

INFORME DE GESTIÓN Y
CUENTAS ANUALES
INDIVIDUALES
2023

100+

santalucía

Presentado por el Consejo de Administración a la
Junta General de Accionistas celebrada el 8 de mayo de 2024.
Madrid, mayo de 2024.

- CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y COMITÉ EJECUTIVO
- INTERVENCIÓN DEL PRESIDENTE ANTE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
- INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
- INFORME DE GESTIÓN
- BALANCE
- CUENTA DE RESULTADOS
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- MEMORIA
- ANEXO I: INMUEBLES
- ANEXO II: PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN

Consejo de Administración y Comité Ejecutivo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- **Presidente:**
Carlos J. Álvarez Navarro
- **Consejero Delegado:**
José Luis Díaz López
- **Consejera Secretaria del Consejo:**
Natalia Álvarez Calvo
- **Consejero Director General:**
Andrés Romero Peña
- **Consejero Vocal:**
Jesús Priego García
- **Consejero Independiente:**
Luis Rivera Novo (Presidente Comisión de Auditoría, Riesgos y Sostenibilidad)
- **Consejero Independiente:**
Luis Alberto Mañas Antón (Presidente Comisión de Nombramientos y Retribuciones)
- **Letrado Asesor del Consejo:**
Alejandro Pérez-Lafuente Suárez

COMITÉ EJECUTIVO

- **Director General:**
Andrés Romero Peña
- **Director General Financiero:**
José Manuel Jiménez Mena
- **Director General de Negocio:**
Dominique Jean Marie Uzel
- **Director General del Negocio de Vida y Pensiones:**
Rodrigo Fernández-Avello García-Tuñón
- **Director General de Operaciones y Tecnología:**
Rubén Muñoz Fernández
- **Director General de Supervisión y Gestión de Riesgos:**
Fernando Pablo Moreno Gamazo

INTERVENCIÓN DEL PRESIDENTE ANTE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Señores accionistas:

Un año más nos reunimos para celebrar la Junta General Ordinaria de Accionistas de SANTA LUCÍA S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, convocada el 8 de mayo de 2024 por el Consejo de Administración para examinar y, en su caso, aprobar el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado que refleja los cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, el Informe de Gestión, la Aplicación de Resultados y la Memoria de la Entidad y de su Grupo Consolidado, referido al ejercicio 2023.

Un ejercicio que se inició en condiciones que hacían presagiar una importante desaceleración económica de las principales economías del mundo debido a factores como la elevada inflación, el endurecimiento de la política monetaria o la prolongación del conflicto bélico entre Ucrania y Rusia. Estas perspectivas iniciales de carácter pesimista se fueron matizando a lo largo del año. Las economías de Estados Unidos y China presentaron mayor resiliencia de la esperada y tiraron del crecimiento mundial. En el caso de España, nuestro país presentó un mejor comportamiento que los países vecinos y el crecimiento fue más fuerte de lo previsto al comienzo del ejercicio.

A pesar de eso, el año estuvo plagado, una vez más, de acontecimientos de fuerte calado económico-social. En la segunda mitad del año irrumpió un nuevo conflicto bélico, la guerra entre Israel y Gaza, que volvió a tensionar el panorama geopolítico por sus repercusiones en la economía mundial. También fueron protagonistas, como ya es habitual, los eventos climatológicos extremos. Según la Organización Meteorológica Mundial, en 2023 se han producido en el mundo más de 100 eventos climatológicos extremos. La inteligencia artificial y su impacto en los diversos ámbitos de la vida ha sido otro de los principales asuntos que han marcado la actualidad de 2023. En resumen, la incertidumbre acerca de la evolución del entorno macroeconómico y el control de la inflación, los retos que plantea el cambio climático y el profundo proceso de digitalización de nuestras sociedades por la constante aparición de nuevas tecnologías disruptivas han sido los elementos más relevantes que han marcado el ejercicio.

Como he dicho, desde el punto de vista macroeconómico, 2023 nos sorprendió de manera positiva. Según el Fondo Monetario Internacional, la economía mundial experimentó un crecimiento del 3,2 %. Tanto Estados Unidos como China mostraron mejores datos de los previstos al inicio del ejercicio, su crecimiento fue del 2,5 % y del 5,2 % respectivamente.

El PIB del área Euro creció un 0,4 % y España creció más que sus países vecinos, con un aumento del PIB de un 2,5 %, cifra superior a las previsiones que se manejaban al comienzo del año.

Por lo que respecta al Sector Asegurador, principal actividad del **Grupo Santalucía**, el volumen de primas de seguros experimentó en 2023 un crecimiento del 17,8 %, muy por encima del 4,8 % del ejercicio anterior. El negocio de No Vida cerró el año con un crecimiento del 6,8 %. Los Seguros Multirriesgo aumentaron su facturación en un 6,8 % y el Ramo de Decesos presentó un crecimiento del 5,4 %. Por su parte, el negocio de Vida tuvo un crecimiento del 36,0 % en primas emitidas del Seguro Directo. Las provisiones técnicas de Vida crecieron un 5,2 %. El comportamiento del negocio de Vida, en especial el ahorro, se vio favorecido por el entorno de tipos de interés como consecuencia de las políticas monetarias restrictivas que han seguido los Bancos Centrales para controlar la inflación.

La resultante de todo eso ha sido que nuestro Grupo ha obtenido un beneficio después de impuestos de 240,9 millones de euros, con un aumento del 17,2 % sobre el ejercicio anterior. El ingreso consolidado del Grupo alcanzó los 4.467,6 millones de euros.

En el negocio Asegurador, que supone el 72,6 % de los ingresos del Grupo, las primas imputadas consolidadas del **Grupo Santalucía** alcanzaron los 3.245,2 millones de euros, de los que 1.386,5 millones corresponden al negocio de No Vida y 1.858,7 al negocio de Vida.

El Ramo de No Vida crece un 7,3 % y Vida un 98 %.

Adicionalmente, hemos mantenido nuestra fortaleza financiera, como ha ratificado la Agencia de Calificación Crediticia Fitch (al mantener el rating A con perspectiva estable en fortaleza financiera), y ha confirmado también AM BEST, que califica la fortaleza financiera (FSR) del **Grupo Santalucía** con una "A" (Excelente).

2023 ha sido un buen año para todas las empresas que formamos este **ecosistema de cuidado y protección**. Santalucía ha sido galardonada con el premio Empresa Familiar en la VII edición de los Premios Empresariales que otorga el Grupo Vocento. Y, si el año 2022 conmemorábamos nuestro Centenario, este año el **Grupo Albia** ha celebrado su 25 aniversario, lo que confirma que somos un conjunto de empresas con visión largoplacista que cada día se consolida más.

En general, ha sido un año de desafíos y retos, a los que hemos respondido siguiendo nuestra hoja de ruta marcada por el **Plan Estratégico 100+**.

El cliente sigue siendo nuestra prioridad. Hemos consolidado nuestro liderazgo en satisfacción del cliente en los productos de Hogar y hemos superado el objetivo que nos habíamos propuesto de NPS.

La vocación de Servicio y el compromiso con la excelencia de Iris Global Protección Seguros y Reaseguros ha sido reconocida por ADECOSE al otorgarle el Premio Estrella de Plata. Iris Global junto con **Santalucía** fueron galardonadas en los Platinum Contact Center Awards con el premio Platinum Award a la Mejor Estrategia de Experiencia de Cliente en seguros por el servicio prestado en la gestión de Hogar. Grupo Albia alcanzó en 2023 un NPS récord del 84,59 % y Ballesol obtuvo varios reconocimientos por diversas iniciativas dirigidas a mejorar el bienestar físico y emocional de sus residentes. Todos esos galardones reflejan nuestro compromiso con los clientes y nuestra vocación de servicio.

También hemos continuado afianzando nuestra capacidad de generar negocio y diversificación de este ecosistema. La fusión por absorción de Liberbank Vida y Pensiones y CCM Vida y Pensiones en Unicorp Vida ha reforzado la posición de Unicorp Vida en el mercado, sumando 245.000 asegurados en seguros de Vida y unos 82.000 partícipes en Planes de Pensiones, permitiendo así a nuestro Grupo situarse como 5º Grupo Asegurador Español en el Ramo de Vida, fortaleciendo nuestro posicionamiento y capacidad competitiva. La alianza con Unicaja Banco como socio estratégico continuó afianzándose. En la segunda parte del año aumentábamos nuestra participación en el banco hasta superar el 5 %, mostrando así nuestra confianza en el proyecto de la entidad.

Siguiendo la estela de diversificación, digitalización y búsqueda de nuevos motores de crecimiento, Iris Global, junto con Serveo, comparten alianza en Kuiko, una plataforma digital que permite comparar y gestionar la oferta de servicios para particulares y empresas. Y Ballesol, en alianza con Grupo Presidente, inició la construcción de un nuevo centro de retiro en México.

Nuestro compromiso con la Sostenibilidad ha constituido también una importante línea de trabajo, en coherencia con nuestro Plan Estratégico 100+. Se ha publicado la primera Memoria de Sostenibilidad y **Santalucía** se ha situado en el puesto 65 del ranking Merco Responsabilidad ESG mejorando seis puestos con respecto al año anterior. También, Santalucía Asset Management ha lanzado al mercado un nuevo fondo que invierte en compañías líderes globales con criterios ESG. El Grupo Albia ha aprobado su Plan de Sostenibilidad. Y Santalucía, Iris Global Protección Seguros y Reaseguros, Unicorp Vida y Pelayo Vida se han adherido a los Principios para la Sostenibilidad en Seguros (PSI) e Iris Global renovó el compromiso con la calidad y medioambiente a través de la ISO 9001 e ISO 14001.

Quiero asimismo resaltar que todos estos resultados y logros han sido posibles gracias a los miles de personas que trabajan, comprometidamente, en este ecosistema de cuidado y protección. Los hitos alcanzados en este ámbito son los que más nos enorgullecen. **Santalucía** recibió el sello "Best Place to work", también obtuvo el reconocimiento como "Top Employer 2023" al igual que Iris Global y ambas han renovado su certificación como Empresa Familiarmente Responsable.

Apostamos por la diversidad, como lo ha reconocido el I Ranking Women Forward de empresas por la igualdad, y el Grupo Albia ha recibido el sello de Empowering Women's Talent. Por su parte, Accepta recibió el reconocimiento de Awards of Happiness y Premium Partner por crear un entorno laboral positivo, por su estrategia de Employer Branding y su programa de Embajadores de Marca.

También hemos mantenido nuestra responsabilidad y compromiso con las sociedades en las que operamos. Apoyamos a entidades que favorecen el bienestar social como Cruz Roja o la Asociación Española contra el Cáncer. En línea con nuestro compromiso con la Educación Financiera, el Instituto Santalucía ha continuado con su actividad divulgativa con la publicación del libro "Las nuevas formas de ahorrar", y ha reeditado también el libro "Pensiones de Futuro". Adicionalmente, han lanzado dos nuevos informes sobre "Jubilación flexible y compatible" y "Guía para la buena vida Senior". Y se ha creado un nuevo punto de información sobre "Hipoteca Inversa".

Todos estos hechos y logros demuestran que hemos seguido asentando, más firmemente si cabe, las bases para garantizar un crecimiento rentable, sostenible y responsable con el entorno en el que actuamos.

Sin perder de vista lo anterior, ahora lo que toca es mirar al futuro, que es tan importante como desconocido, pero del que sabemos que será un entorno complejo, en el que tendremos que saber identificar e interpretar los nuevos desafíos para detectar nuevas oportunidades que nos ayuden a crecer y seguir cumpliendo nuestro propósito.

Estamos en pleno debate sobre la inteligencia artificial y su futuro, que exige y necesita sin duda nuevas reglas, pero que va a presentar también nuevas realidades. Se abre un nuevo concepto de productividad, de trabajo, de interrelación, ..., cuestiones para las que nos tenemos que preparar. La siguiente generación de tecnología tiene el potencial de transformar los sistemas tal y como los conocemos, así como la forma en la que trabajamos.

Afrontamos cambios profundos en nuestra forma de vida, que plantea muchos y nuevos retos: longevidad, hábitos, relación, etc. Tendremos que ser capaces de llevar nuestra relación con el cliente a otro nivel e integrarlo en nuestro modelo de negocio.

Y, por último, algo que va más allá de las modas, es la preocupación por nuestro impacto, por la sostenibilidad. La mayor sensibilización de las nuevas generaciones, la regulación y el convencimiento nos empuja a una manera nueva de hacer las cosas y de entender el mundo, lo que tiene un impacto transversal en toda nuestra cadena de valor y que moverá a empresas, inversores y clientes hacia concepciones distintas a las actuales.

*Con este marco de fondo tendremos que hacer frente al futuro inmediato. En 2024 la continuidad de los escenarios bélicos, la incertidumbre abierta por procesos electorales como el de Estados Unidos, el proceso de desinflación o la desaceleración de determinadas economías marcarán la tónica de la economía. El **Fondo Monetario Internacional** prevé un crecimiento a nivel mundial del 3,2 %. Recientemente el **Banco de España** ha publicado sus proyecciones macroeconómicas, fijando un crecimiento medio para nuestro país del PIB para 2024 de un 1,9 %, mejorando su estimación respecto a la realizada en diciembre en 0,3 puntos. Además, pronostica que el índice armonizado de precios al consumo (IAPC) se situará en el 2,7 %, confirmando el proceso de desinflación que se ha iniciado a escala global. Los menores precios de la energía, la desaceleración de la inflación y la ejecución prevista de los Fondos Next Generation son los factores que determinan esas previsiones.*

El año próximo nos volveremos a encontrar en este mismo foro para rendir cuentas sobre el ciclo estratégico que se cierra en 2024, y también para inaugurar el nuevo ciclo que se abrirá el próximo año y que ya estamos preparando.

A un año de la finalización de nuestro Plan Estratégico podemos decir que el Plan nos ha hecho más digitales, más sostenibles y más diversificados, lo que supone un excelente punto de partida para afrontar un nuevo capítulo de nuestra historia que queremos escribir nosotros mismos apoyándonos en nuestro legado: una organización comprometida con el entorno, innovadora y centrada en las personas. Un legado que tenemos el mandato de salvaguardar y desarrollar. Los trabajos de definición del Nuevo Plan Estratégico ya han comenzado. En él deberemos decidir dónde posicionar a nuestro ecosistema de empresas en el futuro.

Muchas gracias, señores Accionistas, por su confianza.

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales



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

SANTA LUCÍA, S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS
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 SANTA LUCÍA, S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de SANTA LUCÍA, S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS (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 activos financieros

Descripción La Sociedad presenta, en su balance a 31 de diciembre de 2023, un importe de 7.138.552 miles de euros correspondiente a activos financieros de variada naturaleza, excluidas las participaciones en empresas del grupo y asociadas, registrados de conformidad con el fondo económico y las definiciones contables de activo financiero vigentes (ver nota 4.6), que representa el 80 % del valor total del activo de la Sociedad.

Tal y como se indica en la nota 10 de la memoria adjunta, existen activos financieros por importe de 2.150.450 miles de euros, cuyo valor razonable no se vincula a precios de cotización en mercados líquidos, sino que, para su medición, se utilizan técnicas de valoración generalmente aceptadas y comunes al sector, donde las variables significativas pueden estar basadas en datos observables en el mercado. Este tipo de valoraciones conlleva el uso de juicio por parte de los administradores en la selección de las hipótesis utilizadas.

Dado el significativo importe de estos activos financieros, así como la complejidad inherente a su valoración, este aspecto ha sido considerado una cuestión clave de la auditoría.

La información relativa a la existencia y valoración de los activos financieros se encuentra recogida en las notas 4.6 y 10 de la memoria.

**Nuestra
respuesta**

- Nuestros principales procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en:
- ▶ Evaluación y comprobación del diseño de los controles establecidos por la Sociedad sobre el proceso de obtención de valores razonables y captura de las variables significativas observables y no observables en el mercado;
 - ▶ Evaluación de la disponibilidad de precios (cotización) en mercados líquidos;
 - ▶ Realización de pruebas de valoración sobre una muestra de instrumentos financieros, cotejando las cotizaciones utilizadas por la Sociedad con cotizaciones publicadas por proveedores de precios de mercado;
 - ▶ Realización de pruebas de valoración sobre una muestra de instrumentos financieros cuyo valor razonable no se obtiene de cotizaciones representativas en mercados;
 - ▶ Evaluación de la razonabilidad de los datos e hipótesis utilizados en los métodos de valoración, basados en datos observables en el mercado;
 - ▶ Revisión de las pruebas realizadas por la Sociedad para identificar la existencia de indicios de deterioro en relación con las inversiones financieras;
 - ▶ Obtención de las confirmaciones de los depositarios de la cartera de instrumentos financieros y otros procedimientos sustantivos para evaluar su existencia; y

- ▶ Evaluación de si las cuentas anuales adjuntas contienen los desgloses requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Valoración de la provisión de decesos

Descripción La Sociedad presenta en su balance a 31 de diciembre de 2023 un importe de 3.005.251 miles de euros, dentro del epígrafe de “Otras provisiones técnicas”, de los cuales 3.001.236 miles de euros corresponden a los compromisos derivados de los contratos de seguro de decesos.

La determinación de la provisión de decesos es una estimación que requiere el uso de métodos y cálculos complejos en los que intervienen un alto número de cálculos individuales, así como la utilización de una serie de datos clave como son, entre otros, el tipo de interés técnico, las tablas de mortalidad, el sexo y la edad del asegurado y los capitales garantizados.

Las tablas de mortalidad que utiliza la Sociedad son de experiencia propia de primer orden con los correspondientes recargos técnicos. Estas tablas se revisan periódicamente y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se detallan en la nota 2.3 de la memoria.

Adicionalmente, el cálculo de esta provisión depende estrechamente de la fecha de celebración de cada póliza, tal y como establece la normativa vigente de aplicación y conforme se indica también en las notas 4.10 y 27 de la memoria.

Por todo lo indicado anteriormente, hemos considerado que la valoración de la provisión de decesos es una cuestión clave de nuestra auditoría.

**Nuestra
respuesta**

- Nuestros principales procedimientos de auditoría, que han contado con la colaboración de especialistas actuariales, han consistido, entre otros, en:
- ▶ Obtención de un entendimiento del proceso de cálculo y registro de la provisión de los seguros de decesos de acuerdo con la naturaleza de los productos comercializados por la Sociedad, así como con los requisitos reglamentarios y las prácticas comunes del sector asegurador;
 - ▶ Evaluación del diseño y la eficacia operativa de los controles relevantes que mitigan los riesgos de incorrección material identificados en la determinación de la provisión de decesos;
 - ▶ Revisión de la conciliación de los datos base de los cálculos actuariales con los datos contables;
 - ▶ Revisión del documento metodológico de la derivación de tablas de mortalidad y comprobación del cumplimiento de las mismas con los requisitos que dicta la Resolución de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones de 17 de diciembre de 2020 sobre aplicación de tablas de experiencia propia. Verificación de las comprobaciones realizadas por la Sociedad sobre la base de datos de asegurados, tal como dice la citada Resolución;
 - ▶ Recálculo de la provisión de decesos, al cierre del ejercicio, para una muestra de productos, incorporando tanto productos correspondientes a contratos celebrados con anterioridad a 1 de enero de 1999 como posteriores;
 - ▶ En el caso de la cartera de productos anteriores a 1 de enero de 1999, revisión de las dotaciones adicionales realizadas en cumplimiento del Plan de dotaciones sistemático diseñado para dar cumplimiento a la Disposición Transitoria Undécima del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (ROSSP);

- ▶ Para las carteras de productos posteriores a 1 de enero de 1999 y anteriores a 1 de enero de 2016, la revisión de la aplicación de la Disposición Adicional Quinta del Real Decreto de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras para la determinación, conforme a un método lineal, del tipo de interés a utilizar en el cálculo de la provisión en el período de diez años, previsto en dicha Disposición para la adaptación a la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo;
- ▶ Realización de procedimientos de revisión analítica y análisis de razonabilidad de la provisión de decesos de los diferentes productos; y
- ▶ Evaluación de si las cuentas anuales adjuntas contienen los desgloses requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Valoración de la provisión matemática

Descripción La Sociedad presenta en su balance a 31 de diciembre de 2023 un importe de 2.071.757 miles de euros, dentro del epígrafe “Provisión de seguros de Vida - Provisión matemática”, que representa el valor neto de las obligaciones de la Sociedad con respecto a los seguros contratados sobre la vida 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.

La información relativa a la provisión matemática se encuentra recogida en las notas 4.10 y 27 de la memoria.

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

Nuestra respuesta

Nuestros principales procedimientos de auditoría, que han contado con la colaboración de 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, así como con los requisitos reglamentarios y las prácticas comunes del sector asegurador;
- ▶ Evaluación del diseño y la eficacia operativa de los controles relevantes que mitigan los riesgos de incorrección material identificados en la determinación de la provisión matemática;
- ▶ Revisión de la conciliación de los datos base de los cálculos actuariales con los datos contables;
- ▶ Evaluación de la adecuación de los cálculos de la provisión matemática a las tablas de mortalidad y supervivencia, en vigor, a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras, de acuerdo con la resolución de la Dirección General de Seguros 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 tipos;
- ▶ Evaluación, en base muestral, de la razonabilidad de las hipótesis utilizadas en el cálculo de la provisión matemática, tales como el tipo de interés técnico, tablas de mortalidad, sexo y la edad del asegurado, la duración del contrato y los capitales garantizados frente a información contractual u otras fuentes;
- ▶ Recálculo de la provisión matemática para una muestra de productos comercializados por la Sociedad, seleccionada en base a nuestra evaluación de riesgos y significatividad de los mismos. Verificación de la aplicación de los tipos de interés de acuerdo con las especificaciones del artículo 33 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. Para aquellas carteras de productos sujetas a inmunización por flujos y por duraciones, comprobación del cumplimiento de las condiciones de los art. 2 y 3 de la Orden EHA/339/2007 para una muestra de carteras a septiembre del ejercicio auditado;
- ▶ Comprobación 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 si las cuentas anuales adjuntas contienen los desgloses requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Valoración de las inversiones en empresas del grupo y asociadas

Descripción La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2023, bajo el epígrafe “Inversiones en empresas del grupo y asociadas”, instrumentos de patrimonio por importe de 905.728 miles de euros. Estas inversiones se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

La Sociedad, al menos al cierre de cada ejercicio, efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista una evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, siendo el importe de la corrección valorativa la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. La estimación del valor recuperable conlleva la aplicación de juicios e hipótesis por parte de la Dirección, principalmente relacionadas con estimaciones de flujos de efectivo futuros, tasas de descuento aplicadas y tasas de crecimiento perpetuo.

La información relativa a la valoración de las inversiones en empresas del grupo y asociadas se encuentra recogida en las notas 4.6 y 10.2 de la memoria.

Por ello, hemos considerado que la valoración de las inversiones en empresas del grupo y asociadas es una cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

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

- ▶ Obtención y revisión de los procedimientos establecidos por la Sociedad para evaluar la existencia de indicios de deterioro;
- ▶ Evaluación de la razonabilidad de los datos y variables financieras utilizadas en los cálculos para determinar los valores recuperables de las inversiones en empresas del grupo y asociadas, tomando como referencia datos externos a la Sociedad y nuestras propias expectativas; y

- ▶ Evaluación de si las cuentas anuales adjuntas contienen los desgloses requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 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 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 19 de abril de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de mayo de 2021 nos nombró como auditores de SANTA LUCÍA, S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General de Accionistas para el periodo de un año y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 01/24/00238

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

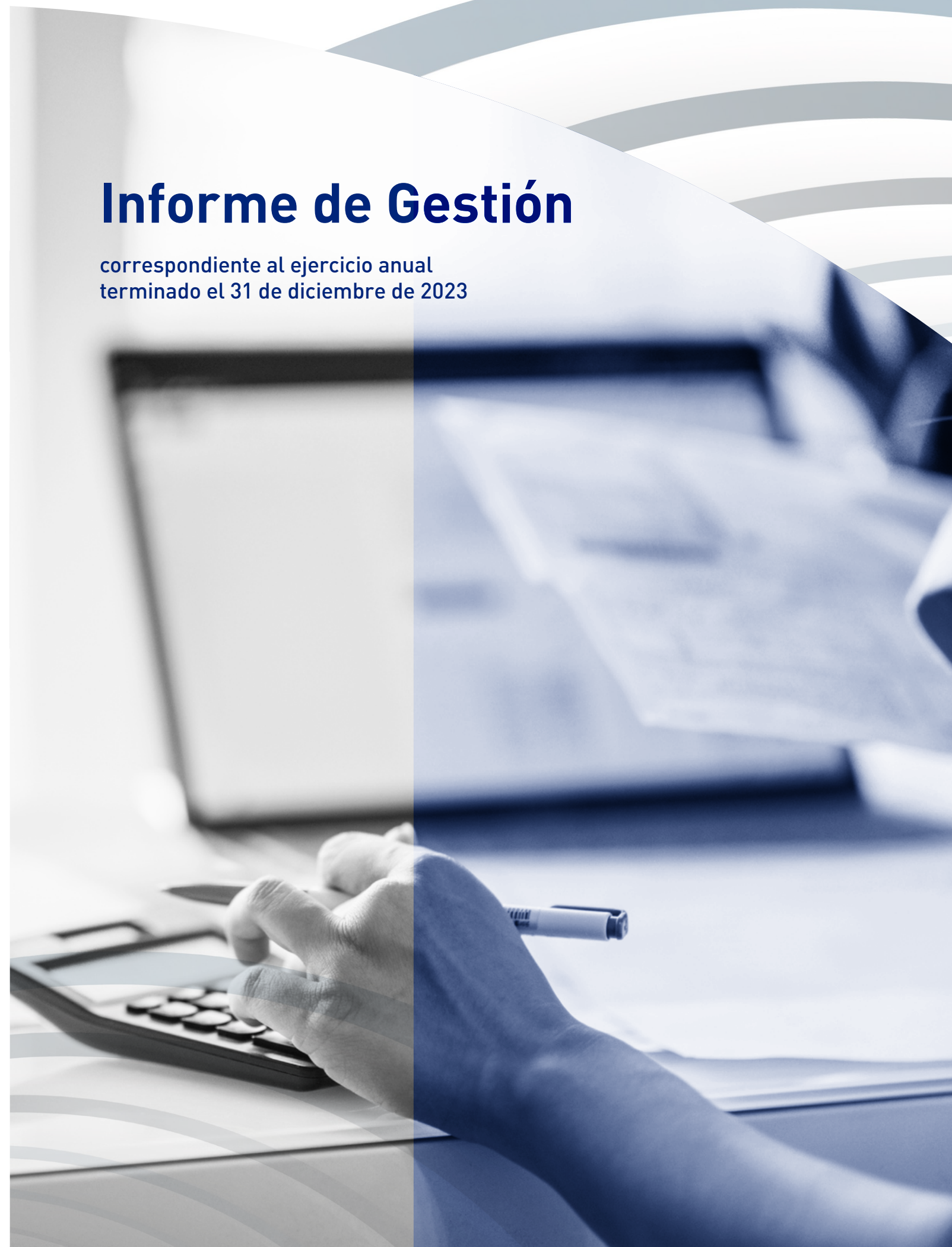
ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)

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

19 de abril de 2024

Informe de Gestión

correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2023



ÍNDICE

1. CONTEXTO ECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DEL SECTOR ASEGURADOR.....

3

2. MODELO DE NEGOCIO.....

7

3. PRINCIPALES MAGNITUDES Y EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS 2023.....

9

4. PRINCIPALES ACONTECIMIENTOS DEL EJERCICIO 2023.....

24

5. RIESGOS INHERENTES A LA ACTIVIDAD DE SANTALUCÍA.....

25

6. MEDIOAMBIENTE.....

26

7. ATENCIÓN AL CLIENTE.....

29

8. EMPLEADOS.....

30

9. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS POSTERIORES AL CIERRE.....

31

10. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....

32

11. TRANSFORMACIÓN TECNOLÓGICA Y DIGITAL.....

32

12. PERSPECTIVAS A FUTURO.....

33

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 (CNA) 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 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	variación anual (%)	5,8	2,5
IPC	media anual (%)	8,4	3,6
Tasa de paro	% población activa (media anual)	12,9	12,1

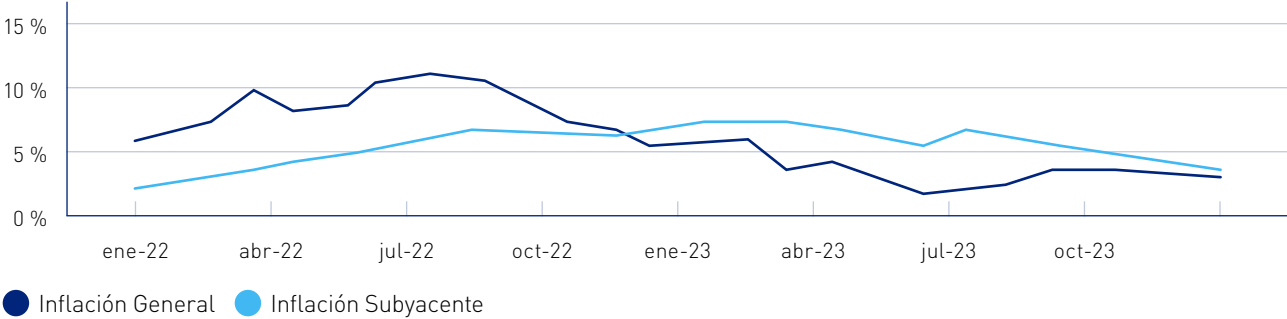
Fuente: INE

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 el 3,1 %. Dicho repunte se debe al componente energético, que experimentó variaciones menos negativas (restando cada vez menos a la inflación) hacia final de año. Comparando la inflación con la del año anterior, pasamos de un nivel medio anual del 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 el pasado febrero. A partir de ese punto, mantuvo un proceso gradual de desaceleración hasta cerrar el año en el 3,8 %.

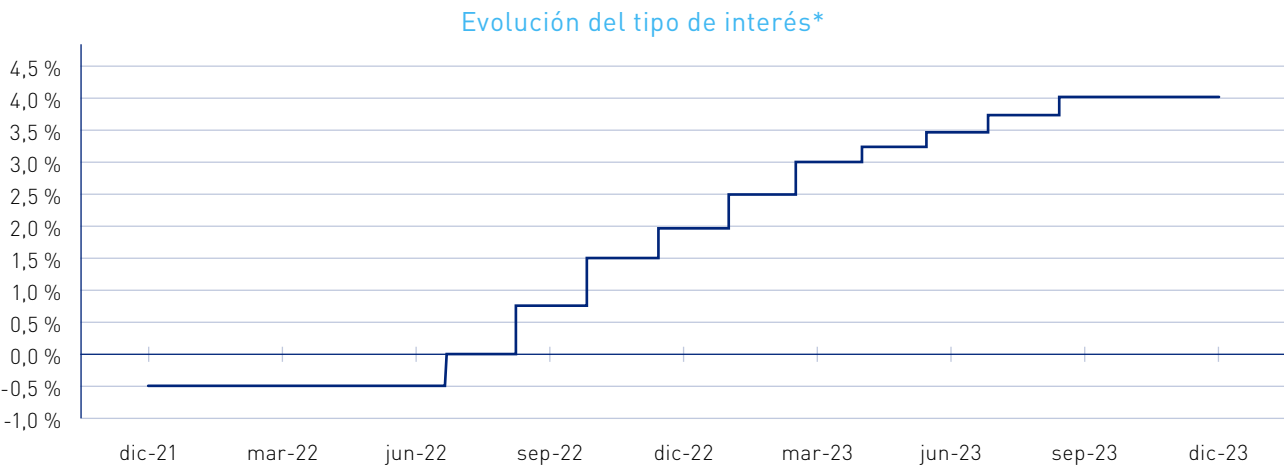
Índice de Precios al Consumo en España (Tasa General y Subyacente)



Fuente: INE

● Política monetaria

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, incrementó los tipos de referencia en 200 puntos básicos adicionales en 2023, llevando el tipo de interés (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 periodo suficientemente largo, contribuirán de forma sustancial a que la inflación alcance su objetivo a medio plazo.



* de la facilidad de depósito del Banco Central Europeo
Fuente: BCE

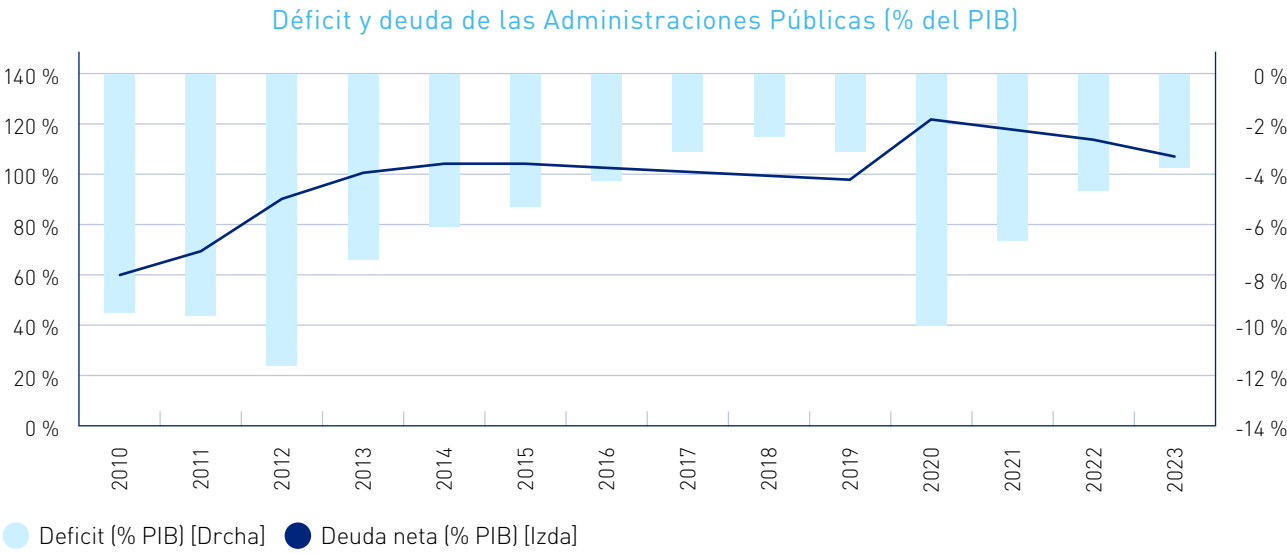
● Empleo

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, 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 a 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 marzo de 2024, el déficit de las Administraciones Públicas fue del 3,8 % a cierre de 2023. Lo que supone una reducción de 9 puntos básicos con respecto al registrado en 2022. También se redujo la deuda pública como porcentaje del PIB, pasando de 111,6 % a 107,7 % a cierre de 2023.

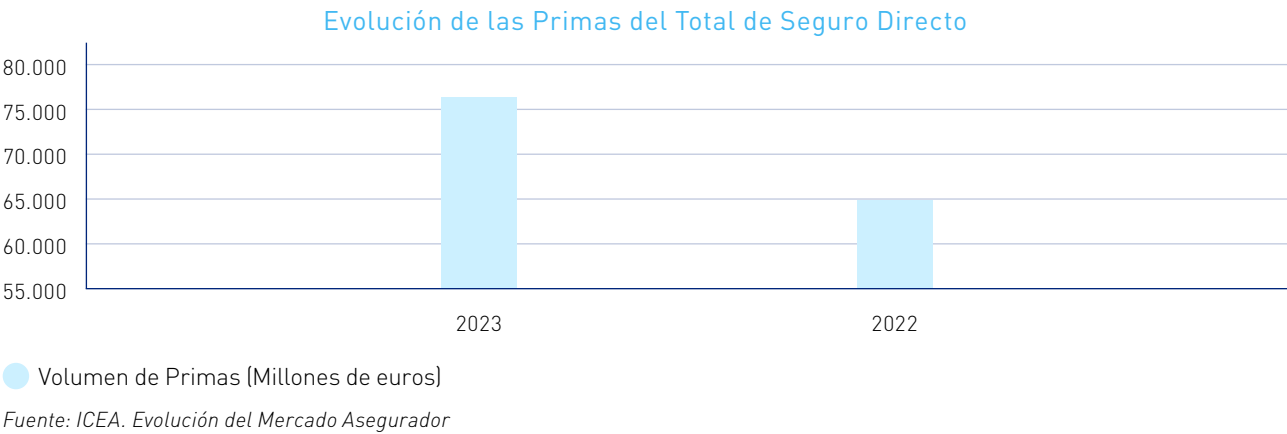


Fuente: Eurostat y Banco de España

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 4,9 % registrado en el ejercicio anterior, según los datos del negocio asegurador publicados por la entidad "Investigación Cooperativa entre Entidades Aseguradores", en adelante ICEA, en su estudio de "Evolución del Mercado Asegurador del año 2023". Este aumento en el volumen de ingresos frente al de 2022, se da especialmente en el ramo de **Vida Ahorro** por el efecto de los actuales tipos de interés.



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.

Las cuatro grandes líneas de negocio principales de **No Vida** en España: **Automóviles, Multirriesgos, Salud, y Resto de No Vida** (que incluye **Decesos**), mejoran su comportamiento respecto a 2022.

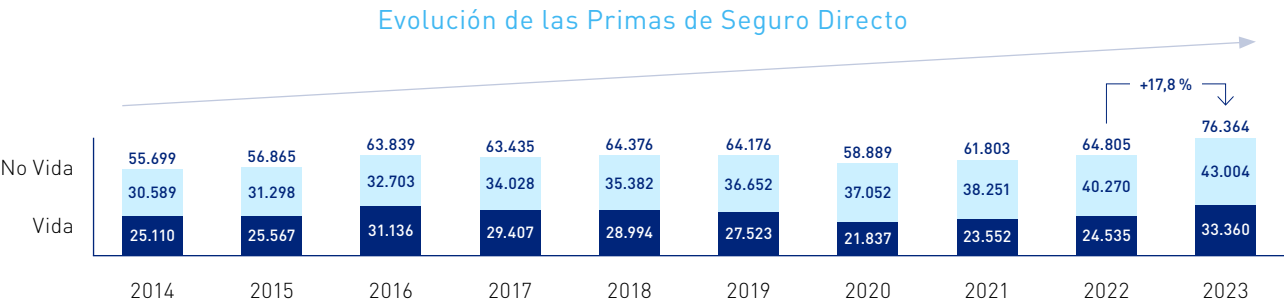
El ramo de **Decesos**, clasificado dentro de “**Resto de No Vida**” en las publicaciones y estudios realizados por ICEA, cierra el ejercicio 2023 con unas primas de 2.766,5 millones de euros y representa un 26,3 % sobre el volumen total de las primas del **Resto de No Vida**, que, a cierre de diciembre del presente año, alcanza los 10.503,9 millones de euros. **Decesos** muestra un crecimiento de 5,4 % 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.

Esas primas se corresponden en un 84,9 % a seguros de **Vida Ahorro**, con una cifra de 28.313 millones de euros, y un 15,1 % a **Vida Riesgo**, que registró a finales de 2023 unas primas de 5.047 millones de euros.

El **ahorro gestionado**, asciende a 263.692,6 millones de euros a cierre de 2023, de los cuales 203.808,1 millones de euros corresponden a productos de seguros, cuantificados en volumen de provisiones técnicas (con un incremento del 5,2 % frente a 2022), y 59.884,5 millones de euros al volumen total del patrimonio gestionado de los planes de pensiones, que presenta un incremento de 7,1 %, según el informe “Ahorro Gestionado, Asegurados y Partícipes” publicado por ICEA. Ese buen comportamiento se debe, en parte, a la mejora en los mercados financieros, pero también a la incorporación de nuevos clientes.



Fuente: ICEA, "Evolución del mercado asegurador"

2. Modelo de Negocio

2.1. Santalucía

SANTA LUCÍA, S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS es una Entidad aseguradora española líder en protección familiar, con más de 100 años de historia, que a lo largo de su trayectoria ha ido transformando su modelo de negocio para ofrecer a los clientes soluciones integrales de protección.

Santalucía está cerca de sus asegurados mediante su presencia en toda España a través de su amplia red de oficinas y agencias donde se

trabaja con el compromiso de satisfacer las necesidades de los clientes de una manera integral, estableciendo con ellos una relación basada en la cercanía, la confianza y la excelencia.

Santalucía es la sociedad matriz del **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.

2.2. Santalucía y el Sector Asegurador

En los Rankings del sector asegurador que publica ICEA los seguros de **Decesos** y **Asistencia** de **Santalucía** mantienen la posición de liderazgo a cierre de 2023, mientras que en el ranking en los Seguros de **Vida** ocupa la quinta posición, y la sexta en los Seguros de **Hogar**.

El **Grupo Santalucía** se mantiene dentro de los diez principales grupos aseguradores en España, ocupando, a cierre de 2023, la séptima posición por volumen de primas.

