctores de asimetrías contables al inicio y al final de los ejercicios 2023 y 2022, así como los movimientos habidos en los mismos.

Pasivos por Asimetrías Contables	2023			
	Saldo Inicial	Combinaciones de Negocios	Movimiento	Saldo Final
Seguros de vida que utilicen técnicas de inmunización financiera	36.716	17.361	(41.666)	12.411
Seguros de vida que reconozcan participación de beneficios	(41)	(19.406)	13.651	(5.796)
TOTAL	36.675	(2.045)	(28.015)	6.615

Datos en miles de euros

Pasivos por Asimetrías Contables	2022			
	Saldo Inicial	Combinaciones de Negocios	Movimiento	Saldo Final
Seguros de vida que utilicen técnicas de inmunización financiera	(117.976)	0	154.692	36.716
Seguros de vida que reconozcan participación de beneficios	(762)	0	721	(41)
TOTAL	(118.738)	0	155.413	36.675

Datos en miles de euros

Condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida

Con fecha 2 de diciembre de 2015 se publicó el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras que entró en vigor el 1 de enero de 2016 y que tiene como finalidad primordial completar la transposición a la normativa española de normativa europea de Solvencia II. La disposición quinta adicional regula el tipo de interés para el cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables del seguro de vida respecto de los contratos celebrados con anterioridad y posterioridad al 1 de enero de 2016, tal y como se dispone en la guía técnica de la dirección general de seguros 2/2016 emitida el 20 de diciembre del 2016.



CLASE 8.ª



OP1601725

Como consecuencia de la integración por el proceso de fusión por absorción de las entidades extintas Liberbank Vida y CCM Vida, la Compañía a cierre del ejercicio 2023, ha procedido a la aplicación de la dotación de provisiones adicionales relativas a la citada disposición, de acuerdo a lo siguiente:

- Respecto de los contratos celebrados a partir del 1 de enero de 2016, tal y como se dispone en la guía técnica de la dirección general de seguros 2/2016 emitida el 20 de Diciembre del 2016. No se registran provisiones adicionales en estos productos como consecuencia de que los tipos máximos requeridos por la normativa no se encuentran por encima de los tipos de interés garantizados.
- Respecto a los contratos anteriores a 1 de enero de 2016, según los contemplados en el artículo 33 del ROSSP:
 - 33.1a)1. (Tipo DGSFP), a fecha de cierre ha dotado un total de 220 miles de euros. (28 miles de euros de productos con origen Unicorp más 192 miles de euros de productos con origen CCM).
 - 33.1a)2. (Tipo DGSFP), como consecuencia de la aplicación de este artículo de los contratos procedentes de la antigua entidad Liberbank Vida en el cálculo de la provisión de seguros de vida correspondiente al período que excede de la duración financiera de los activos de contratos celebrados antes de 1 de enero de 2016, cuyo cálculo de provisiones técnicas se realiza según lo dispuesto en el artículo 33.1 a.2º del ROSSP, tomando como el tipo de interés efectivo anual transitorio para el artículo 33.1.a.2º del ROSSP, del 0,59%. Derivado de esto se han dotado un total de 28.411 miles de euros.
 - 33.2. (Tipo DGSFP), cuyo cálculo de provisiones técnicas se realiza según lo dispuesto en el artículo 33.2 del ROSSP y cuyos contratos estén celebrados antes de 1 de enero de 2016 será de aplicación, a los efectos de lo establecido en el artículo 2.1 último párrafo de la Orden EHA/339/2007, el tipo de interés publicado para el 33.1 por la DGSFP para el período correspondiente. Por aplicación de la actualización de las “colas” en modalidades de rentas, la cuantía dotada asciende a 2.451 miles de euros, procedentes de los contratos de la antigua CCM, que se añaden a los 2.485 miles de euros que ya tenía constituidos Unicorp Vida con anterioridad.
 - D.T Segunda del ROSSP, por la parte de los contratos procedentes de la antigua CCM, se han dotado 2.438 miles de euros, como aplicación del tipo máximo de la rentabilidad real de las carteras, como consecuencia de los ajustes derivados en los activos registrados a valor de mercado en el momento de la integración de la compañía en la entidad Unicorp Vida.

Con fecha 17 de diciembre de 2020 la DGSFP publicó una resolución relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y además se aprobó la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas.

La revisión de las tablas biométricas tiene por objeto garantizar la suficiencia de las provisiones técnicas que acumulan las entidades aseguradoras para hacer frente a sus obligaciones.

En base a dicha revisión, la DGSFP ha diferenciado entre:

- a) Tablas biométricas de segundo orden que solo reflejan la expectativa de la longevidad y la mortalidad específicas de los colectivos asegurados aplicables a los cálculos de mejor estimación.



CLASE 8.ª



OP1601726

b) Tablas biométricas de primer orden que, además de las expectativas de longevidad y mortalidad, los recargos técnicos adicionales, recogen la valoración de la incertidumbre y el riesgo durante la vida del contrato. Esto se debe a que las expectativas de longevidad y mortalidad son inciertas, en especial en los seguros a largo plazo.

Asimismo, también se menciona que las entidades deberán tener en cuenta el principio contable de prudencia en los términos establecidos en el número 4 del apartado 3º del Marco Conceptual del PCEA, aprobado por el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio. Ello supone que para cada cartera de seguros (conjunto de contratos de características homogéneas basados en las mismas hipótesis biométricas) no se pueden anticipar los beneficios derivados de las hipótesis biométricas mientras que las pérdidas y riesgos derivadas de dichas hipótesis habrán de reflejarse en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma inmediata.

En dicha resolución se establece la posibilidad de realizar una adaptación transitoria para las provisiones contables. Asimismo se establece que las Cuentas Anuales de los ejercicios 2020 a 2023 deberán informar de forma clara, accesible y completa sobre las dotaciones adicionales a las provisiones técnicas estimadas hasta la conclusión del proceso de adaptación, y que la opción por la aplicación de este proceso de adaptación se comunicará a la DGSFP, dentro del plazo establecido por la legislación para la formulación de Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022.

En base a esto, a 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene adaptadas sus bases técnicas a las tablas biométricas de primer orden facilitadas por la DGSFP, excepto en aquellos productos que por aplicación del principio de prudencia no sea de aplicación, sin acogerse por la tanto a la adaptación transitoria.

De acuerdo con lo expuesto en la Resolución de 17 de diciembre de 2020, de la DGSFP, relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, y por la que se aprueba la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas, relativo a las buenas prácticas en materia de información a terceros y a la autoridad supervisora, se procede a dar cumplimiento de la información relativa a tablas biométricas a presentar en la memoria de Cuentas Anuales.

A 31 de diciembre de 2020, la Compañía se adaptó en su totalidad a la utilización de las tablas biométricas de primer orden facilitadas por la DGSFP, excepto en aquellos productos que por aplicación del principio de prudencia no fuera de aplicación, sin acogerse por la tanto a la adaptación transitoria. A tal efecto, los recargos técnicos aplicados fueron los publicados por la DGSFP en las tablas de primer orden.

De acuerdo a lo expuesto en el punto E, apartado b) de la citada resolución, la valoración de la provisión matemática de productos con riesgo de longevidad, en el cierre contable de 2023 ha sido de 541.359 miles de euros, de los cuales 5.822 miles de euros, (1.547 miles de euros al cierre de 2022) corresponden a la sobreprovisión por las tablas biométricas admisibles para el cálculo de provisiones contables respecto a las utilizadas para el cálculo de la prima. Dicho incremento corresponde a la incorporación de los productos con riesgo de longevidad, procedentes de la entidad de origen CCM Vida por importe 4.172 miles de euros.

Tal y como se expone en el punto E, apartado e) la Compañía ha realizado un seguimiento de la suficiencia de las tablas biométricas utilizadas en el cálculo de las provisiones matemáticas contables para dar así cumplimiento a lo previsto en el apartado 2 de artículo 34 de ROSSP, de acuerdo con la redacción dada por el Real Decreto 288/2021, de 20 de abril.

Se ha comparado el comportamiento real del colectivo asegurado con el comportamiento esperado conforme a las tablas utilizadas para el cálculo de provisiones contables, de forma que se garantice la suficiencia de las mismas.