	2023
1º	Seguros Decesos y Asistencia
5º	Seguros de Vida
6º	Seguros Hogar
7º	Grupo Asegurador

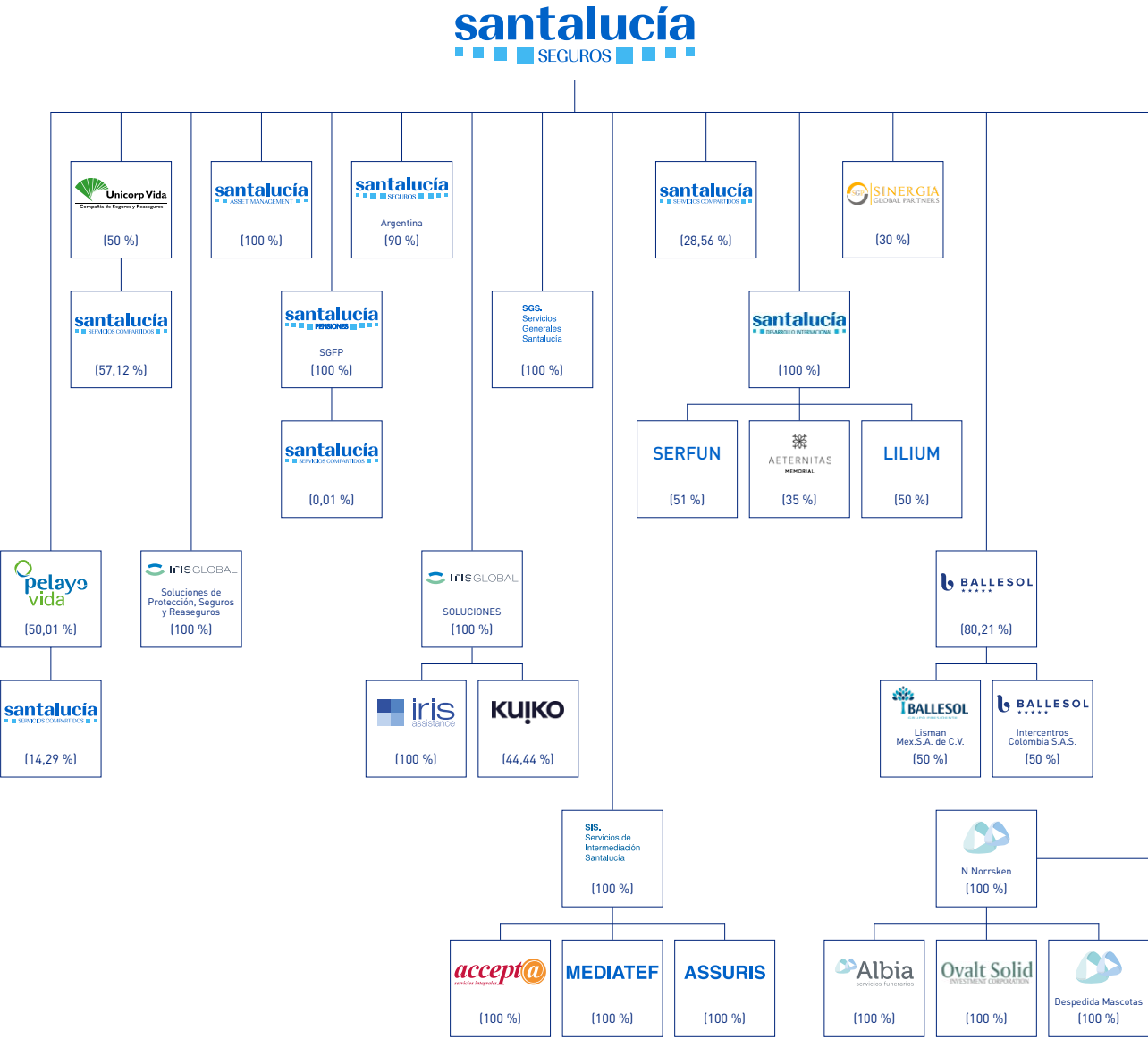
Fuente: ICEA



2.3. Estructura Organizativa

Santalucía 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.

Las principales empresas que conforman el **Grupo Santalucía** son las siguientes:



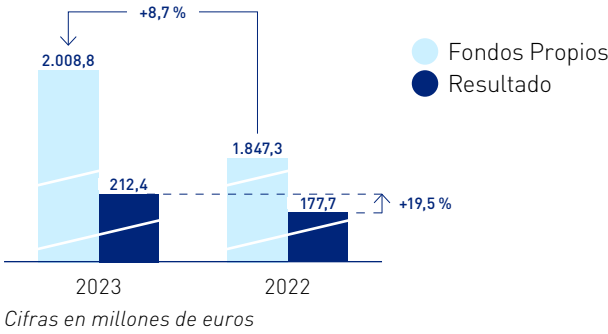
2.4. Estado de información no Financiera (EINF)

Santalucía está dispensada de la obligación de presentar el Estado de Información no Financiera a nivel individual al figurar esta información como parte del Informe de Gestión Consolidado del **Grupo Santalucía**, el cual se depositará, junto con sus Cuentas Anuales Consolidadas, en el Registro Mercantil de Madrid.

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.

Con este contexto económico, **Santalucía** alcanza a cierre de 2023, un beneficio después de impuestos de 212,4 millones de euros (265,4 millones de euros, antes de impuestos), lo que supone un aumento del resultado de un 19,5 % en relación con el ejercicio 2022, donde el beneficio después de impuestos alcanzaba los 177,7 millones de euros (217,7 millones de euros, antes de impuestos), lo que ha permitido que se incrementen los Fondos Propios mercantiles en un 8,7 %, para situarse en 2.008,8 millones de euros.



A Magnitudes de negocio

El resultado técnico agregado de **Vida** y **No Vida** a cierre de 2023 ha sido de 224,8 millones de euros de beneficio, frente al beneficio técnico del año anterior, que registraba 198,6 millones de euros, un 13,1 % más que en el 2022. Este aumento se debe a una combinación del crecimiento sostenido en primas durante 2023, mejor comportamiento de la siniestralidad, y de un mayor importe de rendimientos de inversiones financieras con respecto a 2022.

	2023	2022	Δ %
Resultado Técnico No Vida	211,9	35,4	498,6 %
Resultado Técnico Vida	12,9	163,2	-92,1 %
Resultado Técnico	224,8	198,6	13,2 %
Resultado No Técnico	40,6	19,1	112,6 %
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	265,4	217,7	21,9 %

Fuente: Elaboración propia

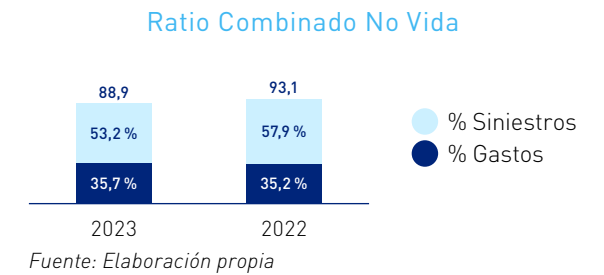
Cifras en millones de euros

La cuenta técnica de **No Vida** finaliza 2023 con un resultado de 211,9 millones de euros, un 498,6 % más que en 2022 debido a que, durante dicho ejercicio, se había reestructurado la cartera de renta fija de Decesos para extender los vencimientos, reducir el riesgo de reinversión y elevar los ingresos financieros en el largo plazo. Esta decisión estratégica que penalizó la cuenta de resultados de 2022 mejora el resultado financiero en 2023, que, junto con un mayor ingreso por primas y una menor siniestralidad, explica el incremento del resultado técnica de **No Vida** entre ambos periodos.

El 98,1 % del resultado de **No Vida** se atribuye a la agregación del resultado del negocio de Asistencia Familiar (Decesos y Complementarios) y de los seguros de Multirriesgos (Hogar, Empresas y Comunidades). En el sector asegurador, la agrupación de los negocios de Asistencia Familiar ha experimentado un crecimiento en primas con respecto a 2022 de un 4,5 %. Las primas devengadas del seguro directo de **Santalucía** en este ramo han experimentado un crecimiento respecto a 2022 de un 6,5 %.

Las primas devengadas de Seguro Directo del total de **No Vida** en **Santalucía** han crecido en 90,0 millones de euros, hasta alcanzar los 1.378,3 millones de euros, un 7,0 % más que en el ejercicio 2022.

La evolución de la siniestralidad neta de **No Vida** se aprecia en su ratio combinado, que se sitúa en 2023 en un 88,9 %, frente al 93,1 % que registraba el año anterior, reduciendo el ratio de siniestralidad frente al volumen de primas imputadas gracias al descenso de la siniestralidad del ramo de Decesos.



La cuenta técnica de **Vida** ha obtenido a cierre de 2023 un beneficio de 12,9 millones de euros, una cifra inferior a la registrada en el ejercicio 2022 en el que se obtuvo un resultado de 163,2 millones de euros. Esta reducción del resultado es consecuencia de la evolución positiva de la curva libre de riesgo registrada en 2022, efecto este, que generó una menor siniestralidad neta (incluyendo provisiones técnicas), a la registrada en 2023.



Las **primas devengadas de Vida y No Vida** del Seguro Directo y del Reaseguro Aceptado, alcanzan a cierre del ejercicio 2023 un total de 1.735,7 millones de euros, con un crecimiento del 6,2 % frente al ejercicio 2022 y de 6,7 % en el seguro directo.

La composición de las primas devengadas de las principales líneas de negocio de **Santalucía**, y sus respectivos crecimientos, comparados con el sector asegurador, se muestran a continuación:

Seguros	Importe		Variación absoluta		Variación relativa		Variación Sector Asegurador ¹	Estructura
	2023	2022	2023-2022	2022-2021	2023-2022	2022-2021	2023-2022	2023
Asistencia Familiar								
DECESOS	848.474.045	788.000.783	60.473.262	40.462.167	7,7	5,4	5,4	48,9
ASISTENCIA	108.150.187	108.147.275	2.912	727.127	0,0	0,7	8,4	6,3
ACCIDENTES	40.859.106	40.440.815	418.291	-541.900	1,0	-1,3	0,9	2,5
Multirriesgos								
HOGAR	275.899.329	254.912.468	20.986.861	11.655.214	8,2	4,8	6,4	15,9
COMUNIDADES	38.334.581	34.519.571	3.815.010	2.082.563	11,1	6,4	6,4	2,2
EMPRESAS	13.860.391	13.533.187	327.204	903.697	2,4	7,2	7,4	0,8
Otros Ramos								
SALUD	34.229.421	31.527.413	2.702.008	60.541	8,6	0,2	6,6	2,0
ACCIDENTES	3.252.252	3.479.308	-227.056	-238.027	-6,5	-6,4	0,9	0,2
OTROS RAMOS ²	15.260.939	13.727.061	1.533.879	3.482.973	11,2	34,0	7,2	0,9
TOTAL NO VIDA	1.378.320.251	1.288.287.881	90.032.370	58.594.355	7,0	4,8	6,8	79,4
TOTAL VIDA	346.674.081	327.807.374	18.866.708	-33.793.391	5,8	-9,3	36,0	20,0
VIDA RIESGO	70.625.747	67.595.508	3.030.239	5.838.121	4,5	9,5	-2,7	4,1
VIDA AHORRO	276.048.334	260.211.865	15.836.469	-39.631.510	6,1	-13,2	46,3	15,9
TOTAL SEGURO DIRECTO	1.724.994.332	1.616.095.255	108.899.078	24.800.964	6,7	1,6	17,8	99,4
REASEGURO ACEPTADO	10.679.338	18.387.696	-7.708.358	-10.947.336	-41,9	-37,3	-	0,6
TOTAL ³	1.735.673.670	1.634.482.951	101.190.719	13.853.629	6,2	0,9	-	100,0

¹ Información publicada por ICEA.
² Incluye los ramos de Otros multirriesgos, Incendios, Otros daños a los bienes (Agrarios y Equipos electrónicos), Pérdidas pecuniarias y Responsabilidad Civil.
³ Incluye las primas devengadas de seguro directo y de reaseguro aceptado.

En relación con las **pólizas** gestionadas por **Santalucía** en el ejercicio 2023 ascienden a 4,3 millones, siendo una cifra muy similar a la registrada en 2022; de estas pólizas, en ambos años, un total de 0,4 millones, son de nueva producción.

B Resultado técnico

Asistencia Familiar

DECESOS

ASISTENCIA

ACCIDENTES

La línea de negocio de **Asistencia Familiar** se compone por **Decesos** y sus seguros complementarios de **Asistencia** y **Accidentes**, siendo el principal negocio de la Entidad. Las primas devengadas de Seguro Directo de este negocio (**Decesos, Asistencia y Accidentes**) alcanzan de forma agregada 997,5 millones de euros a cierre del ejercicio 2023, unos 60,9 millones de euros más que en 2022, cuando registraba 936,6 millones de euros.

Según el ranking de **Decesos** publicado por ICEA a cierre de 2023, la cuota de mercado del seguro de **Decesos** de **Santalucía** se sitúa en el 30,7 %, 0,7 puntos porcentuales más que en el 2022, que era de 30,0 %, manteniendo el liderazgo en el mercado español en este ramo.

A cierre de 2023, las primas devengadas del Seguro Directo de **Decesos** en **Santalucía** (sin considerar garantías complementarias) ascienden a 848,5 millones de euros, cifra que representa, en términos porcentuales, un 48,9 % del volumen total de primas devengadas del Seguro Directo de la Entidad (1.725,0 millones de euros).

Asistencia Familiar en su totalidad ha generado un resultado técnico de 207,7 millones de euros frente a los 21,5 millones de euros del ejercicio 2022, mostrando un incremento del 865,2 % respecto al registrado en el 2022. El resultado técnico de Asistencia Familiar contribuye positivamente tanto al resultado técnico de **Santalucía** como al resultado técnico de **No Vida** en un 92,3 % y 98,0 % respectivamente.

	2023	2022	Δ %
Primas devengadas (seguro directo)*	997.483,3	936.588,9	6,5 %
Resultado técnico*	207.689,7	21.516,9	865,2 %

Cifras en miles de euros
(*) Incluye información del Seguro de Decesos y garantías complementarias de Asistencia y Accidentes

El ratio combinado de **Asistencia Familiar** se reduce debido a la favorable evolución de la siniestralidad, que se ha comportado mejor en proporción a las primas respecto a 2022.



Multirriesgos

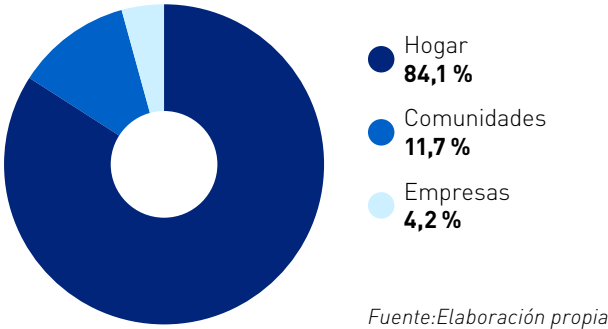
HOGAR

COMUNIDADES

EMPRESAS

Los seguros de **Multirriesgos** en **Santalucía** agrupan los ramos de **Hogar, Comercio y Oficinas, Edificios y Comunidades de Viviendas, Talleres e Industrias, Pymes y Seguro de Empresas**, siendo el **Combinado del Hogar** el principal producto dentro de esta agrupación. Las primas devengadas de Seguro Directo del Seguro de **Hogar** representan a cierre de 2023 un 84,1 % del total de las primas del total de **Multirriesgos**, siendo esta cifra muy similar a la del cierre de 2022.

Las tres principales modalidades de **Multirriesgos** que tiene **Santalucía** son: **Multirriesgos Hogar, Multirriesgos Comunidades y Multirriesgos Empresas**, las cuales quedan representadas en el siguiente gráfico (en función del total de primas del Seguro Directo):



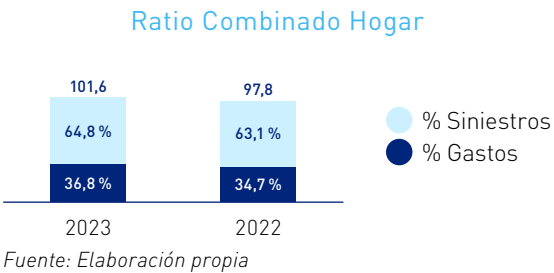
A cierre de 2023, los productos de **Multirriesgo** de **Santalucía** registran unas primas devengadas del Seguro Directo de 328,1 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 8,3 % respecto a 2022, y han generado un resultado técnico de 0,3 millones de euros, inferior a los 12,1 millones de euros que registraba a cierre de 2022, principalmente por un empeoramiento de la siniestralidad y los gastos incurridos durante el año 2023.

Multirriesgos Hogar incrementa las primas devengadas de Seguro Directo respecto a 2022 en un 8,2 %, pasando de 254,9 millones de euros en 2022 a 275,9 millones de euros en 2023. El resultado disminuye un 107,1 % respecto a 2022.

	2023	2022	Δ %
Primas devengadas (seguro directo)	275.899,3	254.912,5	8,2 %
Resultado técnico	-422,1	5.931,5	-107,1 %

Cifras en miles de euros

El ratio combinado del negocio de Hogar aumenta en 3,8 puntos porcentuales respecto al año anterior, debido al incremento en el ratio de siniestralidad que se sitúa en 64,8 % en 2023 (63,1 % en 2022) y al incremento de gastos que pasa de 34,7 % en 2022 a 36,8 % en 2023.

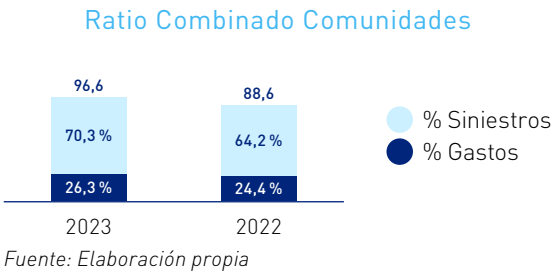


Multirriesgos Comunidades cierra el ejercicio 2023 con un crecimiento en primas devengadas de Seguro Directo de 11,1 % así como un menor resultado frente a 2022.

	2023	2022	Δ %
Primas devengadas (seguro directo)	38.334,6	34.519,6	11,1 %
Resultado técnico	1.366,4	4.165,4	-67,2 %

Cifras en miles de euros

El resultado de **Comunidades** cierra el 2023 con un resultado de 1.366,4 miles de euros frente al ejercicio anterior cuando obtuvo 4.165,4 miles de euros. Esta reducción del resultado se debe principalmente al incremento de la siniestralidad registrada en 2023 si lo comparamos con 2022. Este efecto sobre la siniestralidad se aprecia a su vez, en el incremento del ratio combinado que pasa del 88,6 % en 2022 al 96,6 % a cierre de 2023.

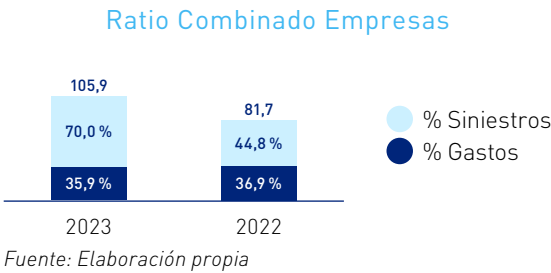


Multirriesgos Empresas cierra el año con unas primas devengadas de Seguro Directo de 13.860,4 miles de euros y presenta una pérdida de 687,1 miles de euros.

	2023	2022	Δ %
Primas devengadas (seguro directo)	13.860,4	13.533,2	2,4 %
Resultado técnico	-687,1	1.980,8	-134,7 %

Cifras en miles de euros

La reducción del resultado de este ramo con respecto al año 2022 se debe principalmente a la evolución negativa de la siniestralidad, lo que se traduce en un incremento de su ratio combinado que pasa del 81,7 % registrado en 2022 al 105,9 % en 2023.



• Otros Ramos



RESTO

En **Otros Ramos** se agrupan los seguros de **Salud, Accidentes** y **Resto de Otros Ramos** (Incendios, Responsabilidad Civil, Agrarios, Microseguro, Pérdidas Pecuniarias, Animales de Compañía y Cazador). En esta agrupación de Otros ramos, **Salud** representa un 64,9 % del total de las pri-

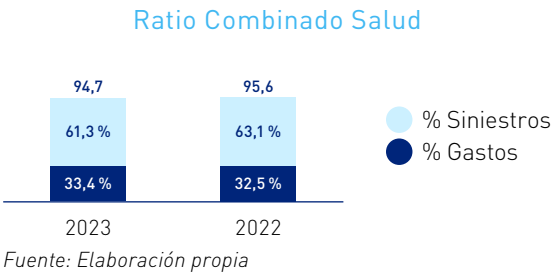
mas devengadas, mientras que **Accidentes** computa en un 6,2 %; por otro lado, en el **Resto de Otros Ramos**, Responsabilidad Civil es el que aporta el mayor volumen de primas.

Salud registra un crecimiento en primas devengadas del Seguro Directo del 8,6 % y un resultado positivo de 1.546,7 miles de euros, siendo superior en 92,3 % al registrado en el ejercicio 2022.

	2023	2022	Δ %
Primas devengadas (seguro directo)	34.229,4	31.527,4	8,6 %
Resultado técnico	1.546,7	804,3	92,3 %

Cifras en miles de euros

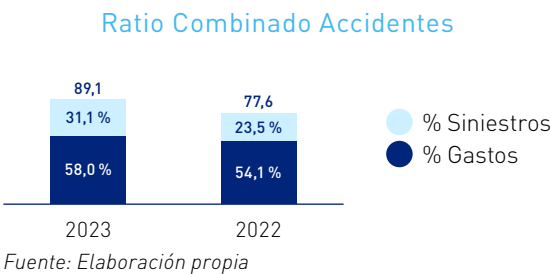
La siniestralidad registrada en 2023 frente a 2022, justifica en gran medida, que el ratio combinado mejore en 0,8 puntos respecto al año anterior, pasando de 95,6 % a 94,7 % en 2023.



Accidentes registra un resultado positivo de 0,3 millones de euros frente al beneficio de 0,7 millones de euros que registraba en el ejercicio anterior, mostrando un menor resultado técnico, como consecuencia de una reducción en las primas y un empeoramiento del ratio combinado que en 2022 se situaba en 77,6 % y en 2023 en 89,1 %.

	2023	2022	Δ %
Primas devengadas (seguro directo)	3.252,3	3.479,3	-6,5 %
Resultado técnico	262,2	696,9	62,4 %

Cifras en miles de euros



El resultado del **Resto de Otros Ramos** alcanza los 2,1 millones de euros en 2023, frente a los 0,3 millones de euros en 2022 debido principalmente a un incremento de primas en un 11,2 % de un ejercicio a otro y a una evolución positiva de la siniestralidad, siendo su ratio combinado de 96,0 % en 2022 y de 78,4 % en 2023.

	2023	2022	Δ %
Primas devengadas (seguro directo)	15.260,9	13.727,1	11,2 %
Resultado técnico	2.117,3	315,2	571,7 %

Cifras en miles de euros

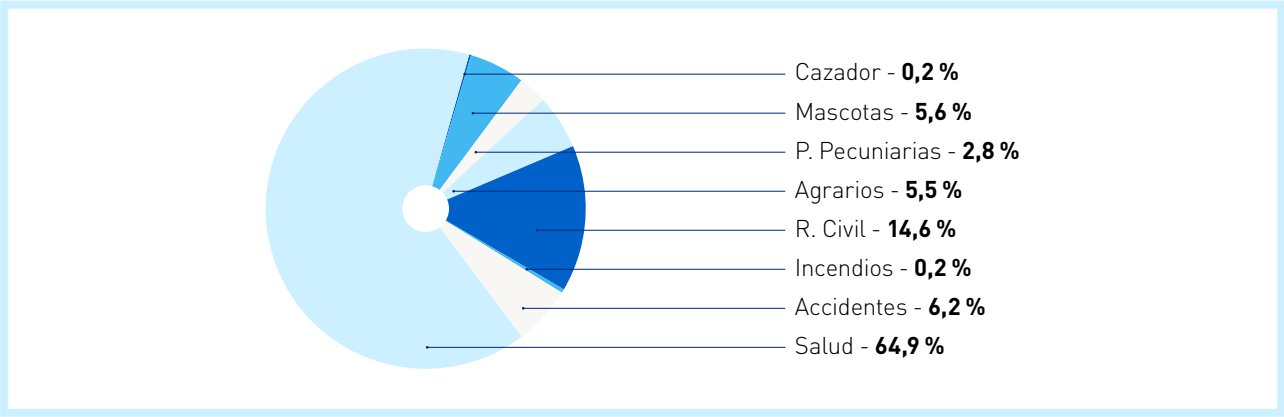
La composición del **Resto de Otros Ramos**, en volumen de primas devengadas de Seguro Directo se detalla a continuación:

	2023	2022	Δ %
R. CIVIL	7.692,1	7.445,1	3,3 %
MASCOTAS	2.942,3	2.277,9	29,2 %
AGRARIOS	2.895,2	2.410,3	20,1 %
P. PECUNIARIAS	1.492,8	1.350,3	10,6 %
INCENDIOS	123,9	127,9	-3,1 %
CAZADOR	113,3	114,4	-1,0 %
MICROSEGURO	1,3	1,2	10,1 %
TOTAL	15.260,9	13.727,1	11,2 %

Cifras en miles de euros

• Composición Otros Ramos

A continuación, se muestra la composición total de los **Otros Ramos**:



• Vida

Santalucía a cierre del ejercicio 2023, obtiene en el ramo de **Vida**, un beneficio de 12,9 millones de euros, cifra inferior a la registrada en el ejercicio 2022 (163,2 millones de euros).

El total de las **primas devengadas** de Seguro Directo de **Vida** han registrado a cierre de 2023, 346,7 millones de euros frente a los 327,8 millones de euros del ejercicio anterior, experimentando un incremento en el ingreso por primas de un 5,8 %.

A cierre del ejercicio 2023, la composición del ramo de **Vida** entre **Vida Ahorro** y **Vida Riesgo** en función de las primas devengadas de Seguro Directo es de 79,6 % y de 20,4 % respectivamente.

 **Vida Ahorro** registra a cierre de 2023, un total de 276,1 millones de euros en primas devengadas lo que supone un incremento del 6,1 %

respecto al ejercicio anterior, en el que el volumen de primas era de 260,2 millones de euros.

A nivel sectorial, el sector asegurador cierra 2023 con crecimientos de un 46,3 % en **Vida Ahorro**, según las estadísticas publicadas por ICEA y se espera que la subida de tipos de interés conlleve mayores crecimientos en el negocio de **Vida Ahorro** en el 2024.

 Los productos de **Vida Riesgo** alcanzan unas primas devengadas de 70,6 millones de euros, un 4,5 % más que en 2022. El sector cierra con una caída del 2,7 %.

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

Primas devengadas	2023	2022	Δ % 23/22 Absoluta Santalucía	Δ % 23/22 Relativa Santalucía	Δ % 23/22 Sector Asegurador*
Planes de Previsión Asegurados	3,1	3,8	-0,7	-18,4 %	-
PIAS	48,3	53,6	-5,3	-9,9 %	-
Seguros de Ahorro/Inversión	78,6	81,4	-2,8	-3,4 %	-
Seguros de Ahorro/Jubilación	43,0	46,6	-3,6	-7,7 %	-
Rentas	22,4	2,2	20,2	918,2 %	-
SIALP	2,7	2,9	-0,2	-6,9 %	-
Planes de Prevision Social Empresarial	0,2	0,2	0,0	0,0 %	-
Vinculados a activos (Riesgo Tomador)	77,8	69,5	8,3	11,9 %	-
Total Ahorro	276,1	260,2	15,9	6,1 %	46,3 %
Total Riesgo	70,6	67,6	3,0	4,5 %	-2,7 %
Total Vida	346,7	327,8	18,9	5,8 %	36,0 %

(*) Fuente: ICEA / cifras en millones de euros

El total de **pólizas** de **Vida Ahorro** y **Vida Riesgo** en **Santalucía** a cierre de 2023 es de 409.561 pólizas, un 2,6 % menos que en 2022 (420.604 pólizas).

El **ahorro gestionado** está representado, por un lado, por el **importe de provisiones técnicas** en los productos de seguro de **Vida**, así como el volumen de patrimonio de los planes de pensiones gestionados.

• Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas de los seguros de **Vida** (cifra en la que se incluyen la provisión para primas no consumidas, la provisión matemática, y la provisión de seguros de **Vida** cuando el riesgo de la inversión la asume el tomador) alcanzan en **Santalucía** a cierre de 2023, la cantidad de 2.603,0 millones de euros, experimentando una

reducción del 1,4 % respecto a las provisiones del año 2022 (2.640,9 millones 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 en un 5,2 % frente a 2022.

	2023	2022	Δ %	Δ % 23/22 S. Asegurador*
Provisiones Técnicas de Vida	2.603,0	2.640,9	-1,4 %	5,2 %

(*) Fuente: ICEA / cifras en millones de euros

• Planes de Pensiones

El volumen de patrimonio de los planes de pensiones gestionados por las entidades aseguradoras del sector se incrementa en 2023 respecto a 2022 en un 7,1 %, según datos publicados por ICEA. En **Santalucía** el patrimonio gestionado se incrementa en un 7,6 % pasando de 394,6 millones de euros en 2022 a 424,5 millones de euros en 2023.

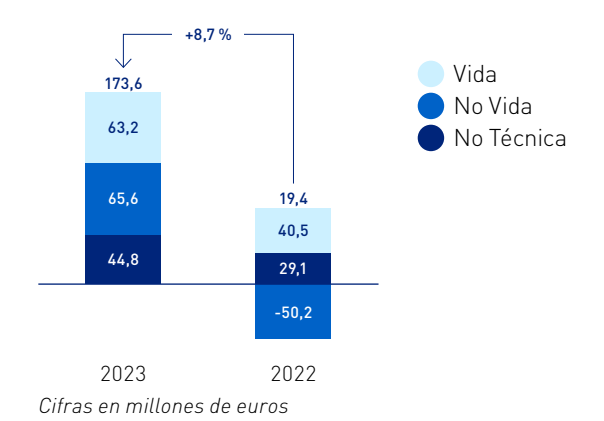
	2023	2022	Δ %	Δ % 23/22 S. Asegurador*
Patrimonio de Planes de Pensiones Individuales	359,5	338,6	6,2 %	-
Patrimonio de Planes de Pensiones de Empleo	31,6	24,3	29,7 %	-
Patrimonio de Entidades de Previsión Social Voluntaria	33,5	31,6	5,9 %	-
Total Patrimonio Planes de Pensiones	424,5	394,6	7,6 %	7,1 %

(*) Fuente: ICEA / cifras en millones de euros

C Resultado Financiero

El resultado financiero del ejercicio cierra con un importe de 173,6 millones de euros, un 793,3 % superior al de 2022. Esta diferencia se produce, debido a que, en el año pasado se reestructuró la cartera de renta fija de **Decesos** para extender los vencimientos, reducir el riesgo de reinversión y elevar los ingresos financieros en el largo plazo. Esta decisión estratégica que penalizó la cuenta de resultados de 2022 ha tenido una ventaja comparativa en la cuenta de resultados del año 2023, gracias al incremento de ingresos financieros ordinarios que se han generado.

La composición del resultado financiero y su evolución se muestran a continuación:



	2023	2022	Δ %
Rendimientos ordinarios inversiones financieras e inmobiliarias	245,8	182,9	34,4 %
Realizaciones inversiones financieras e inmobiliarias	-72,2	-163,5	-55,8 %
Resultado Financiero*	173,6	19,4	793,3 %

*incluye deterioros
Cifras en millones de euros

D Resultado no técnico

A cierre de 2023, el resultado **No Técnico** registra un beneficio de 40,6 millones de euros, esto es un 112,6 % mayor al resultado de 2022, donde este era de 19,1 millones de euros. La variación se debe a un mayor ingreso por dividendos ge-

nerado por las participaciones en empresas del Grupo, que en 2023 es de 44,1 millones de euros frente a los 29,5 millones que se habían registrado en este concepto en 2022.

E Fondos Propios mercantiles

Santalucía continúa fortaleciendo su posición financiera en 2023, mediante el incremento de los fondos propios mercantiles en 8,7 % entre 2022 y 2023, lo que demuestra solidez en la garantía de protección para los asegurados, así como para el cumplimiento de compromisos y obligaciones.

	2023	2022	Δ %
Capital Social	390,8	390,8	-
Reservas	1.449,1	1.318,4	9,9 %
Resultado de ejercicio	212,4	177,7	19,5 %
Dividendo a cuenta	-43,0	-39,1	10,0 %
Reserva de estabilizacion a cuenta	-0,5	-0,5	0,0 %
Fondos Propios	2.008,8	1.847,3	8,7 %

Cifras en millones de euros



F Propuesta de acuerdo

El beneficio neto que registra **Santalucía** al cierre del ejercicio 2023 es de 212.417.609,98 euros.

A continuación, se muestra la de distribución de resultado del ejercicio propuesta por el Consejo de Administración, que será aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas en relación con el Informe de Gestión y las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2023:

	2023
Dividendo	46.893.600,00
Reserva Legal	-
Reserva de Estabilización	479.929,90
Reservas Voluntarias	152.105.104,34
Reservas Capitalización	12.938.975,74
TOTAL	212.417.609,98

Cifras en euros

La distribución de los dividendos prevista en los resultados del ejercicio 2023 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 Entidad, y su desembolso 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.

El estado previsional de tesorería, y el cumplimiento de límites legales se informan en la nota 3 de la Memoria de Cuenta Anuales.

G Gestión de proveedores

En los siguientes cuadros 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	27,32	31,91
Ratio Operaciones Pagadas	27,43	32,32
Ratio Operaciones pend. Pago	25,33	25,32
	Importe	Importe
Total pagos realizados*	676,2	648,3
Total pagos Pendientes*	39,1	40,3

*Cifras en millones de euros

	2023	2022
Total pagos realizados*	676,2	648,3
Nº total de facturas pagadas	1,3	1,5

*Cifras en millones de euros

	2023		2022	
	Importe/nº	%	Importe/nº	%
Total pagos realizados inferiores al plazo máximo legal*	507,8	75,1 %	436,8	67,4 %
Total nº facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	1.184.806	92,1 %	1.237.311	80,8 %

*Cifras en millones de euros

Los datos expuestos en los cuadros anteriores 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 Entidad 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.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantenía acuerdos de aplazamientos de pago con algunos de sus proveedores superiores al plazo legal de pago.

H Adquisición de acciones propias

Santalucía no ha adquirido acciones propias en el presente ejercicio.

I Operaciones fuera de balance

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

J Inversiones financieras e inmobiliarias

Los activos gestionados por **Santalucía**, al cierre del ejercicio 2023, alcanzaron un valor contable de 7.901,3 millones de euros frente a los 7.375,8 millones de euros del ejercicio 2022, lo que representa un incremento del 7,1 %.

• Inversiones financieras

El valor de balance de las inversiones financieras de **Santalucía** asciende a 7.526,0 millones de euros, un 6,3 % superior al del ejercicio anterior.

El activo predominante en la cartera es la renta fija, que representa un 65,2 % del total de las inversiones financieras y se incrementa en un 4,4 % con respecto al ejercicio anterior como consecuencia de la evolución de los mercados financieros y de la evolución de los tipos de interés.

La cartera está gestionada bajo un criterio 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.

Valor de Balance	2023		2022		Δ %
	Valor	%	Valor	%	
Liquidez	156,0	2,1 %	165,2	2,3 %	-5,6 %
Renta Fija	4.903,5	65,2 %	4.696,8	66,3 %	4,4 %
Gestión Alternativa	536,9	7,1 %	481,4	6,8 %	11,5 %
Renta Variable	1.498,7	19,9 %	1.368,8	19,3 %	9,5 %
Unit Linked	430,9	5,7 %	369,7	5,2 %	16,5 %
Total	7.526,0	100,0 %	7.081,9	100,0 %	6,3 %

Cifras en millones de euros

La política de inversiones de **Santalucía** está dirigida por el principio fundamental de la cobertura adecuada de las provisiones técnicas. La gestión de estas se orienta, en todo momento, por las características en tiempo y en cuantía de los compromisos derivados de las pólizas de seguros, y según los principios de rentabilidad, diversificación y congruencia monetaria.

Bajo estos principios se realiza un seguimiento continuo de los riesgos asumidos en las diferentes carteras, para adecuarlos a la estrategia de negocio y garantizar los compromisos asumidos.

• Inmuebles

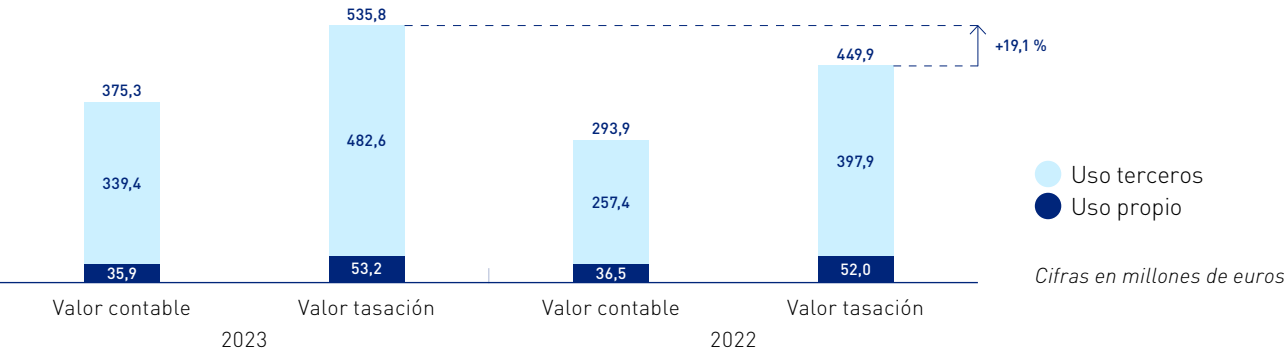
El valor contable de los inmuebles a cierre de 2023 es de 375,3 millones de euros. Dichos inmuebles tienen un valor de tasación en 2023 de 535,8 millones de euros (449,9 millones de euros en 2022).

Inmuebles	2023		2022		Δ %	
	Valor Contable	Valor Tasación	Valor Contable	Valor Tasación	Valor Contable	Valor Tasación
Uso Terceros	339,4	482,6	257,4	397,9	31,9 %	21,3 %
Uso Propio	35,9	53,2	36,5	52,0	-1,6 %	2,3 %
Total	375,3	535,8	293,9	449,9	27,7 %	19,1 %

Cifras en millones de euros



Las plusvalías latentes de los inmuebles de **Santalucía** a cierre de 2023 son de 160,5 millones de euros, con un incremento de 2,9 % frente a 2022.



Cifras en millones de euros

En relación con la cartera de inmuebles en rentabilidad (uso a terceros) en 2023 se han adquirido dos inmuebles nuevos: uno en 27 Rue Pyramides (París), y otro en 33 Golden Square (Londres).



33 GOLDEN SQUARE (LONDRES)



27 RUE PYRAMIDES (PARÍS)

En el edificio de Jerez sigue en curso la reforma integral del activo para reconvertirlo en apartamentos turísticos. Y, por último, continúan las obras de reforma y rehabilitación del Hotel Madrid Gran Vía 70.

Estas actuaciones se encuadran dentro de las acciones del Área de Inmuebles para mejorar y poner en valor la cartera de activos de la compañía cumpliendo los objetivos de sostenibilidad, de acuerdo siempre con los criterios medioambientales que rigen la estrategia de **Santalucía**.

4. Principales acontecimientos del ejercicio 2023

Los principales acontecimientos correspondientes al ejercicio 2023 son los siguientes:

Fortaleza financiera y solidez	Santalucía	- FITCH: Confirma la calificación de Fortaleza Financiera de Santalucía como “A”. - A.M BEST: Confirma la calificación de fortaleza financiera de Santalucía como “A”.
Al servicio de la sociedad	Santalucía	Sigue apoyando a entidades que favorecen el bienestar social, como: Fundación Pasqual Maragall, la Asociación Española contra el Cáncer, Cruz Roja y Tengo Hogar.
	Instituto Santalucía	- Publica el libro “Las nuevas formas de ahorrar” y reedita el libro “Pensiones del Futuro” con nuevos capítulos. - Lanza dos nuevos informes sobre “Jubilación flexible y compatible” y “Guía para la buena vida senior”. - Crea un nuevo punto de información sobre “Hipoteca Inversa”.
Foco en el cliente	Santalucía	Consolida su liderazgo en satisfacción del cliente en los productos de Hogar según el NPS.
Acuerdos y Alianzas	Santalucía	Se incrementa la participación en Unicaja Banco superando el 5 % consolidando la alianza como socio estratégico.
Sostenibilidad	Santalucía	- Se publica la primera Memoria de Sostenibilidad. - Se sitúa en el puesto 65 del ranking Merco Responsabilidad ASG.
Compromiso con los equipos y las personas	Santalucía	- Se obtiene los reconocimientos “Top Employer 2023”, “Top Wellness Company 2023” y “Great Place To Work” en relación con el empleo. - Se consigue la renovación de la “Certificación EFR” - Empresa Familiarmente Responsable. - Es premiada en el “I Ranking Women Forward” de Empresas por la igualdad. - Se Firma el “III Plan de Igualdad”, con mejoras sobre el plan anterior.

5. Riesgos inherentes a la actividad de Santalucía

Los principales riesgos a los que se enfrenta **Santalucía** son:

- **Riesgos operacionales:** son los derivados de la propia actividad aseguradora, entre los que se encuentran la gestión de recibos y liquidaciones, la gestión de siniestros, la contratación y cartera, marketing y ventas, gestión del reaseguro, atención al cliente, desarrollo de nuevos productos, recursos humanos, gestión de inversiones, contabilidad, gestión de compras, gestión de proveedores y sistemas informáticos.
- **Riesgos legales:** son aquellos derivados de la aplicación del marco jurídico en el que participa la Entidad, 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).
- **Riesgos financieros:** los principales riesgos financieros a los que se enfrenta **Santalucía** son el riesgo de mercado, de crédito, de liquidez y de Gestión de Activos y Pasivos (ALM), así como aquellos procedentes de la volatilidad de los mercados y la evolución macroeconómica.
- **Riesgos de suscripción:** la Compañía está expuesta a riesgos de suscripción de **Vida**, de **No Vida** y de **Salud**, derivados de un comportamiento adverso de las variables que influyen en la tarificación y constitución de provisiones.

• **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 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).

• **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.

Santalucía 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 Entidad y llevar a cabo una gestión global, homogénea e integrada de estos. Para ello, en 2023 se han realizado acciones para reforzar los sistemas de control bien sea por cambios organizativos, de gobierno o requerimientos regulatorios, y en la integración en este de los riesgos ambientales, sociales y de gobierno (ASG).

6. Medioambiente

6.1. Gestión medioambiental

El impacto medioambiental de la actividad de **Santalucía** como entidad aseguradora, está vinculado principalmente con la actividad inmobiliaria que realiza, y está derivado de la gestión de instalaciones de agua caliente sanitaria, calefacción y climatización, así como por el suministro de determinados materiales de oficina.

Para el debido seguimiento del comportamiento de estas instalaciones y, en cumplimiento con la normativa de relacionada con su gestión, en todas las instalaciones de los edificios se dispone del correspondiente contrato de mantenimiento exigido por ley. El número de revisiones que tiene cada instalación es al menos, es superior al exigido por ley.

Entre los riesgos medioambientales más relevantes, podrían considerarse los relacionados con las fugas y averías en los circuitos y en los equipos de climatización de los gases refrigerantes con los que trabajan dichas instalaciones, si bien los sistemas de control de funcionamiento y el mantenimiento que se tienen contratados, minimizan una potencial incidencia. En relación con posibles contingencias derivadas de cualquiera de las instalaciones de los inmuebles, estas estarían a su vez, cubiertas con los seguros que la Entidad dispone para todos y cada uno de sus activos inmobiliarios.

Uno de los principales objetivos de **Santalucía** es controlar y reducir los consumos energéticos de sus instalaciones mediante la implantación de medidas de ahorro, sistemas de control y la repercusión en las emisiones de CO₂, por lo que durante el año 2023, se han llevado a cabo una serie de avances en la gestión medioambiental en las diferentes instalaciones y edificios de la Entidad, como lo son: el impulso de generación de energía solar fotovoltaica para autoconsumo en determinados inmuebles, la instalación de cargadores de vehículos eléctricos para apoyar a la movilidad sostenible, el uso de materiales sostenibles en determinados proyectos de renovación (botellas de plástico y redes de pesca recicladas) y la sustitución de las luminarias en los aparcamiento con detección de movimiento. También se ha trabajado en la integración de sistemas de control de equipos de climatización e iluminación en oficinas, así como sustitución de estos sistemas, por otros más eficientes.