CLASE 8.ª



OP1601727

El contraste de las hipótesis biométricas se ha dividido entre los riesgos de Longevidad y Mortalidad, siguiendo lo dispuesto en la resolución de 17 de diciembre de 2020 de DGSFP, y todo el espíritu con el que se ha elaborado desde 2019 el proceso de revisión de hipótesis biométricas en el sector, separando por tipología de productos entre Seguros de Riesgo, Seguros de Ahorro con riesgo de mortalidad, Seguros de Ahorro con riesgo de longevidad, Seguros de Rentas con contraseguro de Fallecimiento, y Seguros de Rentas sin contraseguro.

Los resultados del informe se presentaron en el Comité de Productos y Precios de la compañía, y arrojan suficiencia de las tablas utilizadas para el cálculo de provisiones contables en todas las líneas de producto de acuerdo con la naturaleza del riesgo.

Riesgo Mortalidad: Seguros de Riesgo y Seguros de Ahorro con cobertura de Fallecimiento:

	Siniestros Esperados	Siniestros Reales
Riesgo	40.479	16.525
Ahorro	53.459	19.115

Datos en miles de Euros

Riesgo Longevidad: Rentas con contraseguro de Fallecimiento y Rentas Puras:

	Pagos Rentas Esperados	Pagos Rentas Reales	Siniestros Fallecimiento Esperados	Siniestros Fallecimiento Reales
Rentas Contraseguro	11.957	11.767	37.019	29.470
Rentas puras	8.899	8.904	0	0

Datos en miles de Euros

En los seguros con riesgo de longevidad, las prestaciones reales son inferiores a las esperadas en supervivencia y mayores en el caso de fallecimiento, y en los seguros con riesgo de mortalidad, las prestaciones esperadas por fallecimiento han sido superiores a las reales.

En la relativo al punto E, apartado.f), no se han realizado cambios de valor de las provisiones técnicas derivados de cambios en las hipótesis biométricas aplicadas en su validación, en virtud de los resultados obtenidos.

La valoración de la provisión matemática de rentas puras con riesgo de longevidad, en el cierre contable de 2023 fueron de 126.882 miles de euros.

Adicionalmente, de cara al cálculo de las provisiones técnicas de Solvencia II se han aplicado las tablas biométricas de segundo orden en los productos de ahorro y rentas. Únicamente se ha mantenido experiencia propia en aquellos productos de rentas con estudio del comportamiento biométrico, con un período de observación de 3 años.

Las condiciones técnicas de las modalidades de seguro de vida en vigor a 31 de diciembre de los dos últimos ejercicios, que representan más de un 5% de las primas o de las provisiones matemáticas del ramo de vida, son las siguientes:

2023						
Modalidad	Tipo de cobertura	Primas	Provisiones Seguros de Vida	Participación en Beneficios	Tipo de Interés	Tablas
Univida Ahorro Jubilación	Supervivencia y fallecimiento	101.148	972.714	NO	0,10% - 0,25% - 1%	GK80 / GK95 / PASEM/V 2010 / PASEM/V 2020 _NOREL_IORD
Estructurado	Supervivencia y fallecimiento	756.284	872.263	NO	UL	PASEM/V 2010 / PASEM/V 2020 _NOREL_IORD
Univida Ahorro Inversión II	Supervivencia y fallecimiento	133.693	409.714	NO	UL	PASEM/V 2010 / PASEM/V 2020 _NOREL_IORD
Univida Ahorro Inversión III	Supervivencia y fallecimiento	332.037	321.652	NO	UL	PASEM/V 2010 / PASEM/V 2020 _NOREL_IORD

Datos en miles de euros

2022						
Modalidad	Tipo de cobertura	Primas	Provisiones Seguros de Vida	Participación en Beneficios	Tipo de Interés	Tablas
Univida Ahorro Jubilación	Supervivencia y fallecimiento	160.317	1.281.335	NO	0,10% - 0,25% - 0,46%	GK80 / GK95 / PASEM/V 2010 / PASEM/V 2020 _NOREL_IORD
Estructurado	Supervivencia y fallecimiento	62.762	208.906	NO	UL	PASEM/V 2010 / PASEM/V 2020 _NOREL_IORD
PIAS Garantizado	Supervivencia y fallecimiento	4.799	223.759	NO	0,10% - 0,46%	GK80 / GK95 / PASEM/V 2010
Renta España Plan Vitalicio	Supervivencia y fallecimiento	0	162.164	NO	Entre el 2% y el 5%	GRMF95 / PER2020_IND_ORDEN_M/F
Univida Ahorro Inversión	Supervivencia y fallecimiento	262.196	286.455	NO	UL	PASEM/V 2010 / PASEM/V 2020 _NOREL_IORD

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601728



CLASE 8.ª



OP1601729

A continuación se presentan la información necesaria para el análisis de rentabilidad y el cálculo de la duración financiera a efectos del cumplimiento de la instrucción interna de inspección 9/2009 de los dos últimos ejercicios:

2023		PASIVOS			ACTIVOS			
Cartera	Provisión matemática	Interés medio de la provisión	Duración financiera de la Provisión Matemática	Valor contable	Rentabilidad real	Duración Financiera	Porcentaje exclusión	
Art. 33.2.b) ROSSP	1.754	3,33%	4,14	1.763	4,11%	3,86	0,00%	
Disp. Tr. 2ª ROSSP	32.035	3,85%	13,86	34.544	4,04%	6,64	0,45%	
Art. 33.1 a) 1ª	58.971	0,33%	9,90	240.734	7,56%	3,73	36,80%	
Art. 33.1 c)	1.365.884	1,05%	16,42	1.306.851	3,03%	4,04	21,10%	
Art. 33.2 a)	676.982	2,30%	8,90	701.485	2,80%	7,70	0,00%	
TOTAL	2.582.908			2.787.564				
Datos en miles de euros								
2022		PASIVOS			ACTIVOS			
Cartera	Provisión matemática	Interés medio de la provisión	Duración financiera de la Provisión Matemática	Valor contable	Rentabilidad real	Duración Financiera	Porcentaje exclusión	
Art. 33.2.b) ROSSP	2.180	3,30%	3,94	2.170	4,13%	3,80	0,00%	
Disp. Tr. 2ª ROSSP	4.274	4,13%	6,84	4.369	4,79%	5,11	1,82%	
Art. 33.1 a) 1ª	46.192	0,57%	5,76	158.849	1,31%	3,32	36,36%	
Art. 33.1 c)	1.734.537	0,67%	15,66	1.714.078	0,87%	3,64	17,49%	
Art. 33.2 a)	536.993	2,37%	8,45	542.074	2,53%	7,15	0,11%	
TOTAL	2.324.176			2.421.540				
Datos en miles de euros								



CLASE 8.^a



OP1601730

Seguro de No Vida

El detalle de ingresos y gastos técnicos de los dos últimos ejercicios del seguro de no vida, seguro directo y reaseguro cedido, es el siguiente:

ACCIDENTES	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	10.783	11.032
1. Primas netas de anulaciones	10.662	11.173
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	121	(141)
3. +/- Variación provisiones para riesgos en curso		0
4. +/- Variación provisiones para primas pendientes	0	0
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	1.809	1.852
1. Primas netas de anulaciones	1.783	1.855
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	26	(3)
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	8.974	9.180
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	2.515	1.746
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	1.585	1.457
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	930	289
3. +/- Variación otras provisiones técnicas		0
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	1.541	775
1. Prestaciones y gastos pagados	794	684
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	747	91
3. +/- Variación otras provisiones técnicas		0
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	974	971
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	3.354	4.536
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	422	464
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	572	509
VIII. GASTOS ADQUISICIÓN, ADMON OTROS GASTOS TÉCN. (Cedido y retrocedido)	(749)	(883)
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	3.599	4.626

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601731

Resultado técnico por año de ocurrencia

El detalle del resultado técnico por año de ocurrencia para el ramo de no vida en los dos últimos ejercicios es el siguiente:

ACCIDENTES	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	10.662	11.173
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	121	(141)
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	0	0
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	10.783	11.032
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	1.783	1.855
2. (+/-) Variación provisiones para primas no consumidas	26	(3)
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	1.809	1.852
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	8.974	9.180
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prest pagadas siniestr ocurr ej. inclu.gastos de siniestralidad imputables	259	335
2. Prov técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	310	534
TOTAL SINIESTRALIDAD	569	869
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	128	163
2. Prov técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	155	267
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	283	430
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	286	439
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	3.354	4.536
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	422	464
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	572	509
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	(749)	(883)
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	3.599	4.626
IX. INGR FROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GTOS MISMA NATURALEZA	(72)	(64)
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0	0

Datos en miles de euros



CLASE 8.^a



OP1601732

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. Contexto económico y evolución del Sector Asegurador

1.1 Contexto económico

Crecimiento

En el año 2023, el Producto Interior Bruto (PIB) de la economía española experimentó un crecimiento medio anual del 2,5%, según el último dato provisional publicado por el Instituto Nacional de Estadística (INE).