Respecto a los distintos certificados BREEAM de Inmuebles, durante este año 2023, se ha certificado el edificio en Avenida Comte de Sallent 23 (Palma de Mallorca), y se encuentra en curso la certificación del edificio en Duque Palmela 11 (Lisboa). Se suman a la lista de inmuebles con certificado vigente: Ribera del Loira 4-6 (Madrid), Julián Camarillo 36 (Madrid), el hotel de Casas de Campos (Málaga), Two Moorgate (Londres), y Fontanella 12 (Barcelona). Por otro lado, el edificio en 27 Rue Pyramides (París), de nueva adquisición en este año 2023, también se encuentra bajo esta certificación.

6.2. Aspectos medioambientales en cifras

Energía

Durante 2023 y 2022 **Santalucía** ha tenido los siguientes consumos de energía:

Consumos Energía	2023	2022	Δ %	Métrica
Electricidad	4.623.161,2	5.596.311,9	-17,4 %	kWh
Fotovoltaica	156.410,0	21.070,0	642,3 %	kWh
Gas natural	867.316,6	864.719,3	0,3 %	kWh
Gasóleo	1.653,0	1.653,0	0,0 %	litros
Gasóleo Vehículos	127.341,9	150.104,0	-15,2 %	litros
Gasolina Vehículos	1.237,7	1.442,0	-14,2 %	litros

- En electricidad, tenemos una reducción importante de la demanda eléctrica respecto al año anterior. Esto se debe, principalmente a:

 - La retirada del Centro de Procesos de Datos de la sede central en noviembre de 2022 provocó una disminución en de la demanda de energía eléctrica.
 - La instalación fotovoltaica de otra de las sedes principales, puesta en marcha a finales del año pasado, y que ha funcionado a pleno rendimiento durante el 2023, cubriendo parte de la demanda energética del edificio (autoconsumo).
 - La optimización de los horarios de uso de los equipos de climatización en las grandes sedes de por las limitaciones en el rango de tempe-
- raturas de las oficinas tanto en verano como invierno, que ha continuado vigente durante el 2023.

El consumo de gas natural para calefacción, y gasóleo para grupos electrógenos, se mantiene estable respecto al ejercicio anterior.

Santalucía tiene un consumo de combustible (gasolina y gasóleo) correspondiente a los desplazamientos relacionados directamente con la actividad de la compañía. Aunque la flota ha aumentado, de 71 vehículos a cierre del 2022 a 86 en 2023 (un incremento del 21 % aproximadamente), ha provocado la reducción en los consumos por un menor uso y más eficiente por parte de los usuarios.

Emisiones directas

A continuación, se muestran las emisiones directas correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022:

Emisiones directas	2023	2022	Δ %	Métrica
Combustión de gas natural y gasóleo	179.694,2	179.177,8	0,3 %	kg de CO ₂
Desplazamiento de vehículos	323.414,3	381.336,4	-15,2 %	kg de CO ₂
Fugas de gases fluorados	111.592,0	63.620,0	75,4 %	kg de CO ₂
Total Emisiones Directas	614.700,5	624.134,2	-1,5 %	kg de CO ₂

Las emisiones directas en **Santalucía** proceden de los consumos de combustibles de las instalaciones fijas de los inmuebles (gas natural y gasóleo), el consumo de combustible de vehículos de la flota corporativa (gasolina y gasóleo), y las fugas de gases refrigerantes de equipos de climatización. La reducción total de estas emisiones, como hemos comentado antes, es por el menor uso de los vehículos.

Emisiones indirectas

Las emisiones indirectas proceden de la generación de energía eléctrica adquirida.

Tanto en el año 2023, como en 2022, el suministro de energía eléctrica para **Santalucía** es 100 % “Energía Verde” generada a partir de fuentes de energía renovables, por lo que su factor de emisiones es cero.

Consumo de agua

A continuación, se muestra el consumo de agua de 2023, y de 2022:

	2023	2022	Δ %	Métrica
Consumo de agua	12.019,3	10.012,2	20,0 %	m³

La variación corresponde a un aumento del consumo provocado por una avería en un equipo de climatización.

Suministros

El consumo de **papel**, a cierre de 2023 y 2022 se detalla a continuación:

	2023	2022	Δ %	Métrica
Consumo de papel	3.035,7	3.436,0	-11,6 %	kg

El papel utilizado en **Santalucía** tiene certificaciones ambientales (FSC-Consejo de Administración Forestal y Ecolabel) y su reducción en el consumo, está relacionado con a la digitalización de varios procesos durante el 2023.

En referencia al suministro de **sobres**, además de la certificación PEFC (Programa para el Reconocimiento de Certificación Forestal), la empresa que fabrica los sobres para **Santalucía** compensa las emisiones de CO₂ asociadas a la producción con la compra de créditos de carbono creados gracias a la reforestación, así como liberando oxígeno a la atmósfera.

El total de emisiones de CO₂ asciende a 4.225 kgCO₂ en 2023 y se compone de: la huella de carbono de los sobres suministrados, las emisiones de CO₂ asociadas a las dos empresas de transporte VTC (Vehículo de Transporte con Conductor) y los viajes en avión realizados con una compañía área nacional. Una de las compañías de VTC compensa el 100 % de los 2.238,0 kgCO₂

emitidos en los viajes de empresa neutralizando la huella de carbono a través de la inversión en diferentes proyectos sostenibles en Chile, Perú y Brasil. Asimismo, de la emisión de 109,2 Tn CO₂ de viajes en avión, se han compensado 2,36 Tn de los mismos.

El suministro de las **carpetas** que acompaña a la documentación de bienvenida que recibe un cliente al contratar una póliza es 100 % reciclable. Durante este año hemos hecho un consumo de 57.525 carpetas. El suministro de **tóner** de impresora y equipos multifunción durante el 2023 ha sido de 239 unidades.

Las retiradas de **material contaminante**, como son el tóner, ordenadores, impresoras, luminarias, y otros, se realizan con una empresa certificada que cumple con todos los requisitos establecidos por ley. Por otro lado, el papel confidencial, se destruye para su posterior reciclado por un gestor autorizado.

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, **Santalucía** cuenta con un Servicio de Atención al Cliente (SAC), independiente de los restantes servicios comerciales u operativos de la organización, el cual, está 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 agencias de **Santalucía**, en las oficinas del Servicio de Atención al Cliente situadas en la sede central y también a través de correo electrónico, correo postal o la web.

Todas las quejas y reclamaciones recibidas se responderán 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 continuación, se detallan la quejas y reclamaciones iniciadas durante el ejercicio 2023 y gestionadas en el Servicio de Atención al Cliente:

	2023	
Tipo	Unidades	%
Quejas	1.550	13,0 %
Reclamaciones	10.358	87,0 %
Total (*)	11.908	100,0 %

(*) Quejas y reclamaciones iniciadas en el año 2023

El equipo del Servicio de Atención al Cliente ha recibido y resuelto durante 2023 un total de 11.908 quejas y reclamaciones, lo que ha supuesto una reducción de expedientes del 1,46 % con respecto al ejercicio anterior. El tiempo medio de respuesta de estas quejas o reclamaciones ha sido de 10,9 días (11 días en 2022), dando respuesta al 98 % de los expedientes de quejas y reclamaciones en el plazo de un mes.

Atendiendo a su forma de resolución, las quejas y reclamaciones iniciadas durante en el ejercicio 2023 resueltas por el Servicio de Atención al Cliente, se detallan a continuación:

	2023	
Tipo de Resolución	Unidades	%
Desestimación	5.142	43,2 %
Estimación total	1.973	16,6 %
Estimación parcial	1.301	10,9 %
Otros pronunciamientos	3.492	29,3 %
Total (*)	11.908	100,0 %

(*) Quejas y reclamaciones iniciadas en el año 2023

Asimismo, se atendieron 431 consultas escritas de clientes y más de 698 visitas en nuestras oficinas situadas en la sede central (566 visitas en 2022).



8. Empleados

Principales Iniciativas

Santalucía, fiel al propósito de estar cerca de las personas para cuidarlas a lo largo de todo su ciclo de vida, construir una relación basada en la confianza, el compromiso, la flexibilidad y, sobre todo, en la escucha activa, se han puesto en marcha diferentes iniciativas que permiten cumplir con este propósito. A continuación, se detallan las iniciativas clave del ejercicio 2023:

Iniciativa	Objetivo
Modelo de Voz	Conocer los aspectos más relevantes de los empleados y poner foco para mejorar su experiencia y adaptar la propuesta de valor
Liderazgo Práctico	Acompañar a los responsables de los procesos de gestión de empleados y desplegar, en todos los niveles de responsabilidad, un modelo de liderazgo capaz de inspirar, construir y definir oportunidades para todos los equipos
Campus	Campus, conocida como la Universidad Corporativa del Grupo, continúa en proceso de adaptación y mejora continua para ser el vector de innovación y la transformación
Atracción y retención de talento	Estrategias sobre la atracción y retención del talento, que permita mejorar la imagen de marca empleadora.

También hay otras iniciativas que se han considerado relevantes:

Iniciativa	Objetivo
Empleo	Apuesta por el empleo estable y contratación indefinida
Flexibilidad laboral	Foco en el adecuado equilibrio entre la vida laboral y personal, con flexibilidad en las jornadas laborales
Compensación y beneficios	Actualizaciones retributivas y de beneficios para atraer y fidelizar el talento y también como palanca de consecución de objetivos estratégicos
Bienestar y salud	Iniciativas que permiten reforzar la salud y el bienestar de los empleados, mediante charlas, talleres, conferencias, competencias deportivas y consultas a diversos profesionales de salud
Diversidad e igualdad	Impulso a la diversidad generacional, de género y funcional y potenciar su difusión como base de sensibilización y cultura de igualdad
Voluntariado	Compromiso de potenciar la huella social mediante el Plan Corporativo de Voluntariado "Sumamos"

Los Empleados en cifras

A continuación, se muestra el número de empleados al cierre del ejercicio por clasificación profesional y por edad se detalla en las tablas siguientes:

Número de empleados al cierre del ejercicio por Clasificación Profesional

Clasificación Profesional	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Dirección*	159	62	144	57
Supervisión	8	3	10	5
Técnico	278	185	250	165
Administrativo / auxiliar	74	79	85	84
Total	519	329	489	311

*Incluye Directores, Gerentes y Jefes de Proyecto

Número de empleados al cierre del ejercicio por edad

Tramo de edad	2023	2022
Menor e igual a 30 años	35	32
Entre 31 y 40 años	217	202
Entre 41 y 50 años	335	333
Entre 51 y 60 años	255	226
Más de 60 años	6	7
Total	848	800

En apuesta por el empleo estable, el porcentaje de contratación indefinida es muy similar al del ejercicio pasado, alcanzando valores cercanos al 99,2 %.

Talento

Del total de los incorporados en 2023, un 52,9 % han sido hombres y el 47,1 % han sido mujeres, frente al 53,4 % y 46,6 % del año pasado respectivamente.

Por otro lado, a través del Programa Talento Joven que en 2023 ha permitido a 18 aspirantes, 7 hombres y 11 mujeres, comenzar a adquirir experiencia laboral en nuestra Compañía a través de una beca.

Formación

En 2023, se han realizado más de 750 acciones formativas, en las que se ha contado con 835 participantes y se han impartido un total de 24.536 horas. En cuanto a la valoración que realizan los asistentes de las formaciones, éstas recibieron una calificación media de 4,6 sobre 5.

Voluntariado

Desde el lanzamiento del Plan Corporativo de Voluntariado, 79 voluntarios de **Santalucía** se han sumado aportando su compromiso y su tiempo. En algunas de las iniciativas, han podido asistir con familiares y amigos, consiguiendo un mayor impacto y contribución social.

9. Acontecimientos significativos posteriores al cierre

Desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se han producido hechos que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían a la fecha de cierre del ejercicio 2023 que hayan supuesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en las mismas, ni circunstancias que no existieran a cierre del ejercicio y que sean de tal importancia que pudieran afectar a la capacidad de evaluación de las cuentas anuales o que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

10. Uso de instrumentos financieros

Dado el actual contexto económico financiero internacional, durante el ejercicio 2023 se ha continuado con la realización de un tratamiento especial en la gestión del riesgo financiero, mitigando la exposición a estos riesgos mediante una gestión dinámica de las inversiones.

Las actuaciones se han centrado en la elaboración de análisis de sensibilidad del valor de los activos ante movimientos en los tipos de interés, el impacto de los movimientos de tipos de interés en la correcta cobertura de los Pasivos (ALM) y en el seguimiento proactivo de los spreads de crédito. Además, se ha reforzado el marco de actuación mediante revisiones de la política de inversión y del manual de ALM. Mediante este tipo de trabajos, la entidad pretende profundizar aún

más en una gestión de activos basada en la búsqueda de rentabilidad ajustada al riesgo, tanto de mercado como bajo la interpretación regulatoria. El objetivo perseguido con estas iniciativas es la adaptación progresiva a las prácticas más avanzadas de gestión de inversiones siguiendo los criterios recomendados bajo la regulación de Solvencia II.

Con todo esto se mitigan los principales riesgos inherentes al uso de instrumentos financieros, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, los cuales se han descrito y cuantificado para 2023 y 2022 en la nota 10.1 de información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de los instrumentos financieros en la memoria de cuentas anuales.

11. Transformación tecnológica y digital

Durante el año 2023, en **Santalucía** la **Transformación Digital** sigue avanzando como una de las líneas clave dentro de nuestro Plan Estratégico 100+. Las capacidades de autogestión, autonomía y crecimiento en el entorno digital permiten a nuestros clientes tener una experiencia cada vez más adecuada a sus demandas. Además, potenciando canales como "Whatsapp" o asistentes virtuales se facilita una mayor inmediatez a las gestiones de los clientes.

La **ciberseguridad** se asienta como pilar estratégico con foco en la detección, protección y mitigación de ciberataques y así preservar la privacidad de la información de los clientes. En lo relacionado a la prevención y detección de Fraude, se ha implantado soluciones para hacer frente a este.

Con respecto a la **renovación del core operacional** del negocio asegurador de **No Vida**, este año se ha comenzado la primera parte de su implantación que finalizará en 2025, suponiendo un reto en por requerimientos y tiempos, impulsa la adopción de metodologías de trabajo más ágiles.

La irrupción de la **Inteligencia Artificial** en la sociedad lleva a **Santalucía** a que adopte una posición proactiva en relación con la estrategia en el uso de este tipo de tecnologías, así como a valorar el marco de políticas sobre como regular un uso responsable.

Por otro lado, la explosión definitiva del producto de **Automatización Inteligente**, que sirve para recopilar, procesar y analizar datos de forma continua, ha duplicado su impacto en la operativa, apoyando la eficiencia operacional y la contribución a los diferentes indicadores de satisfacción de clientes y se espera que continúe siendo uno de los grandes objetivos en el corto plazo.

12. Perspectivas a futuro

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 los próximos periodos, convergiendo hacia aquellas tasas de crecimiento coherentes con la capacidad de crecimiento potencial de la economía española. El organismo arroja un crecimiento del 1,9 % para los años 2024 y 2025, para posteriormente reducirse al 1,7 % en 2026.

Entre los factores que incidirán positivamente sobre el grado de dinamismo de la economía, el Banco de España destaca (i) el efecto positivo por las bajadas de tipos de interés previstas, (ii) el crecimiento poblacional previsto, (iii) la reactivación paulatina de la economía europea y global, y (iv) el despliegue de los fondos Next Generation.

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.

Proyecciones macroeconómicas economía española

		2024	2025	2026
PIB	variación anual (%)	1,9	1,9	1,7
IAPC	media anual (%)	2,7	1,9	1,7
Tasa de paro	% población activa (media anual)	11,6	11,5	11,3

Fuente: Banco de España. Proyecciones macroeconómicas marzo 2024 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 al registrado en los últimos años. Esto se debe a una moderación en el ritmo de creación de empleo y a 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 11,6 % en 2024, disminuyendo al 11,5 % en 2025 y al 11,3 % y 2026

Evolución de la inflación

Basándonos en las estimaciones realizadas por el Banco de España, se espera un leve repunte al comienzo de 2024, y que retome una senda descendente a partir de la segunda mitad del año. Esta situación viene determinada, fundamentalmente, por la evolución prevista de los precios de la energía que se ve afectada por las cotizaciones

de algunos insumos energéticos en los mercados de futuros y por la expiración de las principales medidas implementadas por las autoridades con el fin de mitigar los efectos del repunte inflacionista. Teniendo esto en cuenta, la previsión arroja una inflación general del 2,7 % en 2024, del 1,9 % en 2025 y del 1,7 % en 2026.

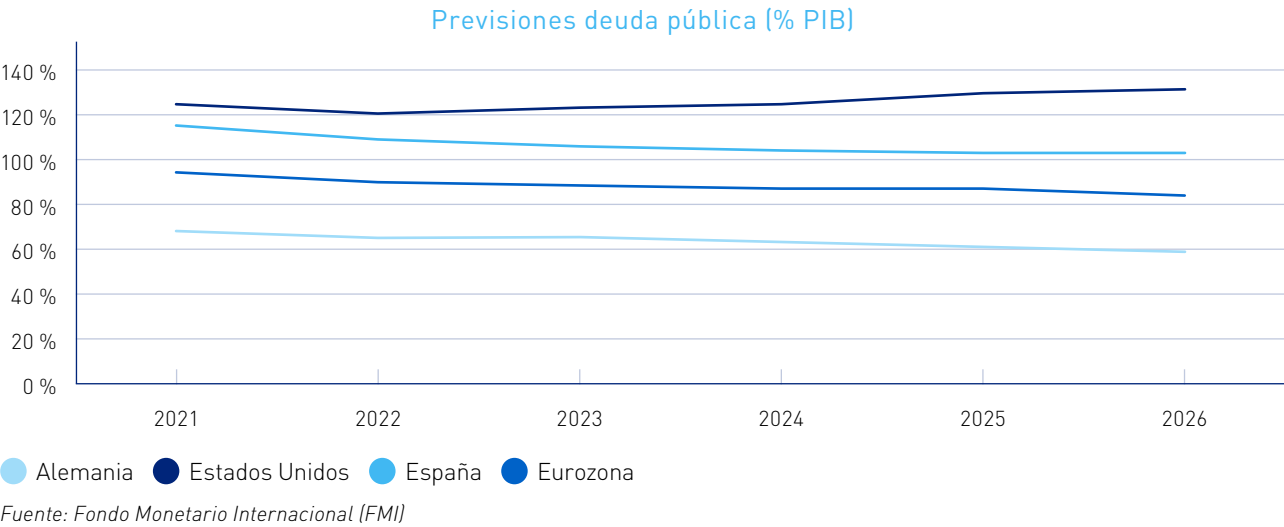
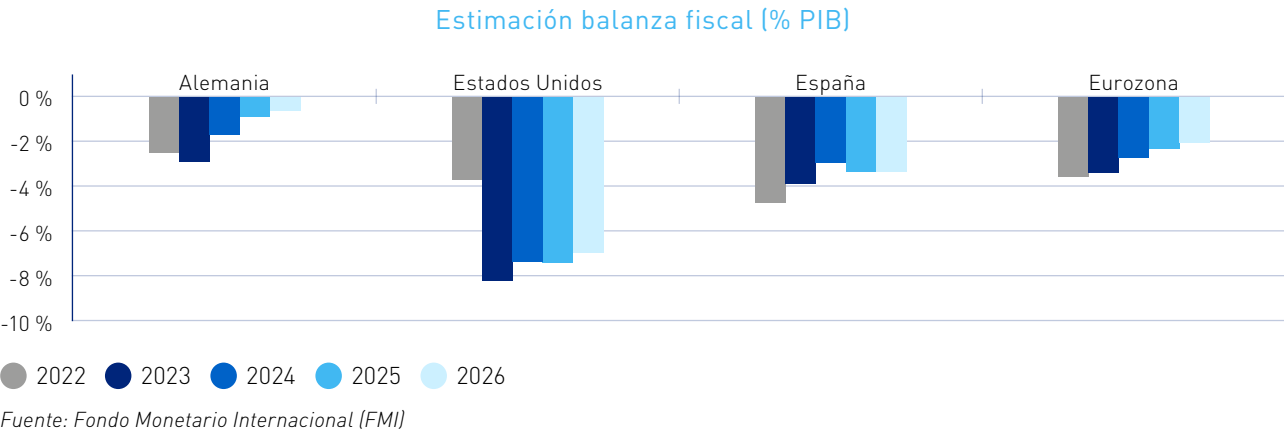
En cuanto a la inflación subyacente armonizada IAPC (que no considera en su cálculo la energía ni los alimentos no elaborados), el Banco de España prevé que seguirá disminuyendo de manera relativamente gradual situándose en el 2,2 % en 2024, 1,9 % en 2025 y 1,8 % en 2026. Entre los factores que explican 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 seguirá 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 continuará la caída en Europa. En la Eurozona, espera que caiga del 89,6 % en 2023 al 86,1 % en 2026 y en

España estima un descenso desde el 107,3 % del PIB marcado en 2023 hasta el 103,8 % 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 del 132,9 % en 2026.



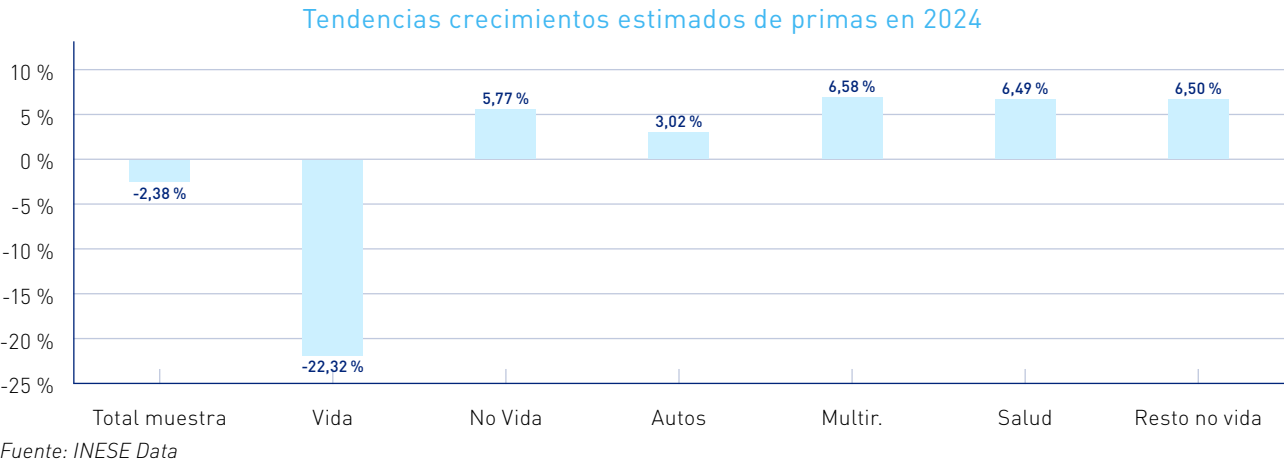
● Expectativas para el sector asegurador español

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 periodo inflacionista existente en este año.

A pesar de ello, según el informe “Perspectivas de cierre del Sector Asegurador 2023” publicado por INESE y en base al informe sigma del “Swiss Re Institute”, sobre las tendencias en el sector para 2024, se indica que el sector se encuentra en un periodo de recuperación de primas con

crecimientos del 1,5 % mundial (a cierre de 2023) y estima que será de un 2,2 % en 2024 y 2025. Los ajustes de tipos de interés más altos y la revalorización de los riesgos, son las causas principales de esta evolución tanto para **Vida** como para **No Vida**.

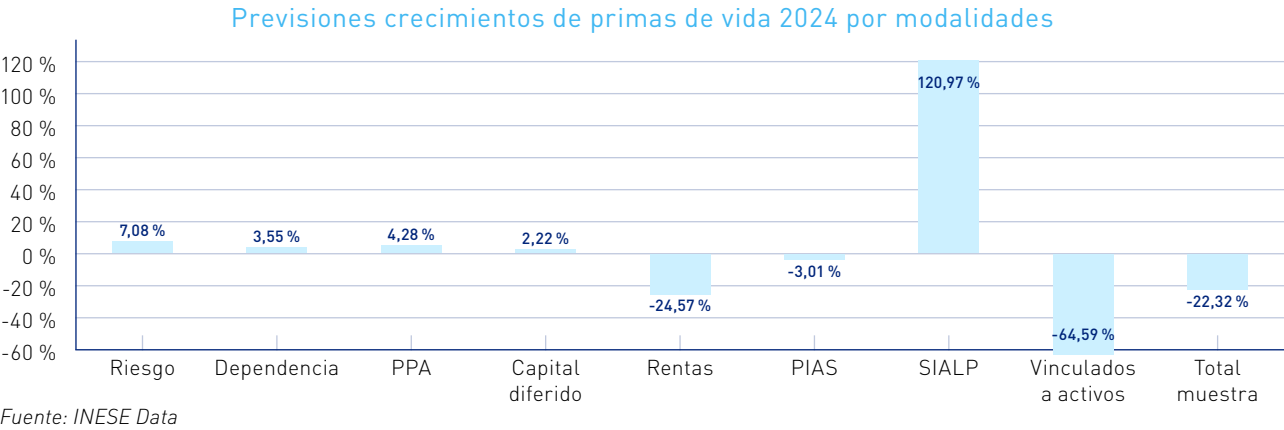
La previsión de crecimiento que publica INESE para las primas del seguro de **No Vida** para el 2024 en España es del 5,8 %. Con respecto a la contratación de pólizas, se espera un incremento del 2,8 % para el próximo año.



Los seguros de **Multirriesgo**, **Salud** y **Resto de Ramos de No Vida** seguirán creciendo en el próximo año alrededor de un 6,5 %.

En cuanto al aumento del número de pólizas estimado para 2024, según las previsiones de INESE, será de un 4,2 % para **Resto de Ramos de No Vida**, 3,8 % en **Multirriesgo** y 2,6 % para **Salud**.

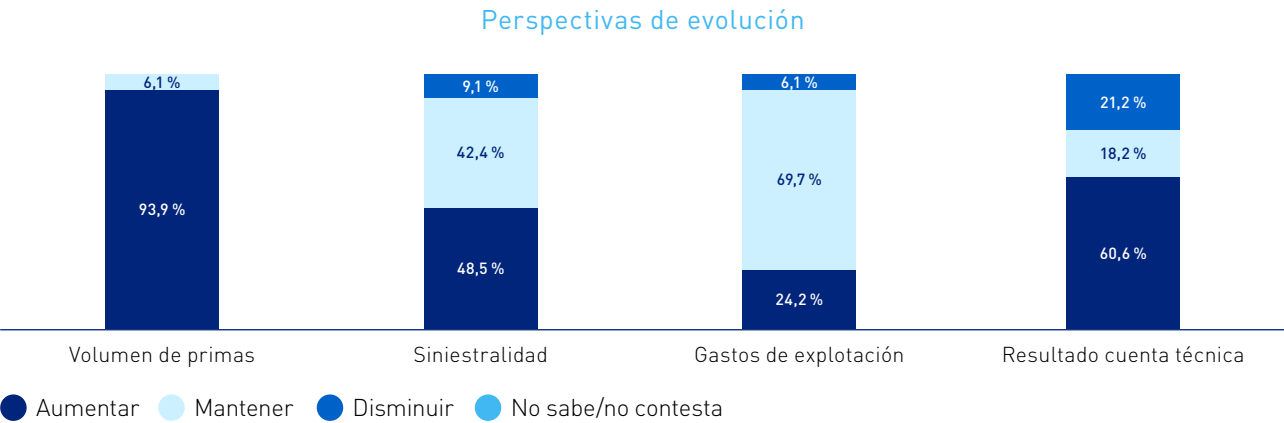
Las perspectivas de INESE para el segmento de **Vida** muestran una reducción en las primas de un 22,3 % provocada por las caídas en los productos de **seguros vinculados a activos** (64,6 %), de **Rentas** (24,6 %) y **PIAS** (3,0 %). Por otro lado, sí se esperan crecimientos positivos en el caso de productos como los SIALP (Seguros Individuales de Ahorro a Largo Plazo) de un 121 %, **Vida Riesgo** (7,1 %) y **PPA** (4,3 %).



En el informe “Situación y tendencias en el Seguro de Decesos 2023”, publicado por ICEA se indica que el seguro de **Decesos** en 2024 tendrá un aumento en el volumen de primas, pero también de costes y de gastos. Los principales atractivos que se destacan de este seguro son la amplitud de coberturas que ofrecen las pólizas, la eficacia de la gestión y la buena relación entre prestaciones y calidad del servicio, así como el concepto de póliza familiar, que protege a todos los miembros incluidos en ella. Sin embargo, tiene como asignatura pendiente acceder a nuevos segmen-

tos del mercado, especialmente el del público joven, lo que requiere una apuesta más flexible en términos de garantías y en el uso de nuevos canales, tanto de gestión como de venta.

A continuación, se muestra el gráfico con los resultados de la encuesta realizada por ICEA en dicho informe, en la que se indica cómo evolucionarán los principales indicadores en los que se pueden fijar las entidades a la hora de establecer un plan de acción a futuro:



Fuente: ICEA. Situación y tendencias en el Seguro de Decesos 2023

Según la opinión de las entidades consultadas, hay casi unanimidad en la tendencia de crecimiento del volumen de primas. Un altísimo porcentaje (93,9 %) consideran que tenderán a aumentar en el futuro. En relación con la siniestralidad, hay un valor equilibrado entre las que consideran que aumentarán y las que estiman que se mantendrán, siendo algo superior la opinión de incremento de costes. La mayoría de las entidades encuestadas considera que los gastos de explotación se van a mantener (69,7 %), y solamente el 24,2 % considera que pueden aumentar. Por último, respecto al resultado a obtener del negocio, un 60,6 % de las entidades considera que va a aumentar, mientras que el 39,4 % opina que va a disminuir o se va a mantener.

Expectativas de Santalucía

A finales de 2023, los indicadores macroeconómicos nacionales han mostrado un mejor comportamiento del esperado a principio del ejercicio, a pesar de que las tensiones geopolíticas han continuado e incluso han aparecido nuevos focos de tensión. En ese contexto, el Sector Asegurador cierra el ejercicio con un crecimiento en primas de dos dígitos y con variaciones positivas en las principales líneas de actividad.

Para **Santalucía**, 2023 ha sido un año lleno de retos que ha sabido afrontar con determinación y solvencia como demuestran sus indicadores de crecimiento. La hoja de ruta establecida en su Plan Estratégico 100+ ha demostrado su capacidad para desenvolverse bien en entornos complejos fijando unos pilares sólidos de crecimiento para el próximo año.

Se espera que 2024 continúe siendo un ejercicio lleno de retos y oportunidades. Será un punto de llegada, al finalizar el PE100+, y también un punto de partida que iniciará un nuevo ciclo estratégico. Durante este año, **Santalucía** seguirá la ruta marcada en su Plan que recoge un marco de referencia claro acerca de las iniciativas que debe emprender para alcanzar los objetivos que se ha marcado y dar respuesta a un entorno cambiante, digital, sostenible e innovador, situando en el centro a las personas.

Expansión internacional

El **Grupo Santalucía** como uno de los principales operadores en el mercado asegurador y asistencial español, que es donde obtiene la mayor parte de sus ingresos, apuesta a nivel estratégico por la internacionalización del negocio cerrando acuerdos y alianzas que posibilitan la exportación de sus modelos de negocio a otros mercados, en aquellas actividades que puede aportar un valor añadido realmente diferenciador: en los seguros de **Decesos**, en la prestación de servicios funerarios y la atención especializada a personas mayores. Gracias a las siguientes alianzas/acuerdos se tiene presencia en:

- **Portugal:** se distribuyen Seguros de Decesos mediante la alianza con **Fidelidade** y se prestan servicios funerarios a través de la sociedad **Pax Julia**.

- **Argentina:** se distribuyen Seguros Personales mediante **Santalucía Argentina**.
- **México:** se ofrecen servicios residenciales para la tercera edad en alianza con el **Grupo Presidente**, así como servicios funerarios y de cremación a través de **Aeternitas Memorial**.
- **Chile:** se comercializan Seguros de Decesos a través de **Bice Vida**.

Todas estas alianzas, se han establecido a través de **Santalucía Desarrollo Internacional**, plataforma del Grupo para canalizar e impulsar nuestra estrategia de internacionalización.

A continuación, se muestran las primas imputadas por el negocio internacional desglosadas por países:

Actividad Aseguradora Primas Imputadas	2023	2022	Δ %
Portugal	5,4	6,5	-16,9 %
Argentina	0,1	0,1	0,0 %
Chile	0,4	0,3	33,3 %
Total	5,9	6,9	-14,5 %

Cifras en millones de euros



Cuentas Anuales

correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2023

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Datos en Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	155.969.894,99	165.214.819,64
A-2) Activos financieros mantenidos para negociar	10	5.936.777,91	19.679.039,04
I. Instrumentos de patrimonio		0,00	0,00
II. Valores representativos de deuda		5.936.777,91	19.679.039,04
III. Derivados		0,00	0,00
IV. Otros		0,00	0,00
A-3) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	10	520.427.822,95	422.435.467,67
I. Instrumentos de patrimonio		0,00	0,00
II. Valores representativos de deuda		89.517.471,14	52.686.933,00
III. Instrumentos híbridos		0,00	0,00
IV. Inv cta tomadores seguros vida que asumen riesgo inversión		430.910.351,81	369.748.534,67
V. Otros		0,00	0,00
A-4) Activos financieros disponibles para venta	10	5.744.136.499,99	5.361.146.835,59
I. Instrumentos de patrimonio		1.184.491.518,41	1.011.315.907,95
II. Valores representativos de deuda		4.556.610.962,08	4.342.724.157,24
III. Inv cta tomadores seguros vida que asumen riesgo inversión		0,00	0,00
IV. Otros		3.034.019,50	7.106.770,40
A-5) Préstamos y partidas a cobrar	10	870.825.786,59	869.228.393,14
I. Valores representativos de deuda		58.946.545,36	57.820.334,60
II. Préstamos		80.615.872,08	112.895.462,12
1. Anticipos sobre pólizas		19.619.088,62	21.352.792,70
2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas		39.996.783,46	56.542.669,42
3. Préstamos a otras partes vinculadas		21.000.000,00	35.000.000,00
III. Depósitos en entidades de crédito		25.000.000,00	25.000.000,00
IV. Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		462.767,22	360.345,16
V. Créditos por operaciones de seguro directo		637.590.810,86	597.814.716,36
1. Tomadores de seguro		635.189.354,18	595.463.262,31
2. Mediadores		2.401.456,68	2.351.454,05
VI. Créditos por operaciones de reaseguro		5.490.486,32	5.261.350,49
VII. Créditos por operaciones de coaseguro		3.502.548,59	2.993.782,81
VIII. Desembolsos exigidos		0,00	0,00
IX. Otros créditos		59.216.756,16	67.082.401,60
1. Créditos con las Administraciones Públicas		2.775.232,12	2.479.393,42
2. Resto de créditos		56.441.524,04	64.603.008,18
A-6) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		0,00	0,00
A-7) Derivados de cobertura		0,00	0,00
A-8) Participación del reaseguro en provisiones técnicas		40.374.208,85	40.676.408,32
I. Provisión para primas no consumidas		13.782.264,97	14.518.021,22
II. Provisión de seguros de vida		3.729.180,80	3.743.666,88
III. Provisión para prestaciones		22.862.763,08	22.414.720,22
IV. Otras provisiones técnicas		0,00	0,00
A-9) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias		413.393.305,06	328.407.810,19
I. Inmovilizado material	5	73.993.477,53	70.999.657,17
II. Inversiones inmobiliarias	6	339.399.827,53	257.408.153,02
A-10) Inmovilizado intangible	7	45.475.163,79	28.568.909,97
I. Fondo de comercio		0,00	0,00
II. Derechos económicos de carteras de pólizas adquiridas a mediadores		0,00	13,60
III. Otro activo intangible		45.475.163,79	28.568.896,37
A-11) Participación en entidades del grupo y asociadas	10.2	905.728.350,76	890.399.513,75
I. Participaciones en empresas asociadas		8.280.045,65	8.280.045,65
II. Participaciones en empresas multigrupo		0,00	0,00
III. Participaciones en empresas del grupo		897.448.305,11	882.119.468,10
A-12) Activos fiscales	13	89.976.044,61	158.170.305,02
I. Activos por impuesto corriente		10.655,05	60.526,99
II. Activos por impuesto diferido		89.965.389,56	158.109.778,03
A-13) Otros activos		124.789.353,79	106.497.922,47
I. Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal		0,00	0,00
II. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición		0,00	0,00
III. Periodificaciones	10	124.189.507,48	105.722.102,22
IV. Resto de activos		599.846,31	775.820,25
A-14) Activos mantenidos para venta		0,00	0,00
TOTAL GENERAL ACTIVO		8.917.033.209,29	8.390.425.424,80

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Datos en Euros)

PASIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
A-1) Pasivos financieros mantenidos p. negociar		0,00	0,00
A-2) Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias		0,00	0,00
A-3) Débitos y partidas a pagar	10	530.090.195,53	550.101.075,06
I. Pasivos subordinados		0,00	0,00
II. Depósitos recibidos por reaseguro cedido		3.268.026,35	3.101.220,46
III. Deudas por operaciones de seguro		304.272.799,84	289.165.380,00
1. Deudas con asegurados		1.169.026,23	470.542,14
2. Deudas con mediadores		11.590.714,45	10.929.361,11
3. Deudas condicionadas		291.513.059,16	277.765.476,75
IV. Deudas por operaciones de reaseguro		4.211.880,90	5.055.306,97
V. Deudas por operaciones de coaseguro		72.122,99	119.960,52
VI. Obligaciones y otros valores negociables		0,00	0,00
VII. Deudas con entidades de crédito		148.608.992,14	186.058.553,01
VIII. Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros		0,00	0,00
IX. Otras deudas		69.656.373,31	66.600.654,10
1. Deudas con las Administraciones públicas		16.787.549,94	13.528.858,05
2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas		830.780,33	1.599.831,53
3. Resto de otras deudas		52.038.043,03	51.471.964,52
A-4) Derivados de cobertura		0,00	0,00
A-5) Provisiones técnicas	26 y 27	6.060.210.277,90	5.983.175.900,20
I. Provisión para primas no consumidas		283.940.538,03	266.435.009,74
II. Provisión para riesgos en curso		98.525,11	56.575,54
III. Provisión de seguros de vida		2.532.142.079,08	2.570.704.388,43
1. Provisión para primas no consumidas		29.475.153,87	27.833.545,07
2. Provisión para riesgos en curso		0,00	0,00
3. Provisión matemática		2.071.756.573,40	2.173.122.308,69
4. Provisiones seguros de vida cuando el riesgo de la inversión la asume el tomador		430.910.351,81	369.748.534,67
IV. Provisión para prestaciones		234.052.091,05	233.058.462,56
V. Provisión para participación en beneficios y para extornos		4.725.705,76	4.437.947,15
VI. Otras provisiones técnicas		3.005.251.338,87	2.908.483.516,78
A-6) Provisiones no técnicas	15	6.067.669,54	53.790.898,78
I. Provisión para impuestos y otras contingencias legales		0,00	46.921.064,01
II. Provisión para pensiones y obligaciones similares		5.327.725,22	6.129.890,45
III. Provisión para pagos por convenios de liquidación		0,00	0,00
IV. Otras provisiones no técnicas		739.944,32	739.944,32
A-7) Pasivos fiscales	13	129.661.178,36	95.268.798,09
I. Pasivos por impuesto corriente		18.839.125,72	8.676.115,32
II. Pasivos por impuesto diferido		110.822.052,64	86.592.682,77
A-8) Resto de pasivos		72.438.168,05	54.260.751,25
I. Periodificaciones		4.704.308,90	2.472.913,47
II. Pasivos por asimetrías contables	27	67.733.859,15	51.787.837,78
III. Comisiones y otros costes de adquisición		0,00	0,00
IV. Otros pasivos		0,00	0,00
A-9) Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta		0,00	0,00
TOTAL PASIVO		6.798.467.489,38	6.736.597.423,39

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Datos en Euros)

PATRIMONIO NETO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
B-1) Fondos propios	11	2.008.808.305,04	1.847.298.224,96
I. Capital o fondo mutual		390.780.000,00	390.780.000,00
1. Capital escriturado o fondo mutual		390.780.000,00	390.780.000,00
2. [Capital no exigido]		0,00	0,00
II. Prima de emisión		0,00	0,00
III. Reservas		1.449.076.425,02	1.318.358.253,33
1. Legal y estatutarias		78.156.000,00	78.156.000,00
2. Reserva de estabilización		2.716.219,43	2.428.189,44
3. Reserva de capitalización		56.253.993,35	42.491.049,68
4. Otras reservas		1.311.950.212,24	1.195.283.014,21
IV. [Acciones propias]		0,00	0,00
V. Resultados de ejercicios anteriores		0,00	0,00
1. Remanente		0,00	0,00
2. [Resultados negativos de ejercicios anteriores]		0,00	0,00
VI. Otras aportaciones de socios y mutualistas		0,00	0,00
VII. Resultado del ejercicio		212.417.609,98	177.712.688,26
VIII. [Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta]		-43.465.729,96	-39.552.716,63
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto		0,00	0,00
B-2) Ajustes por cambios de valor:		109.757.414,87	-193.470.223,55
I. Activos financieros disponibles para la venta		160.452.002,73	-156.634.869,17
II. Operaciones de cobertura		0,00	0,00
III. Diferencias de cambio y conversión	12	105.806,51	2.005.524,43
IV. Corrección de asimetrías contables		-50.800.394,37	-38.840.878,81
V. Otros ajustes		0,00	0,00
B-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.118.565.719,91	1.653.828.001,41
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO NETO		8.917.033.209,29	8.390.425.424,80

Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Cuenta Técnica Seguros No Vida a 31 de Diciembre de 2023 (Datos en Euros)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
I. PRIMAS IMPUTADAS, NETAS DE REASEGURO	27	1.320.929.850,74	1.234.264.247,55
1. Primas devengadas		1.388.911.170,23	1.306.617.715,05
1.1. Seguro directo		1.378.320.252,25	1.288.287.881,17
1.2. Reaseguro aceptado		10.679.337,18	18.387.695,92
1.3. Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+/-)		-88.419,20	-57.862,04
2. Primas del reaseguro cedido (-)		49.698.085,38	51.390.646,94
3. Variación provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+/-)		-17.547.477,86	-24.619.483,12
3.1. Seguro directo		-17.833.553,86	-24.392.502,61
3.2. Reaseguro aceptado		286.076,00	-226.980,51
4. Variación provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+/-)		-735.756,25	3.656.662,56
II. INGRESOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES		153.916.578,92	116.771.175,61
1. Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		13.690.140,24	10.627.524,95
2. Ingresos procedentes de inversiones financieras	10	99.826.446,40	66.038.438,77
3. Aplicaciones de correcciones de valor de las inversiones		0,00	0,00
3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
3.2. De inversiones financieras		0,00	0,00
4. Beneficios en realización de inversiones		40.399.992,28	40.105.211,89
4.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
4.2. De inversiones financieras	10	40.399.992,28	40.105.211,89
III. OTROS INGRESOS TÉCNICOS		305.597,38	650.450,19
IV. SINIESTRALIDAD DEL EJERCICIO, NETA DE REASEGURO	27	605.763.818,87	593.962.935,60
1. Prestaciones y gastos pagados		576.321.650,50	547.615.877,38
1.1. Seguro directo		600.603.649,43	568.709.144,17
1.2. Reaseguro aceptado		3.416.173,13	3.675.614,04
1.3. Reaseguro cedido (-)		27.698.172,06	24.768.880,83
2. Variación de la provisión para prestaciones (+/-)		-426.632,05	17.432.183,00
2.1. Seguro directo		511.454,19	19.012.647,58
2.2. Reaseguro aceptado		-190.247,14	40.888,84
2.3. Reaseguro cedido (-)		747.839,10	1.621.353,42
3. Gastos imputables a prestaciones		29.868.800,42	28.914.875,22
V. VARIACIÓN DE OTRAS PROVISIONES TÉCNICAS, NETAS DE REASEGURO (+/-)	26	96.767.822,09	120.096.055,41
VI. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS Y EXTORNOS		0,00	0,00
1. Prestaciones y gastos por participación en beneficios y extornos		0,00	0,00
2. Variación provisión para participación en beneficios y extornos (+/-)		0,00	0,00
VII. GASTOS DE EXPLOTACIÓN NETOS		460.806.734,82	423.268.720,10
1. Gastos de adquisición		409.196.907,72	378.708.633,44
2. Gastos de administración		57.219.347,28	50.258.572,06
3. Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido (-)		5.609.520,18	5.698.485,40
IX. OTROS GASTOS TÉCNICOS (+/-)		11.598.331,63	11.966.305,19
1. Variación del deterioro por insolvencias (+/-)		-155.032,62	-223.629,65
2. Variación del deterioro del inmovilizado (+/-)		0,00	0,00
3. Variación de prestaciones por convenios liquidación siniestros (+/-)		0,00	0,00
4. Otros		11.753.364,25	12.189.934,84
X. GASTOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES		88.342.210,27	166.980.944,69
1. Gastos de gestión de las inversiones		13.931.860,23	13.075.242,33
1.1. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		11.429.343,16	10.703.232,97
1.2. Gastos de inversiones y cuentas financieras	10	2.502.517,07	2.372.009,36
2. Correcciones de valor de las inversiones		15.740.057,38	7.396.897,10
2.1. Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		5.218.114,22	4.985.291,67
2.2. Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
2.3. Deterioro de inversiones financieras	10	10.521.943,16	2.411.605,43
3. Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		58.670.292,66	146.508.805,26
3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	280.545,82
3.2. De las inversiones financieras	10	58.670.292,66	146.228.259,44
RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO NO VIDA		211.873.109,36	35.410.912,36

Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Cuenta Técnica Seguro de Vida a 31 de Diciembre de 2023 (Datos en Euros)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
I. PRIMAS IMPUTADAS AL EJERCICIO, NETAS DE REASEGURO	27	337.263.858,84	318.494.351,49
1. Primas devengadas		346.837.365,04	327.761.994,88
1.1. Seguro directo		346.674.081,13	327.807.373,51
1.2. Reaseguro aceptado		0,00	0,00
1.3. Variación de la corrección por deterioro de primas pendientes de cobro (+/-)		163.283,91	-45.378,63
2. Primas del reaseguro cedido (-)		7.917.411,37	7.900.401,37
3. Variación provisión para primas no consumidas y riesgos en curso (+/-)		-1.641.608,75	-2.499.995,48
3.1. Seguro directo		-1.641.608,75	-2.499.995,48
3.2. Reaseguro aceptado		0,00	0,00
4. Variación provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+/-)		-14.486,08	1.132.753,46
II. INGRESOS DEL INMOVILIZADO MATERIAL Y DE LAS INVERSIONES		100.877.688,03	103.249.739,15
1. Ingresos procedentes de inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
2. Ingresos procedentes de inversiones financieras	10	94.115.224,63	87.521.235,10
3. Aplic. de correcciones de valor por deterioro del inmov. material e inversiones		0,00	0,00
3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
3.2. De inversiones financieras		0,00	0,00
4. Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		6.762.463,40	15.728.504,05
4.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
4.2. De inversiones financieras	10	6.762.463,40	15.728.504,05
III. INGRESOS DE INV. AFECTAS A SEGUROS EL TOMADOR ASUME RIESGO DE INVERSION	10	210.819.041,96	252.498.670,54
IV. OTROS INGRESOS TÉCNICOS		2.108,89	50.207,64
V. SINIESTRALIDAD DEL EJERCICIO, NETA DE REASEGURO	27	430.442.186,76	354.067.203,16
1. Prestaciones pagadas		427.761.780,79	350.781.733,98
1.1. Seguro directo		431.319.343,73	353.030.035,33
1.2. Reaseguro aceptado		329,58	1.438,40
1.3. Reaseguro cedido (-)		3.557.892,52	2.249.739,75
2. Variación de la provisión para prestaciones (+/-)		972.217,73	1.816.062,42
2.1. Seguro directo		672.595,58	2.675.359,53
2.2. Reaseguro aceptado		-174,09	-699,86
2.3. Reaseguro cedido (-)		-299.796,24	858.597,25
3. Gastos imputables a prestaciones		1.708.188,24	1.469.406,76
VI. VARIACIÓN OTRAS PROVISIONES TÉCNICAS, NETAS DE REASEGURO (+/-)	26	-40.203.918,02	-249.089.692,40
1. Provisiones para seguros de vida		-101.365.735,16	-213.658.027,61
1.1. Seguro directo		-101.365.735,16	-213.658.027,61
1.2. Reaseguro aceptado		0,00	0,00
1.3. Reaseguro cedido		0,00	0,00
2. Provisiones seguros de vida cuando riesgo inversión asuman tom. de seg.		61.161.817,14	-35.431.664,79
3. Otras provisiones técnicas		0,00	0,00
VII. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS Y EXTORNOS		594.119,45	-846.208,30
1. Prestaciones y gastos por participación en beneficios y extornos		306.360,84	265.381,16
2. Variación provisión para participación en beneficios y extornos (+/-)		287.758,61	-1.111.589,46
VIII. GASTOS DE EXPLOTACIÓN NETOS		38.892.014,90	35.492.406,28
1. Gastos de adquisición		30.318.306,52	29.403.377,87
2. Gastos de administración		12.278.908,00	9.023.584,45
3. Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido (-)		3.705.199,62	2.934.556,04
IX. OTROS GASTOS TÉCNICOS		3.574.107,57	3.962.998,50
1. Variación de provisiones por insolvencias (+/-)		0,00	0,00
2. Variación de provisiones por depreciación del inmovilizado (+/-)		0,00	0,00
3. Otros		3.574.107,57	3.962.998,50
X. GASTOS DE LAS INVERSIONES		37.688.552,36	66.721.817,70
1. Gastos de gestión de las inversiones		3.756.772,96	8.298.971,39
1.1. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		3.446.460,15	3.394.984,65
1.2. Gastos de inversiones y cuentas financieras	10	310.312,81	4.903.986,74
2. Correcciones de valor de las inversiones		6.105.187,69	110.612,18
2.1. Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		122.792,60	110.612,18
2.2. Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	0,00
2.3. Deterioro de inversiones financieras	10	5.982.395,09	0,00
3. Pérdidas procedentes de las inversiones		27.826.591,71	58.312.234,13
3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		0,00	42.887,18
3.2. De las inversiones financieras	10	27.826.591,71	58.269.346,95
XI. GASTOS DE INV. AFECTAS A SEGUROS EL TOMADOR ASUME RIESGO DE INVERSION	10	165.045.448,63	300.794.689,95
RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO DE VIDA		12.930.186,07	163.189.753,93

Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Cuenta No Técnica a 31 de Diciembre de 2023 (Datos en Euros)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
I. Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida		211.873.109,36	35.410.912,36
II. Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida		12.930.186,07	163.189.753,93
III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		97.278.442,14	55.543.527,72
1. Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		3.018.375,68	3.718.021,17
2. Ingresos procedentes de las inversiones financieras	10	67.273.251,09	45.210.673,01
3. Aplicación correcciones de valor por deterioro del inmov. material e inversiones		2.874.491,05	11.940,83
3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		2.874.491,05	11.940,83
3.2. De inversiones financieras		0,00	0,00
4. Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		24.112.324,32	6.602.892,71
4.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		46.627,47	39.178,13
4.2. De inversiones financieras	10	24.065.696,85	6.563.714,58
III.2. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		52.483.266,02	26.384.051,25
1. Gastos de gestión de las inversiones		7.572.537,03	2.685.229,36
1.1. Gastos de inversiones y cuentas financieras	10	7.572.537,10	2.544.872,57
1.2. Gastos de inversiones materiales		-0,07	140.356,79
2. Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		14.242.771,62	6.656.432,49
2.1. Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		1.548.664,49	1.070.362,40
2.2. Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		3.819.714,44	3.328.942,31
2.3. Deterioro de inversiones financieras	10	8.874.392,69	2.257.127,78
3. Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		30.667.957,37	17.042.389,40
3.1. Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		260.353,78	0,00
3.2. De las inversiones financieras	10	30.407.603,59	17.042.389,40
III.3. Otros Ingresos		11.057.842,05	8.181.469,21
1. Ingresos por la administración de fondos de pensiones		4.937.727,03	5.037.407,03
2. Resto de ingresos		6.120.115,02	3.144.062,18
III.4. Otros Gastos		15.266.334,90	18.252.600,93
1. Gastos por la administración de fondos de pensiones		5.029.064,76	4.967.826,09
2. Resto de gastos		10.237.270,14	13.284.774,84
III.5. Subtotal. (Resultado de la Cuenta No Técnica)		40.586.683,27	19.088.344,75
III.6. Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5)		265.389.978,70	217.689.011,04
III.7. Impuesto sobre Beneficio	13	-52.972.368,72	-39.976.322,78
III.8. Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 + III.7)		212.417.609,98	177.712.688,26
III.9. Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos (+/-)		0,00	0,00
III.10. Resultado del Ejercicio (III.8 + III.9)		212.417.609,98	177.712.688,26

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Correspondiente
Al Ejercicio Anual Terminado el 31 de Diciembre de 2023 (Datos en Euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
I) RESULTADO DEL EJERCICIO		212.417.609,98	177.712.688,26
III) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		303.227.638,42	-489.886.298,48
II.1 Activos financieros disponibles para la venta		422.782.495,86	-805.162.954,65
Ganancias y pérdidas por valoración		343.462.280,25	-985.138.873,95
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		79.320.215,61	179.975.919,29
Otras Reclasificaciones		0,00	0,00
II.2 Coberturas de los flujos de efectivo		0,00	0,00
Ganancias y pérdidas por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		0,00	0,00
Otras Reclasificaciones		0,00	0,00
II.3 Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero		0,00	0,00
Ganancias y pérdidas por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Otras Reclasificaciones		0,00	0,00
II.4 Diferencias de cambio y conversión		-2.532.957,22	1.873.609,64
Ganancias y pérdidas por valoración		-2.257.279,85	2.954.354,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-275.677,37	-1.080.744,36
Otras Reclasificaciones		0,00	0,00
II.5 Corrección de asimetrías contables		-15.946.020,75	150.107.613,71
Ganancias y pérdidas por valoración		-15.946.020,75	150.107.613,71
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Otras Reclasificaciones		0,00	0,00
II.6 Activos mantenidos para la venta		0,00	0,00
Ganancias y pérdidas por valoración		0,00	0,00
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
Otras Reclasificaciones		0,00	0,00
II.7 Ganancias / (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal		0,00	0,00
II.8 Otros ingresos y gastos reconocidos		0,00	0,00
II.9 Impuesto sobre Beneficios	13	-101.075.879,47	163.295.432,83
III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		515.645.248,40	-312.173.610,22

● ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Datos en Euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Capital o fondo mutual		Prima de emisión	Reservas	(Acciones en patrimonio propias)
	Escriturado	No exigido			
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	390.780.000,00	0,00	0,00	1.180.728.816,60	0,00
I. Ajustes por cambios de criterio 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022	390.780.000,00	0,00	0,00	1.180.728.816,60	0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Operaciones con socios o mutualistas	0,00	0,00	0,00	13.709.119,14	0,00
1. Aumentos de capital o fondo mutual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. [-] Reducciones de capital o fondo mutual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. [-] Distribución de dividendos o derramas activas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de comb. de negocios (Nota 20)	0,00	0,00	0,00	13.709.119,14	0,00
7. Otras operaciones con socios o mutualistas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	123.920.317,59	0,00
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	98.042.407,99	0,00
3. Otras variaciones	0,00	0,00	0,00	25.877.909,60	0,00
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	390.780.000,00	0,00	0,00	1.318.358.253,33	0,00
I. Ajustes por cambios de criterio 2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	390.780.000,00	0,00	0,00	1.318.358.253,33	0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Operaciones con socios o mutualistas	0,00	0,00	0,00	-3.751.145,76	0,00
1. Aumentos de capital o fondo mutual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. [-] Reducciones de capital o fondo mutual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. [-] Distribución de dividendos o derramas activas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de comb. de negocios	0,00	0,00	0,00	-3.751.145,76	0,00
7. Otras operaciones con socios o mutualistas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	134.469.317,45	0,00
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	0,00	0,00	0,00	134.732.101,59	0,00
3. Otras variaciones	0,00	0,00	0,00	-262.784,14	0,00
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	390.780.000,00	0,00	0,00	1.449.076.425,02	0,00



Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios o mutualistas	Resultado del ejercicio	(Dividendo y Reserva de Estabilización a cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
0,00	0,00	127.215.404,22	-26.912.252,86	0,00	296.416.074,93	0,00	1.968.228.042,89
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	127.215.404,22	-26.912.252,86	0,00	296.416.074,93	0,00	1.968.228.042,89
0,00	0,00	177.712.688,26	0,00	0,00	-489.886.298,48	0,00	-312.173.610,22
-2.735.460,00	0,00	0,00	-39.078.000,00	0,00	0,00	0,00	-28.104.340,86
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-2.735.460,00	0,00	0,00	-39.078.000,00	0,00	0,00	0,00	-41.813.460,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.709.119,14
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.735.460,00	0,00	-127.215.404,22	26.437.536,23	0,00	0,00	0,00	25.877.909,60
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-98.381.620,85	0,00	0,00	339.212,86	0,00	0,00	0,00	0,00
101.117.080,85	0,00	-127.215.404,22	26.098.323,37	0,00	0,00	0,00	25.877.909,60
0,00	0,00	177.712.688,26	-39.552.716,63	0,00	-193.470.223,55	0,00	1.653.828.001,41
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	177.712.688,26	-39.552.716,63	0,00	-193.470.223,55	0,00	1.653.828.001,41
0,00	0,00	212.417.609,98	0,00	0,00	303.227.638,42	0,00	515.645.248,40
-3.907.800,00	0,00	0,00	-42.985.800,00	0,00	0,00	0,00	-50.644.745,76
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-3.907.800,00	0,00	0,00	-42.985.800,00	0,00	0,00	0,00	-46.893.600,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.751.145,76
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.907.800,00	0,00	-177.712.688,26	39.072.786,67	0,00	0,00	0,00	-262.784,14
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-135.206.818,22	0,00	0,00	474.716,63	0,00	0,00	0,00	0,00
139.114.618,22	0,00	-177.712.688,26	38.598.070,04	0,00	0,00	0,00	-262.784,14
0,00	0,00	212.417.609,98	-43.465.729,96	0,00	109.757.414,87	0,00	2.118.565.719,91

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Datos en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2023	2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES ASEGURADORAS		
A.1) Actividad aseguradora		
1. Cobros seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	1.721.983.662,46	1.634.965.619,27
2. Pagos seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	1.135.946.505,13	1.107.873.858,16
3. Cobros reaseguro cedido	579.219,34	1.500.023,25
4. Pagos reaseguro cedido	8.854.364,12	9.991.234,53
5. Recobros de prestaciones	117.827,45	332.224,93
6. Pagos de retribuciones a mediadores	7.349.007,82	7.764.379,09
7. Otros cobros de explotación	72.586,85	62.265,57
8. Otros pagos de explotación	1.991.172,75	2.621.136,56
9. Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	1.722.753.296,10	1.636.860.133,02
10. Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	1.154.141.049,82	1.128.250.608,34
A.2) Otras actividades de explotación		
1. Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones	4.937.727,03	5.037.407,03
2. Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones	1.186.908,38	1.079.560,13
3. Cobros de otras actividades	45.490.163,90	125.666.357,13
4. Pagos de otras actividades	526.372.870,03	486.114.746,04
5. Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III	50.427.890,93	130.703.764,16
6. Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV	527.559.778,41	487.194.306,17
7. Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios	8.752.956,95	10.607.539,27
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I - II + III - IV + - V)	100.233.315,75	162.726.521,94
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1. Inmovilizado material (Nota 5)	43.657,31	0,00
2. Inversiones inmobiliarias (Nota 6)	378.344,52	388.475,79
3. Activos intangibles (Nota 7)	0,00	0,00
4. Instrumentos financieros	2.960.411.254,32	2.701.276.865,81
5. Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 10.2)	7.408.267,06	10.643.567,18
6. Intereses cobrados	0,00	101.742.362,72
7. Dividendos cobrados (Nota 24)	44.048.442,57	29.491.315,67
8. Unidad de negocio (Nota 20)	0,00	0,00
9. Otros cobros relacionados con actividades de inversión (Nota 24)	0,00	0,00
10. Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	3.012.289.965,78	2.843.542.587,17
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1. Inmovilizado material (Nota 5)	12.279.463,57	10.667.886,62
2. Inversiones inmobiliarias (Nota 6)	87.645.538,95	0,00
3. Activos intangibles (Nota 7)	22.390.109,53	13.824.062,43
4. Instrumentos financieros	2.890.061.968,64	2.901.827.582,05
5. Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 10.2)	24.871.104,52	320.302.631,32
6. Unidad de negocio (Nota 20)	0,00	0,00
7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	0,00	0,00
8. Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	3.037.248.185,21	3.246.622.162,42
B.3) Total flujos de efectivo de las actividades de inversión (VI - VII)	-24.958.219,43	-403.079.575,25
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
1. Pasivos subordinados	0,00	0,00
2. Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital	0,00	0,00
3. Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas	0,00	0,00
4. Enajenación de valores propios	0,00	0,00
5. Otros cobros relacionados con actividades de financiación (Nota 10)	445.654.088,54	223.390.813,23
6. Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII	445.654.088,54	223.390.813,23
C.2) Pagos de actividades de financiación		
1. Dividendos a los accionistas	46.893.600,00	41.813.460,00
2. Intereses pagados	176.860,10	217.017,62
3. Pasivos subordinados	0,00	0,00
4. Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas	0,00	0,00
5. Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas	0,00	0,00
6. Adquisición de valores propios	0,00	0,00
7. Otros pagos relacionados con actividades de financiación (Nota 10)	483.103.649,41	43.566.519,72
8. Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX	530.174.109,51	85.596.997,34
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)	-84.520.020,97	137.793.815,89
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)	0,00	0,00
Total aumento / disminuciones de efectivo equivalentes (A.3 + B. 3 + C. 3 + - X)	-9.244.924,65	-102.559.237,42
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	165.214.819,64	267.774.057,06
Efectivo y equivalentes al final del periodo	155.969.894,99	165.214.819,64
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
1.- Caja y bancos	155.969.894,99	165.214.819,64
2.- Otros activos financieros	0,00	0,00
3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	0,00	0,00
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)	155.969.894,99	165.214.819,64

Memoria

1. Actividad de la Entidad

SANTA LUCÍA, S.A. se constituyó como Sociedad Anónima el 1 de julio de 1931, habiendo modificado su denominación social original por la actual de SANTA LUCÍA, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros. Su domicilio social actual se encuentra en la Plaza de España nº 15 de Madrid. Su objeto social es la realización de operaciones de seguros y reaseguros autorizada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, en los siguientes Ramos: Decesos, Accidentes, Asistencia, Vida, Enfermedad, Incendios, Robo, Cristales, Responsabilidad Civil, Defensa Jurídica y los Seguros Combinados de Hogar, Edificios y Comunidades de Viviendas, Comercios y Oficinas, Talleres e Industrias, PYMES, Cazador, Animales de Compañía, Agrarios y Pérdidas Pecuniarias. El ámbito territorial de ejercicio de actividad es todo el territorio español y la distribución de seguros se realiza principalmente con la intervención de agentes exclusivos, corredores y venta directa. Adicionalmente, a través de diferentes acuerdos y alianzas, este ámbito de actividad se extiende a otros países como Portugal, Colombia y Chile.

Santa Lucía Seguros y Reaseguros, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros se encuentra inscrita en el Registro administrativo de entidades gestoras de fondos de pensiones con la clave G0240.

Con fecha 11 de mayo de 2021, los órganos de administración de las sociedades Santa Lucía, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, y de Santa Lucía Vida y Pensiones, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, acordaron la fusión por absorción de esta última sociedad por la primera.

Dicha fusión por absorción fue aprobada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones el 14 de noviembre de 2021. Con fecha 30 de noviembre de 2021 se elevó en escritura pública la fusión por absorción. Esta fusión fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 30 de noviembre de 2021, tomando efecto retroactivo el 1 de enero de 2021.

La fusión por absorción entre Santa Lucía Seguros y Reaseguros, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (Entidad absorbente) y de Santa Lucía Vida y Pensiones, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (Entidad absorbida), supone la asunción de la gestión de los fondos de pensiones que gestionaba Santa Lucía Vida y Pensiones, S.A. El patrimonio de los mismos a 31 de diciembre de 2023, sin incluir la provisión matemática constituida, son los siguientes:

FONDO	2023
SANTALUCÍA POLAR EQUILIBRADO F.P.	24.600.604,70
SANTALUCÍA PARDO DECIDIDO, F.P.	3.424.175,97
SANTALUCÍA PANDA PRUDENTE F.P.	39.615.047,50
SANTALUCÍA FONDOGESTION, F.P.	53.579.754,55
SANTALUCÍA FONDOEMPLEO F.P.	6.819.983,74
SANTALUCÍA FONDO LLOYDS F.P.	1.523.980,35
SANTALUCÍA FONDO RENTA VARIABLE, F.P.	34.311.555,27
SANTALUCÍA FONDO RENTA FIJA, F.P.	21.105.825,13
SANTALUCÍA FONDOMIXTO F.P.	96.095.639,33
SANTALUCÍA PYME FONDOEMPLEO F.P.	24.737.669,75
SANTALUCÍA VP GESTION DECIDIDO EPSV	19.070.239,32
SANTALUCÍA VP MIXTO PRUDENTE EPSV	13.190.877,19
SANTALUCÍA FONDO I, F.P.	23.600.912,41
SANTALUCÍA FONDO IV, F.P.	5.597.412,52
SANTALUCÍA FONDO V, F.P.	2.641.922,54
SANTALUCÍA FONDO VI, F.P.	563.582,53
SANTALUCÍA FONDO VII, F.P.	158.651,70
SANTALUCÍA FONDO III, F.P.	10.856.694,69
SANTALUCÍA FONDO VIII, F.P.	2.040.233,30
SANTALUCÍA FONDO IX, F.P.	1.776.354,62
SANTALUCÍA FONDO X, F.P.	44.957,55
SANTALUCÍA VP RENTA FIJA EPSV	1.251.857,28
SANTALUCÍA FONDO RETORNO ABSOLUTO, F.P.	4.334.424,23
SANTALUCÍA FONDO ESPABOLSA, F.P.	33.602.145,47
TOTAL	424.544.501,64

SANTA LUCÍA, S.A. tiene una estructura organizativa que persigue el cumplimiento de sus objetivos, garantizando una adecuada gestión de todas las actividades y procesos que realiza la Compañía. En concreto, el Sistema de Gobierno de SANTA LUCÍA, S.A. reside en el Consejo de Administración de la sociedad que, como Entidad de Interés Público, cuenta por imperativo legal con una Comisión de Auditoría Riesgos y Sostenibilidad y, en cumplimiento de las mejores prácticas de buen gobierno corporativo, con una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, así como con otros órganos y Comités de naturaleza consultiva.

El Director General es el responsable de la dirección y gestión, apoyado por un Director General Financiero, un Director General de Negocio, un Director General de Operaciones y Tecnología, un Director General de Personas, Organización y Comunicación, un Director General de Negocio Vida y Pensiones y un Director General de Supervisión y Gestión de Riesgos, que juntos conforman el Comité Ejecutivo.

Por otra parte, y con la finalidad, entre otras, de asesorar al Consejo de Administración en los proyectos del plan estratégico y toma de decisiones de naturaleza tecnológica e innovación, en octubre de 2022, se constituyó el Consejo Asesor de Tecnología e Innovación, como un órgano

colegiado de naturaleza consultiva y de apoyo al Consejo en el ámbito de la transformación tecnológica, de los procesos internos de innovación y en las decisiones de inversión o aproximación a los nuevos modelos de negocio u operaciones desarrollados en el entorno de las insurtech en sentido amplio.

SANTA LUCÍA, S.A. (en adelante la Entidad) es la sociedad dominante de un grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, por lo que formula cuentas anuales consolidadas.

De acuerdo con lo establecido en la Ley 11/2018 de 28 de diciembre por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad; y en virtud de la redacción que otorga este al artículo 262 del Código de Comercio en su apartado 5, la Entidad está dispensada de la obligación de presentar el Estado de Información no Financiera a nivel individual al figurar esta información como parte del Informe de Gestión Consolidado del Grupo Santalucía, el cual se depositará, junto con sus Cuentas Anuales Consolidadas, en el Registro Mercantil de Madrid.



2. Bases de presentación de las cuentas anuales

1) Imagen fiel:

Las Cuentas Anuales del ejercicio de 2023 que han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Entidad el 20 de marzo de 2024 han sido obtenidas de los registros contables de la Entidad y se presentan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en materia contable que se derivan del R.D. 1317/2008 de 24 de julio por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, el cual ha sido modificado con posterioridad por el R.D. 1736/2010 de 23 de diciembre y por el R.D. 583/2017, de 12 de junio, de la normativa general relativa a dichas Entidades, de las disposiciones reguladoras establecidas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones y del resto de legislación y normativa que les es de aplicación con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Entidad, de la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo, así como la propuesta de distribución de resultados que serán sometidos a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

2) Principios contables no obligatorios aplicados:

La Entidad no ha aplicado principio contable alguno de carácter no obligatorio. Las Cuentas Anuales se presentan conforme a los principios y criterios contables de las Entidades de seguros de acuerdo con lo citado por el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras.

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

En la preparación de las Cuentas Anuales de la Entidad, los administradores han utilizado estimaciones y juicios basados en hipótesis sobre el futuro o incertidumbres.

Estas estimaciones y juicios se refieren básicamente a:

Provisión para Prestaciones por métodos estadísticos

La Entidad ha utilizado métodos estadísticos para el cálculo de la provisión para prestaciones. Los métodos estadísticos utilizados, así como las hipótesis contempladas en los mismos, son el resultado del adecuado contraste de la experiencia histórica de la Entidad durante los últimos años en relación con la siniestralidad pendiente. La provisión para prestaciones utilizando métodos de cálculo estadísticos se ha calculado para todos los ramos, excepto para Incendios, Responsabilidad Civil, Salud, Vida, Microseguro y Protección de Alquileres.

Provisión del seguro de decesos

En el cálculo de la provisión del seguro de decesos la Entidad utiliza tablas de mortalidad de experiencia propia de primer orden con los correspondientes recargos técnicos. Estas tablas se revisan periódicamente, están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se entienden como razonables, y cumplen con los requisitos establecidos en la Guía Técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas.

Para la generación de las tablas de experiencia propia se utilizan muestras de datos históricos de 10 años. A partir de estos datos se estudia la representatividad de los mismos, concluyendo en usar 5 años como muestra más representativa. Esta elección se valida mediante muestreos representativos donde se comprueba la adecuación de las tablas a la experiencia histórica.

Los datos se ajustan utilizando tramos de edad en función de las diferentes características:

- Entre 0 y 2 años: Periodo de edad con mortalidad infantil decreciente.
- Entre 3 y 61 años: Fase de baja probabilidad creciente en el tiempo.
- Entre 62 y 90 años: Fase de crecimiento exponencial de la mortalidad.

Cálculo de los valores razonables, de los valores en uso y de los valores actuales

En la elaboración de las cuentas anuales, se han utilizado hipótesis y estimaciones futuras relativas al deterioro del valor de los activos, provisiones, y cálculo de los valores razonables de los activos y pasivos contingentes. Las hipótesis y estimaciones se revisan periódicamente y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se entienden como razonables.

Para el cálculo del valor razonable, se realizan estimaciones en aquellos casos en los que no existen variables observables en el mercado. Estas estimaciones están basadas en técnicas de valoración que maximizan el uso de variables observables en el mercado y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas de la Entidad (Ver Nota 10 Instrumentos Financieros).

El cálculo de 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 de 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.

Obligaciones por arrendamientos -la Entidad, como arrendatario

La Entidad renovó totalmente los servidores informáticos que sustentan las bases de datos corporativas y ha procedido a su explotación en base a un contrato de renting y de acuerdo con las provisiones trienales por motivos de obsolescencia. El contrato es considerado como arrendamiento operativo y las cuotas asociadas al mismo son registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se devengan.

Obligaciones por arrendamientos -la Entidad, como arrendador

La Entidad, mantiene contratos de arrendamientos sobre los inmuebles que arrienda y ha determinado que, basado en la evaluación de los términos y condiciones de estos contratos, retiene todos los riesgos y beneficios de las propiedades de inversión reconociendo estos contratos como arrendamientos operativos.

Provisiones no Técnicas

Según la vigente legislación, los impuestos no pueden considerarse liquidados definitivamente hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

La Entidad, ha efectuado la valoración de las posibles responsabilidades por litigios, actas y expedientes de inspección, habiendo dotado las correspondientes provisiones en aquellos riesgos considerados como probables. (Ver Nota 15 Provisiones y Contingencias y Nota 4.11 Normas de registro y valoración - Provisiones y contingencias).

Deterioro de activos no financieros

La Entidad ha tenido evidencias de haber sufrido deterioro en las inversiones inmobiliarias, por lo que ha procedido a dotar el deterioro explicado en la Nota 6 Inversiones Inmobiliarias.

Activo por impuesto diferido

En el balance de la Entidad, figuran activos por impuestos diferidos que son consecuencia de la variación en el valor razonable de determinados activos financieros clasificados como disponibles para la venta. La mayor parte de los activos por impuesto diferido recogidos en el balance se deben a las asimetrías contables. (Ver Nota 13 Situación Fiscal).

Compromisos por pensiones

El coste de los planes de pensiones de prestación definida se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales requieren la utilización de hipótesis sobre los tipos de descuento, la rentabilidad de los activos, los incrementos de los salarios, las tablas de mortalidad y los aumentos en las pensiones de la Seguridad Social. Estas estimaciones están sujetas a incertidumbres significativas debido al largo plazo de liquidación de estos planes. El pasivo correspondiente a estos planes de pensiones se detalla en la Nota 15 Provisiones y Contingencias.

4) Comparación de la información:

Conforme a lo establecido en el R.D. 1317/2008 que aprueba el Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, modificado por el Real Decreto 1736/2010 de 23 de diciembre, se presenta cada partida del balance comparada con la de 31 de diciembre de 2022, excepto cuando alguna norma contable establece específicamente su no obligatoriedad. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida a diciembre 2023 se presenta, a efectos comparativos, con la información de 31 de diciembre de 2022.

No existen otras causas que impidan la comparación de las cuentas del ejercicio con las cuentas del ejercicio precedente.

5) Elementos recogidos en varias partidas:

No existen elementos patrimoniales que estén registrados en dos o más partidas del balance.

6) Criterios de imputación de gastos e ingresos:

Los criterios seguidos para la afectación de las inversiones a las actividades de Vida o No Vida, se han establecido en función de la duración e idoneidad de las mismas, imputándose a cada actividad los ingresos y gastos correspondientes a sus respectivas carteras. Para la imputación a los diferentes ramos a la actividad de no vida de los ingresos y gastos cuyo registro contable no tiene un ramo específico, se han seguido los siguientes criterios:

- Prestaciones.
- Adquisición.
- Administración.
- Otros gastos técnicos.
- Inversiones.

Los criterios de imputación a los distintos destinos en las cuentas técnicas de los diferentes ramos se hacen de forma directa en aquellos casos en los que los gastos sean identificables de forma inequívoca a los ramos correspondientes. En aquellos gastos de imputación indirecta se utilizan diferentes criterios lógicos para su distribución, como pueden ser, número de empleados, metros cuadrados de oficina ocupada, tiempo de dedicación, primas, etc.

El criterio que utiliza la compañía para imputar los ingresos y gastos a la cuenta no técnica en cuanto a los ingresos, son los rendimientos de la cartera afecta a patrimonio de la compañía y otros ingresos no relacionados directamente con la actividad aseguradora. Por la parte de los gastos se recogen los institucionales no relacionados directamente con la actividad.

7) Moneda funcional:

Las cuentas anuales del ejercicio 2023, si no se indica lo contrario, se expresan en euros.

8) Cambio de criterio y corrección de errores contables:

No se han producido cambios de criterio ni corrección de errores contables en las cuentas anuales del ejercicio 2023 ni el ejercicio 2022.

3. Aplicación de resultados

El Consejo de Administración de la Entidad, ha propuesto para su aprobación por la Junta General de Accionistas la siguiente distribución de resultados:

BASE DE REPARTO	2023
Resultado	212.417.609,98
DISTRIBUCIÓN	
Dividendo	46.893.600,00
Reserva Legal	0,00
Reserva de Estabilización	479.929,90
Reservas Voluntarias	152.105.104,34
Reserva de Capitalización	12.938.975,74
TOTAL	212.417.609,98

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 Entidad, no compromete ni la solvencia futura de la Entidad 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.

En fecha 20 de diciembre de 2023, el Consejo de Administración de la Entidad acordó repartir un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio de 2023 por importe de 42.985.800,00 €. En fecha 22 de diciembre de 2022, el Consejo de Administración de la Entidad acordó repartir un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio de 2022 por importe de 39.078.000 €.

El estado previsional de tesorería a la fecha del acuerdo es el que se presenta a continuación:

CONCEPTOS	20/12/2023
TESORERÍA DISPONIBLE EN LA FECHA DEL ACUERDO	207.781.753,50
AUMENTOS DE TESORERÍA PREVISTOS A UN AÑO	1.842.823.826,27
(+) Por operaciones de cobro corrientes previstas	1.480.945.034,13
(+) Por desinversiones previstas	0,00
(+) Por operaciones financieras previstas	361.878.792,14
(+) Por ampliación de fondos propios	0,00
DISMINUCIONES DE TESORERÍA PREVISTAS A UN AÑO	-1.890.992.678,18
(-) Por operaciones de pago corriente previstas	-1.278.976.419,24
(-) Por inversiones previstas	-55.000.000,00
(-) Por operaciones financieras previstas	-557.016.258,94
TESORERÍA DISPONIBLE A UN AÑO	159.612.901,60

Datos en euros

4. Normas de registro y valoración

Las Normas de registro y valoración aplicadas por la Entidad en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2023, de acuerdo con las establecidas en el Plan Contable de Entidades Aseguradoras, han sido las siguientes:

1) Inmovilizado intangible:

Al cierre del ejercicio 2023 el inmovilizado intangible está compuesto por las aplicaciones informáticas, por las aplicaciones informáticas en curso, por las concesiones administrativas en cementerios a favor de la Entidad por tiempo indefinido, y por los derechos económicos derivados de las carteras de pólizas de seguro del ramo de enfermedad adquiridas en 2018 por parte de Santa Lucía Vida y Pensiones, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (Entidad Absorbida), incorporados al balance de la Entidad tras la fusión comentada en la Nota 1.

El inmovilizado intangible se valora por su precio de adquisición minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado dichos activos conforme a lo establecido en las Normas de Registro y Valoración 4ª y 5ª del P.C.E.A.

Las aplicaciones informáticas se amortizan en función de su vida útil en un plazo máximo de tres años. En cuanto a las concesiones administrativas, al no poder ser su vida útil estimada de manera fiable, se amortizan en un plazo máximo de diez años. Por último, las carteras adquiridas en las combinaciones de negocios de entidades aseguradoras se amortizan en función del patrón de caídas de cartera acaecidas en ejercicios anteriores con un límite máximo de 35 años.

Se producirá una pérdida por deterioro de valor en las aplicaciones informáticas y en las concesiones administrativas cuando su valor contable supere a su importe recuperable, entendido éste como su valor razonable menos los costes de venta.

2) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias:

Las inversiones inmobiliarias están compuestas por terrenos y construcciones que se encuentran arrendados a terceros. Las inversiones inmobiliarias se valoran inicialmente por su precio de adquisición, que incluye los gastos e impuestos relativos a la compra y las obras y mejoras incorporadas para su utilización.

Posteriormente, se valoran por su precio de adquisición minorado por la correspondiente amortización acumulada y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan existir.

Su amortización se calcula en función de la vida útil estimada y de acuerdo con los coeficientes legales aplicables. El coeficiente de amortización es del 2 % anual, excepto en edificios industriales y almacenes que es el 3 %, que se aplica al valor total de cada inmueble deducido el importe estimado del solar.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento son cargados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de ampliación o mejora que den lugar a una mayor duración del bien son incluidos como mayor valor del mismo en el activo. Durante el ejercicio no se han capitalizado intereses ni diferencias de cambio.

El Inmovilizado material está valorado a su precio de adquisición, minorado por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor. La Entidad, amortiza el inmovilizado material en los diferentes elementos que lo componen, de acuerdo con su vida útil, que coincide con los coeficientes legales en vigor, según el siguiente detalle:

Porcentaje de Amortización Anual	
Construcciones	2,00 %
Instalaciones Técnicas	12,00 %
Mobiliario	10,00 - 11,00 - 15,00 %
Equipos proceso de información	25,00 %

Al cierre del ejercicio, la Entidad procede a realizar un test de deterioro de cada elemento del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias de acuerdo con la Norma de Registro y Valoración 2ª del P.C.E.A. Las correcciones valorativas individualizadas de los anteriores elementos, así como su reversión cuando desaparezcan las circunstancias que las motivaron, se registran como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión tiene como límite el valor contable de los inmovilizados que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiera registrado la pérdida de valor.

En el caso de los inmuebles, el valor razonable es el valor de tasación determinado por las sociedades tasadoras autorizadas para la valoración de bienes en el mercado hipotecario conforme a lo establecido en la Orden EHA/3011/2007, de 4 de octubre, publicada en el BOE del 17 de octubre de 2007 y en la Orden EHA/564/2008 de 28 de febrero, publicada en el BOE de 5 de marzo de 2008.

3) Deterioro de activos no financieros:

El valor contable de los activos no financieros de la Entidad se revisa a la fecha del balance a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios 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. Adicionalmente, el precio neto de venta se determina como su valor de mercado menos los costes de venta en que se pudiese incurrir.

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, para las unidades generadoras de efectivo que los incorporan, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias, con el límite de que el valor contable del activo tras la reversión no puede exceder el importe, neto de amortizaciones, que figuraría en libros si no se hubiera reconocido previamente la mencionada pérdida por deterioro.

4) Comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición activados:

Las comisiones y gastos relativos a la producción de nuevas pólizas se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se satisfacen.

5) Arrendamientos:

Todos los contratos de arrendamiento que la Entidad mantiene sobre sus inmuebles se corresponden con arrendamientos operativos.

La Entidad mantiene adicionalmente contratos en los que actúa como arrendataria de locales de negocio, plazas de garaje y servidores informáticos. Estos últimos bajo un contrato de renting y de acuerdo a previsiones trienales por motivos de obsolescencia. El arrendamiento operativo supone un acuerdo mediante el cual la Entidad, ha convenido con el arrendatario el derecho de usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una serie de cuotas mensuales.

Se consideran operaciones de arrendamiento operativo, aquellas en las que los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo no son transferidos por el arrendador.

Los cobros por cuotas de subarrendamiento y pagos en concepto de arrendamiento operativo se registran como ingresos o gastos según se trate de arrendador o arrendatario en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

6) Instrumentos financieros:

● ACTIVOS FINANCIEROS

6.A) Clasificación y valoración

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

- Préstamos y partidas a cobrar.
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
- Activos financieros mantenidos para negociar.
- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Inversiones en el patrimonio de Entidades del grupo, multigrupo y asociadas.
- Activos financieros disponibles para la venta.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el cual puede ser comprado o vendido entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si para un activo financiero el mercado no es activo y/o los títulos no cotizan, el valor razonable se establece empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referencias a otros instrumentos sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos de fijación de precios, haciendo un uso máximo de datos observables del mercado.

En ese sentido, se considera como mercado activo aquel en el que se den simultáneamente las siguientes condiciones:

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

6.A.1.- Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican los siguientes activos:

- Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en las operaciones de seguro, coaseguro y reaseguro.
- Créditos por operaciones no comerciales: son 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.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción más los costes que le sean directamente atribuibles. La valoración posterior se realizará por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Se efectuarán las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un crédito o de un grupo de créditos con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen un retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que puedan venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

6.A.2.- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Se pueden incluir en esta categoría los valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. La valoración posterior se realizará por su coste amortizado.

Al cierre del ejercicio, la Entidad no tiene en cartera ningún activo clasificado dentro de esta categoría.

6.A.3.- Activos financieros mantenidos para negociar

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

- Se origine o adquiera con el firme propósito de venderlo en el corto plazo.
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o sea un instrumento financiero derivado, siempre que no exista un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los activos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que le sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración posterior se realizará por su valor razonable. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se imputarán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.