Adicionalmente, el INE revisó la Contabilidad Nacional Anual en septiembre, elevando el crecimiento entre 2020 y 2022. De acuerdo con esta revisión, el PIB de la economía española retrocedió un 11,2% en 2020, se incrementó un 6,4% en 2021 y un 5,8% en 2022. Estas tasas implican que el PIB en cada uno de estos tres años se habría situado 0,2 puntos porcentuales, 0,9 puntos porcentuales y 0,3 puntos porcentuales respectivamente por encima del reportado anteriormente. Ello implica que la economía española recuperó su nivel de actividad previo a la pandemia en el tercer trimestre de 2022.

Evolución de las principales variables de la economía española

		2022	2023
PIB	<i>variación anual (%)</i>	5,8	2,5
IPC	<i>media anual (%)</i>	8,4	3,6
Tasa de paro	<i>% población activa (media anual)</i>	12,9	12,1

Fuente: INE

Inflación

El comportamiento de la inflación sigue siendo la variable clave para las principales economías. En España, el IPC publicado por el INE se redujo durante la primera parte del año hasta marcar un mínimo de 1,9% interanual en junio de 2023. Posteriormente, repuntó de manera persistente hasta alcanzar un nivel de 3,5% en octubre, y cerrar el año en 3,1%. Dicho repunte se debe al componente energético, el cual experimentó variaciones menos negativas (restando cada vez menos a la inflación) hacia final de año. Comparando la inflación con el año anterior, pasamos de un nivel medio anual de 8,4% en 2022 al 3,6% en 2023, lo que supone una bajada considerable.

Por su parte, la inflación subyacente (no considera en su cálculo la energía ni los alimentos no elaborados), marcó un máximo de 7,6% interanual en febrero de 2023. A partir de ese punto, mantuvo un proceso gradual de desaceleración hasta cerrar el año en el 3,8%.



CLASE 8.^a



OP1601733

Índice de Precios al Consumo en España. (Tasa General y Subyacente)

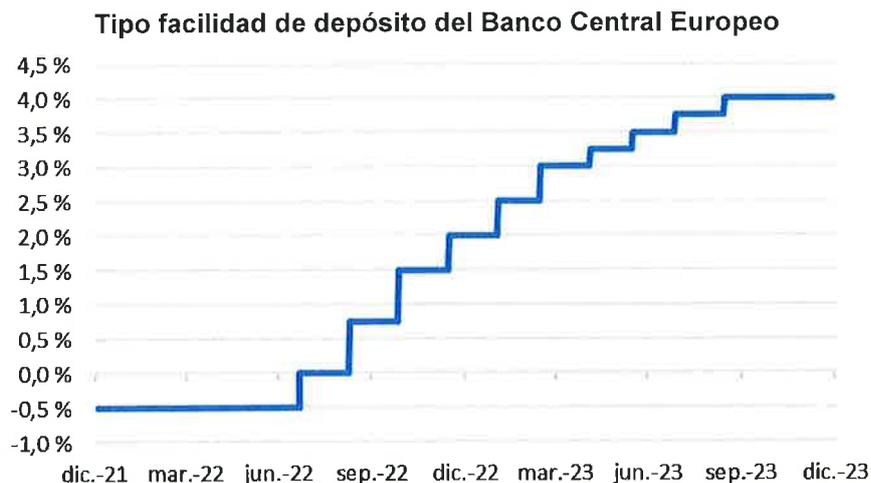


Fuente: INE

Política monetaria

Por su lado, el Banco Central Europeo (BCE) continuó con la política monetaria restrictiva con el objetivo de controlar la inflación y llevarla nuevamente a su objetivo del 2%. Para ello, el BCE incrementó los tipos de referencia en 200 puntos básicos adicionales en 2023 llevando el tipo de facilidad de depósitos al 4%.

La última subida de los tipos de interés de referencia fue en septiembre de 2023, completando así un ciclo de subidas de 450 puntos básicos que comenzó en julio de 2022. A partir de septiembre, el Consejo de Gobierno del BCE consideró que los tipos habían alcanzado unos niveles que, mantenidos durante un período suficientemente largo, contribuirán de forma sustancial a que la inflación alcance su objetivo a medio plazo.



Fuente: BCE



CLASE 8.^a



OP1601734

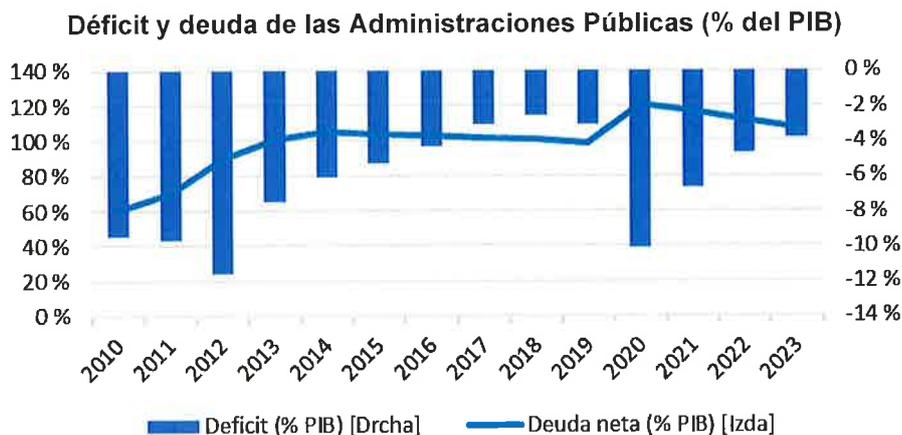
Empleo

Tal y como muestra la Encuesta de Población Activa (EPA), el empleo evolucionó de manera positiva en España aumentando en 783.000 personas en 2023, lo que equivale a un incremento del 3,8% con respecto al año anterior. A su vez, la cifra total de desempleados se redujo en 193.400 personas, equivalente a una variación anual del -6,4%. Por sectores, el desempleo disminuyó en el último año en la Industria, en la Agricultura y en la Construcción, mientras que aumentó en Servicios.

El incremento salarial ha tomado mucha relevancia debido a los efectos en la inflación. En concreto, según el último informe trimestral publicado por el Banco de España, hasta noviembre, el incremento salarial pactado en 2023 se situó en el 3,5%, ligeramente por encima del acordado para el año 2022, que fue del 3%. Adicionalmente, el incremento de la remuneración por asalariado (coste por trabajador) en la economía de mercado ha registrado aumentos superiores a los incrementos salariales pactados. Esto es debido al incremento de los costes laborales no salariales (por ejemplo, cotizaciones sociales) y un débil comportamiento de la productividad.

Finanzas públicas

El déficit público se ha mantenido en su senda de reducción global en 2023. Según la última previsión realizada por el Banco de España en diciembre de 2023, el déficit de las Administraciones Públicas es del 3,8% a cierre de 2023. Esto equivale a una reducción del déficit de 9 puntos porcentuales con respecto al registrado en 2022. También se estima una reducción de la deuda pública como porcentaje del PIB, pasando de 111,6% a 107,3% a cierre de 2023.



Fuente: Eurostat y Banco de España



CLASE 8.^a



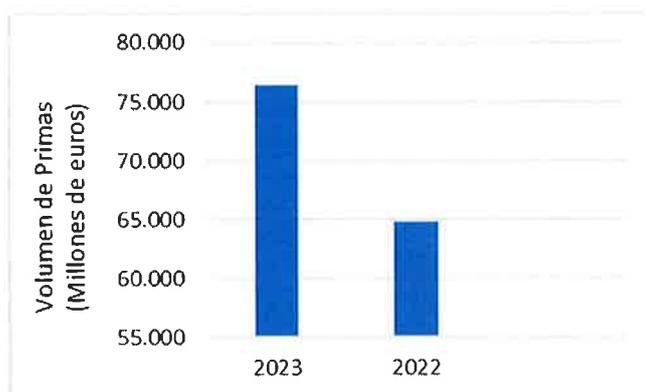
OP1601735

1.2 Evolución de Sector Asegurador en España durante el ejercicio 2023

El sector asegurador en España en 2023

Las entidades aseguradoras en España cierran el año 2023 con unos ingresos por primas emitidas del Seguro Directo de 76.364 millones de euros, un 17,8% más que en el año 2022, muy por encima del 4,8% registrado en el ejercicio anterior, según los datos del negocio asegurador publicados por la entidad "Investigación Cooperativa entre Entidades Aseguradoras", en adelante ICEA, en su estudio de "Evolución del Mercado Asegurador del año 2023". Este aumento en el volumen de ingresos frente al 2022, se da especialmente en el ramo de Vida.

Evolución de las Primas del Total de Seguro Directo



Fuente: ICEA. Evolución del Mercado Asegurador

Evolución del Ramo de No Vida

El ramo de **No Vida** registra primas emitidas del Seguro Directo a cierre de 2023 por 43.004 millones de euros, con un crecimiento del 6,8% respecto a 2022.

Evolución del Ramo de Vida

Vida registra a cierre de 2023 primas emitidas del Seguro Directo por 33.360 millones de euros, lo que ha supuesto un aumento del 36,0% respecto a 2022. En relación con las provisiones técnicas, se muestra un incremento de un 5,2%, frente a la cifra de 2022.

Los seguros de **Vida Riesgo** registran a finales de 2023 primas de 5.047 millones de euros, mientras que los seguros de **Vida Ahorro** alcanzan los 28.313 millones de euros, siendo la composición del negocio de Vida de un 84,9% en Vida Ahorro y de 15,1% en Vida Riesgo.

El **ahorro gestionado**, alcanza un total de 263.693 millones de euros a cierre de 2023. Este importe se compone, por una parte, de 203.808 millones de euros correspondientes a productos de seguros, cuantificados en volumen de provisiones técnicas (con un incremento del 5,2% frente a 2022), y a 59.885 millones de euros correspondientes al volumen total del patrimonio gestionado de los planes de pensiones,



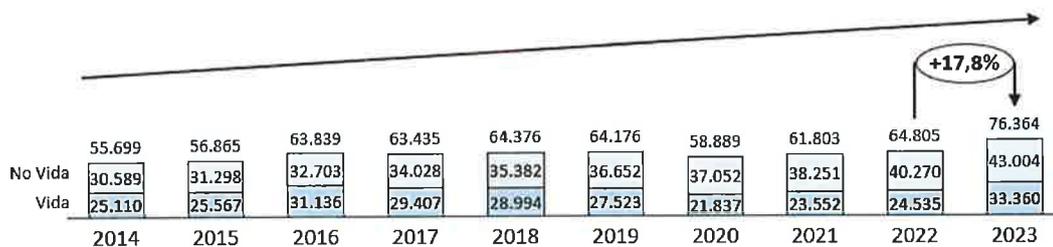
CLASE 8.^a



OP1601736

el cual presenta un incremento de 7,1% en el año, según el informe "Ahorro Gestionado, Asegurados y Partícipes" publicado por ICEA.

Evolución de las Primas de Seguro Directo



Fuente: ICEA, "Evolución del Mercado Asegurador"

2. Modelo de Negocio

2.1 Unicorp Vida

Unicorp Vida, se constituyó el 7 de abril de 1988, con la denominación social de Seguros Caja de Ronda, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., acordando la Junta General de Accionistas en noviembre de 1991, el cambio de denominación social por la actual.

El objeto social de la Compañía es la realización de las operaciones que las disposiciones legales en vigor permiten a las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras en las modalidades de seguro sobre la vida, incluidas las de capitalización y seguros de no vida. La Sociedad está autorizada para operar en el ramo de vida y accidentes cubriendo los riesgos propios de los mismos y respetando la legislación vigente.

Asimismo, la Sociedad tiene autorización administrativa para operar como Entidad Gestora de Planes y Fondos de Pensiones. Está inscrita en el Registro Especial de Entidades Gestoras de Planes y Fondos de Pensiones con el número G0003.

Unicorp Vida pertenece al Grupo Santalucía, un Grupo que ha diversificado sus actividades a lo largo de su trayectoria con el objetivo de contar con una propuesta de valor integral para sus clientes y la calidad de sus servicios. Ocupa actualmente el **séptimo** puesto en el ranking de primas del Seguro Directo de grupos de entidades aseguradoras en España, publicado por ICEA y cuenta con casi 7 millones de asegurados.

2.2 Estructura organizativa

Unicorp Vida cuenta con un sólido y eficaz sistema de gobierno, que asegura el cumplimiento de las normas, recomendaciones y mejores prácticas aplicables en los diferentes sectores y mercados en los que opera. La estructura de gobierno, con una adecuada distribución y separación de funciones, está orientada a promover el crecimiento y desarrollo sostenible y competitivo mediante una gestión transparente y apropiada.



CLASE 8.ª



OP1601737

3. Principales magnitudes y evolución de los resultados 2023

El año 2023 finaliza, desde una perspectiva macroeconómica, con mejores resultados a los esperados, marcado por el comportamiento positivo del PIB, una política monetaria controlada en relación con los tipos de interés, una estabilidad en los mercados financieros y una relajación de la inflación, considerando las tensiones geopolíticas existentes actualmente por los conflictos en Ucrania y Gaza.

Unicorp Vida cierra el 2023, con un entorno favorable, en el que alcanza un beneficio después de impuestos de 88.424 miles de euros (117.303 miles de euros, antes de impuestos), lo que supone un aumento del resultado de un 38,3% en relación con el ejercicio 2022, donde el beneficio después de impuestos alcanzaba los 63.930 miles de euros (83.943 miles de euros, antes de impuestos).

Los Fondos Propios se incrementan un 107,9%, pasando de 249.778 miles de euros en 2022 a 519.268 miles de euros, debido a la fusión por absorción de Liberbank y CCM.

Magnitudes de negocio

a. Resultados

A continuación, se presenta la comparativa de los resultados con respecto al ejercicio anterior:

	2023	2022	Δ %
Resultado Técnico No Vida	4.473	3.647	22,6%
Resultado Técnico Vida	105.906	72.803	45,5%
Resultado Técnico	110.379	76.450	44,4%
Resultado No Técnico	6.924	7.493	-7,6%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	117.303	83.943	39,7%

Datos en miles de euros

El resultado técnico agregado de los negocios de **Vida y No Vida** a cierre de 2023 ha ascendido a 110.379 miles de euros. Registra un crecimiento del 44,4% respecto al año anterior (76.450 miles de euros). Esto es debido principalmente a la fusión con Liberbank Vida y CCM Vida (absorbidas), a la aplicación extraordinaria de provisiones técnicas adicionales, como se detalla en la nota 16 de la memoria, y al incremento de negocio en productos como los Unit Linked.

b. Primas devengadas

Las primas de **Vida y No Vida** del Seguro Directo y del Reaseguro Aceptado, alcanzan un total de 1.550.384 miles de euros a cierre de ejercicio 2023, con un crecimiento del 149,8% sobre el año anterior (620.578 miles de euros).