6.A.4.- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los activos financieros híbridos cuando no fuese posible valorar el derivado implícito de forma separada o no se pudiese determinar de forma fiable su valor razonable.

Los instrumentos financieros híbridos son aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no puede ser transferido de manera independiente y cuyo efecto es que alguno de los flujos de efectivo del instrumento híbrido varían de forma similar a los flujos de efectivo del derivado considerado de forma independiente.

En la valoración de los activos financieros que la Entidad incluye dentro de esta categoría se aplicarán los mismos criterios señalados para la valoración de los activos financieros mantenidos para negociar.

Se incluyen en este epígrafe también los activos financieros que respaldan las provisiones de seguros de vida en las que el riesgo de la inversión es asumido por el tomador, por ser su rendimiento evaluado conforme a la base del valor liquidativo al cierre del balance y conforme a una estrategia de inversión o gestión de riesgo.

6.A.5.- Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se incluyen en esta categoría las inversiones en el patrimonio de Entidades del grupo y asociadas. Estas inversiones se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Después del reconocimiento inicial se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de la inversión no es recuperable, se realizan las correcciones valorativas necesarias. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

El importe de la corrección valorativa por deterioro será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

Las correcciones valorativas por deterioro en esta clase de activos y, en su caso, su reversión se registra como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

6.A.6.- Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda, las permutas de flujos ciertos o predeterminados y los instrumentos de patrimonio de otras Entidades que no se hayan clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se valorarán 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 activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias. Se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método de interés efectivo, y los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se pueda determinar con fiabilidad se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos. Se entenderá por grupo homogéneo aquellos instrumentos financieros que cuenten con los mismos derechos.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias, cuyo importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor 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 adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor; o en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por un descenso prolongado o significativo de su valor razonable. En todo caso, se presume que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

La reversión de la corrección valorativa se abonará a la cuenta de pérdidas y ganancias a excepción de la correspondiente a los instrumentos de patrimonio, cuya recuperación se registra directamente contra patrimonio neto.

6.A.7.- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo está integrado por la caja y los depósitos bancarios a la vista, y los equivalentes de efectivo corresponden a aquellas inversiones a corto plazo de elevada liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios de valor.

6.A.8.- Créditos con operaciones de seguro y reaseguro

Los créditos por operaciones de seguro y reaseguro se clasifican en la cartera de préstamos y partidas a cobrar y se valoran por el importe nominal pendiente de cobro, registrándose si es necesario las correcciones valorativas para los créditos de dudoso cobro. Las correcciones valorativas correspondientes a las primas pendientes de cobro se determinan según el deterioro de los créditos con los tomadores, calculándose este deterioro de forma separada para cada ramo, según la pérdida derivada del impago del recibo y que no sea recuperable según los derechos económicos reconocidos a favor del tomador. Esta corrección por deterioro se calcula minorando las primas que se consideran en el importe de la provisión para primas no consumidas constituidas sobre ellas y teniendo en cuenta si es necesario la incidencia del reaseguro. Los criterios empleados por la Entidad son los siguientes:

- Las primas con antigüedad mayor o igual a 6 meses se provisionan por su importe íntegro.
- Las primas con antigüedad entre 3 y 6 meses se provisionan aplicando un coeficiente del 50 % del importe.
- Las primas con antigüedad inferior a 3 meses se provisionan aplicando el coeficiente medio de anulaciones de las primas que se encontraban en esa situación en los últimos ejercicios.

Dentro de este epígrafe podemos diferenciar:

- Créditos por operaciones de seguro directo, tomadores de seguros: se componen del saldo de los recibos de primas y recargos pendientes de cobro a tomadores al cierre del ejercicio netos del correspondiente deterioro en su caso.
- Créditos por operaciones de seguro directo, mediadores: se componen de los saldos de efectivo con los mediadores, netos de deterioro, se producen como consecuencia de las operaciones en que han intervenido.
- Créditos por operaciones con reaseguro: se componen de los saldos a cobrar a los reaseguradores y cedentes como consecuencia de las operaciones de cuenta corriente realizadas por los mismos, netos de deterioro.

6.B) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

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

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



6.C) Baja de activos financieros

Se dará de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiren o se hayan cedido 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 evaluarán comparando la exposición de la Entidad, 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.

La Entidad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo por un importe igual a la contraprestación recibida en las cesiones de activos financieros en las que haya retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en el descuento de efectos, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la Entidad retenga financiación subordinada u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

PASIVOS FINANCIEROS

La Entidad, ha clasificado todos sus pasivos financieros dentro de la categoría de débitos y partidas a pagar, que se corresponden con débitos por operaciones comerciales o no comerciales.

Los débitos por operaciones no comerciales son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial. Después del reconocimiento inicial por su valor razonable (precio de transacción más todos los costes directamente atribuibles), los pasivos 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.

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 espere pagar en el corto plazo, tanto en la valoración inicial como en la 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 detiore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Entidad procede a dar de baja un pasivo financiero cuando se ha extinguido la obligación inherente al mismo.

7) Transacciones en moneda extranjera:

La moneda funcional utilizada por la Entidad es el euro. Consecuentemente, si hubiera operaciones en otras divisas distintas del euro se considerarán denominadas en moneda extranjera.

En los ejercicios 2023 y 2022 se han realizado transacciones en moneda extranjera, y también se han realizado operaciones en la zona euro.

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 de cambio distintas a las producidas sobre el coste amortizado se reconocen directamente en el patrimonio neto.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se valoran, con carácter general, 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.

8) Impuesto sobre beneficios:

Se ha contabilizado la carga fiscal imputable al ejercicio por impuesto sobre sociedades que resulta de la aplicación de la normativa del impuesto. El gasto por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto por impuesto diferido.

El impuesto corriente es el que la Entidad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto. Por su parte, el gasto por impuesto diferido corresponde al reconocimiento y cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye para todas las diferencias temporarias imponibles en los correspondientes epígrafes de “Activos por impuesto diferido” y “Pasivos por impuesto diferido”, salvo en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Entidad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos en un plazo máximo de diez años y reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos y pasivos diferidos se valoran según los tipos de gravamen esperados en los ejercicios 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 diferido se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto en la medida en que los activos o pasivos por impuesto diferido afectados hubieran sido cargados o abonados directamente a patrimonio.

El tipo impositivo considerado para el registro de los activos y pasivos por impuesto diferido es del 25 %, tipo de gravamen aplicable desde 2016.

9) Ingresos y gastos:

Los ingresos y gastos son contabilizados en función del principio de devengo.

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

Los criterios seguidos para la reclasificación de gastos por destino están basados, fundamentalmente, en la función desempeñada por cada uno de los empleados, distribuyendo su coste directo e indirecto de acuerdo con dicha función. La sociedad ha realizado estudios y análisis pormenorizados de los costes, resultando de los mismos diferentes porcentajes para los distintos ramos y actividades.

Los gastos técnicos se contabilizan siguiendo los criterios previstos en el Reglamento de Ordenación del Seguro Privado y en el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras.

Los criterios de reclasificación de gastos por destino se especifican en la nota 4.13 siguiente.

10) Provisiones técnicas:

● SEGURO DIRECTO

Provisión para primas no consumidas y Provisión para riesgos en curso

Las provisiones para primas no consumidas y las provisiones para riesgos en curso, corresponden a las modalidades de los seguros de no vida que no generan provisión de decesos y a aquellas modalidades de los seguros de vida que no generan provisión matemática. Su cálculo se ha efectuado aplicando lo dispuesto en los artículos 30 y 31 del Reglamento de Ordenación y Supervisión del Seguro Privado de 20 de noviembre de 1998 aprobado por R.D. 2486/1998 (en adelante ROSSP).

Provisión para seguros de vida

Representan el valor de las obligaciones de la Entidad 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 cuyo periodo de cobertura es igual o inferior al año se muestran como la provisión de primas no consumidas, y para el resto de los contratos bajo el epígrafe de provisión matemática.

La provisión matemática representa la diferencia entre el valor actuarial de las obligaciones futuras de la Entidad y las del tomador, o en su caso, del asegurado.

Las provisiones del seguro de vida se calculan póliza a póliza.

Para los contratos de vida celebrados con anterioridad al 1 de enero de 2016, la Entidad ha optado por no aplicar al tipo de interés previsto en el artículo 33.1 a) del Real Decreto 2486/1998, acogiéndose a la aplicación de la Disposición Adicional Quinta del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Re-

aseguradoras (en adelante RDOSSEAR), que permite realizar el cálculo de las provisiones del seguro de vida para las pólizas existentes al 31 de diciembre de 2015 adaptándose a la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo prevista en el art. 54 del Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (Ver nota 27.1.f Información técnica - Adaptación a la Disposición Adicional Quinta del RDOSSEAR).

Esta disposición establece que la provisión ha de calcularse aplicando la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo realizando dotaciones adicionales siguiendo su método de cálculo lineal y con un plazo máximo de diez años a contar desde el 31 de diciembre de 2015.

Durante el transcurso del año 2022, la evolución de la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo supuso la falta de necesidad de dotaciones adicionales para la provisión. Por tanto, y según lo recogido en el punto 1.1.10 de la Guía Técnica, se produjo el fin de período de adaptación para todos los bloques de negocio que se encuentran englobados bajo esta Disposición Adicional Quinta.

Como consecuencias de lo anterior, tanto para los contratos de seguro celebrados a partir del 1 de enero de 2016 como para los anteriores a esa fecha, la Entidad utiliza desde entonces como tipo de interés máximo el resultante de la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo prevista en el artículo 54 del RDOSSEAR, incluyendo el componente relativo al ajuste por volatilidad previsto en el artículo 57 del RDOSSEAR.

Tal y como se detalla en la Nota 27.2.2, la Entidad ha actualizado las tablas biométricas utilizadas en el cálculo de provisiones de acuerdo con la Resolución de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones del 17 de diciembre de 2020 por la que se aprobó la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas.

Provisión para seguros de vida cuando el tomador asume el riesgo

Las provisiones de los seguros de vida en los que contractualmente se ha estipulado que el riesgo lo asume 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.

Provisión para participación en beneficios

La provisión para participación en beneficios de los asegurados se ha calculado póliza a póliza en función de su tipo de interés garantizado y de acuerdo con la rentabilidad obtenida por las inversiones afectas a cobertura de provisiones técnicas del ramo de vida de las carteras que cubren las modalidades con participación en beneficios.

Provisión para prestaciones

Las provisiones para prestaciones representan las valoraciones estimadas de los siniestros pendientes de liquidación y pago. Además, incluyen la provisión para siniestros pendientes de declaración. La provisión para prestaciones se calcula de acuerdo con lo establecido en los artículos 39 a 43 del ROSSP. A su vez, en los contratos de reaseguro de prestación de servicios se registra tanto en el seguro directo como en el reaseguro cedido los compromisos que están atendiendo los reaseguradores.

Con fecha 5 de mayo de 2014, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones autorizó a la Entidad la utilización del método Mack al percentil 85 para determinados ramos: Decesos, Combinado del Hogar, Asistencia, Combinado de Comunidades, Combinado de Comercios, Accidentes, Combinado de Talleres e Industrias y PY-MES, y Otros Multirriesgos.

Otras provisiones Técnicas

La cifra de otras provisiones técnicas corresponde a:

- 1. La provisión del seguro de decesos que se calcula siguiendo las directrices recogidas en el artículo 32.3 del ROSSP, por el cual el importe de la provisión matemática que ha de figurar en el balance podrá determinarse mediante interpolación lineal de las provisiones correspondientes a los vencimientos anterior y posterior a la fecha de cierre de aquél, e incluirá la periodificación de la prima devengada, teniendo en cuenta el carácter liberatorio o no de dicha prima.

Adicionalmente, se discrimina según los siguientes criterios en función de la fecha de contratación de la póliza:

- a) De acuerdo con la nota técnica, el artículo 46 y la Disposición Transitoria Undécima del ROSSP para las pólizas contratadas con anterioridad a la entrada en vigor del Reglamento de Ordenación y Supervisión del Seguro Privado de 20 de noviembre de 1998 aprobado por R.D. 2486/1998. En base al periodo de veinte años establecido por esta Disposición Transitoria, la Entidad, desde el 31 de diciembre de 2014, calcula la diferencia en el importe de la provisión a constituir conforme al planteamiento actuarial de la operación y el constituido, incrementado anualmente la provisión a constituir conforme al plan sistemático presentado a la D.G.S.F.P., de tal forma que en el plazo máximo de veinte años quedará constituida la totalidad de la provisión atendiendo al planteamiento actuarial.
- b) Con una técnica análoga a la del seguro de vida, aplicándose los principios de la capitalización colectiva, tal y como establece el artículo 79 del ROSSP, para las pólizas contratadas con posterioridad a 1 de enero de 1999. En concreto utilizando como tipo de interés máximo el resultante de la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo, prevista en el artículo 54 de RDOSSEAR, incluyendo en su caso el ajuste por volatilidad previsto en el artículo 57 del mismo reglamento.

- 2. Y al saldo existente de la antigua provisión para la desviación de la siniestralidad, dotada en ejercicios anteriores y de la que se dispone en función de los límites de siniestralidad marcados en las diferentes notas técnicas de los seguros para los que se dotó.

Reserva de Estabilización

Esta reserva tiene la finalidad de alcanzar la estabilidad técnica de cada ramo o riesgo y su aplicación se realiza para compensar el exceso de siniestralidad que se produzca en el ejercicio sobre las primas de riesgos de propia retención. Mientras que sea exigible su importe será indisponible.

Ajustes por correcciones de asimetrías contables

Con el fin de atenuar las asimetrías contables derivadas del registro a valor razonable de instrumentos financieros asignados a determinadas operaciones de seguros, las pérdidas y ganancias de los activos financieros reconocidas en el patrimonio neto o en la cuenta de pérdidas y ganancias han sido reconocidas de forma simétrica en patrimonio o resultados, con contrapartida en provisiones técnicas o pasivos por asimetrías contables, según corresponda.



REASEGURO CEDIDO

En el activo del balance se presentan las provisiones técnicas por las cesiones a reaseguradoras, calculadas con los mismos criterios utilizados para el seguro directo y en función de los contratos de reaseguro.

REASEGURO ACEPTADO

Provisión para primas no consumidas

Las operaciones de reaseguro aceptado se contabilizan en base a las cuentas recibidas de las compañías cedentes. Si al efectuar el cierre contable no se dispone de la última cuenta de la cedente, el saldo del resto de cuentas recibidas se considera como provisión para primas no consumidas de cuentas no cerradas, al objeto de no reconocer resultados en la contabilización de dichas cuentas. Si excepcionalmente estas provisiones de cuentas no cerradas estuvieran afectadas negativamente por la contabilización de pagos de siniestros de gran importancia, al ser una pérdida cierta con imposibilidad de compensación por movimientos de cuentas no cerradas, la provisión se ajusta por el importe que corresponda.

Cuando se dispone de la última cuenta e informe de siniestros pendientes, se procede a la cancelación de las provisiones de cuentas no cerradas, dotándose las provisiones para primas no consumidas en función de la información enviada por la cedente, efectuando la periodificación contrato a contrato. En su defecto, se contabiliza como provisión para primas no consumidas el importe del depósito de primas retenido por este concepto, y en última instancia se utiliza un método global de periodificación de la prima.

Los gastos de adquisición comunicados por las cedentes son objeto de periodificación, correspondiendo estos gastos con los realmente soportados en el período. Cuando las cedentes no comunican los importes de gastos de adquisición, se periodifican riesgo a riesgo para el reaseguro proporcional facultativo y de forma global para el resto de negocio proporcional.

Provisión para riesgos en curso

Se calcula ramo a ramo, y complementa a la provisión para primas no consumidas en el importe en que ésta no sea suficiente para reflejar la valoración de riesgos y gastos a cubrir que correspondan al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre.

Provisión para prestaciones

Las provisiones para prestaciones se dotan por los importes comunicados por la cedente o en su defecto por los depósitos retenidos, e incluyen provisiones complementarias para siniestros ocurridos y no comunicados, así como para desviaciones de los existentes en función de la propia experiencia.

REASEGURO RETROCEDIDO

Las operaciones de reaseguro retrocedido y sus correspondientes provisiones técnicas se registran con los mismos criterios del reaseguro aceptado, y en función de los contratos de retrocesión suscritos.

COASEGURO

Las operaciones correspondientes a la participación de la Entidad en el Pool de Seguros Agrarios Combinados (Coaseguro Agrario) y en el Pool de Riesgos Nucleares se registran en función de la información contenida en las cuentas recibidas de Agroseguro y de Aseguradores de Riesgos Nucleares, A.I.E. Las operaciones correspondientes a los acuerdos de Coaseguro con otras Entidades aseguradoras se registran en función de la información contenida en las cuentas recibidas de las Entidades correspondientes y de la información registrada en nuestros sistemas en el caso del coaseguro aceptado.

Los principales criterios aplicados para el registro y presentación de estas operaciones son los siguientes:

Primas devengadas

Se registran, netas de sus anulaciones, por la parte correspondiente a la participación de la Entidad en el “Pool”, según el tipo de negocio.

Provisión para primas no consumidas

La parte correspondiente a la Entidad se registra en proporción a su participación en el “Pool”, según el tipo de negocio.

Prestaciones pagadas

Se registran por la parte correspondiente a la participación de la Entidad en el “Pool”, según el tipo de negocio, neta de la parte imputable al Consorcio de Compensación de Seguros por exceso de siniestralidad.

Provisión de prestaciones

La provisión para prestaciones correspondiente a la Entidad se registra en proporción a su participación en el “Pool”, según el tipo de negocio.

Comisiones

Las comisiones que corresponden a la Entidad por su participación en el “Pool”, según el tipo de negocio, se presentan en el epígrafe de Gastos de Adquisición, de la Cuenta de Resultados, minorado por el importe periodificado al cierre del ejercicio.

En el epígrafe de “Otros ingresos” se incluyen las comisiones devengadas por la producción aportada por la Entidad al “Pool”, según el tipo de negocio, deducidas las comisiones reconocidas a los mediadores. En el epígrafe de “Otros gastos” se recogen los gastos vinculados directamente a dicha producción.

11) Provisiones y contingencias:

La Entidad ha dotado provisiones que cubren todas las obligaciones a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia y concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación. Dichos saldos se registran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe que la Entidad tendría que desembolsar si finalmente debiera hacer frente a la obligación.

Dentro de pasivos contingentes se incluyen las obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa en las Notas de la Memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

La Entidad tiene suscrito un seguro de vida de grupo temporal renovable anualmente, a su exclusivo cargo, mediante la contratación de una póliza que asegura a todos sus empleados, cubriendo los riesgos de muerte y de anticipo de capital en casos de incapacidad permanente total, incapacidad permanente absoluta o gran invalidez con una garantía complementaria que le otorgue el pago de doble capital, para caso de muerte por accidente, sea o no de trabajo tal y como obliga el artículo 60 del convenio general para empresas de seguros y reaseguros. El citado seguro está contratado con la entidad Unicorp Vida, S.A perteneciente al Grupo Santalucía.

No se ha constituido provisión para complemento de pensiones de los empleados con fecha de ingreso anterior al 9 de junio de 1986, tal como indica el artículo 61.a) del convenio colectivo general vigente, por no haber detectado, mediante un amplio muestreo, la existencia de diferencias por defecto entre la pensión que se percibiría del sistema público de pensiones y la remuneración anual mínima que establece el citado convenio.

Desde el 1 de enero de 2017, en aplicación del artículo 62 del convenio colectivo general vigente, se ha establecido un nuevo sistema de previsión social que se instrumenta a través de un seguro colectivo de vida apto para la exteriorización de compromisos por pensiones, conforme a lo previsto en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre. Dicho sistema es de aplicación para el personal contratado a partir del 1 de enero de 2017 así como al personal que estuviera en plantilla a tal fecha y haya optado por él. La Entidad ha aportado en el ejercicio al citado seguro una prima anual por empleado del 1,9 % del sueldo base, tal y como consta en la tabla salarial del convenio colectivo, de todos los empleados que hayan pertenecido a la Entidad por un periodo ininterrumpido mínimo de dos años. Las contingencias cubiertas por este sistema son las indicadas en el artículo 62 antes mencionado. Este sistema de previsión social estaba contratado con la entidad Santa Lucía Vida y Pensiones, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros. Con motivo de la fusión por absorción en el ejercicio 2021 entre esta compañía y la Entidad, el sistema de previsión social se traspasó a Unicorp Vida, S.A. perteneciente al Grupo Santalucía.

Para el personal que estuviera en plantilla antes del 1 de enero de 2017 y no ha optado por el nuevo sistema de previsión social, se ha dotado un Fondo Interno para cubrir la compensación económica por jubilación a los 65 años establecida en el artículo 61.b) del convenio colectivo general vigente. El cálculo utilizado ha sido hecho de acuerdo con el contenido del R.D. 1588/1999 de 15 de octubre por el que se aprueba el Reglamento sobre la Instrumentación de los Compromisos por Pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, mediante la valoración actuarial, por actuario independiente, de los compromisos asumidos. Todo ello para el personal contratado con anterioridad al 16 de noviembre de 1999. Para contrataciones posteriores, la citada compensación económica por jubilación a los 65 años está externalizada mediante seguro con la entidad Aegon España S.A. de Seguros y Reaseguros.

12) Gastos de personal:

Los gastos de personal se contabilizan, con carácter general, siguiendo el principio de devengo en función de los servicios prestados por los empleados. Las retribuciones a largo plazo se encuentran detalladas en la Nota 15 Provisiones y Contingencias.

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

13) Criterios de reclasificación de gastos por destino:

La Entidad contabiliza en un primer momento sus gastos por naturaleza, realizando con la periodicidad que establece la normativa vigente su reclasificación en función del destino dado a los mismos. Para realizar la reclasificación, la Entidad aplica los criterios siguientes:

- No se reclasifican aquellos gastos cuya naturaleza coincide con el destino.
- El resto de los gastos se distribuyen entre los destinos previstos en el Plan de Contabilidad que son los siguientes:
 - Gastos imputables a prestaciones
 - Gastos de adquisición
 - Gastos de administración
 - Gastos imputables a las inversiones
 - Otros gastos técnicos
 - Otros gastos no técnicos

Las variables más representativas empleadas para la reclasificación han sido:

- Tiempo: se ha practicado un estudio de las distribuciones porcentuales del tiempo empleado por los trabajadores la Entidad, para cada uno de los posibles destinos arriba indicados.
- Otros: se ha procedido a realizar un análisis de los gastos por naturaleza susceptibles de reparto, en función de las diversas actividades que componen los distintos procesos de negocio que dan lugar a los mismos.

14) Transacciones entre partes vinculadas:

Se considera parte vinculada cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra.

Con carácter general, los elementos objeto de la transacción se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable, y siempre de acuerdo con la normativa sobre precios de transferencia, excepto para las siguientes transacciones:

- Las aportaciones no dinerarias de un negocio a una empresa del grupo se valoran, en general, por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en la que se realiza la operación.
- En las operaciones de fusión y escisión de un negocio, los elementos adquiridos se valoran, en general, por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas. Las diferencias que se originan se registran en reservas.

En las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo, la fecha de efectos contables será la de inicio del ejercicio en que se aprueba la fusión siempre que sea posterior al momento en que las sociedades se hubiesen incorporado al grupo.

15) Combinaciones de Negocio:

Las combinaciones de negocios en las que la Entidad adquiere el control de uno o varios negocios mediante la fusión o escisión de varias empresas o por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad.

5. Inmovilizado material

En el cuadro siguiente se detallan los movimientos de este epígrafe producidos en los ejercicios 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023					
Partida	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo Final
Coste					
Inmuebles	44.971.496,94	0,00	0,00	0,00	44.971.496,94
Inmuebles en curso	9.069.641,90	1.411.546,72	10.415,19	181.141,96	10.651.915,39
Instalaciones técnicas	45.945.153,25	5.309.032,30	29.158,23	97.742,16	51.322.769,48
Mobiliario	6.943.339,03	60.289,27	0,00	0,00	7.003.628,30
Equipos Proceso Información	19.953.185,53	1.253.364,11	6.743,67	19.652,46	21.219.458,43
Subtotal	126.882.816,65	8.034.232,40	46.317,09	298.536,58	135.169.268,54
Amortización Acumulada					
Inmuebles	8.484.072,94	596.410,44	0,00	0,00	9.080.483,38
Instalaciones técnicas	27.083.567,51	2.672.672,75	0,00	0,00	29.756.240,26
Mobiliario	4.734.965,07	303.442,63	0,00	0,00	5.038.407,70
Equipos Proceso Información	15.580.553,96	1.720.105,71	0,00	0,00	17.300.659,67
Total Amortización acumulada	55.883.159,48	5.292.631,53	0,00	0,00	61.175.791,01
Total Inmovilizado Material	70.999.657,17	2.741.600,87	46.317,09	298.536,58	73.993.477,53

31 de diciembre de 2022					
Partida	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo Final
Coste					
Inmuebles	44.971.496,94	0,00	0,00	0,00	44.971.496,94
Inmuebles en curso	22.643.048,57	2.994.589,77	0,00	-16.567.996,44	9.069.641,90
Instalaciones técnicas	41.285.998,21	4.321.010,03	0,00	338.145,01	45.945.153,25
Mobiliario	6.770.993,99	172.345,04	0,00	0,00	6.943.339,03
Equipos Proceso Información	16.655.054,14	3.179.941,78	0,00	118.189,61	19.953.185,53
Subtotal	132.326.591,85	10.667.886,62	0,00	-16.111.661,82	126.882.816,65
Amortización Acumulada					
Inmuebles	7.887.662,50	596.410,44	0,00	0,00	8.484.072,94
Instalaciones técnicas	24.802.977,62	2.280.589,89	0,00	0,00	27.083.567,51
Mobiliario	4.445.474,99	289.490,08	0,00	0,00	4.734.965,07
Equipos Proceso Información	13.946.716,03	1.633.837,93	0,00	0,00	15.580.553,96
Total Amortización acumulada	51.082.831,14	4.800.328,34	0,00	0,00	55.883.159,48
Total Inmovilizado Material	81.243.760,71	5.867.558,28	0,00	-16.111.661,82	70.999.657,17

Los movimientos más importantes de 2023 y de 2022 se corresponden con entradas y traspasos entre los epígrafes de “Instalaciones técnicas” e “Inmuebles en curso”.

Los importes reconocidos como “Inmuebles en curso” durante ambos ejercicios se corresponden con reformas y obras de mejora que se realizan en varios inmuebles en propiedad de la Entidad. Durante 2023 y 2022, los movimientos de entrada más significativos se han correspondido a las obras que se están realizando en el edificio sito en Gran Vía, que no se han finalizado al cierre del 2023 (1.163.628,50 € en 2023 y 433.350,55 € en 2022). También destacan las obras que se están realizando en el edificio sito en Jerez y que tampoco se han finalizado durante 2023 (544.307,60 € en 2023 y 71.533,02 € en 2022). Durante 2022 fue significativo el traspaso a “Inversiones Inmobiliarias” del inmueble sito en Lisboa tras la finalización de las obras realizadas durante 2021 y 2022, por un importe total de 13.837.887,40 €.

Ejercicio 2023:

31 de diciembre de 2023			
Domicilio	Localidad	Valor Neto Contable	Valor de Tasación
Pza. de España, 15	Madrid	25.110.157,81	34.120.745,18
Pza. de España, 16	Madrid	9.712.363,57	16.479.719,06
San Máximo 31 1º V	Madrid	649.187,87	1.702.605,14
San Máximo 31 Bajo 3	Madrid	236.298,52	414.520,20
Concepción Arenal	Barcelona	183.005,79	463.676,42
TOTAL		35.891.013,56	53.181.266,00

Ejercicio 2022:

31 de diciembre de 2022			
Domicilio	Localidad	Valor Neto Contable	Valor de Tasación
Pza. de España, 15	Madrid	9.938.623,86	16.479.719,06
Pza. de España, 16	Madrid	25.446.968,82	32.891.321,11
San Máximo 31 1º V	Madrid	671.816,53	1.807.944,00
San Máximo 31 Bajo 3	Madrid	241.975,54	400.820,00
Concepción Arenal	Barcelona	188.039,25	382.173,35
TOTAL		36.487.424,00	51.961.977,52

Con respecto a las “Instalaciones Técnicas” los importes más significativos de 2023 han correspondido a las nuevas instalaciones del edificio sito en Ribera del Loira (2.688.764,64 €) y la reforma realizada en el Hall del edificio sito en Plaza de España (444.944,16 €). En 2022, el importe más significativo correspondió a las nuevas instalaciones de Ribera del Loira (2.609.489,01 €).

Además, en ambos ejercicios se ha producido una inversión significativa en equipos de procesos de información por la renovación de los equipos de la Entidad para adaptarse a las nuevas modalidades de teletrabajo.

Los inmuebles incluidos como inmovilizado material se corresponden al inmueble en el que está establecida la Sede Social, los inmuebles donde se ubican los archivos de la Entidad y al inmueble donde se ubica parte del equipo de desarrollo informático:

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el importe agregado de los terrenos del inmovilizado material asciende a 15.213.988,38 € y el importe de la construcción, sin incluir la amortización acumulada, asciende a 29.757.508,56 €.

Conforme a lo establecido en el artículo 50 del ROSSP, los inmuebles anteriores están cubiertos por pólizas de seguros de incendio, responsabilidad civil y otros daños al continente, por Entidad distinta del titular del inmueble y por importe no inferior al valor de construcción fijado en la última tasación que se hubiere realizado.

De forma complementaria, la política de la Entidad es asegurar los distintos elementos que componen el inmovilizado material frente a los riesgos de incendio, robo y otros habituales.

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
	Importe de Amortización	Importe de Amortización
Instalaciones Técnicas	21.356.739,67	20.943.817,74
Mobiliario	3.744.501,85	3.741.237,27
Equipos proceso de Información	13.773.139,89	13.287.751,26

No existen elementos del inmovilizado material situados fuera del territorio español.

No se han devengado gastos financieros susceptibles de capitalización.

No se reconoce ninguna pérdida por deterioro para los elementos del inmovilizado material.

El coste del inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2023 asciende a 38.874.381,41 € (37.972.806,27 € en el ejercicio 2022), con el siguiente desglose:

No existen elementos del inmovilizado material para los que exista compromiso firme de compraventa.



6. Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias que mantiene la Entidad corresponden a construcciones destinadas a la obtención de rentas.

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

31 de diciembre 2023	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo Final
Inversiones en terrenos y bienes naturales	126.484.486,46	29.268.311,89	283.758,40	0,00	155.469.039,95
Inversiones en construcciones	204.161.107,93	58.377.227,06	94.586,12	-936.144,51	261.507.604,36
Amortización Acumulada					
Amort. Acum. Invers. Construcciones	65.938.597,19	4.233.214,80	181.802,39	-657.260,39	69.332.749,21
Deterioro de valor					
Deterioro Valor De Construcciones	7.298.844,18	3.819.714,44	2.874.491,05	0,00	8.244.067,57
Total Inversiones inmobiliarias	257.408.153,02	79.592.609,71	-2.677.948,92	-278.884,12	339.399.827,53

31 de diciembre 2022	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo Final
Inversiones en terrenos y bienes naturales	124.168.331,46	0,00	75.809,03	2.391.964,03	126.484.486,46
Inversiones en construcciones	190.576.622,22	0,00	312.666,76	13.897.152,47	204.161.107,93
Amortización Acumulada					
Amort. Acum. Invers. Construcciones	62.082.848,06	3.993.802,60	197.318,54	59.265,07	65.938.597,19
Deterioro de valor					
Deterioro Valor De Construcciones	3.981.842,70	3.328.942,31	11.940,83	0,00	7.298.844,18
Total Inversiones inmobiliarias	248.680.262,92	-7.322.744,91	179.216,42	16.229.851,43	257.408.153,02

En el ejercicio 2023, los movimientos más importantes han sido la compra de dos inmuebles sitios en París y Londres, por un valor total de 49.332.340,36 € y 38.313.198,59 € respectivamente (29.757.267,71 € valor de construcción y 19.575.072,65 € valor de terreno de París y 28.619.959,35 € valor de construcción y 9.693.239,24 € valor de terreno de Londres), que tienen la consideración de “Inversiones inmobiliarias”.

En cuanto a las bajas de 2023, la Sociedad realizó la venta de dos inmuebles situados en Leganés y Masnou que reportaron a la Entidad el siguiente resultado:

2023	
Leganés	27.922,68
El Masnou	18.704,79
	46.627,47

Por otra parte, también será importante destacar el traspaso del edificio sito en Jerez como “Inversión Inmobiliaria”, a “Construcción en curso”, ya que pasa a ser un edificio en reforma, por importe total de 936.144,51 €.

El movimiento más importante del ejercicio 2022 fue la activación de la construcción en curso del inmueble sito en Lisboa, por un importe de 16.289.116,50 € (13.897.152,47 € de valor de construcción y 2.391.964,03 € de valor de terreno), derivado del traspaso realizado durante el ejercicio 2022 de “Inmuebles en curso” a “Inversiones Inmobiliarias”.

Por otra parte, en cuanto a las bajas de 2022, la Sociedad realizó la venta de un inmueble situado en Fuenlabrada que reportó a la Entidad el siguiente resultado:

2022	
Fuenlabrada	31.671,37
	31.671,37

Los inmuebles están cubiertos con pólizas de seguros de los posibles riesgos de incendio, responsabilidad civil y otros daños al continente, por Entidad distinta del titular del inmueble y por importe no inferior al valor de construcción fijado en la última tasación que se hubiese realizado. Al cierre del ejercicio, no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

Los gastos asociados a inversiones inmobiliarias corresponden a su amortización anual y a su mantenimiento. Todos los gastos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias según la aplicación del principio del devengo.

En el siguiente cuadro se detallan los ingresos y gastos de los inmuebles durante los dos últimos años:

CONCEPTO	2023	2022
INGRESOS		
Por alquileres	16.708.515,92	14.345.546,12
Ingresos por realizaciones	46.627,47	39.178,13
Ingresos por reversiones deterioro	2.874.491,05	11.940,83
TOTAL INGRESOS	19.629.634,44	14.396.665,08
GASTOS		
Por alquileres	7.111.996,79	8.466.512,47
Pérdidas por deterioro	3.819.714,44	3.328.942,31
TOTAL GASTOS	10.931.711,23	11.795.454,78

No existen restricciones a la realización de inversiones inmobiliarias ni al cobro de los ingresos derivados de las mismas ni de los recursos obtenidos por su enajenación.

No existen obligaciones contractuales adicionales a la explicada anteriormente para adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias ni reparaciones, mantenimiento o mejoras.

No existen construcciones incluidas en las inversiones inmobiliarias totalmente amortizadas a 31 de diciembre de 2023, ni a 31 de diciembre de 2022.

Las inversiones inmobiliarias fuera del territorio nacional muestran un valor neto a 31 de diciembre de 2023 de 183.598.721,52 € (191.631.324,01 € de coste, 4.509.555,87 € de amortización acumulada y 3.523.046,62 € de corrección valorativa). El valor de estas inversiones a 31 de diciembre de 2022 era de 94.992.053,36 € (103.985.785,06 € de coste, 3.543.082,43 € de amortización acumulada y 5.450.649,27 € de corrección valorativa). Uno de los inmuebles sufrió en el ejercicio 2017 una corrección valorativa y en los ejercicios 2019 y 2021 se produjeron reversiones parciales de dicha corrección. Por otro lado, durante el ejercicio 2022, otro de los inmuebles ha experimentado una corrección de valor por un importe total de 2.927.907,91 €.

Durante el ejercicio 2023 se han reconocido pérdidas por deterioro de inmuebles por importe de 3.819.714,44 €, correspondientes a los inmuebles situados en Málaga (3.644.130,08 €), Bilbao (90.273,52 €), Caldes de Montbui (46.790,11 €), Pontearreas (24.784,83 €) y Vilafranca del Penedés (13.735,90 €). En el ejercicio 2022, se reconocieron pérdidas por deterioro de inmuebles por

importe de 3.328.942,31 €, correspondientes a los inmuebles situados en Villablino (20.347,34 €), en Villablino (García Buelta) (6.805,32 €), en León (246.558,72 €), en Coslada (127.323,02 €) y en Lisboa (2.927.907,91 €).

Por otro lado, en el ejercicio 2023 se han producido reversiones de deterioros de inmuebles por un total de 2.874.491,05 €. Estas reversiones se producen al haber realizado tasaciones en este ejercicio de los inmuebles deteriorados y compararlas con el valor neto contable en la fecha de análisis de la reversión. Las principales reversiones se han producido en un inmueble sito en Londres por un importe total de 1.927.602,65 € y en un inmueble sito en Valladolid por un importe de 297.867,86 €. Durante el ejercicio 2022 se produjeron reversiones de deterioros de inmuebles por un total de 11.940,83 € correspondientes al inmueble sito en Arcos de la Frontera.

El detalle individualizado de los inmuebles registrados tanto en el epígrafe del inmovilizado material como en el epígrafe de inversiones inmobiliarias figura en el Anexo I.

7. Inmovilizado intangible

En el cuadro siguiente se detalla el movimiento de las cuentas agrupadas bajo este epígrafe, que recoge las aplicaciones informáticas y las concesiones administrativas en los ejercicios 2023 y 2022:

31 de diciembre 2023	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Traspaso	Saldo Final
Coste					
Aplicaciones informáticas	41.565.874,10	3.819.666,84	0,00	5.764.369,57	51.149.910,51
Aplicaciones informáticas en curso	19.497.321,57	18.686.403,80	323.294,96	-5.784.022,03	32.076.408,38
Concesiones administrativas	1.483.020,74	0,00	0,00	0,00	1.483.020,74
Derechos económicos derivados de adquisición de cartera mediadores	2.117.500,00	0,00	0,00	0,00	2.117.500,00
Total Coste	64.663.716,41	22.506.070,64	323.294,96	-19.652,46	86.826.839,63
Amortización Acumulada					
Aplicaciones informáticas	32.908.456,16	5.231.518,98	0,00	0,00	38.139.975,14
Concesiones administrativas	1.068.863,88	25.336,82	0,00	0,00	1.094.200,70
Derechos económicos derivados de adquisición de cartera mediadores	2.117.486,40	13,60	0,00	0,00	2.117.500,00
Total Amortización acumulada	36.094.806,44	5.256.869,40	0,00	0,00	41.351.675,84
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETOS	28.568.909,97	17.249.201,24	323.294,96	-19.652,46	45.475.163,79

31 de diciembre 2022	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Traspaso	Saldo Final
Coste					
Aplicaciones informáticas	34.225.263,17	1.476.338,99	0,00	5.864.271,94	41.565.874,10
Aplicaciones informáticas en curso	13.477.081,60	12.347.709,84	345.008,32	-5.982.461,55	19.497.321,57
Concesiones administrativas	1.483.020,74	0,00	0,00	0,00	1.483.020,74
Derechos económicos derivados de adquisición de cartera mediadores	2.117.500,00	0,00	0,00	0,00	2.117.500,00
Total Coste	51.302.865,51	13.824.048,83	345.008,32	-118.189,61	64.663.716,41
Amortización Acumulada					
Aplicaciones informáticas	28.752.068,56	4.156.387,60	0,00	0,00	32.908.456,16
Concesiones administrativas	1.043.527,06	25.336,82	0,00	0,00	1.068.863,88
Derechos económicos derivados de adquisición de cartera mediadores	1.697.222,16	420.264,24	0,00	0,00	2.117.486,40
Total Amortización acumulada	31.492.817,78	4.601.988,66	0,00	0,00	36.094.806,44
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETOS	19.810.047,73	9.222.060,17	345.008,32	-118.189,61	28.568.909,97

Estos activos cumplen las condiciones exigidas para este tipo de elementos recogidos en las normas de valoración de esta Memoria.

En 2018 Santa Lucía Vida y Pensiones, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros adquirió los derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores, correspondiente a la adquisición por parte de la Sociedad absorbida del 50 % de las obligaciones y derechos correspondientes a la totalidad de las pólizas de seguro del ramo de enfermedad que integraban la cartera de contratos suscritos en régimen de coaseguro que mantenía desde el año 2000 con Securcaixa Adeslas. S.A. de Seguros. El coste de adquisición ascendió a 2.117.500,00 €, siendo la vida útil económica estimada de 5 años. Estos derechos económicos se incorporaron en 2021 al balance de la Entidad con motivo de la fusión. En el transcurso del ejercicio 2023, el activo ha terminado de ser amortizado en su totalidad.

Las principales altas de los ejercicios 2023 y 2022 se corresponden con los desarrollos propios de aplicaciones informáticas que se están realizando dentro del Plan Director de Transformación Digital. Estos desarrollos se reconocen inicialmente como Aplicaciones Informáticas en curso y, una vez estas aplicaciones entran en funcionamiento, los importes correspondientes se traspasan a la categoría de Aplicaciones In-

formáticas y se empiezan a amortizar. Durante 2023 se han producido desarrollos por un importe total de 18.686.403,80 €. De ellos, al cierre del ejercicio se activaron definitivamente aplicaciones por un total de 5.764.369,57 €. Durante 2022 se produjeron desarrollos por un importe total de 12.347.723,44 €. De ellos, al cierre del ejercicio se activaron definitivamente aplicaciones por un total de 5.864.271,94 €. Asimismo, se realizaron traspasos por importe de 118.189,61 € correspondientes a Equipos de Proceso de Información.

El coste del inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2022 asciende a 40.361.008,01 € (36.976.085,11 € al cierre del ejercicio 2022).

Durante el ejercicio 2023 se han producido pérdidas para los elementos del inmovilizado intangible por valor de 260.353,78 €. Estas pérdidas vienen motivadas debido a que existen proyectos no han sido de éxito técnico. Durante el ejercicio 2022 estas pérdidas fueron de 345.008,32 €.

No se ha reconocido ninguna pérdida por deterioro para los elementos del inmovilizado intangible en los dos últimos ejercicios.

No existen elementos del inmovilizado intangible para los que exista compromiso firme de compraventa.

8. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición activados

Durante los ejercicios 2023 y 2022, las comisiones y gastos de adquisición anticipados que corresponden a la producción del año han sido imputados a la cuenta de Pérdidas y Ganancias en el ejercicio.

9. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

Todos los arrendamientos que tiene SANTA LUCÍA S.A. son considerados como operativos.

Los importes a percibir en próximos ejercicios en concepto de arrendamientos operativos calculados a efectos de las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 son los que figuran en el siguiente cuadro:

En función de la duración				
Cobros futuros mínimos a recibir	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Construcciones	15.448.200,55	44.355.404,69	57.203.217,87	117.006.823,11

En función del año de vencimiento				
Cobros futuros mínimos a recibir	2024	2025-2028	2029 y siguientes	Total
Construcciones	1.242.728,26	23.772.687,33	91.991.407,52	117.006.823,11

Los importes a percibir en próximos ejercicios en concepto de arrendamientos operativos calculados a efectos de las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 son los que figuran en el siguiente cuadro:

En función de la duración				
Cobros futuros mínimos a recibir	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Construcciones	11.393.269,13	34.633.502,25	53.795.858,39	99.822.629,77

En función del año de vencimiento				
Cobros futuros mínimos a recibir	2023	2024-2027	2028-2053	Total
Construcciones	1.098.017,57	19.494.866,41	79.229.745,79	99.822.629,77

Las anteriores cantidades corresponden a los arrendamientos con una duración comprendida entre 1 y 20 años y cuyos contratos incluyen una cláusula de renovación de forma general. Estas cantidades incluyen los arrendamientos firmados entre el 31 de diciembre 2023 y la fecha de formulación de las presentes cuentas.

SANTA LUCÍA S.A., es arrendatario de locales de negocio, plazas de garaje y servidores informáticos que sustentan las bases de datos corporativas y de equipos de gestión de banda ancha a través de los cuales actúa como arrendataria. Estos últimos bajo un contrato de renting cuyos últimos pagos se han producido en 2023.

Los pagos futuros mínimos a realizar como consecuencia de estos arrendamientos operativos a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

En función de la duración				
Pagos futuros mínimos a realizar	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Servidores Informáticos	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmuebles	390.272,16	752.154,46	126.586,59	1.269.013,21

Los pagos futuros mínimos a realizar como consecuencia de estos arrendamientos operativos a 31 de diciembre de 2022 fueron los siguientes:

En función de la duración				
Pagos futuros mínimos a realizar	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Servidores Informáticos	771.407,67	0,00	0,00	771.407,67
Inmuebles	370.896,36	568.501,66	7.582,32	946.980,34

En el ejercicio 2023 el cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias por estos contratos ascendió a 1.216.224,46 € (1.194.839,00 € en el ejercicio 2022).

10. Instrumentos financieros

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

A continuación, se detalla el valor en libros de los activos financieros correspondiente al último ejercicio y el anterior:

31 de Diciembre 2023

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y Otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG		
			Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumen. gestionados s/ estrategia valor razonable
Instrumentos de patrimonio:					
- Inversiones financieras en capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participaciones en fondos de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participaciones en fondos de capital-riesgo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda:					
- Valores de renta fija	0,00	5.936.777,91	0,00	0,00	89.164.158,25
- Otros valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,00	353.312,89
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos híbridos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inver. por cuenta tomadores asumen riesgo inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	430.910.351,81
Préstamos:					
- Préstamos y anticipos sobre pólizas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Préstamos a entidades del grupo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Préstamos a otras entidades vinculadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Préstamos hipotecarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros préstamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos en entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo:					
- Tomadores de seguro:					
- Recibos pendientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión para primas pendientes de cobro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Mediadores:					
- Saldos pendientes con mediadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión por deterioro de saldo con mediadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de reaseguro:					
- Saldos pendientes con reaseguradores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de coaseguro:					
- Saldos pendientes con coaseguradores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión por deterioro de saldo con coaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Accionistas por desembolsos exigidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros créditos:					
- Resto de créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tesorería	155.969.894,99	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	155.969.894,99	5.936.777,91	0,00	0,00	520.427.822,95

(*) En base al BOICAC 87 Consulta 2 no se incluyen en este cuadro los importes correspondientes a Créditos con las Administraciones Públicas ya que no se consideran Activos Financieros al no derivarse los mismos de una relación contractual

Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar (*)	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Participac. en entidades del grupo y asociadas	TOTAL
Valor razonable					
231.156.102,88	0,00	0,00	0,00	905.728.350,76	1.136.884.453,64
953.335.415,53	0,00	0,00	0,00	0,00	953.335.415,53
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.184.049.966,83	58.250.186,25	0,00	0,00	0,00	4.337.401.089,24
372.560.995,25	696.359,11	0,00	0,00	0,00	373.610.667,25
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	430.910.351,81
0,00	19.619.088,62	0,00	0,00	0,00	19.619.088,62
0,00	39.996.783,46	0,00	0,00	0,00	39.996.783,46
0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00	21.000.000,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	25.000.000,00	0,00	0,00	0,00	25.000.000,00
0,00	462.767,22	0,00	0,00	0,00	462.767,22
0,00	636.709.560,94	0,00	0,00	0,00	636.709.560,94
0,00	-1.520.206,76	0,00	0,00	0,00	-1.520.206,76
0,00	2.401.456,68	0,00	0,00	0,00	2.401.456,68
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	5.490.486,32	0,00	0,00	0,00	5.490.486,32
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	3.502.548,59	0,00	0,00	0,00	3.502.548,59
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	56.441.524,04	0,00	0,00	0,00	56.441.524,04
3.034.019,50	0,00	0,00	0,00	0,00	3.034.019,50
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155.969.894,99
5.744.136.499,99	868.050.554,47	0,00	0,00	905.728.350,76	8.200.249.901,07

31 de Diciembre 2022

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y Otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG		
			Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumen. gestionados s/ estrategia valor razonable
Instrumentos de patrimonio:					
- Inversiones financieras en capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participaciones en fondos de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participaciones en fondos de capital-riesgo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda:					
- Valores de renta fija	0,00	19.679.039,04	0,00	0,00	52.686.933,00
- Otros valores representativos de deuda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos híbridos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inver. por cuenta tomadores asumen riesgo inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	369.748.534,67
Préstamos:					
- Préstamos y anticipos sobre pólizas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Préstamos a entidades del grupo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Préstamos a otras entidades vinculadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Préstamos hipotecarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros préstamos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos en entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de seguro directo:					
- Tomadores de seguro:					
- Recibos pendientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión para primas pendientes de cobro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Mediadores:					
- Saldos pendientes con mediadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión por deterioro de saldo con mediadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de reaseguro:					
- Saldos pendientes con reaseguradores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión por deterioro de saldo con reaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos por operaciones de coaseguro:					
- Saldos pendientes con coaseguradores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Provisión por deterioro de saldo con coaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Accionistas por desembolsos exigidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros créditos:					
- Resto de créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tesorería	165.214.819,64	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	165.214.819,64	19.679.039,04	0,00	0,00	422.435.467,67

(*) En base al BOICAC 87 Consulta 2 no se incluyen en este cuadro los importes correspondientes a Créditos con las Administraciones Públicas ya que no se consideran Activos Financieros al no derivarse los mismos de una relación contractual



Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar (*)	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Participac. en entidades del grupo y asociadas	TOTAL
Valor razonable					
138.532.168,62	0,00	0,00	0,00	890.399.513,75	1.028.931.682,37
872.783.739,33	0,00	0,00	0,00	0,00	872.783.739,33
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.893.195.416,32	56.161.427,51	0,00	0,00	0,00	4.021.722.815,87
449.528.740,92	1.658.907,09	0,00	0,00	0,00	451.187.648,01
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	369.748.534,67
0,00	21.352.792,70	0,00	0,00	0,00	21.352.792,70
0,00	55.142.228,65	0,00	0,00	0,00	55.142.228,65
0,00	35.000.000,00	0,00	0,00	0,00	35.000.000,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	25.000.000,00	0,00	0,00	0,00	25.000.000,00
0,00	360.345,16	0,00	0,00	0,00	360.345,16
0,00	597.058.333,78	0,00	0,00	0,00	597.058.333,78
0,00	-1.595.071,47	0,00	0,00	0,00	-1.595.071,47
0,00	2.351.454,05	0,00	0,00	0,00	2.351.454,05
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	5.261.350,49	0,00	0,00	0,00	5.261.350,49
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	2.993.782,81	0,00	0,00	0,00	2.993.782,81
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	64.603.008,18	0,00	0,00	0,00	64.603.008,18
7.106.770,40	0,00	0,00	0,00	0,00	7.106.770,40
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	165.214.819,64
5.361.146.835,59	865.348.558,95	0,00	0,00	890.399.513,75	7.724.224.234,64

A continuación, se detalla el valor en libros de los pasivos financieros correspondiente a los dos últimos ejercicios:

31 de Diciembre 2023

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en PyG		
		Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasivos subordinados	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de seguro:				
-Deudas con asegurados	0,00	0,00	0,00	0,00
-Deudas con mediadores	0,00	0,00	0,00	0,00
-Deudas condicionadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de reaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de coaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstitos	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito:				
-Deudas por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00
-Otras deudas con entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas:				
-Deudas con entidades del grupo	0,00	0,00	0,00	0,00
-Resto de deudas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de cesión temporal de activos	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) En base al BOICAC 87 Consulta 2 no se incluyen en este cuadro los importes correspondientes a Deudas con las Administraciones Públicas ya que no se consideran Pasivos Financieros al no derivarse los mismos de una relación contractual

31 de Diciembre 2022

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en PyG		
		Instrumentos financieros híbridos	Corrección de asimetrías contables	Instrumentos gestionados según estrategia del valor razonable
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasivos subordinados	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de seguro:				
-Deudas con asegurados	0,00	0,00	0,00	0,00
-Deudas con mediadores	0,00	0,00	0,00	0,00
-Deudas condicionadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de reaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de coaseguro	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstitos	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con entidades de crédito:				
-Deudas por arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00
-Otras deudas con entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguros	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas:				
-Deudas con entidades del grupo	0,00	0,00	0,00	0,00
-Resto de deudas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas por operaciones de cesión temporal de activos	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) En base al BOICAC 87 Consulta 2 no se incluyen en este cuadro los importes correspondientes a Deudas con las Administraciones Públicas ya que no se consideran Pasivos Financieros al no derivarse los mismos de una relación contractual

Débitos y partidas a pagar (*)	Pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos	Derivados de cobertura	TOTAL
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
3.268.026,35	0,00	0,00	3.268.026,35
1.169.026,23	0,00	0,00	1.169.026,23
11.590.714,45	0,00	0,00	11.590.714,45
291.513.059,16	0,00	0,00	291.513.059,16
4.211.880,90	0,00	0,00	4.211.880,90
72.122,99	0,00	0,00	72.122,99
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
148.608.992,14	0,00	0,00	148.608.992,14
0,00	0,00	0,00	0,00
830.780,33	0,00	0,00	830.780,33
52.038.043,03	0,00	0,00	52.038.043,03
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
513.302.645,58	0,00	0,00	513.302.645,58

Débitos y partidas a pagar (*)	Pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos	Derivados de cobertura	TOTAL
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
3.101.220,46	0,00	0,00	3.101.220,46
470.542,14	0,00	0,00	470.542,14
10.929.361,11	0,00	0,00	10.929.361,11
277.765.476,75	0,00	0,00	277.765.476,75
5.055.306,97	0,00	0,00	5.055.306,97
119.960,52	0,00	0,00	119.960,52
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
186.058.553,01	0,00	0,00	186.058.553,01
0,00	0,00	0,00	0,00
1.599.831,53	0,00	0,00	1.599.831,53
51.471.964,52	0,00	0,00	51.471.964,52
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
536.572.217,01	0,00	0,00	536.572.217,01

La estructura de vencimientos de los activos financieros con flujos determinados o determinables en 2023 y 2022 figura en el siguiente cuadro:

31 de diciembre de 2023	2024	2025	2026	2027	2028	Posteriores	Total
Valores representativos de deuda	89.125.874,86	177.711.159,21	326.901.707,43	366.763.754,44	407.796.867,03	3.342.712.393,52	4.711.011.756,49
Inv. Por cuenta tomadores asumen riesgo inversion	0,00	0,00	0,00	0,00	75.051.488,75	355.858.863,06	430.910.351,81
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	-2.473.577,95	-2.972.100,90	-2.921.436,49	3.126.785,94	-4.051.322,68	12.325.671,58	3.034.019,50
Préstamos							
- Anticipos sobre pólizas	19.619.088,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.619.088,62
- Préstamos a entidades del grupo	4.198.291,19	4.800.000,00	0,00	18.500.000,00	4.000.000,00	8.498.492,27	39.996.783,46
-Préstamos a otras entidades vinculadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.000.000,00	21.000.000,00
Depósitos en entidades de crédito	0,00	25.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.000.000,00
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	462.767,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	462.767,22
Créditos por operaciones de seguro directo							
- Tomadores de seguro	635.189.354,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	635.189.354,18
- Mediadores	2.401.456,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.401.456,68
Créditos por operaciones de reaseguro	5.490.486,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.490.486,32
Créditos por operaciones de coaseguro	3.502.548,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.502.548,59
Otros créditos							
- Resto de créditos	4.734.227,41	50.000,00	0,00	27.531.493,36	0,00	24.125.803,27	56.441.524,04

31 de diciembre de 2022	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores	Total
Valores representativos de deuda	260.778.786,56	137.666.483,04	235.827.657,98	413.025.282,66	544.886.970,28	2.880.725.283,36	4.472.910.463,88
Inv. Por cuenta tomadores asumen riesgo inversion	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	369.748.534,67	369.748.534,67
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	219.625,23	0,00	0,00	0,00	7.939.566,72	-1.052.421,55	7.106.770,40
Préstamos							
- Anticipos sobre pólizas	21.352.792,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.352.792,70
- Préstamos a entidades del grupo	7.916.753,43	3.059.652,85	7.402.149,17	8.197.329,97	22.189.270,70	7.777.513,30	56.542.669,42
-Préstamos a otras entidades vinculadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.000.000,00	35.000.000,00
Depósitos en entidades de crédito	0,00	25.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.000.000,00
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	360.345,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	360.345,16
Créditos por operaciones de seguro directo							
- Tomadores de seguro	595.463.262,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	595.463.262,31
- Mediadores	2.351.454,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.351.454,05
Créditos por operaciones de reaseguro	5.261.350,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.261.350,49
Créditos por operaciones de coaseguro	2.993.782,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.993.782,81
Otros créditos							
- Resto de créditos	28.693.312,81	100.000,00	3.299.910,71	0,00	27.505.417,41	5.004.367,25	64.603.008,18

Los únicos pasivos financieros con vencimiento superior al año son aquellos que se han clasificado en el epígrafe “VII. Deudas con Entidades de crédito” del Balance, cuya estructura de vencimientos a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Deudas con entid. de crédito	
2024	148.608.992,14
	148.608.992,14

La estructura de vencimientos de dichos pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 era la siguiente:

Deudas con entid. de crédito	
2023	104.949.572,79
2024	81.108.980,22
	186.058.553,01

Parte de estos pasivos financieros han surgido por haber realizado la Entidad ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo, siendo estas ventas cesiones de activos financieros que no cumplen las condiciones para la baja de Balance, debiéndose contabilizar como se indica en la nota 4.6.C de la presente memoria.

Los activos cedidos a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

ISIN	Nombre Largo	Valor Nominal	Valor Balance
ES0000012K20	DEUDA PÚBLICA ESPAÑOLA 0,70 % 30042032	59.000.000,00	46.042.773,59
ES00000123C7	DEUDA PÚBLICA ESPAÑOLA 5,90 % 30072026	19.000.000,00	20.964.125,00
ES0000011876	SPGBR 310129 PRINCIPAL C. CERO	21.200.000,00	17.625.044,00
ES0000012734	STRIP CUPÓN DEUDA 30072028	18.000.000,00	15.525.180,00
ES0000012718	STRIP CUPÓN DEUDA 300726	10.000.000,00	9.175.300,00
ES0000106742	GOBIERNO VASCO 3,50 % 30042033	9.300.000,00	9.429.297,55
EU000A3KSXE1	EUROPEAN UNION C.CERO 04072031	18.000.000,00	14.102.081,63
XS2361717288	EBRD 0,05 % STEP UP 08072036	19.000.000,00	13.518.895,83
ES0000012H58	DEUDA PÚBLICA ESPAÑOLA 1,45 % 31102071	5.000.000,00	2.226.294,54
TOTAL		178.500.000,00	148.608.992,14

Los activos cedidos a 31 de diciembre de 2022 eran los siguientes:

ISIN	Nombre Largo	Valor Nominal	Valor Balance
XS2361717288	EBRD 0,05% STEP UP 08072036	25.000.000,00	18.473.683,68
XS2400769852	ICO STEP UP 21102033	25.000.000,00	20.211.487,50
ES0000011876	SPGBR 310129 PRINCIPAL C. CERO	21.200.000,00	17.229.136,12
IT0005467482	DEUDA PÚBLICA ITALIANA 0,45% 15022029	21.000.000,00	16.776.589,41
FR0013266434	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375% 05072032	10.000.000,00	8.849.873,00
FR001400CKB2	SAGESS 2,875% 07092032	11.200.000,00	11.078.674,66
FR0014009N55	ACTION LOGEMENT SERVICE 1,375% 13042032	14.000.000,00	12.330.128,42
ES0000012K20	DEUDA PÚBLICA ESPAÑOLA 0,70% 30042032	59.000.000,00	46.042.773,59
ES00000123C7	DEUDA PÚBLICA ESPAÑOLA 0,70% 30042032	19.000.000,00	20.964.125,00
EU000A3KSXE1	EUROPEAN UNION C.CERO 04072031	18.000.000,00	14.102.081,63
TOTAL		223.400.000,00	186.058.553,01

Los títulos cedidos se corresponden con deuda pública, bonos garantizados y deuda supranacional europea.

La naturaleza de los riesgos inherentes a la propiedad de estos activos son los propios de este tipo de títulos y los derechos inherentes se corresponden con el cobro de cupones.

A cierre del ejercicio 2023, la Entidad tiene deudas con entidades de créditos por valor de 148.608.992,14 € (186.058.553,01 € en el 2022).

Al cierre del ejercicio 2023, la Entidad tiene activos de renta fija en garantía entregada en CAIXABANK, SANTANDER y BBVA cuyo valor de mercado asciende a 2.101.258,70 € (1.839.107,19 € 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 cierre del ejercicio 2023 la compañía no tiene activos recibidos en garantía, mientras que al cierre de 2022 tenía 257.525,39 € por activos recibidos en garantía.

Adicionalmente, la sociedad mantiene en cuentas corrientes, efectivo por importe de 1.260.000,00 € recibidos en garantía de CECABANK por operaciones de permuta financiera (1.965.000,00 € de SANTANDER y 1.260.000,00 € de CECABANK en 2022). Dichas cuentas corrientes se encuentran remuneradas al índice €STR y vencen diariamente, momento en el que se constituye una nueva garantía, se mantiene la existente o se cancela la garantía definitivamente. A cierre del ejercicio 2022 la compañía había cedido en efectivo como garantía 600.000 € a BBVA, 630.000 € a SANTANDER y 560.000 € a CAIXABANK.

En el siguiente cuadro se detallan el desglose de los activos financieros atendiendo a las monedas en las que están denominadas a cierre del ejercicio 2023 y 2022:

MONEDA	ACTIVO	
	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022
EUROS	8.130.408.864,36	7.654.211.638,24
Dólar USA	67.927.805,94	69.023.383,27
Peso Argentino	484.942,56	451.290,66
Libra esterlina	1.336.398,41	451.380,66
Franco suizo	91.889,80	86.541,81
TOTAL	8.200.249.901,07	7.724.224.234,64

No existen pasivos financieros denominados en moneda distinta al euro en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022.

Se detallan a continuación los activos incluidos en los distintos niveles según la jerarquía de valoración utilizada por la Entidad, basada en el nivel de liquidez y las técnicas de valoración empleadas para determinar el valor de las inversiones contabilizadas a valor razonable a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Valor de Cotización		Datos Observables		Otras Valoraciones	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Acciones	230.400.402,76	138.042.533,09	0,00	85.293,19	755.700,12	404.342,34
Renta fija	3.431.694.577,53	3.311.456.060,36	1.124.916.384,55	1.031.268.096,90	0,00	0,00
Fondos de inversión	442.294.654,87	321.813.299,61	511.040.760,66	550.970.439,70	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	3.034.019,50	7.106.770,40	0,00	0,00
Total Activos financieros disponibles para la venta	4.104.389.635,16	3.771.311.893,06	1.638.991.164,71	1.589.430.600,19	755.700,12	404.342,34
Acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renta fija	682.417,32	14.229.929,54	5.254.360,59	5.449.109,50	0,00	0,00
Fondos de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Activos financieros mantenidos para negociar	682.417,32	14.229.929,54	5.254.360,59	5.449.109,50	0,00	0,00
Acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renta fija	14.978.397,00	52.686.933,00	149.590.562,89	25.650.077,18	0,00	0,00
Fondos de inversión	0,00	0,00	355.858.863,06	344.098.457,49	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	14.978.397,00	52.686.933,00	505.449.425,95	369.748.534,67	0,00	0,00

Para cada jerarquía utilizada en el cuadro anterior, el valor razonable se ha calculado de la siguiente forma:

- Valor de cotización en mercados líquidos: el valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en precios de cotización de mercado al final del ejercicio sobre el que se informa.
- Datos observables: el valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración que maximizan el uso de variables observables del mercado y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas de la Entidad. También se consideran dentro de esta jerarquía los instrumentos financieros que se negocian en un mercado activo pero cuyo precio se ha obtenido con el uso de variables observables del mercado.
- Otras valoraciones: el valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración que maximizan el uso de variables observables del mercado, si bien una o más de las variables no se basan en datos de mercado observables.

Las Pérdidas y Ganancias netas procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros en los dos últimos ejercicios son las que se detallan a continuación:

Concepto	2023			
	Patrimonio neto (Pérdidas o ganancias netas)	Ingresos o gastos financieros netos	Deterioro	
			Pérdidas Registradas	Ganancias de Reversión
Activos Financieros				
Activos financieros mantenidos para negociar	0,00	8.965.441,59	0,00	0,00
Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	8.965.441,59	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	0,00	6.976.821,96	0,00	0,00
Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	6.976.821,96	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros disponibles para la venta	420.249.538,64	132.452.190,51	-25.378.730,94	0,00
Instrumentos de patrimonio	40.726.950,41	40.187.121,42	-20.361.863,12	0,00
Valores representativos de deuda	379.499.629,54	97.403.457,56	-5.016.867,82	0,00
Otros activos financieros	22.958,69	-5.138.388,47	0,00	0,00
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	0,00	45.773.593,33	0,00	0,00
Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	45.773.593,33	0,00	0,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos y partidas a cobrar	0,00	9.315.930,98	0,00	0,00
Préstamos	0,00	2.026.534,76	0,00	0,00
Valores representativos de deuda	0,00	3.784.203,97	0,00	0,00
Depósitos en entidades de crédito	0,00	345.229,83	0,00	0,00
Otros créditos	0,00	3.159.962,42	0,00	0,00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00	0,00
Participación en empresas del grupo y asociadas	0,00	44.048.442,57	0,00	0,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0,00	3.394.392,10	0,00	0,00
TOTAL	420.249.538,64	250.926.813,04	-25.378.730,94	0,00
Pasivos Financieros				
Pasivos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	0,00	0,00	0,00	0,00
Débitos y partidas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00



2022			
Patrimonio neto (Pérdidas o ganancias netas)	Ingresos o gastos financieros netos	Deterioro	
		Pérdidas Registradas	Ganancias de Reversión
0,00	554.732,83	0,00	0,00
0,00	458.645,88	0,00	0,00
0,00	96.086,95	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-12.449.770,10	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-12.449.770,10	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
-803.262.239,93	26.693.301,08	-4.668.733,21	0,00
-79.746.120,24	-31.068.429,88	-4.537.470,89	0,00
-718.411.790,16	57.864.389,34	-131.262,32	0,00
-5.104.329,53	-102.658,38	0,00	0,00
0,00	-48.296.019,41	0,00	0,00
0,00	-46.751.143,13	0,00	0,00
0,00	-1.454.184,88	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-90.691,40	0,00	0,00
0,00	-14.359.870,16	0,00	0,00
0,00	743.132,44	0,00	0,00
0,00	-17.360.665,79	0,00	0,00
0,00	261.821,93	0,00	0,00
0,00	1.995.841,26	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-44.075,08	0,00	0,00
0,00	29.491.315,67	0,00	0,00
0,00	1.167.627,51	0,00	0,00
-803.262.239,93	-17.242.757,66	-4.668.733,21	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00

La variación producida durante el ejercicio en el valor razonable de los activos financieros con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias calculado conforme a su valor de mercado ha sido una ganancia de 49.010.861,87 € [una pérdida de 16.230.821,28 € en 2022] y el importe acumulado de la variación asciende a unas ganancias de 34.262.821,34 € [pérdidas de 14.748.040,53 € en 2022].

A 31 de diciembre de 2023 se encuentran devengados intereses explícitos correspondientes a valores representativos de deuda y depósitos en Entidades financieras por importe de 73.819.393,36 € (59.298.550,08 € en 2022), que se incluyen en el epígrafe “Otros activos – periodificaciones” del activo del balance. El importe restante registrado en este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 se corresponde con las comisiones a imputar al ejercicio o ejercicios siguientes, de acuerdo con el periodo de cobertura de la póliza, que son activadas con los límites establecidos en la nota técnica.

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

Riesgo de Mercado

Inversiones financieras

Dado el actual contexto económico financiero internacional, durante el ejercicio 2023 se ha continuado con la realización de un tratamiento especial en la gestión del riesgo financiero, mitigando la exposición a estos riesgos mediante una gestión dinámica de las inversiones.

Las actuaciones se han centrado en la elaboración de análisis de sensibilidad del valor de los activos ante movimientos en los tipos de interés, el impacto de los movimientos de tipos de interés en la correcta cobertura de los Pasivos (ALM) y en el seguimiento proactivo de los spreads de crédito. Además, se ha reforzado el marco de actuación mediante revisiones de la política de inversión y del manual de ALM. Mediante este tipo de trabajos, la entidad pretende profundizar aún más en una gestión de activos basada en la búsqueda de rentabilidad ajustada al riesgo, tanto de mercado como bajo la interpretación regulatoria. El objetivo perseguido con estas iniciativas es la adaptación progresiva a las prácticas más avanzadas de gestión de inversiones siguiendo los criterios recomendados bajo la regulación de Solvencia II.

Durante el ejercicio 2023, en relación a la cartera de renta fija, la duración efectiva de la cartera de Renta Fija se ha situado en 6,59 % (5,95 % en 2022).

El control del riesgo de mercado en las inversiones financieras, como respuesta al apetito del riesgo determinado en el Consejo de Administración, se basa en un sistema de límites fijado en el manual de límites dentro de la política de inversiones en función de la exposición máxima al riesgo; estos límites se han establecido en términos cuantitativos de variables fácilmente observables: a) porcentaje de inversión máxima sobre la totalidad de las inversiones por tipología de productos, por región geográfica, calidad crediticia y por inversión conjunta de activos con el objeto de mitigar riesgos de concentración, b) exposición máxima en renta variable y c) inversión por calidad crediticia y por nivel de subordinación. Adicionalmente, el departamento de Middle Office supervisa a través de indicadores y ratios la exposición al riesgo, efectuando un seguimiento mensual y/o trimestral de las siguientes variables:

- Volumen de inversión en las distintas subcarteras a precios contables y a precios de mercado.
- Rendimientos de las subcarteras, considerando los resultados tanto realizados como las plusvalías latentes.
- Rentabilidad para cada una de las carteras y de forma agregada.
- VaR de cada una de las carteras y de forma agregada.
- Duración efectiva.
- TIR de compra de la cartera.
- Revisión de la correcta gestión de activos y pasivos (ALM).
- Ratios de Liquidez.

En los cuadros siguientes se detalla la información significativa de los dos últimos ejercicios relativa al nivel de exposición al riesgo de tipo de interés de los instrumentos financieros en 2023 y 2022:

Cartera	Tipo de interés Fijo		Tipo de interés Variable		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Disponible para la Venta	3.405.043.555,84	3.236.699.948,31	1.151.567.406,24	1.106.024.208,93	4.556.610.962,08	4.342.427.933,08
Activos mantenidos para negociar	5.936.777,91	18.773.639,04	0,00	905.400,00	5.936.777,91	19.679.039,04
Otros Activos a Valor Razonable	57.024.500,37	19.992.839,70	32.492.970,77	32.694.093,30	89.517.471,14	52.686.933,00
Préstamos y Partidas a cobrar - Renta Fija	14.599.006,73	15.506.223,29	44.347.538,63	42.314.111,31	58.946.545,36	57.820.324,43
Total Valores Representativos de Deuda	3.482.603.840,85	3.290.972.650,34	1.228.407.915,64	1.181.937.813,54	4.711.011.756,49	4.472.614.229,55
Préstamos y Partidas a cobrar - Depósitos	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	0,00	25.000.000,00	25.000.000,00
Préstamos y Partidas a cobrar - Préstamos	75.516.893,74	98.127.322,37	33.588.895,16	42.386.947,97	109.105.788,90	140.514.270,34
Total	3.583.120.734,59	3.414.099.972,71	1.261.996.810,80	1.224.324.761,51	4.845.117.545,39	4.638.128.499,89

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los activos financieros clasificados en el epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta” durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	29.935.076,95	28.007.563,64
Correcciones por deterioros	34.484.957,74	4.668.733,21
Bajas por ventas	20.459.164,08	2.741.219,90
Saldo al final del ejercicio	43.960.870,61	29.935.076,95

Riesgo de Crédito

Su gestión se centra en el seguimiento periódico de las primas de riesgo de la cartera de inversiones financieras junto con el establecimiento de una rigurosa política de ratings de los activos contratados por las tres principales agencias de rating.

Diariamente se realiza una revisión y actualización de la calidad crediticia de todos los activos

en cartera con especial atención a aquellas que hayan visto modificado su nivel de rating, sin detrimento de un seguimiento y control diario de los potenciales cambios significativos.

A continuación, se detalla para los dos últimos ejercicios, la calificación crediticia de los emisores de valores representativos de deuda y activos similares.

Estructura Rating Total Renta Fija	2023		2022	
	Valor	%	Valor	%
AAA	260.604.540,38	5,50 %	263.700.136,82	5,86 %
AA	446.658.108,69	9,43 %	427.164.038,54	9,50 %
A	1.573.492.607,91	33,22 %	1.426.297.168,20	31,71 %
BBB	1.879.555.926,58	39,69 %	1.699.551.931,75	37,79 %
BB o Inferior	575.700.572,93	12,16 %	681.197.188,57	15,14 %
TOTAL	4.736.011.756,49	100,00 %	4.497.910.463,88	100,00 %

Las inversiones hasta la calificación crediticia BBB o mejor representan el 87,84 % de la cartera de renta fija (84,86 % en 2022). En el rating A, se recoge fundamentalmente la Deuda Pública Española.

No existen valores de renta fija en mora al cierre de los dos últimos ejercicios.

Riesgo de Liquidez

En la gestión de la liquidez, la Entidad mantiene saldos suficientes y activos líquidos que le permiten en todo momento cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones. Para su control se realiza un seguimiento de tres tipos de ratios, a corto plazo (1 mes), a medio plazo (3 meses) y a largo plazo (1 año), llevando un seguimiento mensual de que la liquidez cubre los ratios mínimos consensuados en el Comité ALM. Así mismo se lleva un seguimiento diario de la concentración del saldo de liquidez por Entidades y de la liquidez depositada en Entidades cuya calificación crediticia se encuentra en High Yield, limitando su exposición.

Inversiones inmobiliarias

Capítulo aparte merecen las inversiones inmobiliarias dado el conjunto tan variado de factores de índole económico-jurídico que les afectan. A estos efectos, cada operación es sometida a diversas valoraciones por métodos distintos y a análisis legales, fiscales, técnicos y urbanísticos específicos.

Es de destacar que la realización de estas inversiones se efectúa en el marco que se recoge en la política de inversiones aprobada por el Consejo de Administración. En dicho documento, se establece con carácter general, previo a la realización de las inversiones, la necesidad de informes realizados por terceros independientes, especialistas de reconocido prestigio en el sector inmobiliario, que contemplen el valor de mercado de la inversión en cuestión, así como sus expectativas de revalorización. Estos informes aportan un valor razonable de compra, un análisis del mercado en el área de influencia en activos de similares características y cash-flow de la operación.

Del mismo modo, en los procesos de adquisición, se realizan estudios técnicos y urbanísticos de los inmuebles que descartan patologías en los mismos que los hagan técnicamente inviables evaluando incluso posibles cambios de uso futuros

amparados por la normativa existente, estudios jurídicos para llevar a cabo las operaciones de inversión dentro de los marcos legales establecidos y estudios fiscales que optimicen el impacto fiscal de las operaciones.

En este sentido, se realizan seguimientos periódicos de los precios de mercado y además la Entidad solicita bianualmente tasaciones de todos sus activos inmobiliarios en propiedad, de acuerdo con lo establecido en la OM ECO 805/2003, de 27 Marzo (modificada por la EHA/3011/2007 de 4 de octubre y EHA/564/2008, de 28 de febrero, ECC/371/2013 y RD 1060/2015, de 20 de noviembre), sobre normas de valoración de bienes inmuebles y de determinados derechos para finalidades financieras, que permiten obtener una valoración correcta, aplicándose al menos dos métodos de valoración.

Como medida adicional, los parámetros de inversión contemplan la solicitud de garantías suficientes en aquellas inversiones en rentabilidad, que se concretan en la obtención entre otros, de avales bancarios o garantías adicionales a las fianzas arrendaticias, por una duración óptima en función del riesgo asumido.

10.2. Participaciones en empresas del grupo y asociadas

El valor en libros de las participaciones en empresas del grupo y asociadas era a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Ejercicio 2023:

Entidad	Coste	Desembolsos pendientes	Deterioro del Ejercicio	Deterioro Acumulado	Valor Neto Contable
Iris Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros, S.A.U.	23.399.499,52	0,00	0,00	0,00	23.399.499,52
Santalucía, S.A. Compañía de Seguros	2.554.440,44	0,00	0,00	-2.069.497,88	484.942,56
Intercentros Ballesol, S.A.	111.312.645,55	0,00	0,00	0,00	111.312.645,55
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	4.701.975,84	0,00	0,00	0,00	4.701.975,84
Santa Lucía Asset Management, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.	3.917.512,90	0,00	0,00	0,00	3.917.512,90
Iris Global Soluciones, S.L.U.	29.223.762,45	0,00	0,00	-1.442.389,19	27.781.373,26
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	125.070.706,38	0,00	0,00	0,00	125.070.706,38
UNICORP VIDA, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	573.903.519,55	0,00	0,00	0,00	573.903.519,55
Sinergia Global Partners, S.L.	8.280.045,65	0,00	0,00	0,00	8.280.045,65
Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.	9.285.666,00	0,00	0,00	0,00	9.285.666,00
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	9.516.328,81	0,00	0,00	0,00	9.516.328,81
Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.	2.133.000,00	0,00	0,00	0,00	2.133.000,00
Servicios de Intermediación de Santalucía, S.L.	4.038.737,07	0,00	0,00	0,00	4.038.737,07
Santa Lucía Pensiones, Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.	1.902.397,67	0,00	0,00	0,00	1.902.397,67
TOTAL	909.240.237,83	0,00	0,00	-3.511.887,07	905.728.350,76

Ejercicio 2022:

Entidad	Coste	Desembolsos pendientes	Deterioro del Ejercicio	Deterioro Acumulado	Valor Neto Contable
Iris Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros, S.A.U.	23.399.499,52	0,00	0,00	0,00	23.399.499,52
Santalucía, S.A. Compañía de Seguros	2.520.788,54	0,00	0,00	-2.069.497,88	451.290,66
Intercentros Ballesol, S.A.	100.790.835,55	0,00	0,00	0,00	100.790.835,55
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	9.301.159,98	0,00	0,00	0,00	9.301.159,98
Santa Lucía Asset Management, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.	3.917.512,90	0,00	0,00	0,00	3.917.512,90
Iris Global Soluciones, S.L.U.	29.223.762,45	0,00	0,00	-1.442.389,19	27.781.373,26
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	125.070.706,38	0,00	0,00	0,00	125.070.706,38
UNICORP VIDA, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	276.113.883,72	0,00	0,00	0,00	276.113.883,72
Sinergia Global Partners, S.L.	8.280.045,65	0,00	0,00	0,00	8.280.045,65
Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.	9.285.666,00	0,00	0,00	0,00	9.285.666,00
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	9.516.328,81	0,00	0,00	0,00	9.516.328,81
Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.	2.134.000,45	0,00	0,00	0,00	2.134.000,45
Liberbank Vida y Pensiones Seguros y Reaseguros, S.A.	151.427.539,39	0,00	0,00	0,00	151.427.539,39
Caja Castilla-La Mancha Vida y Pensiones Seguros y Reaseguros, S.A.	142.929.671,48	0,00	0,00	0,00	142.929.671,48
TOTAL	893.911.400,82	0,00	0,00	-3.511.887,07	890.399.513,75

(*) Fusionadas con UNICORP VIDA, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. con fecha de efecdto contable 1 de enero de 2023



Los movimientos producidos en el ejercicio 2023 han sido los siguientes:

- **Santalucía, S.A. Compañía de Seguros:** A finales de 2023 esta aseguradora radicada en Argentina aprobó una ampliación de capital de 37.391,00 €. La Entidad asumió y desembolsó la parte proporcional a su participación en el 90 % del capital social de la aseguradora, es decir, 33.651,90 €.
- **Intercentros Ballesol, S.A.:** En julio de 2023, se adquirieron 897 acciones de esta sociedad, con 30,05 € de valor nominal cada una, que representan un 4,71 % del capital social de dicha sociedad por un importe total de 10.521.810 €. Con esta adquisición, la Entidad pasó a poseer un 80 % del capital social de dicha sociedad.

- **Accepta Servicios Integrales, S.L.:** Con fecha 15 de septiembre de 2023 la sociedad, hasta ese momento íntegramente participada por Servicios Generales Santalucía, S.L., reduce su capital a cero y, en el mismo acto amplía su capital social mediante la capitalización de un préstamo participativo de 831.000 € concedido por la Entidad. La ampliación de capital no dineraria se realizó mediante la creación de 3.000 participaciones sociales de 7 € de valor nominal cada una de ellas con una prima de emisión de 270 € por participación. Tras esta operación la Entidad se convirtió en socio único de la sociedad. Posteriormente, esta participación se utilizó como aportación no dineraria para Servicios de Intermediación de Santalucía, S.L.
- **Servicios Generales Santalucía, S.L.U.:** Al cierre de 2022, Santa Lucía mantenía una participación del 100 % de las participaciones sociales de esta sociedad por importe de 9.301.159,98 €. Desde el momento de la adquisición, Servicios Generales Santalucía, S.L. mantenía una participación del 100 % en el capital social de Accepta Servicios Integrales, S.L.

Con motivo de la adquisición del 100 % de las participaciones de Accepta Servicios Integrales, S.L. descrita en el apartado anterior, la Entidad ha procedido a repartir el valor de la inversión (9.301.159,98 €) entre ambas filiales, atendiendo a los flujos futuros esperados de cada una de ellas. El nuevo valor asignado a la inversión en Servicios Generales Santalucía, S.L. es de 4.701.975,84 €, correspondiendo el importe restante a la participación en Accepta Servicios Integrales, S.L (4.599.184 €).

- **Servicios de Intermediación de Santalucía, S.L.:** El 18 de julio de 2023 fue constituida esta sociedad dedicada a la tenencia de acciones, con un capital social de 3.000 €, distribuido en tres mil participaciones sociales de 1 € de valor nominal cada uno. La constitución de esta sociedad se enmarca dentro de un proceso de reestructuración empresarial en el Grupo Santalucía que se materializó en las siguientes operaciones:
 - El 18 de septiembre de 2023 Santa Lucía realiza una aportación de socios adicional de 3.943.009 €.
 - Con posterioridad, se aumenta el capital social de Servicios de Intermediación Santalucía, S.L.U. por importe de 92.737,07 € mediante la realización de la aportación no dineraria del 100 % de las participaciones sociales de la entidad íntegramente participada Accepta Servicios Integrales, S.L. La ampliación de capital se llevó a cabo mediante la creación de 1.000 participaciones sociales de 1 € de valor nominal cada una de ellas, con una prima de asunción total de 91.737,07 €, lo que corresponde a una prima por participación social de 91,73707 €.
 - Con motivo de la ampliación no dineraria, la Entidad dio de baja su inversión en la filial Accepta Servicios Integrales, S.L. por importe de 5.430.184,14 € y se incrementó la participación en Servicios de Intermediación Santalucía, S.L.U. por el valor de la aportación de capital anteriormente referida.

- **Santa Lucía Pensiones, Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.:** es una sociedad dedicada en exclusiva a la administración de fondos y planes de pensiones que fue constituida el 4 de mayo de 2023 con un capital social de 600.000 €, divididos en 60.000 acciones de 10 € de valor nominal cada una. La Entidad es la socia fundadora única y asumió la totalidad de las acciones. Adicionalmente, el 30 de junio de 2023, la Entidad realiza una aportación de socio adicional de 1.300.000 €.

Con fecha 15 de marzo de 2024, la sociedad recibió la Resolución de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en la que se acuerda la autorización administrativa e inscripción en el Registro administrativo especial de entidades gestoras de fondos de pensiones con el número G0241.

- **Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.:** Con fecha 27 de noviembre de 2023, la Entidad ha vendido por su valor nominal una participación de 1.000 € a su filial Santa Lucía Pensiones, Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.
- **Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.:** Con fecha de efecto contable 1 de enero de 2023 se ha aprobado la fusión por absorción de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Sociedad Absorbente) y las sociedades Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A y de CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. (sociedades absorbidas).

Durante 2023, se ha llevado a cabo una valoración más exhaustiva de las carteras adquiridas de Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A. y de CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A., que desembocaron en un ajuste en los precios de adquisición de 6.241.396,25 € y -2.809.082,92 €, respectivamente. Estos ajustes se han reflejado en la participación que la Entidad posee de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.