CLASE 8.^a



OP1601738

A continuación, se muestran las primas devengadas segmentadas por los distintos productos que comercializa **Unicorp Vida** y su comparativa con el año anterior:

Primas emitidas	2023	2022	Δ %
Vida Riesgo	139.887	84.217	66,1%
Ahorro y Rentas	156.866	185.632	-15,5%
Unit Linked	1.226.302	330.157	271,4%
Colectivos	16.678	9.399	77,4%
Total Vida	1.539.733	609.405	152,7%
Accidentes	10.662	11.173	-4,6%
Total No Vida	10.662	11.173	-4,6%
Total Seguros	1.550.395	620.578	149,8%

Datos en miles de euros

c. Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas de los seguros de Vida alcanzan a cierre de 2023, la cantidad de 4.560.305 miles de euros, experimentando un aumento del 43,4% respecto a las provisiones del año 2022 (3.180.125 miles de euros).

En el sector asegurador y según la información de Vida publicada por ICEA, a cierre de 2023, el volumen de provisiones técnicas de Vida se incrementa un 5,2% frente a 2022.

	2023	2022	Δ %	Δ 23-22 *S.Asegurador
Provisiones Técnicas de Vida	4.560.305	3.180.125	43,4%	5,2%
Provisiones Técnicas de No Vida	9.366	8.556	9,5%	-

Datos en miles de euros

* Fuente ICEA

d. Planes de Pensiones

En **Unicorp Vida** el patrimonio gestionado pasa de 1.699.050 miles de euros en 2022 a 2.544.078 miles de euros en 2023, lo que representa un incremento del 49,7%.

El volumen de patrimonio de los planes de pensiones gestionados por las entidades aseguradoras del sector crece en 2023 un 7,1%, según datos publicados por ICEA.



CLASE 8.^a



OP1601739

	2023	2022	Δ %	Δ 23-22 *S.Asegurador
Patrimonio de Planes de Pensiones Individuales	2.057.781	1.390.338	48,0%	-
Patrimonio de Planes de Pensiones Asociados	3.088	3.012	2,5%	-
Patrimonio de Planes de Pensiones de Empleo	483.209	305.699	58,1%	-
Total Patrimonio Planes de Pensiones	2.544.078	1.699.050	49,7%	7,1%

Datos en miles de euros

* Fuente ICEA

e. Fondos Propios

Los fondos propios de la Sociedad entre 2022 y 2023 presentan un incremento del 107,9%.

Su composición y evolución se muestra a continuación:

	2023	2022	Δ %
Capital Social	46.733	46.733	0,0%
Prima de emisión	134.536	134.536	0,0%
Reservas	317.214	54.580	481,2%
Resultado del ejercicio	88.424	63.930	38,3%
Dividendo a cuenta	(67.638)	(50.000)	35,3%
Fondos propios	519.268	249.778	107,9%

Datos en miles de euros

f. Aplicación de resultados

El beneficio neto que registra **Unicorp Vida** al cierre del ejercicio 2023 asciende a 88.424 miles de euros.

A continuación, se muestra la distribución del resultado del ejercicio propuesta por el Consejo de Administración, para la aprobación por la Junta General:

Base de reparto	2023
Pérdidas y ganancias	88.424
Aplicación	Importe
A Reservas voluntarias	0
A Dividendos	88.424
Total	88.424

Datos en miles de euros

La distribución de dividendos prevista en el reparto de los resultados del ejercicio cumple con los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa legal y en los estatutos sociales, y se fundamenta en un análisis exhaustivo y reflexivo de la situación de la Compañía, no compromete ni la solvencia futura de esta ni la protección de los intereses de los tomadores de seguros y asegurados, y se hace en el contexto de las recomendaciones de los supervisores sobre esta materia.



CLASE 8.ª



OP1601740

g. Gestión de proveedores

En el siguiente cuadro se detalla la información requerida por la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, que, modifica la disposición adicional tercera en la que se establecía que las empresas deberán publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores.

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio pago a proveedores	25,8	22,9
Ratio operaciones pagadas	26,5	23,2
Ratio operaciones pendientes de pago	5,7	1,2
	Importe	Importe
Total pagos realizados	53.548	100.006
Total pagos realizados inferiores al plazo máximo legal	50.829	99.859
Total pagos pendientes	1.714	1.356
Datos en miles de euros		
	Nº facturas	Nº facturas
Nº total de facturas pagadas	1.172	866
Total nº facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	957	756
	%	%
Porcentaje sobre el número total de facturas	81,7%	87,3%
Porcentaje sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores	94,9%	99,9%

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Compañía en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 según la Ley 11/2013, de 26 de julio (modificación de las Leyes 3/2004 y 15/2010), por las que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días. Los plazos de pago podrán ser ampliados mediante pacto entre partes sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales.

h. Adquisición de acciones propias

Unicorp Vida no ha adquirido acciones propias en el presente ejercicio.

i. Operaciones fuera de balance

Unicorp Vida no ha realizado operaciones fuera de balance en el presente ejercicio.

j. Inversiones financieras

El valor de balance de las inversiones financieras de **la Sociedad** asciende a 4.905.124 miles de euros, un 32,1% superior al del ejercicio anterior.

El activo predominante en la cartera es la renta fija, que representa un 54,2% del total de las inversiones financieras.



OP1601741

CLASE 8.^a

	2023		2022		Δ %
	Valor	%	Valor	%	
Liquidez	190.125	3,9%	136.761	4,1%	28,1%
Renta Fija	2.660.106	54,2%	2.255.424	67,7%	15,2%
Gestión Alternativa	106.469	2,2%	106.880	3,2%	-0,4%
Renta Variable	118.333	2,4%	80.930	2,4%	31,6%
Unit Linked	1.830.090	37,3%	750.344	22,5%	59,0%
Total	4.905.124	100,00%	3.330.339	100,00%	32,10%

Datos en miles de euros

La cartera está gestionada bajo criterios de diversificación, tanto de emisores como por ámbito geográfico. El objetivo de esta estructura de cartera es minimizar los riesgos derivados de la concentración en emisores y zonas geográficas, y la obtención de una mayor rentabilidad en relación con el riesgo.

4. Principales acontecimientos del ejercicio 2023

El principal acontecimiento acaecido en el ejercicio 2023 está relacionado con la combinación de negocio descrita en la nota 13 de la memoria.

El 30 de noviembre de 2022, los Órganos de Administración de **Unicorp Vida**, Liberbank y CCM Vida, adoptaron unánimemente para cada una de ellas el acuerdo de aprobar y suscribir un proyecto común de fusión por absorción de las mencionadas sociedades, **Unicorp Vida** como sociedad absorbente y Liberbank Vida y CCM Vida como sociedades absorbidas.

Las Juntas Generales de Accionistas de **Unicorp Vida**, Liberbank y CCM Vida, celebradas el 8 de febrero de 2023, aprobaron la fusión por absorción de las mencionadas sociedades, **Unicorp Vida** como sociedad absorbente y Liberbank Vida y CCM Vida como sociedades absorbidas. Como consecuencia de la misma, la sociedad absorbente adquirió en bloque los valores patrimoniales de las sociedades absorbidas, retro trayéndose los efectos contables a 1 de enero de 2023 y subrogándose la sociedad absorbente en los derechos y obligaciones de las sociedades absorbidas.

Esta operación de fusión no ha supuesto ampliación de capital social de la sociedad absorbente.

La justificación de esta operación se enmarca en el proceso de reorganización e integración de las estructuras operativas y de gestión del negocio asegurador del que participan conjuntamente el grupo Santalucía y grupo Unicaja.

La Fusión se ha realizado al amparo del régimen fiscal especial del Capítulo VII del Título VII (el "Régimen de Neutralidad") de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades ("LIS").

5. Riesgos inherentes a la actividad de Unicorp Vida

Los principales riesgos a los que se enfrenta **Unicorp Vida** son:

Riesgo operacional: El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas, derivadas de procesos internos inadecuados o fallidos, personas y sistemas, o eventos externos, incluyendo cambios



CLASE 8.^a



OP1601742

en el entorno regulatorio. El apetito frente al riesgo operacional es limitado por lo que se pretende reducir estos riesgos en la medida en que sea comercialmente razonable.