Los movimientos producidos en el ejercicio 2022 han sido los siguientes:

- Inmoalemania Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.: En noviembre de 2022 se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid el acuerdo social de liquidación y extinción de la sociedad alcanzado por la Junta General Extraordinaria y universal de accionistas alcanzado el 30 de septiembre de 2022. En dicha reunión se acordó la liquidación de la sociedad y la división del activo resultante entre los accionistas en proporción a sus respectivas aportaciones en el capital social.
- Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.: El 17 de junio de 2022 se aprobó una ampliación de capital en esta sociedad por importe de 150.000 €, mediante la creación de 150.000 nuevas participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una, numeradas entre el 9.135.667 y el 9.285.666, ambas inclusive. La Entidad asumió y desembolsó la totalidad de las participaciones.
- Iris Global Soluciones, S.L.: La inversión en esta sociedad íntegramente participada se incrementó durante el ejercicio 2022 en 25.795.420,45 €. Este incremento se enmarcó dentro de un proceso de reestructuración empresarial en el Grupo Santalucía que se materializó en las siguientes operaciones:

- Aportación de capital en especie: Con fecha 30 de marzo de 2022, el Socio Único de IRIS Global Soluciones, S.L.U., esto es Santa Lucía S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros a la vista del informe emitido por su Administrador Único aprobó realizar un aumento de capital mediante aportaciones no dinerarias por un importe de 16.845.205,26 €. El incremento de capital consistió en la creación de 144.000 participaciones sociales de un euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 3.428.343 a 3.572.342, ambas inclusive y una prima de asunción total de 16.701.205,26 €, que corresponde a 115,980592 € por participación social, que fue íntegramente suscrito en esa misma fecha por Santa Lucía, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguro, mediante la aportación no dineraria de su participación en IRIS Assistance, S.L.U.
- En consecuencia, se dio de baja la inversión de la Entidad en su filial Iris Assistance, S.L. por importe de 10.500.000 € y se incrementó la participación en Iris Global Soluciones, S.L. por el valor de la aportación de capital anteriormente referida.
- Fusión entre las sociedades IRIS Global Soluciones, S.L. e Iris Global Soluciones de Asistencia, S.A.: El 30 de mayo de 2022 el Socio Único de IRIS GLOBAL SOLUCIONES DE PROTECCIÓN, esto es Santa Lucía S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, acordó la distribución de un dividendo en especie con cargo a reservas voluntarias consistente en la totalidad de las acciones representativas del capital social de "IRIS GLOBAL SOLUCIONES DE ASISTENCIA, S.A.". Se distribuyeron como dividendo en especie 4.000 acciones nominativas de 15,03 €, numeradas de la 1 a la 4.000, ambas inclusive, valoradas por su valor contable en las cuentas anuales consolidadas (8.950.215,19 €) según lo establecido en la Norma de Registro y Valoración 21ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras.

Con posterioridad, la Entidad en su condición de Socio Único de ambas sociedades, aprobó la fusión por absorción entre IRIS Global Soluciones, S.L. (sociedad absorbente) e IRIS Global Soluciones de Asistencia, S.A. (sociedad absorbida).

La fusión se enmarca en un proceso de reestructuración empresarial en el que resulta conveniente la concentración de las sociedades participantes en la fusión a fin de simplificar su gestión y fomentar sus objetivos estratégicos en el mercado, con el correspondiente fortalecimiento patrimonial.

Al tratarse de una fusión entre empresas del mismo grupo, la fecha de efectos contables es el 1 de enero de 2022, según lo establecido en la Norma de Registro y Valoración 21ª del Plan Contable de Entidades Aseguradoras.

Tras la fusión, la Entidad fusionó las participaciones registradas en Iris Global Soluciones de Asistencia, S.A. (8.950.215,19 €) y en IRIS Global Soluciones, S.L (18.831.158,07 €).

- Adquisición de Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A y de CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.: El 2 de noviembre de 2022 Santa Lucía S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros adquirió el 50 % del capital social y de los derechos de voto de ambas sociedades por importe de 151.427.539,39 € y 142.929.671,48 €, respectivamente. En ambos casos, Unicaja mantuvo el 50 % restante del capital social.

De acuerdo con las presunciones establecidas en el artículo 42 del Código de Comercio, se considera que la Entidad ostenta el control directo sobre ambas sociedades y, por tanto, se consideran empresas del Grupo.



Para aquellas inversiones en empresas del grupo y asociadas para las que existe indicios de deterioro al ser patrimonio atribuible a la Entidad inferior al valor neto de la inversión, se ha procedido a realizar un test de deterioro, contrastando el valor neto de dichas inversiones con su valor recuperable.

A continuación, se indica cómo se ha determinado dicho valor recuperable en cada uno de los grupos de sociedades:

Valor recuperable sociedades no aseguradoras

El valor recuperable de las sociedades del grupo y asociadas no aseguradoras se ha determinado mediante el valor en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo basadas en los presupuestos de los próximos cinco años (excepto para las sociedades de reciente creación, que las proyecciones se han extendido a diez años).

La tasa de descuento aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo se ha obtenido de la aplicación de la siguiente fórmula, estableciendo una tasa de descuento mínimo del 6,5 %:

Tasa de descuento

= x % * $\frac{K_e}{\text{Coste recursos propios}}$ + (1-x %) * $\frac{K_d}{\text{Coste recursos ajenos neto de impuestos}}$

x % = % de recursos propios remunerados (RP) sobre recursos totales remunerados (RT) = RP/RT
(1-x %) = % de recursos ajenos (RA) sobre recursos totales remunerados (RT) = RA/RT

Estructura financiera

Donde:

$$K_e = R_f + \beta (R_m - R_f) + \alpha$$

R_f = Tasa libre de riesgo
 $R_m - R_f$ = Prima de riesgo del mercado
 β = Coeficiente beta
 α = Coeficiente alfa

$$K_d = (k_i + \text{Dif.}) + (1-t)$$

k_i = Tipo de interés de referencia del mercado
Dif. = Prima de riesgo de la compañía
t = Tipo impositivo efectivo

Por su parte, los flujos de efectivo posteriores al periodo de cinco años (o diez años, en el caso de sociedades de nueva creación) se extrapolan utilizando una tasa de crecimiento que se obtiene de la mayor entre el promedio del IPC de los últimos cinco años y la previsión de crecimiento del PIB nacional, con el límite máximo del 2 %.

Valor recuperable sociedades aseguradoras

El valor en recuperable de las sociedades del grupo aseguradoras se ha determinado mediante el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se esperan recibir como consecuencia del reparto de dividendos, teniendo en consideración la necesidad de mantener un ratio de solvencia mínimo.

La tasa de descuento aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo se ha obtenido de la aplicación de la siguiente fórmula, estableciendo una tasa de descuento mínimo del 6,5 %:

$$K_e = R_f + \beta (R_m - R_f) + \alpha$$

R_f = Tasa libre de riesgo
 $R_m - R_f$ = Prima de riesgo del mercado
 β = Coeficiente beta
 α = Coeficiente alfa

INFORME DE GESTIÓN Y CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES 2023

Por su parte, los flujos de efectivo posteriores al periodo de cinco años (o diez años, en el caso de sociedades de nueva creación) se extrapolan utilizando una tasa de crecimiento que se obtiene de la mayor entre el promedio del IPC de los últimos cinco años y la previsión de crecimiento del PIB nacional, con el límite máximo del 2 %.

A continuación, se incluye un cuadro resumen con las tasas de descuento y de crecimiento utilizadas en los test de deterioro realizados en los dos últimos ejercicios:

Entidad	2023			2022		
	Valor teórico contable > al valor de la participación	Tasa de descuento	Tasa de crecimiento	Valor teórico contable > al valor de la participación	Tasa de descuento	Tasa de crecimiento
Iris Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros, S.A.U.	SÍ	-	-	SÍ	-	-
Intercentos Ballesol, S.A.	NO	8,26 %	2,00 %	NO	7,85 %	2,00 %
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	NO	7,62 %	2,00 %	NO	6,50 %	2,00 %
Santa Lucía Asset Management, S.G.I.I.C, S.A.	-	-	-	SÍ	-	-
Iris Global Soluciones, S.L.U.	NO	6,50 %	1,90 %	NO	6,50 %	2,00 %
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	NO	7,41 %	1,90 %	NO	6,62 %	2,00 %
UNICORP Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	NO	7,59 %	1,90 %	NO	6,50 %	2,00 %
Sinergia Global Partners, S.L.	NO	9,60 %	2,00 %	NO	8,81 %	2,00 %
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	SÍ	7,59 %	1,90 %	NO	6,50 %	2,00 %
Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.	SÍ	-	-	SÍ	-	-
Liberbank Vida y Pensiones Seguros y Reaseguros, S.A.	-	-	-	SÍ	-	-
Caja Castilla-La Mancha Vida y Pensiones Seguros y Reaseguros, S.A.	-	-	-	SÍ	-	-
Servicios de Intermediación de Santalucía, S.L.	NO	7,62 %	2,00 %	-	-	-
Santa Lucía Pensiones, Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.	SÍ	-	-	-	-	-

100

101

La participación de la Entidad en el capital social de las Entidades del grupo y asociadas, los derechos de voto que posee la Entidad en las mismas, los dividendos recibidos por la Entidad y los datos relativos a la situación patrimonial de las Entidades del grupo y asociadas se detallan a continuación y se han obtenido de sus cuentas anuales pendientes de aprobación por sus respectivos Órganos de Administración:

Ejercicio 2023:

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Dividendos recibidos	Capital Social
	Directo	Indirecto			
Iris Global Soluciones de Protección de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	729.498,00	3.024.040,00
Santalucía S.A. Compañía de Seguros	90,00 %	10,00 %	100,00 %	0,00	2.160.877,47
Intercentros Ballesol, S.A.	80,21 %	0,00 %	80,21 %	507.090,99	572.302,25
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	3.006,00
Santa Lucía Asset Management, S.G.I.I.C, S.A.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	700.000,00	1.119.761,81
Iris Global Soluciones, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	3.572.342,00
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	30.325.518,00
UNICORP VIDA, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	50,00 %	0,00 %	50,00 %	40.784.077,45	46.732.599,37
Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	9.285.666,00
Sinergia Global Partners, S.L.	30,00 %	0,00 %	30,00 %	225.000,00	495.360,00
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	50,01 %	0,00 %	50,01 %	1.102.776,13	13.530.125,00
Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.	28,56 %	71,42 %	99,97 %	0,00	7.469.000,00
Servicios de Intermediación Santalucía, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	4.000,00
Santa Lucía Pensiones, SGFP, S.A.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	600.000,00

Ejercicio 2022:

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Dividendos recibidos	Capital Social
	Directo	Indirecto			
Iris Global Soluciones de Protección de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	977.325,00	2.103.680,00
Santalucía S.A. Compañía de Seguros (antes FDF Seguros de Personas, S.A.)	90,00 %	10,00 %	100,00 %	0,00	2.053.260,92
Intercentros Ballesol, S.A.	75,50 %	0,00 %	75,50 %	747.708,79	572.302,25
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	3.006,00
Santa Lucía Asset Management, S.G.I.I.C, S.A.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	1.000.000,00	1.119.761,81
Iris Global Soluciones, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	3.572.342,00
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	30.325.518,00
UNICORP VIDA, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	50,00 %	0,00 %	50,00 %	25.000.000,00	46.732.599,37
Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00	9.285.666,00
Sinergia Global Partners, S.L.	30,00 %	0,00 %	30,00 %	194.550,65	495.360,00
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	50,01 %	0,00 %	50,01 %	1.481.355,71	13.530.125,00
Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.	28,57 %	71,40 %	99,97 %	0,00	7.469.000,00
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	50,00 %	0,00 %	50,00 %	0,00	28.925.000,01
Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A	50,00 %	0,00 %	50,00 %	0,00	10.464.896,00

Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambios de valor	Resultado del ejercicio	Actividad
36.202.469,36	0,00	-940.038,36	-1.135.496,92	2.693.813,65	Seguros y Reaseguros
639.867,50	0,00	0,00	-2.356.623,41	-19.780,34	Seguros
107.071.042,75	0,00	0,00	5.053.429,88	11.698.117,87	Atención a Personas Mayores en Centros Residenciales
2.837.382,05	0,00	0,00	0,00	301.553,92	Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal
5.258.822,01	0,00	0,00	0,00	1.658.840,01	Gestora de Fondos de Inversión
21.493.399,26	-9.712.180,91	0,00	0,00	1.012.441,50	Intermediación comercial
55.930.698,18	0,00	0,00	0,00	2.044.497,85	Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal
451.749.297,47	0,00	-67.638.000,00	32.645.757,09	88.423.904,72	Seguros, Reaseguros y Planes de Pensiones
0,00	-447.312,71	0,00	0,00	-9.921,52	Tenedora de acciones
4.616.563,42	0,00	0,00	0,00	858.021,91	Asesoramiento financiero
4.877.105,16	0,00	-1.405.000,00	651.821,19	2.236.812,99	Seguros y Reaseguros Vida
0,00	0,00	0,00	61.346,09	0,00	Prestación de servicios para aseguradoras
4.033.141,42	0,00	0,00	0,00	-619,00	Tenedora de acciones
1.300.000,00	0,00	0,00	0,00	5.547,85	Gestión de Fondos de Pensiones

Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Dividendo a cuenta	Ajustes por cambios de valor	Resultado del ejercicio	Actividad
36.121.581,32	0,00	-562.502,17	-4.519.254,63	1.381.121,24	Seguros y Reaseguros
446.311,38	0,00	0,00	-1.681.703,47	-20.796,88	Seguros
107.548.422,74	0,00	-990.340,00	0,00	5.539.939,39	Atención a Personas Mayores en Centros Residenciales
2.443.741,91	0,00	0,00	0,00	-31.668,94	Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal
4.864.263,62	0,00	0,00	0,00	1.095.658,07	Gestora de Fondos de Inversión
21.437.397,90	-8.855.956,97	0,00	0,00	-856.223,94	Intermediación comercial
54.257.157,20	0,00	0,00	0,00	1.700.224,16	Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal
189.115.369,57	0,00	-50.000.000,00	-38.734.101,96	63.930.154,91	Seguros, Reaseguros y Planes de Pensiones
-326,07	-433.666,19	0,00	0,00	-13.320,45	Tenedora de acciones
4.517.419,18	0,00	0,00	0,00	755.880,15	Asesoramiento financiero
4.560.203,91	0,00	-2.052.000,00	-1.623.759,17	3.169.012,48	Seguros y Reaseguros Vida
0,00	0,00	0,00	54.157,25	0,00	Prestación de servicios para aseguradoras
20.501.825,64	0,00	0,00	-6.960.246,96	20.406.898,53	Seguros y Reaseguros
13.410.549,08	0,00	0,00	-34.791.713,20	22.945.918,12	Seguros y Reaseguros

- Durante el ejercicio 2023 y 2022, se han llevado a cabo las operaciones con empresas del grupo, multigrupo y asociadas descritas en las Notas 20 sobre “Combinaciones de Negocio” y 24 sobre “Operaciones con partes vinculadas”. En cumplimiento del artículo 155 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se han efectuado, en su caso, a las sociedades participadas las notificaciones correspondientes.
- Ninguna de las sociedades participadas cotiza en bolsa.
- Se adjunta en el Anexo II un detalle de las sociedades que componen el perímetro de consolidación del Grupo Santalucía.

11. Fondos propios

El capital social está compuesto por 39.078.000 acciones de 10 € de valor nominal cada una, todas ellas tienen los mismos derechos otorgados y ninguna de ellas tiene restricciones y están íntegramente desembolsadas tanto a 31 de diciembre de 2023 como a 31 de diciembre de 2022.

En el siguiente cuadro se reflejan las participaciones en el capital de la Entidad a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

ACCIONISTAS	NUMERO ACCIONES	CAPITAL SOCIAL	% PARTICIPACION EN CAPITAL SOCIAL
NEREGUR, S.L.	6.513.000	65.130.000,00	16,666667
SALONTA, S.L.	6.513.000	65.130.000,00	16,666667
INMOBILIARIA PRICO, S.L.	7.815.548	78.155.480,00	19,999867
SIERRA ORIEL, S.L.	5.210.452	52.104.520,00	13,333466
DEHESA DE LAS CABRERIZAS, S.L.	4.342.000	43.420.000,00	11,111111
INVERSFAM SISTEMAS, S.L.	4.342.000	43.420.000,00	11,111111
ALEGRANZA Y FEZ, S.L.	3.691.896	36.918.960,00	9,447505
ACTIVOS EN RENTA, MOBILIARIOS Y DE EDIFICACIÓN, S.L.	650.104	6.501.040,00	1,663606
TOTAL	39.078.000	390.780.000,00	100,000000

La reserva legal por importe de 78.156.000,00 € a 31 de diciembre de 2023 y de 2022 no es distribuible a los accionistas, salvo en el caso de liquidación de la Entidad y sólo puede utilizarse para compensar eventuales pérdidas. La Entidad está obligada a destinar el 10 % del beneficio de cada ejercicio para la constitución de un fondo de reserva hasta que ésta alcance, al menos, el 20 % del capital social. La Entidad, al haber constituido el porcentaje mínimo exigido, no realiza la dotación del fondo de reserva.

Tras la aprobación de la aplicación del resultado del ejercicio 2023 por la Junta de Accionistas se constituirá una reserva de capitalización por importe 12.938.975,74 € en virtud del artículo 25 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto de Sociedades. Dicha Reserva de Capitalización se deberá mantener durante un plazo de cinco años desde el cierre del periodo de constitución, salvo por la existencia de pérdidas contables por la Entidad. Tras la aprobación de la aplicación del resultado del ejercicio 2022 por la Jun-

ta de Accionistas se aumentó en 13.762.943,67 € la reserva de capitalización dotada por primera vez en el ejercicio 2015 alcanzando así un total de 56.253.993,35 € a 31 de diciembre de 2023 (42.491.049,68 € a 31 de diciembre de 2022).

La reserva de estabilización reconocida por importe de 2.716.219,43 € a 31 de diciembre de 2023 y de 2.428.189,44 € a 31 de diciembre de 2022, tiene la finalidad de alcanzar la estabilidad técnica de cada ramo o riesgo. Su aplicación se realiza para compensar el exceso de siniestralidad que se produzca en el ejercicio sobre las primas de riesgo de propia retención. Mientras que sea exigible su importe será indisponible.

No existen restricciones a la disponibilidad de las reservas distintas de las legalmente establecidas por la Ley de Sociedades de Capital, Ley del Impuesto de Sociedades y por el ROSSP para la Reserva Legal y para la Reserva de Estabilización.

12. Moneda extranjera

En el ejercicio 2023 las transacciones en moneda extranjera realizadas corresponden principalmente a:

a) Inversiones efectuadas en fondos de inversión cotizados en dólares y libras; en acciones cotizadas en dólares, libras y francos suizos; y en otros instrumentos financieros en dólares, siendo todas ellas partidas no monetarias clasificadas en la cartera disponible para la venta, produciéndose un ajuste por valoración de moneda extranjera recogido en el epígrafe “Ajustes por cambio de valor”, partida “Diferencias de cambio y conversión” en el Patrimonio Neto del Balance, por importe 105.806,51 € (2.005.524,43 € en el ejercicio 2022).

b) El cobro de los ingresos por el alquiler del inmueble de Londres, que se realizan en libras esterlinas.

A 31 de diciembre de 2023, el importe de las cuentas en dólares asciende a 1.578.826,68 €, el de las cuentas en libras esterlinas a 1.336.398,41 € y el de las cuentas en francos suizos a 91.889,80 € utilizando el tipo de cambio publicado por el Banco de España en dicha fecha. A 31 de diciembre de 2022, el importe de las cuentas en dólares asciende a 6.017.299,97 €, el de las cuentas en libras esterlinas 451.380,66 € y el de las cuentas en francos suizos a 86.541,81 € utilizando el tipo de cambio publicado por el Banco de España en dicha fecha.

13. Situación fiscal

El tipo impositivo aplicable en el ejercicio 2023 y en el ejercicio 2022 para la Entidad es del 25 %.

El pasivo derivado del Impuesto sobre Beneficios correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 figura dentro del epígrafe “Pasivos fiscales – pasivos por impuesto corriente” del pasivo del balance adjunto a 31 de diciembre de 2023 por importe de 18.839.125,72 €.

El activo derivado del Impuesto sobre Beneficios correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 figura dentro del epígrafe “Activos fiscales – activos por impuesto corriente” del activo del balance adjunto a 31 de diciembre de 2023 por importe

de 4.464,86 €. Asimismo, dentro de este epígrafe figura también la liquidación pendiente por parte de la Agencia Tributaria del Impuesto de Sociedades de 2021 y 2018 cuyo importe asciende a 3.382,31 € y a 2.807,88 € respectivamente.

El activo derivado del Impuesto sobre Beneficios correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 figura dentro del epígrafe “Activos fiscales – activos por impuesto corriente” del activo del balance adjunto a 31 de diciembre de 2022 por importe de 57.719,11 €. Asimismo, dentro de este epígrafe figura también la liquidación pendiente por parte de la Agencia Tributaria del Impuesto de Sociedades de 2018 cuyo importe asciende a 2.807,88 €.

La conciliación de la diferencia existente entre el Resultado Contable de los ejercicios 2023 y 2022 con la Base Imponible sobre el Impuesto de Sociedades a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	Importe		Importe	
	2023		2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio	Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio
Resultado del ejercicio	212.417.609,98	0,00	177.712.688,26	0,00
Impuesto sobre Sociedades	52.972.368,72	0,00	39.976.322,78	0,00
Diferencias permanentes				
Aumentos	1.783.001,30	0,00	1.382.862,18	13.695.684,37
Disminuciones	45.507.541,73	13.099.243,10	39.533.671,59	13.762.943,67
Diferencias temporarias:				
- con origen en el ejercicio				
Aumentos	36.165.218,00	0,00	16.273.138,00	0,00
Disminuciones	0,00	479.929,96	0,00	474.716,63
- con origen en ejercicios anteriores				
Aumentos	2.838.772,52	191.899,97	12.547.097,15	109.794,69
Disminuciones	9.802.726,06	0,00	27.691.494,75	0,00
Compensacion de bases imponibles negativas	0,00	0,00	0,00	0,00
Base imponible (resultado fiscal)	237.479.429,64		180.234.760,79	

El cálculo de la Cuota Diferencial del Impuesto de Sociedades a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	2023	2022
Beneficio antes de impuestos	265.389.978,70	217.689.011,04
AJUSTES FISCALES AL RESULTADO CONTABLE		
Diferencias Permanentes	-56.823.783,53	-38.218.068,71
Diferencias Temporarias	28.913.234,47	763.818,46
Bases imponibles negativas	0,00	0,00
Base imponible	237.479.429,64	180.234.760,79
Tipo de gravamen	25 %	25 %
Cuota íntegra	59.369.857,41	45.058.690,20
Deducciones	824.440,73	3.369.288,93
Deducciones pendientes	0,00	0,00
Cuota líquida	58.545.416,68	41.689.401,27
Pagos a cuenta	33.583.556,70	24.446.118,92
Retenciones	6.823.409,10	8.038.077,29
Cuota diferencial	18.138.450,88	9.205.205,06

Las principales diferencias permanentes ajustadas en el ejercicio 2023 se corresponden a la exención por dividendos obtenidos (-41.846.020,44 €) y a los ajustes por la reserva de capitalización (-12.938.975,74 €). En el ejercicio 2022, las principales diferencias se correspondieron también a la exención por dividendos obtenidos (-36.519.454,32 €) y a los ajustes por la reserva de capitalización (-13.762.943,67 €).

Las diferencias temporarias del ejercicio 2023 y 2022 se corresponden con ajustes por la aplicación de métodos estadísticos en el cálculo de la provisión para prestaciones, ajustes por la no

deducibilidad de la dotación adicional de provisiones técnicas de vida por la Disposición Transitoria 2ª comentada en la Nota 27, ajustes por la no deducibilidad de los deterioros de valor registrados en las inversiones inmobiliarias y en los instrumentos financieros, ajustes en concepto de provisión para primas pendientes de cobro y la recuperación del límite a la deducibilidad del gasto por amortización aplicado en el ejercicio 2015. Los importes se detallan más adelante en esta misma nota.

El desglose del gasto por impuesto de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Gasto por impuesto corriente	59.420.980,96	39.570.093,54
Gasto por impuesto diferido - Otros conceptos	-6.448.612,24	406.229,24
Gasto por impuesto	52.972.368,72	39.976.322,78



El movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido de los ejercicios 2023 y 2022 es el que se detalla a continuación:

Ejercicio 2023

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Activos					
Provisiones no técnicas	850.562,56	466.056,39	0,00	472.872,36	843.746,58
Provisiones técnicas	1.111.176,16	987.055,46	0,00	1.111.176,16	987.055,46
Deterioros	13.073.981,86	7.299.611,35	0,00	718.622,76	19.654.970,44
Compromisos por pensiones	1.013.960,60	288.581,31	0,00	103.478,38	1.199.063,53
Amortizaciones	194.116,10	0,00	0,00	97.058,05	97.058,05
Créditos fiscales	88.164,37	649.750,78	0,00	727.170,19	10.744,96
Cartera de activos disponibles para la venta	134.700.676,98	7.777.814,24	-92.239.205,47	0,00	50.239.285,75
Ajustes por cambio de valor. Corrección de asimetrías contables	7.077.139,40	0,00	9.856.325,38	0,00	16.933.464,78
Total	158.109.778,03	17.468.869,52	-82.382.880,09	3.230.377,90	89.965.389,56

Ejercicio 2022

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Activos					
Provisiones no técnicas	1.008.191,70	758.705,67	0,00	916.334,81	850.562,56
Provisiones técnicas	6.040.879,29	1.111.176,16	0,00	6.040.879,29	1.111.176,16
Deterioros	11.077.548,18	1.999.418,88	0,00	2.985,21	13.073.981,86
Compromisos por pensiones	879.015,29	199.008,78	0,00	64.063,48	1.013.960,60
Amortizaciones	291.174,15	0,00	0,00	97.058,05	194.116,10
Otros ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos fiscales	0,00	88.164,37	0,00	0,00	88.164,37
Cartera de activos disponibles para la venta	15.679.525,16	3.083.667,17	115.937.484,65	0,00	134.700.676,98
Ajustes por cambio de valor. Corrección de asimetrías contables	44.604.042,65	0,00	0,00	37.526.903,25	7.077.139,40
Total	79.580.376,43	7.240.141,04	115.937.484,65	44.648.224,08	158.109.778,03

Ejercicio 2023

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Pasivos					
Reserva de estabilización	556.426,33	0,00	119.982,49	47.974,99	628.433,83
Ampliación capital IG	1.586.301,31	0,00	0,00	1.586.301,31	0,00
Cartera de activos disponible para la venta	84.296.500,31	-151.787.773,61	177.540.455,57	0,00	110.049.182,27
Libertad de Amortización	813,94	0,00	0,00	0,00	813,94
Diferencias de fusión	152.640,88	0,00	0,00	9.018,28	143.622,61
Total	86.592.682,77	-151.787.773,61	177.660.438,06	1.643.294,58	110.822.052,64

Ejercicio 2022

Concepto	Saldo Inicial	Procedentes de		Bajas	Saldo Final
		Resultados	Patrimonio		
Pasivos					
Reserva de estabilización	465.195,85	0,00	118.679,16	27.448,67	556.426,33
Ampliación capital IG	0,00	0,00	1.586.301,31	0,00	1.586.301,31
Cartera de activos disponible para la venta	169.154.246,85	44.750.898,82	-129.608.645,34	0,00	84.296.500,31
Libertad de Amortización	813,94	0,00	0,00	0,00	813,94
Diferencias de fusión	161.659,16	0,00	0,00	9.018,28	152.640,88
Total	169.781.915,79	44.750.898,82	-127.903.664,87	36.466,95	86.592.682,77

No existen bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensación.

El detalle de los incentivos fiscales, aplicados íntegramente a la cuota de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	2023	2022
Deducción por donativos (Art. 20 Ley 49/2002)	76.826,75	73.358,69
Deducción por investigación, desarrollo e innovación	0,00	2.554.969,15
Deducción para evitar la doble imposición internacional	457.045,19	720.517,29
Deducción limitación amortización 2013 y 2014 (Art. 7 Ley 16/2012)	20.443,79	20.443,79
Deducción financiación cine	270.125,00	0,00
TOTAL	824.440,73	3.369.288,93

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 un plazo de prescripción de 4 años. A 31 de diciembre de 2023, la Entidad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sometida para el año 2020, 2021, 2022 y 2023. Los Administradores de la Entidad no esperan que se deriven pasivos adicionales como consecuencia de eventuales inspecciones de los ejercicios abiertos.

La entidad ha tributado en los ejercicios 2023 y 2022 en régimen de consolidación en el Impuesto sobre Sociedades junto con las siguientes entidades:

ENTIDAD	IS 2022	IS 2023	IS 2024
Santa Lucía S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	X	X	X
IRIS Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros S.A.	X	X	X
IRIS Global Soluciones de Asistencia S.A. (*)	X		
Iris Assistance S.L.	X	X	X
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	X	X	X
Accepta Servicios Integrales S.L.U.	X	X	X
Santa Lucía Asset Management S.G.I.I.C. S.A.U.	X	X	X
Iris Global Soluciones, S.L.	X	X	X
Intercentros Ballesol, S.A.	X	X	X
New Norrskén Consulting & Group S.L.	X	X	X
Ovalt-Solid Investments Corporation, S.L.	X	X	X
Fast Forward Invest, S.A.	X	X	X
Floristería La Alameda, S.L.	X	X	X
Agua-fria, S.L.	X	X	X
Antonia Arte Floral, S.L.	X	X	X
Floristerías Galicia, S.A.	X	X	X
Albia Gestión de Servicios S.L.U.	X	X	X
Emp. Mixta Serv. Mortuorio Vigo, S.A.	X	X	X
Funeraria Urgeles, S.L.	X	X	X
Delgado Díaz, S.L.	X	X	X
Tanatorio de Jerez, S.A.	X	X	X
Servicios Funerarios de Jerez, S.L.	X	X	X
Funeral Partner S.L.	X	X	X
Santalucía Desarrollo Intenacional, S.L.	X	X	X
Funeraria Fernandez, S.A.	X	X	X
Funeraria Tanatorio La Paz, S.L.	X	X	X
Tanatorio San Miguel S.L.		X	X
Wfuneralnet, S.L.U.		X	X
Pompas Fúnebres La Soledad S.L.		X	X
Pompas Fúnebres de Tenerife S.L.		X	X
Despedidas Mascotas S.L.		X	X
Servicios de intermediación de Santalucía S.L.		X	X
Santa Lucía Pensiones SGFP, S.A.		X	X
Mediatef Sociedad de Agencia de Servicios Vinculados S.L.		X	X
Assuris Servicios Integrales S.L.		X	X
Tanatorio Marin, S.L. (*)		X	

(*) Sociedad extinguida en 2022

Por otro lado, respecto al Impuesto sobre el Valor Añadido, Santalucía es la entidad dominante de un grupo que está integrado por las siguientes sociedades:

ENTIDAD	REGE 2022	REGE 2023	REGE 2024
Santalucía S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros	X	X	X
Iris Global Soluciones de Protección de Seguros y Reaseguros, S.A.	X	X	X
Iris Global Soluciones de Asistencia, S.A.U. (*)	X		
Iris Assistance, S.L.U.	X	X	X
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	X	X	X
Accepta Servicios Integrales, S.L.U.	X	X	X
Santa Lucía Asset Management, SGIIIC, S.A.	X	X	X
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	X	X	X
Albia Gestión de Servicios, S.L.U.	X	X	X
Empresa de Servicios Mortuorios de Vigo, S.A.	X	X	X
Funeraria Urgeles, S.L.	X	X	X
Delgado Díaz, S.L.	X	X	X
Tanatorio de Jerez, S.A.	X	X	X
Servicios Funerarios de Jerez, S.A.	X	X	X
Santa Lucía Servicios Compartidos A.I.E.	X	X	X
Unicorp-Vida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	X	X	X
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	X	X	X
Iris Global Soluciones, S.L.U.	X	X	X
Funeral Partner, S.L.U.	X	X	X
Servicios de intermediación de Santalucía S.L.			X
Santa Lucía Pensiones SGFP, S.A.			X
Mediatef Sociedad de Agencia de Servicios Vinculados S.L.			X
Assuris Servicios Integrales S.L.			X

(*) Sociedad extinguida en 2022

Como consecuencia de su reparto entre las sociedades del Grupo, la Entidad tiene registrados créditos y débitos, generados en el ejercicio, frente a las sociedades incluidas en el grupo fiscal, tanto por el Impuesto de Sociedades como por el Impuesto sobre el Valor Añadido. En concreto a 31 de diciembre de 2023, dentro del epígrafe “2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas” del Activo se recogen 3.698.291,19 € procedentes de este tipo de créditos, correspondiendo los saldos más importantes a las sociedades Ballesol, S.A. (665.825,26 €), New Norrskén Consulting & Group S.L. (590.468,05 €) y Albia Gestión de Servicios, S.L.U. (406.032,22 €); y en el epígrafe “2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas” del Pasivo se recogen 830.780,33 € correspondientes a estos conceptos, siendo los saldos más importantes los correspondientes a las

sociedades Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E. (-249.095,72 €) y New Norrskén Consulting & Group S.L. (-220.033,74 €). A 31 de diciembre de 2022, dentro del epígrafe “2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas” del Activo se recogían 4.301.676,00 € procedentes de este tipo de créditos, correspondiendo los saldos más importantes a las sociedades Albia Gestión de Servicios, S.L.U. (1.757.744,53 €) y Ballesol, S.A. (523.452,84 €); y en el epígrafe “2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas” del Pasivo se recogían 1.502.604,66 € correspondientes a estos conceptos, siendo los saldos más importantes los correspondientes a las sociedades New Norrskén Consulting & Group S.L. (-378.932,39 €), Iris Global Soluciones, S.L.U. (-262.055,90 €) y Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E. (-302.249,07 €).

14. Ingresos y gastos

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

CARGAS SOCIALES	2023	2022
Seguridad social a cargo de la empresa	12.342.219,65	10.933.354,04
Aportaciones al fondo interno para premios de jubilación	-12.076,57	-69.514,95
Aportaciones al fondo externo para premios de jubilación	946.703,39	932.915,76
Aportaciones premios antigüedad	-20.856,06	-38.523,26
Otros Gastos Sociales	426.858,74	-34.439,36
Gastos de Formación del Personal	579.610,21	654.956,13
TOTAL	14.262.459,36	12.378.748,36

15. Provisiones y contingencias

El movimiento de cada una de las provisiones para riesgos y gastos en los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

31 de diciembre de 2023	Saldo a 31 dic 2022	Entradas	Salidas	Saldo a 31 dic 2023
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	46.921.064,01	0,00	46.921.064,01	0,00
Provisión para pensiones y obligaciones similares	6.129.890,45	0,00	802.165,23	5.327.725,22
Otras provisiones no técnicas	739.944,32	0,00	0,00	739.944,32
TOTAL	53.790.898,78	0,00	47.723.229,24	6.067.669,54

31 de diciembre de 2022	Saldo a 31 dic 2021	Entradas	Salidas	Saldo a 31 dic 2022
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	71.552.624,80	1.246.348,81	25.877.909,60	46.921.064,01
Provisión para pensiones y obligaciones similares	6.468.322,77	0,00	338.432,32	6.129.890,45
Otras provisiones no técnicas	739.944,29	0,03	0,00	739.944,32
TOTAL	78.760.891,86	1.246.348,84	26.216.341,92	53.790.898,78

Provisión para impuestos

En el ejercicio 2015, a la Entidad le fue incoada por parte de la Agencia Estatal de Administración Tributaria acta de disconformidad por el concepto Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los periodos impositivos 2011, 2012 y 2013, por importe de 80.819.006,12 €. Durante el ejercicio 2016 la Oficina Técnica dictaminó el acto de liquidación correspondiente a dicho concepto tributario y periodos, vinculado con el acta de disconformidad, recogiendo en la misma las conclusiones del Tribunal Supremo respecto a las actas de 2003, 2004 y 2005, resultando en la liberación de 13.436.000,04 € del importe provisionado al cierre del ejercicio anterior. Tras liberar este importe, la provisión a 31 de diciembre de 2020 ascendía a 67.383.006,08 €.

Durante el ejercicio 2021, se actualizaron la cuota y los intereses de demora hasta la fecha del acuerdo de liquidación y adicionalmente se calcularon los intereses que se han ido generando durante todo el procedimiento, todo ello supuso un incremento en la provisión de 4.169.618,72 €. De este importe, 1.948.633,93 € se consideraron gastos financieros del ejercicio 2021 y el importe restante (2.220.984,79 €) se registró contra Reservas Voluntarias.

En el ejercicio 2022, la Entidad recibió Sentencia de la Audiencia Nacional que se dictó en el recurso contencioso-administrativo interpuesto frente a la Resolución dictada por el TEAC, en relación con el acuerdo de liquidación citado anteriormente y relativo a la deducibilidad de las dotaciones a las provisiones del seguro de decesos dotadas por Santa Lucía en los ejercicios 2011 a 2013, con respecto a los Ramos 11, 25 y 33.

La Audiencia Nacional estimó parcialmente el recurso interpuesto por la Entidad y declaró no ser ajustada a Derecho la Resolución impugnada en cuanto a la regularización de la deducción por la provisión dotada en cuanto a los seguros del ramo 11. Esto provocó una liberación de la provisión por importe de 25.877.909,60 €, de los cuales 21.132.440,42 € se correspondieron con el principal y 4.745.469,19 € con los intereses de demora. Adicionalmente, se actualizaron los intereses de demora correspondientes al ejercicio 2022, lo que provocó una dotación de 1.246.348,81 €.

Considerando que la Entidad no estaba conforme con la Sentencia de la Audiencia Nacional, se interpuso Recurso de Casación ante el Tribunal Supremo. En este sentido, con fecha 21 de junio de 2023, se recibió una Providencia del Tribunal Supremo en la que se acordó la inadmisión a trámite del Recurso de Casación contra la sentencia dictada el 27 de septiembre de 2022 por la Sección Segunda de la Sala de lo Contencioso-Administrativo de la Audiencia Nacional indicada anteriormente.

Esto provocó la firmeza de la Sentencia de la Audiencia Nacional sin posibilidad de seguir recurriendo. Así, con fecha 16 de octubre se recibió el Acuerdo de Ejecución de la citada Sentencia, resultando una cantidad a satisfacer de 48.047.391,24 €, de los cuales 36.875.487,32 € se corresponden con el principal y 11.171.903,92 € se corresponden con los intereses de demora. Esta cantidad fue satisfecha el 17 de noviembre de 2023, eliminando la provisión dotada y registrando el gasto por intereses correspondientes al propio ejercicio 2023.

En paralelo y dado que este procedimiento estaba relacionado con diferencias temporarias, durante 2024 Santalucía solicitará la devolución que, en su caso, sea procedente para recuperar los ajustes positivos realizados por la inspección y que, hasta la fecha, no han sido objeto de recuperación. Asimismo, con fecha 19 de febrero de 2024, se ha solicitado la devolución de los costes que los diferentes avales bancarios han tenido durante todo el procedimiento hasta la ejecución de la misma recibiendo confirmación de pago de devolución de los mismos con fecha 4 de marzo de 2024.

Provisión para pensiones y obligaciones similares

Del importe que figura en balance, 392.073,58 € corresponden al personal activo a 31 de diciembre de 2023 (496.824,55 € en 2022), estando incluidos todos los sistemas de previsión social previstos en el convenio colectivo, y el importe de 4.393.502,66 €, corresponde a las asignaciones acordadas por el Consejo de Administración como retribución complementaria de algunos antiguos empleados (5.070.060,86 € en 2022), calculado a 31 de diciembre de 2023. En ambos casos los cálculos y la valoración actuarial han sido efectuados por un actuario independiente. Las hipótesis actuariales más significativas que han considerado en sus cálculos han sido las siguientes:

Hipótesis Actuariales	2023	2022
Tipo de interés técnico	1,88 %	0,46 %
Tablas de mortalidad	PERM/F_Indiv_1º Orden	PERM/F_Indiv_1º Orden
Tasa Anual de crecimiento de los salarios	2,50 %	2,50 %
Edad de jubilación	65,00	65,00

Los principales movimientos producidos en el ejercicio 2023 se corresponden a las bajas en los diferentes planes de previsión social tanto por los excesos de provisiones como por las salidas de empleados.

Los principales movimientos producidos en el ejercicio 2022 se correspondieron a las bajas en los diferentes planes de previsión social tanto por los excesos de provisiones como por las salidas de empleados.

Por otro lado, la Dirección de la Entidad y el Comité de Empresa acordaron una serie de ayudas económico-sociales entre las que se incluía un premio de antigüedad a los empleados que hayan prestado de una manera efectiva sus servicios, de forma que al cumplir 25 años de servicio se le abonarán al empleado 920 €, al cumplir 35 años de servicio se le abonarán 1.280 € y al cumplir 40 años de servicio se le abonarán 1.810 €. Con fecha 1 de enero de 2022, se incluyó una nueva ayuda de 600 € a los empleados que cumplan 15 años de servicios y se actualizaron los importes a abonar en los siguientes hitos: 1.000 € al cumplir 25 años de servicio, 1.400 € al cumplir 35 años de servicio y 1.900 € al cumplir 40 años de servicio en la Entidad.

En el ejercicio 2017, se empezó a dotar una provisión por estos premios de antigüedad. Los cálculos y la valoración actuarial son efectuados por un actuario independiente con la información de los empleados existente al cierre del ejercicio y en base a la experiencia de la Entidad. Tanto en el ejercicio 2023 como en el ejercicio 2022 la provisión se ha reducido: 20.856,06 € en 2023 y 38.523,26 € en el ejercicio anterior. La provisión resultante al cierre de 2023 es de 542.149,08 €, mientras que la provisión a cierre de 2022 era de 563.005,04 €.

Otras contingencias

Dentro de “Otras Provisiones No Técnicas” se incluyen provisiones constituidas para hacer frente a distintos litigios del negocio de Santa Lucía Vida y Pensiones, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros. Cabe destacar que ni el ejercicio 2023 ni el ejercicio 2022 se ha registrado ni aumentos ni disminuciones en dichas provisiones

Existen otras contingencias relativas a litigios abiertos contra la Entidad, de cuya resolución no se considera probable que pudiera suponer una pérdida patrimonial ni que en su caso esta fuera significativa, y que por tanto no se encuentran provisionadas.

16. Información sobre medio ambiente

La información relativa al medio ambiente correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022, figura como parte del Informe de Gestión de la Entidad, el cual se depositará, junto con las presentes Cuentas Anuales, en el Registro Mercantil de Madrid.

17. Retribuciones a largo plazo al personal

Se incluye referencia en la Nota 15 Provisiones y Contingencias.

18. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

En los ejercicios 2023 y 2022 no se han realizado transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

19. Subvenciones, donaciones y legados

En los ejercicios 2023 y 2022 no se han recibido subvenciones, donaciones y legados.



20. Combinaciones de negocios

Durante el ejercicio 2023 no se han producido combinaciones de negocio.

Con fecha 2 de noviembre de 2022, Santalucía hizo efectiva la compra del 50 % de las participaciones sociales de las aseguradoras Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A y CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A., sociedades participadas por Unicaja Banco.

Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reasegu- ros S.A, con domicilio social en la calle Fruela número 8 de Oviedo, es una aseguradora cuyo objeto social es la realización de operaciones de seguro directo de vida y de reaseguro, así como la realización de operaciones de capitalización basadas en la técnica actuarial que consistan en obtener compromisos determinados en cuanto a su duración y a su importe a cambio de desem- bolsos únicos o periódicos previamente fijados y de operaciones preparatorias o complementa- rias de las de seguro o capitalización que prac- tiquen las entidades aseguradoras en su función canalizadora del ahorro y de la inversión.