Riesgos legales: son aquellos derivados de la aplicación del marco jurídico en el que participa la Compañía, en materia mercantil, fiscal, laboral, penal, civil, entre otros, y considera también aquellos derivados de la trasposición de la Directiva de Distribución de Seguros (IDD) y la aplicación del Reglamento Europeo de Protección de Datos (RGPD).

- **Riesgo de mercado:** El principal riesgo de mercado al que se encuentra expuesta la Compañía una vez incorporados los negocios de Liberbank y CCM tras la fusión, es el de tipos de interés debido al incremento de los activos de deuda soberana en las carteras de inversión y al negocio expuesto a este riesgo. Así mismo, son también significativos los riesgos asociados a las posiciones en renta variable y diferenciales.

Dado el importante peso de los activos de deuda en las carteras de inversión y el nivel en que se encuentran los diferenciales de mercado, un repunte significativo de esta variable podría suponer un importante deterioro en el nivel de fondos propios.

- **Riesgo de suscripción:** a los que se enfrenta la Compañía son los siguientes:
 - **Riesgo de caídas:** Riesgo de que las caídas sean mayores de lo esperado o exista una caída masiva en productos rentables o que las caídas sean inferiores a lo previsto en la mejor estimación de los pasivos en productos no rentables.
 - **Riesgos de mortalidad e invalidez:** riesgo de que la siniestralidad sea mayor de lo esperado en la mejor estimación de los pasivos.
 - **Riesgo de longevidad:** Refleja el riesgo de que los asegurados de productos de rentas vivan más de lo esperado.
 - **Riesgo de gastos:** Refleja el riesgo de que los gastos que la Compañía tiene que afrontar en el futuro sean mayores que los previstos, incluyendo una desviación de la inflación esperada.
 - **Riesgo de catástrofe:** riesgo de un acontecimiento extremo que supone una siniestralidad de especial gravedad mayor de lo esperado en la mejor estimación de los pasivos.

La exposición a los riesgos de suscripción se produce principalmente en productos de riesgo, especialmente productos TAR (Temporal Anual Renovable), tanto asociados a hipotecas u otro tipo de préstamos, como productos de riesgo libre. También existe una exposición menos material en otro tipo de productos como ahorro.

El riesgo de suscripción más material que afronta la Compañía es el riesgo de caídas. La naturaleza del perfil de riesgos de suscripción no ha cambiado sustancialmente durante el último ejercicio.

- **Riesgos de sostenibilidad:** son aquellos derivados de los riesgos medioambientales, sociales y de gobierno, e incluyen aquellos riesgos relativos a los impactos del cambio climático tanto físicos, como de transición o adaptación a una nueva economía "verde", los asociados a consideraciones sociales que



CLASE 8.^a



OP1601743

deben cumplir las actividades económicas (reducción de la desigualdad, crecimiento inclusivo, relaciones laborales, derechos humano) así como a factores de gobierno (estructura de gestión, relación con empleados, remuneración, cumplimiento fiscal y normativo).

- **Riesgo crediticio:** el principal riesgo de crédito, por volumen, al que se encuentra expuesta la Compañía es el propio Reino de España.
- **Riesgo de gestión de activos:** la Compañía está expuesta a los riesgos asociados a gestión de activos ya que desarrolla su propia gestión de la cartera de inversiones.
- **Ciberriesgos:** son aquellos derivados de la posible pérdida financiera, daño o interrupción operativa debido al fallo de las tecnologías digitales empleadas para funciones informativas y/u operativas introducidas en un sistema de producción a través de medios electrónicos debido al acceso, uso, divulgación, interrupción, modificación o destrucción no autorizados del sistema de producción.

Gestión de Riesgos

Unicorp Vida tiene establecido un Sistema de Control Interno y de Gestión de Riesgos cuyo objetivo es identificar los riesgos internos y externos a los que está expuesta la Compañía y llevar a cabo una gestión global, homogénea e integrada de los mismos.

Durante el año 2023, se ha llevado a cabo una labor de reforzamiento de los sistemas de control mediante el desarrollo de diversas iniciativas:

- Revisión y actualización de las políticas en vigor y participación en la elaboración de nuevas políticas.
- Integración de los riesgos de sostenibilidad dentro de la estrategia del Grupo, incluyendo:
 - Aprobación de una Política de Sostenibilidad Corporativa.
 - Valoración de escenarios de sostenibilidad en el ORSA.
 - Adaptación a la normativa en materia de sostenibilidad publicada durante el 2023.
- Elaboración de un mapa de riesgos de fraude, riesgos y controles que se incorporarán en el sistema de control interno en el ejercicio 2024.
- Por su parte, el Área de Seguridad de Santalucía Servicios Compartidos ha participado en las siguientes medidas:
 - Implantación de un modelo de madurez de seguridad de la información y de un modelo de ciber riesgos desde Santalucía Servicios Compartidos para Unicorp Vida.
 - Impartición de la concienciación en ciberseguridad a todos los empleados de Unicorp Vida.
- Aprobación de la Política de Continuidad de Negocio.



CLASE 8.^a



OP1601744

6. Medioambiente

La Sociedad no mantiene ninguna partida de naturaleza medioambiental que pudiera ser significativa e incluida bajo mención específica en el presente informe.

7. Atención al Cliente

En cumplimiento del artículo 4 de la Orden ECO 734/2004 de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el Defensor del cliente de Entidades Financieras, **Unicorp Vida** cuenta con un Servicio de Atención al Cliente (SAC), independiente de los restantes servicios comerciales u operativos de la organización, encargado de dar respuestas a las consultas, quejas y reclamaciones escritas puestas de manifiesto por sus clientes relacionadas con sus intereses y derechos legalmente reconocidos.

Los clientes pueden presentar sus quejas y reclamaciones a través de diferentes canales, físicamente en las oficinas de Unicaja, a través de correo postal en el domicilio social de la Compañía, y también a través de correo electrónico o la web.

Todas las quejas y reclamaciones recibidas se responden de manera clara y motivada fundándose en las cláusulas contractuales, las normas de transparencia y protección de la clientela aplicables, así como las buenas prácticas y usos financieros.

a) Servicio de Atención al Cliente

Las reclamaciones iniciadas durante el ejercicio 2023 y gestionadas en el Servicio de Atención al Cliente son las siguientes:

	2023
1. Quejas y Reclamaciones Pendientes al inicio del Año	
Total Quejas y Reclamaciones	10
2. Quejas y Reclamaciones Iniciadas en el Año	
Total Quejas y Reclamaciones	186
3. Quejas y Reclamaciones Resueltas en el año	
Total de Reclamaciones Resueltas	172
A. Estimadas	22
B. Desestimadas	149
C. Otros (Información)	1
4. Quejas y Reclamaciones Pendientes al Final del Año	
Número Total de Quejas y Reclamaciones	24
5. Tiempo medio de Resolución en Días	
Tiempo Medio de Resolución en Días	25

El equipo que compone el Servicio de Atención al Cliente durante 2023 ha recibido 186 expedientes y ha resuelto un total de 172 expedientes de quejas y reclamaciones.



CLASE 8.ª



OP1601745

b) Defensor del Cliente

Las reclamaciones iniciadas durante el ejercicio 2023 y gestionadas en el Defensor del Cliente son las siguientes:

	2023
1. Quejas y Reclamaciones Pendientes al Inicio del Año	
Total Quejas y Reclamaciones	2
2. Quejas y Reclamaciones Iniciadas en el Año	
Total Quejas y Reclamaciones	24
3. Quejas y Reclamaciones Resueltas en el Año	
Total de Reclamaciones Resueltas	24
A. Estimadas	5
B. Desestimadas	15
C. Otros (Información)	4
4. Quejas y Reclamaciones Pendientes al Final del Año	
Número Total de Quejas y Reclamaciones	2
5. Tiempo medio de Resolución en Días	
Tiempo Medio de Resolución en Días	21

c) Dirección General de seguros y Fondos de Pensiones

En el transcurso del ejercicio 2023 se han gestionado las siguientes reclamaciones en la DGSFP:

	2023
1. Quejas y Reclamaciones Pendientes al Inicio del Año	
Total Quejas y Reclamaciones	0
2. Quejas y Reclamaciones Iniciadas en el Año	
Total Quejas y Reclamaciones	26
3. Quejas y Reclamaciones Resueltas en el Año	
Total de Reclamaciones Resueltas	16
A. Estimadas	3
B. Desestimadas	7
C. Otros (Información)	6
4. Quejas y Reclamaciones Pendientes al Final del Año	
Número Total de Quejas y Reclamaciones	0
5. Tiempo medio de Resolución en Días	
Tiempo Medio de Resolución en Días	

El tiempo medio de resolución en el caso de la DGSFP es de remisión de alegaciones ya que el plazo de resolución de este órgano es elevado.



CLASE 8.ª



OP1601746

8. Información relativa a las personas

Fieles a nuestro propósito, estar cerca, en materia de gestión de personas y talento, en **Unicorp Vida** mantenemos foco en el ciclo de vida del empleado con el objetivo de proporcionarle la mejor experiencia que podamos ofrecer, conscientes de que su experiencia es una excelente oportunidad para establecer una relación basada en la confianza, el compromiso, la flexibilidad y, sobre todo, en la escucha activa. Las personas, en el centro.

A continuación, se muestra el número medio de empleados al cierre del ejercicio por clasificación:

NUMERO MEDIO DE EMPLEADOS		
GRUPO PROFESIONAL	2023	2022
Grupo 0	0	0
Grupo I	14	9
Grupo II	29	15
Grupo III	0	0
Grupo IV	0	0
TOTAL	43	24

La evolución de la plantilla está indicada en la nota 14 de la memoria.

9. Acontecimientos significativos posteriores al cierre

El 29 de enero de 2024, se dio traslado de la escritura pública de compraventa a la Dirección General de Seguros, no precisando su autorización previa o no oposición de conformidad con lo dispuesto en el art.85 y siguientes de la Ley 20/2015 de LOSSEAR, por lo que el proceso de transmisión de la acción finalizó, de forma que el capital social de la Sociedad se encuentra repartido de la siguiente forma: 49,99998714% Unicaja y 50,00001286% Santalucía.

10. Perspectivas

Evolución del PIB

De acuerdo con las últimas estimaciones del Banco de España, se prevé que el crecimiento de la actividad tenderá a ralentizarse en 2024, pasando de un crecimiento del 2,5% en 2023 al 1,6% en 2024. Posteriormente, este volverá a acelerarse levemente en el 2025 y en 2026 con tasas del 1,9% y el 1,7% respectivamente. Dicha evolución se justifica con los supuestos que subyacen a estas previsiones, entre los que destacan; (i) el impuso fiscal proveniente del programa Next Generation EU (NGEU), que tendrá un especial efecto en 2025-2026, (ii) la reactivación paulatina de la economía europea a partir de 2024, (iii) una senda de moderación de la inflación y la consiguiente recuperación de las rentas reales de los agentes.

En cuanto a dichas previsiones, el organismo destaca la situación geopolítica como uno de los principales riesgos. Una escalada de los conflictos bélicos que están teniendo lugar en la Franja de Gaza y en Ucrania, probablemente tendría un impacto negativo sobre el crecimiento económico. Este se materializa en la medida en que una mayor incertidumbre geopolítica conlleva un entorno más desfavorable para la toma de decisiones de gasto e inversión por parte de los agentes económicos. Además, la posible escalada también podría dar lugar a nuevas perturbaciones de la oferta, que probablemente redundarían en una evolución al alza de los precios de la energía.



CLASE 8.^a



OP1601747

Proyecciones macroeconómicas economía española

		2024	2025	2026
PIB	<i>variación anual (%)</i>	1,6	1,9	1,7
IAPC	<i>media anual (%)</i>	3,4	3,3	2,0
Tasa de paro	<i>% población activa media anual</i>	11,7	11,4	11,3

Fuente: Banco de España. Proyecciones macroeconómicas diciembre 2023

Previsiones crecimiento PIB (2019 = 100)

Evolución del empleo

Respecto al mercado laboral, el Banco de España estima que el empleo moderará su dinamismo a lo largo del horizonte de proyección. En particular, la tasa de paro proseguirá su senda de reducción, si bien a un ritmo más lento que el registrado en los últimos años. Esto se debe a una moderación en el ritmo de creación de empleo y un crecimiento de la población activa impulsado por un elevado dinamismo de los flujos de inmigración. Con todo ello, la previsión arroja una caída de la tasa de paro pasando del 12,1% de 2023 al 11,7% en 2024, disminuyendo al 11,4% en 2025 y al 11,3% y 2026.

Evolución de la inflación

Basándonos en las estimaciones realizadas por el Banco de España, de cara a 2024, se espera una senda ligeramente ascendente a comienzo de 2024, y que retome una senda descendente a partir de la segunda mitad del año. Esta dinámica viene determinada, fundamentalmente, por la evolución prevista de los precios de la energía. Esta última, a su vez se ve afectada por las cotizaciones de algunos insumos energéticos en los mercados de futuros y a la expiración de las principales medidas implementadas por las autoridades con el fin de mitigar los efectos del repunte inflacionista. Tomando esto en cuenta, la previsión arroja una inflación general del 3,3% en 2024, del 1,9% en 2025 y del 1,9% en 2026.

En cuanto a la inflación subyacente, el Banco de España prevé que esta seguirá disminuyendo de manera relativamente gradual situándose en el 1,9% en 2024, y la expectativa es que se mantenga estable a partir de ese punto. Entre los factores que explicarán la moderación, el Banco de España destaca: (i) el impacto paulatino del endurecimiento de la política monetaria sobre la demanda, (ii) el alivio de las presiones inflacionistas originadas por la reapertura de la economía tras la pandemia y (iii) la traslación progresiva de las reducciones de los precios de la energía a los precios de los bienes industriales no energéticos y a los servicios.

Evolución de las finanzas públicas

El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que el déficit siga mejorando en España en 2024 situándose en el 3,0%, para posteriormente experimentar un crecimiento hasta marcar un déficit del 3,4% en 2025 y 2026. En el caso de la Eurozona, estima que el déficit seguirá reduciéndose de manera gradual hasta niveles del 2,1% en 2026. En cuanto al nivel de deuda pública sobre PIB, la institución proyecta que



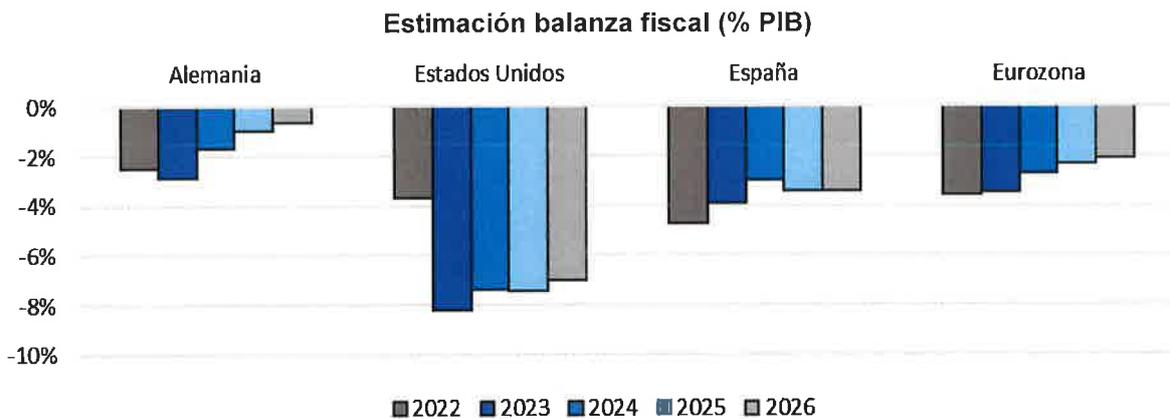
CLASE 8.^a



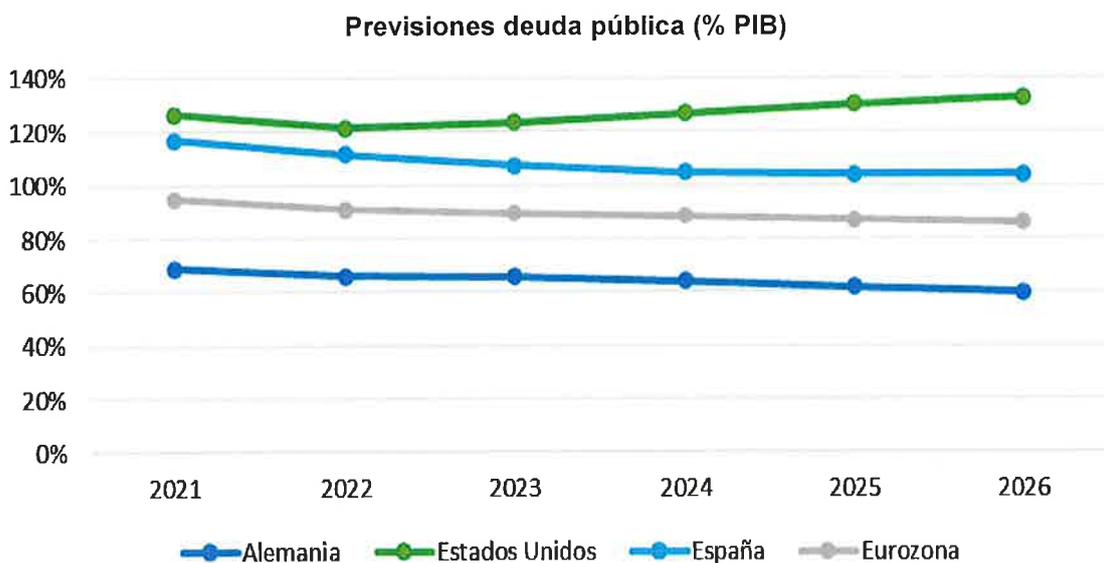
OP1601748

continuará la caída en Europa. En concreto en España, se estima que la deuda pública descienda del 107,3% del PIB marcado en 2023 al 103,8% en 2026. Para la Eurozona, se espera que caiga del 89,6% en 2023 al 86,1% en 2026.

Destacan las divergencias entre la Eurozona y Estados Unidos. Para este último, el FMI prevé que el déficit de la balanza fiscal se mantenga por encima del 7% hasta 2026. En línea con lo anterior, estima que la deuda pública sobre el PIB siga incrementándose, alcanzado niveles de 132,9% en 2026.



Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI)



Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI)



CLASE 8.^a



OP1601749

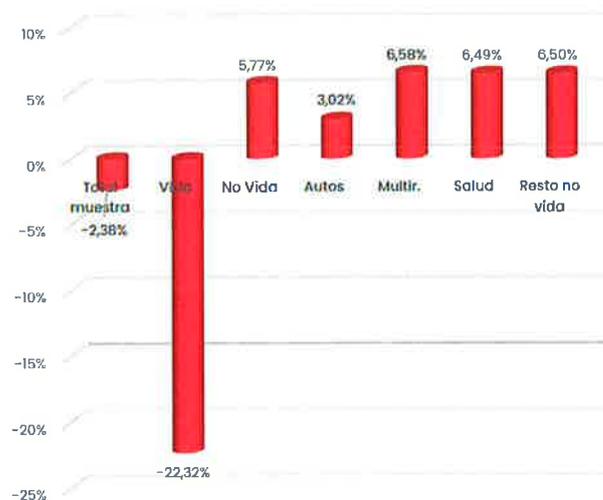
Expectativas para el sector asegurador Español

En el último trimestre de 2023, se ha producido una ralentización de la economía debido a una política monetaria más estricta establecida con el objetivo de reducir el período inflacionista existente en este año.

A pesar de ello, según el informe “Perspectivas de cierre del Sector Asegurador 2023” de INESE y en base al informe sigma de Swiss Re Institute, nos encontramos en un período de recuperación de primas con un crecimiento del 1,5% mundial y del 2,2% a medio plazo (2024-2025). Los ajustes de tipo de interés más altos y la revalorización de los riesgos, son la causa principal de esta evolución para **Vida** y **No Vida** respectivamente.

Las previsiones de crecimiento de INESE de las primas del seguro de No Vida para 2024 es del 5,8%. Con respecto a la contratación de pólizas, se espera un incremento del 2,8% para el próximo año.

Tendencias crecimientos estimados primas 2024



Fuente: INESE Data

Las perspectivas de INESE del segmento de **Vida** muestran una reducción de las primas de un 22,3%, provocada por las caídas en los productos de **seguros vinculados a activos** (64,6%), **Rentas** (24,6%) y **PIAS** (3,0%). Por otro lado, sí se esperan crecimientos positivos en el caso de productos como **Vida Riesgo** (7,1%) y **PPA** (4,3%).

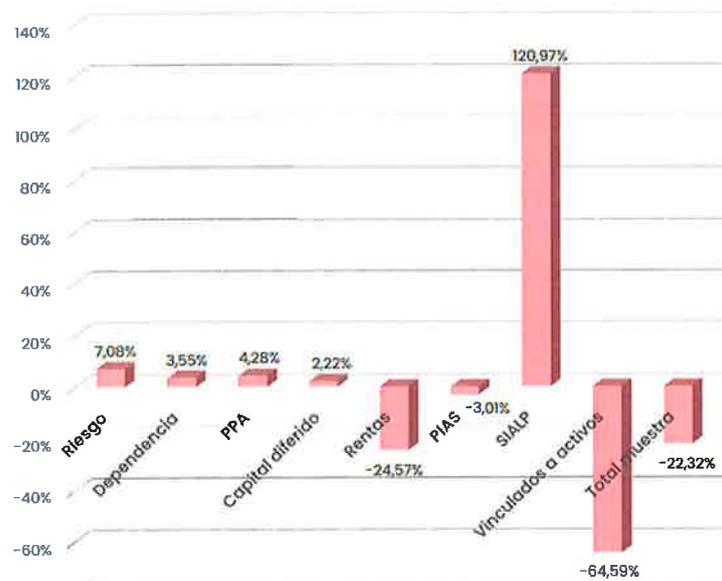


CLASE 8.ª



OP1601750

Previsiones crecimientos primas vida 2024 por modalidades



Fuente: INESE Data

Expectativas de **Unicorp Vida**

Unicorp Vida afronta el futuro con la aspiración de continuar creciendo, de garantizar bienestar, protección, ahorro y asistencia familiar a nuestros clientes, así como de contribuir al crecimiento económico. Esos objetivos seguirán marcando la trayectoria de **Unicorp Vida**.

La Compañía apuesta por continuar trabajando en el desarrollo de un entorno sostenible y por dar respuesta a un futuro en constante cambio, más digital y con clientes más exigentes que demandan soluciones personalizadas, integrales y sencillas de entender.

A lo largo del año 2024, **Unicorp Vida** pondrá el foco en acompañar a sus clientes en su planificación financiera para la jubilación con productos atractivos de acumulación, así como soluciones dirigidas al cobro de prestaciones como son las rentas vitalicias. Con el impulso por parte de la Administración del segundo pilar, **Unicorp Vida** desarrollará soluciones para facilitar a las empresas su adaptación, en particular sobre el colectivo de trabajadores autónomos, que han visto mermada su capacidad de ahorro para el complemento de su pensión.



CLASE 8.^a



OP1601751

UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

DILIGENCIA DE LOS ADMINISTRADORES

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253, apartado 1º de la vigente Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. formula las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2023, todo ello extendido en 103 folios de papel timbrado, numerados del OP1601648 al OP1601751.

Asimismo y en cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 2º del mencionado artículo 253, los miembros que integran el Consejo de Administración de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. declaran firmados de puño y letra todos y cada uno de los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio de papel timbrado numerado con el número OP1601751.

En Madrid, a 18 de marzo de 2024.

D. Andrés Romero Peña
Presidente

D. Manuel Guerrero Werner
Vicepresidente

D. Rodrigo Fernández-Avello García-Tuñón
Vicesecretario Consejero

D. José Manuel Jiménez Mena
Consejero

D. Emilio Mejía García
Consejero

D. Dominique Jean Marie Uzel
Consejero

D. Julián López Zaballos
Consejero Independiente

D.ª Zulima Fernández Rodríguez
Consejera Independiente

D. Vicente Orti Gisbert
Secretario no Consejero