LIBERBANK Vida y Pensiones	
A-1) Efectivo Y Otros Activos Líquidos Equivalentes	783.741,02
A-3) Otros Activ. Financ. Valor Razonable Cambios Pyg	12.883,57
A-4) Activos Financieros Disponibles Para La Venta	259.298.882,54
A-5) Préstamos Y Partidas A Cobrar	2.158.223,64
A-8) Participación Del Reaseguro En Las Provisiones Técnicas	6.677.879,42
A-9) Inmovilizado Material E Inversiones Inmobiliarias	2.364,93
A-10) Inmovilizado Intangible	127.580.540,74
A-12) Activos Fiscales	13.391.554,66
A-13) Otros Activos	3.717.136,94
TOTAL ACTIVO	413.623.207,46
A-3) Débitos Y Partidas A Pagar	2.605.962,78
A-5) Provisiones Técnicas	271.614.378,09
A-6) Provisiones No Técnicas	57.153,95
A-7) Pasivos Fiscales	32.995.872,52
A-8) Resto De Pasivos	1.643.878,42
TOTAL PASIVO	308.917.245,76
VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS	104.705.961,71

Asimismo, es objeto de la Sociedad realizar las actividades de prevención de daños vinculadas a la actividad aseguradora y colaborar con entida- des no aseguradoras para la distribución de los servicios producidos por éstas.

El objeto social de la Sociedad se completa con la actividad como gestora de fondos de pensio- nes, de fondos colectivos de jubilación y de insti- tuciones similares, de acuerdo con la legislación aplicable.

Santa Lucía Seguros y Reaseguros, S.A., Com- pañía de Seguros y Reaseguros adquirió el 50 % del capital social y de los derechos de voto de la Compañía, adquiriendo el control, mediante el desembolso de 151.427.539,39 €. Unicaja man- tiene el 50 % restante del capital social.

El valor razonable de los activos y pasivos identi- ficables de esta sociedad en la fecha de adquisi- ción se detallan a continuación:

CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reasegu- ros, S.A. tiene su domicilio social en Cuenca, en la calle Carretería número 5, y es una compañía de seguros especializada en el ramo de Vida, cu- briendo los riesgos asignados legalmente a este ramo, si bien también opera en el ramo de ac- cidentes. Igualmente constituye su objeto social la gestión de fondos de pensiones al amparo del Real Decreto Legislativo 1/2002, de 29 de no- viembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones.

Santa Lucía Seguros y Reaseguros, S.A., Com- pañía de Seguros y Reaseguros adquirió el 50 % del capital social y de los derechos de voto de la Compañía, adquiriendo el control, mediante el desembolso de 142.929.671,48 €. Unicaja man- tiene el 50 % restante del capital social.

El valor razonable de los activos y pasivos identi- ficables de esta sociedad en la fecha de adquisi- ción se detallan a continuación:

CCM Vida y Pensiones	
A-1) Efectivo Y Otros Activos Líquidos Equivalentes	7.075.556,82
A-3) Otros Activ. Financ. Valor Razonable Cambios Pyg	59.578.032,20
A-4) Activos Financieros Disponibles Para La Venta	538.905.640,00
A-5) Préstamos Y Partidas A Cobrar	2.655.157,11
A-8) Participación Del Reaseguro En Las Provisiones Técnicas	1.588.437,87
A-9) Inmovilizado Material E Inversiones Inmobiliarias	523.044,16
A-10) Inmovilizado Intangible	124.693.901,22
A-12) Activos Fiscales	13.517.634,26
A-13) Otros Activos	7.536.996,73
TOTAL ACTIVO	756.074.400,37
A-3) Débitos Y Partidas A Pagar	1.775.469,22
A-5) Provisiones Técnicas	551.344.829,95
A-6) Provisiones No Técnicas	123.898,76
A-7) Pasivos Fiscales	43.911.073,70
A-8) Resto De Pasivos	5.554.413,87
TOTAL PASIVO	602.709.685,50
VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS	153.364.714,86

Los importes reconocidos en las cuentas anuales de la entidad con motivo de estas adquisiciones rea- lizadas en 2022 se consideran definitivos, al haber finalizado el periodo de valoración de los activos y pasivos asumidos.

Al margen de lo comentado anteriormente, cabe señalar que no existen combinaciones de negocio en curso entre la fecha de cierre de las cuentas anuales y la de su formulación.

21. Negocios conjuntos

En los ejercicios 2023 y 2022 no se han realizado negocios conjuntos por parte de la Entidad.

22. Activos en venta y operaciones interrumpidas

En los ejercicios 2023 y 2022 no se ha realizado actividad que pueda ser clasificada como interrumpida.

23. Hechos posteriores al cierre

Desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se han producido hechos que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían a la fecha de cierre del ejercicio 2023 que hayan supuesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en las mismas, ni circunstancias que no existieran a cierre del ejercicio y que sean de tal importancia que pudieran afectar a la capacidad de evaluación de las cuentas anuales o que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.



24. Operaciones con partes vinculadas

A continuación, se detallan las operaciones efectuadas con partes vinculadas:

Año 2023

Gastos e ingresos	Empresas del grupo	Otras partes vinculadas	TOTAL
Prestaciones	274.141.969,21	0,00	274.141.969,21
Intereses de depósitos de reaseguro	956,68	0,00	956,68
Comisiones	406.592,03	325.564.242,76	325.970.834,79
Primas de Reaseguro	23.252.681,86	0,00	23.252.681,86
Primas de seguros	1.264.657,50	0,00	1.264.657,50
TOTAL GASTOS	299.066.857,28	325.564.242,76	624.631.100,04
Primas	364.683,72	497.285,25	861.968,97
Dividendos recibidos	44.048.442,57	0,00	44.048.442,57
Arrendamientos	3.531.152,82	2.710.602,33	6.241.755,15
Otros ingresos	0,00	49.321,88	49.321,88
Intereses de préstamos	765.581,87	1.251.888,89	2.017.470,76
Prestaciones del Reaseguro	13.905.523,42	0,00	13.905.523,42
Comisiones del Reaseguro	165.207,74	0,00	165.207,74
TOTAL INGRESOS	62.780.592,14	4.509.098,35	67.289.690,49

Año 2022

Gastos e ingresos	Empresas del grupo	Otras partes vinculadas	TOTAL
Prestaciones	170.678.679,09	0,00	170.678.679,09
Intereses de depósitos de reaseguro	976,17	0,00	976,17
Comisiones	378.296,76	309.266.432,36	309.644.729,12
Primas de Reaseguro	23.152.466,86	0,00	23.152.466,86
Primas de seguros	945.848,38	0,00	945.848,38
TOTAL GASTOS	195.156.267,26	309.266.432,36	504.422.699,62
Primas	489.937,90	1.210.718,05	1.700.655,95
Dividendos recibidos	29.206.389,50	0,00	29.206.389,50
Arrendamientos	3.104.934,46	2.665.195,83	5.770.130,29
Otros ingresos	0,00	33.342,82	33.342,82
Intereses de préstamos	593.929,65	0,00	593.929,65
Prestaciones del Reaseguro	13.164.037,37	0,00	13.164.037,37
Comisiones del Reaseguro	342.771,43	0,00	342.771,43
TOTAL INGRESOS	46.902.000,31	3.909.256,70	50.811.257,01

Año 2023

Otras transacciones	Empresas del grupo	Otras partes vinculadas	TOTAL
Compra de activos materiales, intangibles y otros activos	0,00	0,00	0,00
Venta de activos materiales, intangibles y otros activos	0,00	0,00	0,00
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital	628.161,72	0,00	628.161,72
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	0,00	0,00	0,00
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento	16.473.435,99	14.000.000,00	30.473.435,99
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	0,00	0,00	0,00
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	0,00	0,00	0,00
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	0,00	0,00	0,00
Garantías y avales prestados	0,00	0,00	0,00
Garantías y avales recibidos	0,00	0,00	0,00
Compromisos adquiridos	0,00	0,00	0,00
Compromisos/Garantías cancelados	0,00	0,00	0,00
Otras operaciones	0,00	0,00	0,00

Año 2022

Otras transacciones	Empresas del grupo	Otras partes vinculadas	TOTAL
Compra de activos materiales, intangibles y otros activos	0,00	0,00	0,00
Venta de activos materiales, intangibles y otros activos	0,00	0,00	0,00
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital	22.082.412,88	35.000.000,00	57.082.412,88
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	0,00	0,00	0,00
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento	6.559.143,82	0,00	6.559.143,82
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	0,00	0,00	0,00
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	0,00	0,00	0,00
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	0,00	0,00	0,00
Garantías y avales prestados	0,00	0,00	0,00
Garantías y avales recibidos	0,00	0,00	0,00
Compromisos adquiridos	0,00	0,00	0,00
Compromisos/Garantías cancelados	0,00	0,00	0,00
Otras operaciones	0,00	0,00	0,00

Las operaciones que mantiene la Entidad con empresas del grupo son las siguientes:

- a) Servicios recibidos y prestados: Por un lado, la Entidad contrata con Iris Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros la póliza de asistencia en viaje para determinadas personas que han viajado a lo largo del ejercicio. Además, varias de las sociedades del grupo tienen contratos de arrendamiento de inmuebles propiedad de la Entidad, entre ellas: Iris Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros, Santalucía Asset Management, Santalucía Desarrollo Internacional, Servicios Generales Santalucía, Santalucía Desarrollo Internacional, Iris Assistance e Intercentros Ballesol. Por otra parte, la sociedad Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E. durante los ejercicios 2022 y 2023 ha prestado a la Entidad servicios de consultoría contable, administrativa, financiera, fiscal, comercial, laboral y administración de personal. Por último, la sociedad Servicios Generales Santalucía desde mediados de 2021 viene prestando servicios de administración de empleados y de nóminas, de asesoramiento y asistencia jurídico-laboral y de soporte y asesoría especializada en la gestión y organización de personas del Área Comercial.
- b) Intereses abonados y cargados: Se han realizado en el ejercicio operaciones que han producido intereses, correspondientes al depósito retenido por operaciones de reaseguro y a los préstamos concedidos a empresas del grupo.
- c) Dividendos recibidos: En el ejercicio 2023, se han percibido 9.085.749,07 € correspondientes a los dividendos recibidos cuyo origen es el ejercicio 2022, y 34.962.693,50 € correspondientes a dividendos a cuenta del ejercicio 2023. Por su parte, en 2022 se percibieron 2.413.209,16 € correspondientes a los dividendos del ejercicio anterior y 26.987.730,99 € a cuenta del resultado generado en 2022.

- d) Ingresos y gastos por operaciones de reaseguro: La Entidad tiene acuerdos de reaseguro cedido con Iris Global Soluciones de Protección Seguros y Reaseguros que generan ingresos y gastos por primas, prestaciones y comisiones. Por otro lado, tanto en el ejercicio 2023 en el ejercicio 2022 se cedieron a otras empresas del grupo parte de las primas y de las prestaciones correspondientes a la póliza de coaseguro mancomunado de Vida suscrito por UNESPA para proteger al personal sanitario que lucha contra la COVID19.
- e) Prestaciones: El importe que figura dentro el cuadro anterior corresponde a las transacciones realizadas con las Entidades del Grupo New Norrsken, Consulting & Group, Iris Assistance, Iris Global Soluciones, Intercentros Ballesol e Iris Global Soluciones de Asistencia.

Dentro de las operaciones con empresas vinculadas destacan el pago de comisiones a varias sociedades de mediación por la comercialización de los productos de la Entidad.

Las sociedades del grupo y vinculadas tienen asegurados sus compromisos por pensiones en Santa Lucía, S.A. Al cierre del ejercicio 2023, el importe de la reserva matemática registrada asciende a 3.607.157,72 € con empresas del grupo (3.174.113,52 € al cierre del ejercicio 2022) y 8.503.555,75 € con empresas vinculadas (8.682.556,87 € al cierre del ejercicio 2022).

Las transacciones con partes vinculadas son relacionadas con el tráfico normal de la empresa y han sido realizadas según condiciones de mercado.

El importe de los saldos pendientes con empresas del grupo y Otras partes vinculadas al cierre del ejercicio son los siguientes:

31 de diciembre de 2023	Empresas del grupo		Otras partes vinculadas	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Préstamos	36.298.492,27	0,00	21.000.000,00	0,00
Fianzas	0,00	455.506,51	0,00	302.534,00
Intereses de préstamo	0,00	0,00	21.000,00	0,00
Saldos de mediadores	0,00	0,00	0,00	8.534.304,36
Otros conceptos	1.463.734,21	43.619.745,37	0,00	0,00
TOTAL	37.762.226,48	44.075.251,88	21.021.000,00	8.836.838,36

31 de diciembre de 2022	Empresas del grupo		Otras partes vinculadas	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Préstamos	52.143.766,54	0,00	35.000.000,00	0,00
Fianzas	0,00	450.224,47	0,00	302.534,00
Intereses de préstamo	0,00	0,00	65.205,48	0,00
Saldos de mediadores	0,00	0,00	0,00	6.668.582,13
Otros conceptos	3.656.082,09	39.904.267,35	0,00	0,00
TOTAL	55.799.848,63	40.354.491,82	35.065.205,48	6.971.116,13

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, SANTA LUCÍA, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros es la Sociedad de mayor activo de un conjunto de sociedades domiciliadas en España y sometidas a una misma unidad de decisión al coincidir la mayor parte del accionariado de dichas sociedades. En la mencionada unidad de decisión se encuentran las siguientes sociedades cuyos datos agregados al cierre de ambos ejercicios se presentan a continuación:

2023					
Entidad	Activos	Pasivos	Patrimonio Neto	Cifra de negocio	Resultado
AMSUR, S.A.	22.371.732,21	11.670.683,89	10.701.048,32	61.897.560,71	8.717.722,36
ASGECA, S.A.	15.604.961,09	5.073.381,26	10.531.579,83	55.987.401,80	22.296.394,46
ASNOR, S.A.	14.840.255,65	5.050.190,77	9.790.064,88	35.687.164,85	4.765.580,29
ASNORTE, S.A.	26.052.399,86	10.052.655,72	15.999.744,14	82.931.763,80	25.230.792,61
C.T.A.S., S.A.	72.635.636,73	30.930.752,71	41.704.884,02	89.060.351,60	25.889.829,98

2022					
Entidad	Activos	Pasivos	Patrimonio Neto	Cifra de negocio	Resultado
AMSUR, S.A.	20.944.578,06	9.304.966,05	11.639.612,01	59.184.632,65	10.866.616,41
ASGECA, S.A.	13.667.113,20	4.230.614,96	9.436.498,24	53.684.169,62	21.721.357,58
ASNOR, S.A.	12.262.446,56	3.647.835,38	8.614.611,18	33.943.751,64	5.586.962,98
ASNORTE, S.A.	22.305.866,37	7.603.898,68	14.701.967,69	78.972.054,29	24.207.067,74
C.T.A.S., S.A.	83.481.824,16	43.148.035,06	40.333.789,10	83.481.824,16	24.882.355,86

La remuneración global de los miembros del Consejo de Administración a diciembre de 2023 ascendió a 1.229.823,36 € (1.197.538,15 € en 2022), por sueldos, dietas y remuneraciones de cualquier clase (dinerarias o en especie) devengados en el curso del ejercicio.

Al cierre del ejercicio no hay obligaciones contraídas en materia de créditos y anticipos correspondientes a los miembros del Consejo de Administración. Existen compromisos en materias de pensiones con Consejeros, por un importe de 444.300,00 € a 31 de diciembre de 2023 (444.300,00 € a 31 de diciembre de 2022).

A cierre del ejercicio no existe personal categorizado como alta dirección, distinto de los miembros del Consejo de Administración.

La Entidad no tiene concedidos anticipos ni créditos a los miembros del órgano de administración y personal de la alta dirección, ni ha prestado garantías por cuenta de los mismos.

Las primas de las pólizas de seguros de Responsabilidad Civil satisfechas por la Entidad para la Alta Dirección y sus administradores durante el ejercicio 2023 han ascendido a 91.507,88 € (75.331,03 € en 2022).

No existe participación de los administradores en el capital de otra Entidad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social.

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, a cierre del ejercicio 2023 y del ejercicio 2022 no se han producido situaciones de conflicto directo o indirecto, de los administradores con el interés de la Entidad.

El Consejo de Administración al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 estaba compuesto por seis hombres y una mujer.



25. Otra información

25.1. El número medio de empleados de Santa Lucía en los años 2023 y 2022 fue el siguiente:

SANTALUCÍA SEGUROS, S.A.		
CLASIFICACIÓN PROFESIONAL	2023	2022
Dirección	216	194
Supervisión	11	15
Técnico	452	406
Administrativo / auxiliar	156	176
TOTAL	835	791

* Incluye Directores, Gerentes y Jefes de Proyecto

Al cierre del ejercicio 2023 el número de empleados medio de Santa Lucía fue de 835 (791 en 2022).

En el siguiente cuadro se muestra información de los ejercicios 2023 y 2022 de empleados a cierre con la distribución por sexo y clasificación profesional:

SANTALUCÍA SEGUROS, S.A.				
CLASIFICACIÓN PROFESIONAL	2023		2022	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
Dirección*	159	62	144	57
Supervisión	8	3	10	5
Técnico	278	185	250	165
Administrativo / auxiliar	74	79	85	84
TOTAL	519	329	489	311

* Incluye Directores, Gerentes y Jefes de Proyecto

El número medio de empleados con minusvalía superior al 33 % a 31 de diciembre de 2023 fue de 9 personas (9 personas a 31 de diciembre de 2022), con la siguiente distribución:

SANTALUCÍA SEGUROS, S.A		
CLASIFICACIÓN PROFESIONAL	2023	2022
Dirección*	1	1
Supervisión	0	0
Técnico	1	1
Administrativo / auxiliar	7	7
TOTAL	9	9

* Incluye Directores, Gerentes y Jefes de Proyecto

25.2. Santa Lucía no ha emitido ningún valor que este admitido a cotización en ningún mercado regulado.

25.3. Según establece en la Ley 22/2015, de 20 de Julio de Auditoría de Cuentas y en el Reglamento que la desarrolla aprobado por Real Decreto 2/2021 de 12 de enero, las Cuentas Anuales de la Entidad, son auditadas por auditores de cuentas. En los ejercicios 2023 y 2022 la auditoría ha sido llevada a cabo por ERNST & YOUNG S.L., inscrita en el Registro de Auditores de Cuentas con el número S0530.

Los honorarios devengados en ambos ejercicios por los servicios de auditoría prestados por el Auditor de Cuentas y los honorarios facturados en ambos ejercicios por otros servicios por cualquier Entidad del mismo grupo al que pertenece el Auditor han sido los siguientes:

	2023	2022
Servicios de Auditoria	217.971,00	199.484,00
Otros trabajos de revisión y verificación contable	189.836,00	222.407,00
Otros servicios	0,00	0,00
	407.807,00	421.891,00

26. Información segmentada

La Entidad, distribuye únicamente su negocio directo en España. Adicionalmente, a través de diferentes acuerdos y alianzas de reaseguro aceptado, este ámbito de actividad se extiende a otros países como Portugal, Colombia y Chile.

En el siguiente cuadro se detalla, por ramos, el volumen de primas devengadas del seguro directo y reaseguro aceptado y todas sus provisiones técnicas de los años 2023 y 2022:

	2023		2022	
Seguro directo	Primas	Provisiones	Primas	Provisiones
Decesos	848.474.045,15	3.051.000.367,82	788.000.783,36	2.961.326.606,18
Accidentes	44.111.358,20	33.767.150,57	43.920.123,12	32.349.401,22
Asistencia	108.150.187,04	55.925.083,95	108.147.274,98	55.981.930,00
Incendios	123.896,38	676.535,35	127.921,73	678.757,75
Otros daños a los bienes	2.896.565,96	105.455,57	2.411.462,71	210.813,36
Responsabilidad civil	7.692.119,06	7.405.901,04	7.445.110,33	6.758.402,73
Hogar	275.899.329,31	175.928.542,86	254.912.468,20	162.796.617,63
Comunidades	38.334.580,79	29.378.437,54	34.519.571,04	25.778.846,91
Multirriesgos Comercios	12.538.324,64	9.521.687,35	12.110.417,69	8.995.731,65
Multirriesgos Industria	1.322.066,36	1.052.905,57	1.422.769,17	941.155,42
Otros multirriesgos	4.548.358,04	4.212.078,53	3.742.565,82	3.473.450,51
Salud	34.229.421,32	12.344.400,03	31.527.413,02	11.469.234,86
Vida	346.674.081,13	2.607.712.003,89	327.807.373,51	2.645.314.133,19
Reaseguro Aceptado				
Asistencia	3.514.432,46	49.175.651,10	9.464.281,88	47.335.998,94
Decesos	6.599.848,54	21.997.442,44	8.638.443,49	19.754.461,44
Hogar	115.577,66	3.955,79	76.262,72	7.679,91
Autos	449.478,52	2.678,50	208.707,83	2.678,50
TOTAL	1.735.673.670,56	6.060.210.277,90	1.634.482.950,60	5.983.175.900,20

El volumen de primas devengadas y de provisiones técnicas fuera de España del ramo de Decesos y Autos a través de los acuerdos de reaseguro aceptado anteriormente mencionados se divide de la siguiente forma:

- a) En la Unión Europea las primas devengadas en el ejercicio 2023 ascienden a 6.666.217,39 € (7.765.310,38 € en el ejercicio 2022) y las provisiones técnicas a 21.989.804,20 € (19.736.125,14 € en el ejercicio 2022).
- b) En el resto del mundo las primas devengadas en el ejercicio 2023 ascienden a 383.109,67 € (1.081.840,94 € en el ejercicio 2022) y las provisiones 10.316,74 € (21.014,80 € en el ejercicio 2022).

A continuación, se detalla el movimiento de las provisiones técnicas a lo largo de ejercicio 2023 y del ejercicio 2022:

Ejercicio 2023	Saldo Inicial	Dotación	Aplicación	Saldo Final
VIDA				
Provisión para primas no consumidas	27.833.545,07	29.475.153,87	27.833.545,07	29.475.153,87
Provisión para riesgos en curso	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisión matemática	2.173.122.308,69	2.071.756.573,40	2.173.122.308,69	2.071.756.573,40
Provisiones cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	369.748.534,67	430.910.351,81	369.748.534,67	430.910.351,81
Provisión para prestaciones	70.171.797,56	70.844.219,00	70.171.797,56	70.844.219,00
Provisión para participación en beneficios y para extornos	4.437.947,15	4.725.705,76	4.437.947,15	4.725.705,76
NO VIDA				
Provisión para primas no consumidas	266.435.009,74	283.940.538,03	266.435.009,74	283.940.538,03
Provisión para riesgos en curso	56.575,54	98.525,11	56.575,54	98.525,11
Provisión para prestaciones	162.886.665,00	163.207.872,05	162.886.665,00	163.207.872,05
Otras provisiones técnicas	2.908.483.516,78	3.005.251.338,87	2.908.483.516,78	3.005.251.338,87
Total	5.983.175.900,20	6.060.210.277,90	5.983.175.900,20	6.060.210.277,90

Ejercicio 2022	Saldo Inicial	Dotación	Aplicación	Saldo Final
VIDA				
Provisión para primas no consumidas	25.333.549,59	27.833.545,07	25.333.549,59	27.833.545,07
Provisión para riesgos en curso	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisión matemática	2.386.780.336,30	2.173.122.308,69	2.386.780.336,30	2.173.122.308,69
Provisiones cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador	405.180.199,46	369.748.534,67	405.180.199,46	369.748.534,67
Provisión para prestaciones	67.497.137,89	70.171.797,56	67.497.137,89	70.171.797,56
Provisión para participación en beneficios y para extornos	5.549.536,61	4.437.947,15	5.549.536,61	4.437.947,15
NO VIDA				
Provisión para primas no consumidas	241.872.102,16	266.435.009,74	241.872.102,16	266.435.009,74
Provisión para riesgos en curso	0,00	56.575,54	0,00	56.575,54
Provisión para prestaciones	143.833.128,58	162.886.665,00	143.833.128,58	162.886.665,00
Otras provisiones técnicas	2.788.387.461,37	2.908.483.516,78	2.788.387.461,37	2.908.483.516,78
Total	6.064.433.451,96	5.983.175.900,20	6.064.433.451,96	5.983.175.900,20

27. Información técnica

27.1.a. Políticas contables relativas a los contratos de seguro

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

27.1.b. Objetivos relacionados con la gestión de riesgos por contratos de seguros, políticas y procedimientos de gestión del riesgo y los métodos que se utilicen para su medición

La reforma del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (ROSSP) de 2007 y su posterior sustitución por el actual Reglamento de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (ROSSEAR), ha reforzado la importancia del Control Interno y la responsabilidad del Consejo de Administración en las Entidades Aseguradoras. Fruto de esta reforma normativa, la Entidad ha desarrollado, un Sistema de Control Interno y de Gestión de Riesgos que permite identificar, evaluar y reportar de manera continua los riesgos internos y externos a los que está expuesta, así como poder llevar a cabo una gestión global, homogénea e integrada de los mismos.

Por otro lado, la Entidad ha seguido trabajando con las instituciones del sector en la adaptación a la normativa Solvencia II, como nuevo modelo de integración más avanzado en la gestión de riesgos y en el que su principal indicador es el cálculo del capital necesario para realizar la actividad en base al tipo de negocio. En este sentido, desde enero de 2016 la Entidad se encuentra plenamente adaptada a los requerimientos normativos derivados de la citada normativa en sus tres pilares (requerimientos cuantitativos, cualitativos y de información), teniendo en cuenta las mejores prácticas en el sector en lo relativo a la gestión de riesgos.

Por tanto, la estrategia de Gestión de Riesgos se enmarca dentro de las directrices que actualmente están sugiriendo los Órganos Reguladores para garantizar la supervivencia de la Entidad.



El modelo de análisis de riesgos se ha realizado agrupándolos en diferentes áreas o categorías.

1. Riesgos operacionales

La identificación y evaluación de estos riesgos se realiza a través de Mapas de Riesgos, analizando y calificando el impacto y la probabilidad de ocurrencia de los diversos riesgos.

El modelo de gestión de riesgos operacionales se basa en un análisis dinámico por procesos, tareas de negocio y ámbitos normativos, en donde los gestores de cada área o departamento de la Entidad identifican y evalúan los riesgos potenciales, estableciendo controles sistemáticos sobre los mismos, que afectan a todos los procesos de negocio y de soporte llevados a cabo en la compañía: gestión de recibos y liquidaciones, gestión de siniestros, contratación y cartera, marketing y ventas, gestión de reaseguro, atención al cliente, desarrollo de nuevos productos, recursos humanos, inversiones, contabilidad, gestión de compras y proveedores, sistemas informáticos, etc.

2. Riesgos financieros

En este tipo de riesgos, la Entidad mantiene una política de inversiones de prudencia, donde la mayor proporción de la cartera de valores es de renta fija con una calificación crediticia media de BBB y que atiende a los principios generales de rentabilidad, seguridad, liquidez, dispersión, diversificación y congruencia monetaria. En este

sentido, se pretende minimizar los principales riesgos financieros a los que se enfrenta la Entidad, como riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de ALM, mediante el establecimiento de límites sobre las inversiones monitorizados por la Función de Gestión de Riesgos y recogidos en el Manual de Límites. En la nota 10.1 se desglosa mayor información sobre la gestión del riesgo de mercado de inversiones financieras

3. Riesgos de la actividad aseguradora

El análisis, selección y suscripción de riesgos, así como el establecimiento de las tarifas de primas y la gestión de siniestros y prestaciones de servicios en caso de siniestros son determinantes y de gran valor para la Entidad.

La suficiencia de la prima es un elemento de significativa importancia, efectuándose su cálculo a través de las aplicaciones informáticas, controlándose su suficiencia mediante una confrontación con la siniestralidad de los productos de seguro con el objetivo de mantener el equilibrio técnico necesario en las carteras.

Las políticas de gestión de siniestros llevadas a cabo en la Entidad permiten su tramitación y liquidación diligentemente.

Las provisiones técnicas son calculadas por los equipos técnicos de la Entidad, siendo sometidas a revisión por la Función Actuarial y, en determinados casos, por expertos independientes.

27.1.c. Política de reaseguro

En lo relativo a la política de reaseguro, la Entidad mantiene de manera estable sus contratos con algunas de las principales y más solventes reaseguradoras del sector.

27.1.d. Concentración del riesgo de seguros

La Entidad ha llevado a cabo una política de diversificación de riesgos aseguradores operando en la práctica en la casi totalidad de los ramos de seguros, además de la atomización y diversificación geográfica de los riesgos de la cartera de seguros. Asimismo, la Entidad dispone de mecanismos de control para detectar concentraciones de riesgos aseguradores no deseados, tanto en Vida como en No Vida.

27.1.e. Solvencia II

El 1 de enero de 2016 entró en vigor la nueva normativa de Solvencia II, cuyo objetivo principal es establecer las directrices para optimizar las decisiones gestión y control de la compañía.

Desde ese momento y a lo largo de los sucesivos periodos de reporte hasta la formulación de las presentes cuentas anuales, la Entidad ha venido cumpliendo con las exigencias regulatorias y ha demostrado en todo momento que cubre sobradamente la cuantía mínima del Capital de Solvencia Obligatorio, lo cual prueba que la Entidad opera con un nivel holgado de recursos propios para cumplir con los requerimientos regulatorios.

El ratio de solvencia, calculado como la proporción de los Fondos Propios Admisibles sobre el SCR, asciende a 2,95 al cierre del ejercicio 2022, lo que indica que Santalucía cube un 2,95 veces las necesidades de capital requeridas para realizar su actividad (2,52 al cierre del ejercicio 2021).

27.1.f. Adaptación a la Disposición Adicional Quinta del RDOSSEAR

La legislación vigente (Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, en adelante RDOSSEAR) mediante el artículo 132 indica que en la provisión de seguros de vida se debe calcular el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del asegurado y las del tomador utilizando la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo, prevista en el artículo 54, e incluyendo el componente relativo al ajuste por volatilidad previsto en el artículo 57.

Durante el transcurso del año 2022, tanto en la cartera de Vida como de Decesos y debido a la evolución de la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo, la aplicación de las directri-

ces de esta Disposición Adicional Quinta supuso la falta de necesidad de dotaciones adicionales para la provisión. Por tanto, y según lo recogido en el punto 1.1.10 de la Guía Técnica, se produjo el fin de período de adaptación para todos los bloques de negocio que se encuentran englobados bajo esta Disposición Adicional Quinta.

Como consecuencia de lo anterior, tanto para los contratos de seguro celebrados a partir del 1 de enero de 2016 como para los anteriores a esa fecha, la Entidad utiliza como tipo de interés máximo el resultante de la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo prevista en el artículo 54 del RDOSSEAR, incluyendo el componente relativo al ajuste por volatilidad previsto en el artículo 57 del RDOSSEAR.

27.2.1. Información sobre riesgos soportados por la Entidad por rescates

Siguiendo la instrucción Interna de Inspección 9/2004 sobre la aplicación del artículo 36.2 del ROSSP, se presentan a continuación aquellos productos cuya provisión matemática está siendo calculada conforme al artículo 33.2 del ROSSP, cuando la Entidad 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:

	Valor de Rescate (*)	Valor de Mercado de los activos asignados (*)	Provisión Matemática
Bono 5/15 y MaxiPlan Bono 2 Santalucía	96,18 %	96,25 %	9.183.930,00

(*) Porcentaje sobre Provisión Matemática

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

27.2.2. Composición del negocio de vida por volumen de primas

En el siguiente cuadro se pueden observar las diferentes distribuciones de las primas de seguro de directo de los seguros de vida, por tipo de contrato, periodicidad de la prima y si tienen participación en beneficios o no:

DISTRIBUCIÓN DE LAS PRIMAS DEL SEGURO DE VIDA	2023	2022
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE CONTRATO		
Primas por contratos individuales	337.849.295,33	320.572.858,98
Primas por contratos de seguros colectivos	8.824.785,80	7.234.514,53
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE PRIMAS		
Primas periódicas	272.970.794,13	228.361.490,84
Primas únicas	73.703.287,00	99.445.882,67
DISTRIBUCIÓN POR PARTICIPACION EN BENEFICIOS		
Primas de contratos con participación en beneficios	67.255.271,26	73.285.688,54
Primas de contratos sin participación en beneficios	190.038.142,42	171.880.654,15
Primas de contratos en que el riesgo de inversión recae en los suscriptores de pólizas	89.380.667,45	82.641.030,84

27.2.3. Condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida

La cartera de Vida de la entidad a cierre del ejercicio 2023, se distribuye en un 76 % en pólizas de vida ahorro y un 24 % en pólizas de vida riesgo.

Por un lado, dentro de la parte de vida ahorro, la modalidad “MaxiPlan Inversión – Depósito Flexible” representa un 45 % del volumen total de primas de la cartera de esta tipología de productos, mientras que las modalidades “Plan Individual

de Ahorro Sistemático” representan un 23,8 %, la modalidad “Maxiplan Jubilación” representa un 11,56 % y la modalidad “Plan de Jubilación 6000” representa un 8 %.

Por otro lado, para la parte de vida riesgo, la modalidad “Temporal Renovable” representa el 89,80 % del total de volumen de primas de esta tipología de productos.

Referente a las provisiones matemáticas, el total constituido a 31 de diciembre de 2023 en la cartera individual asciende a 2.071.756.573,89 €, a 31 de diciembre de 2022 teníamos constituido 2.173.122.308,69 €, a 31 de diciembre de 2021 teníamos constituido 2.386.780.336,30 €, lo cual si comparamos diciembre de 2023 frente a diciembre de 2021 supone un decrecimiento del 13,20 %. Este decremento se debe en gran medida al incremento de los rescates dentro de un entorno competitivo en relación con las rentabilidades ofrecidas a los clientes por el sector.

A continuación, se muestra la información técnica de las principales modalidades del seguro de vida para 2023 y 2022:

Ejercicio 2023

Modalidad	Primas	Provisiones Seguros de Vida	Participación en Beneficios	Tipo de Interés	Tablas (*)
Plan de Jubilación 6000	3.387.084,31	73.294.850,40	0,00	3,00 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	2.050.057,83	45.804.195,49	0,00	4,00 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	803.141,49	25.657.803,03	0,00	4,50 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	2.270.690,66	73.570.752,48	0,00	5,00 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	2.836.164,05	122.107.099,09	0,00	6,00 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Jubilación	995.287,58	18.728.498,61	0,00	2,75 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Jubilación	976.103,07	16.840.413,68	0,00	2,50 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Jubilación	10.415.348,91	137.399.673,22	0,00	2,30 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Jubilación	2.964.340,01	31.230.309,50	0,00	2,80 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Futuro	3.379.382,98	45.868.834,39	0,00	2,30 %	GRM95 / GRF95
MaxiPlan Inversión - Depósito Flexible	6.248.783,03	25.123.762,79	0,00	1,50 %	GRM95 / PER2020
MaxiPlan Inversión - Depósito Flexible	16.190.397,40	16.269.684,24	0,00	1,75 %	GRM95 / PER2020
MaxiPlan Inversión - Depósito Flexible	8.476.307,27	31.812.930,82	0,00	2,00 %	GRM95 / PER2020
MaxiPlan Inversión - Depósito Flexible	11.093.528,14	11.981.572,86	0,00	2,50 %	GRM95 / PER2020

(*) Tablas correspondientes a las bases técnicas. El cálculo de las provisiones se ha realizado conforme a la Resolución del 17 de diciembre de 2020

Ejercicio 2022

Modalidad	Primas	Provisiones Seguros de Vida	Participación en Beneficios	Tipo de Interés	Tablas (*)
Plan de Jubilación 6000	3.684.477,55	78.432.224,68	0,00	3,00 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	2.316.081,65	61.056.825,68	0,00	4,00 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	955.976,21	29.258.361,52	0,00	4,50 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	2.684.386,15	82.721.304,51	0,00	5,00 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación 6000	3.423.991,59	139.336.218,77	0,00	6,00 %	GRM95 / GRF95
Plan de Jubilación Indiv. a prima única	259.495,49	26.703.995,32	0,00	1,00 %	GRM95 / PER2020
Maxiplán Jubilación	11.136.861,13	19.889.674,28	0,00	2,30 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Jubilación	1.041.878,19	17.144.133,07	0,00	2,50 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Jubilación	1.098.980,20	137.667.281,96	0,00	2,75 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Jubilación	3.119.008,10	30.683.872,29	0,00	2,80 %	GRM95 / GRF95
Maxiplán Futuro	3.659.727,86	46.831.392,29	0,00	2,30 %	GRM95 / GRF95
MaxiPlan Inversión - Depósito Flexible	18.977.372,71	48.241.146,54	0,00	0,35 %	GRM95 / PER2020
MaxiPlan Inversión - Depósito Flexible	18.152.929,53	38.319.654,91	0,00	0,25 %	GRM95 / PER2020
MaxiPlan Inversión - Depósito Flexible	12.865.952,12	29.076.917,06	0,00	0,45 %	GRM95 / PER2020

(*) Tablas correspondientes a las bases técnicas. El cálculo de las provisiones se ha realizado conforme a la Resolución del 17 de diciembre de 2020

Las tablas biométricas de primer orden utilizadas para el cálculo de las provisiones, y de segundo orden utilizadas para los cálculos de Solvencia, son tablas publicadas en el mercado, habiéndose adaptado en el ejercicio 2020 el cálculo de provisiones a la Resolución del 17 de diciembre de 2020 por la que se aprobó la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas. Actualmente la compañía se encuentra totalmente adaptada.

A continuación, se expone información adicional sobre rentabilidad y duraciones de determinadas Carteras de vida y los pasivos de seguro asociados de los dos últimos ejercicios:

2023	PASIVOS			ACTIVOS			
Cartera	Provisión Matemática	Interés medio de la provisión matemática	Duración Financiera de la provisión matemática	Valor Contable	Rentabilidad real	Duración Financiera	Porcentaje exclusión
Art. 33.2. a) ROSSP	79.077.799,07	3,11 %	10,14	87.054.217,01	3,70 %	14,28	0,00 %
Art. 33.2.b) ROSSP	12.221.485,49	1,88 %	11,38	9.501.515,00	2,30 %	10,31	0,00 %
Disp. Tr. 2ª ROSSP	633.510.408,39	4,49 %	13,17	728.039.840,87	5,80 %	5,57	14,80 %
Art. 33.1 a) 1º	684.364.665,26	2,19 %	11,45	724.465.945,25	1,09 %	7,89	1,50 %
Art. 33.1 a) 2º	124.372.284,62	2,19 %	9,08	146.999.009,87	5,67 %	6,20	25,61 %
Art. 33.1 c)	538.209.930,57	1,79 %	7,76	603.871.399,13	2,93 %	5,89	0,36 %
TOTAL	2.071.756.573,40			2.299.931.927,13			

2022	PASIVOS			ACTIVOS			
Cartera	Provisión Matemática	Interés medio de la provisión matemática	Duración Financiera de la provisión matemática	Valor Contable	Rentabilidad real	Duración Financiera	Porcentaje exclusión
Art. 33.2. a) ROSSP	64.001.098,36	2,92 %	8,64	69.286.573,22	3,31 %	6,98	2,80 %
Art. 33.2.b) ROSSP	12.066.538,35	1,90 %	10,59	9.370.344,27	3,78 %	10,65	0,00 %
Disp. Tr. 2ª ROSSP	685.142.488,46	4,61 %	12,83	747.401.806,95	4,05 %	5,45	15,04 %
Art. 33.1 a) 1º	692.343.058,94	2,28 %	11,80	845.343.349,19	2,74 %	7,50	2,48 %
Art. 33.1 a) 2º	125.693.080,52	2,10 %	9,10	154.317.962,75	3,53 %	5,52	21,74 %
Art. 33.1 c)	593.876.044,07	0,88 %	7,50	598.976.874,19	-3,69 %	5,45	0,52 %
TOTAL	2.173.122.308,69			2.424.696.910,57			

Como puede observarse, para el artículo 33.1.a) 1º se ha producido una insuficiencia puntual de la rentabilidad real del ejercicio 2023 respecto al tipo de interés garantizado, motivado por reestructuración de las carteras. Se han producido ventas de activos con minusvalías y bajas rentabilidades, sustituyéndose por activos con tasas internas de rentabilidad más elevadas y un mejor ajuste al perfil de la cartera de pasivos garantizando la suficiencia futura en un entorno actual de tipos de interés.

En relación con la Disposición Transitoria 2ª, la Entidad decidió realizar una dotación adicional en el ejercicio 2021, una vez finalizado el análisis de la previsible evolución futura de la cartera de activos financieros y los compromisos con los asegurados. Esta dotación adicional ascendió a un importe total de 20.461.272,61 €.

Las asimetrías contables reconocidas se incluyen en el siguiente cuadro:

Pasivos por Asimetrías Contables	2023		
	Saldo Inicial	Movimiento	Saldo Final
Operaciones de Seguros de PB	49.534.607,91	15.895.356,14	65.429.964,05
Operaciones de Seguros afectas a carteras reguladas por el Art. 33.2 del ROSSP	2.253.229,87	50.665,23	2.303.895,10
	51.787.837,78	15.946.021,37	67.733.859,15

Pasivos por Asimetrías Contables	2022		
	Saldo Inicial	Movimiento	Saldo Final
Operaciones de Seguros de PB	174.424.387,62	-124.889.779,71	49.534.607,91
Operaciones de Seguros afectas a carteras reguladas por el Art. 33.2 del ROSSP	27.471.063,70	-25.217.833,83	2.253.229,87
	201.895.451,32	-150.107.613,54	51.787.837,78

27.3. Información del seguro no vida

Durante el año 2023, la Entidad ha adaptado su metodología de cálculo de provisiones de Decesos para reflejar de forma más adecuada, en términos de balance, la naturaleza del producto y el patrón de comportamiento de sus flujos. La adaptación se ha hecho en base al artículo 32.3 contemplado en el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (ROSSP), por el cual las provisiones se calculan mediante la adición de las primas periodificadas a las provisiones terminales interpoladas.

Como resultado de esta adecuación, el cálculo de la provisión refleja explícitamente el importe de la prima periodificada que la Entidad ha reconocido en el epígrafe “V. Créditos por operaciones de seguro directo” dentro de los préstamos y partidas a cobrar del balance y que se corresponde con las primas devengadas no emitidas. De haberse realizado esta adaptación en el ejercicio de 2022, el impacto en la provisión habría sido un incremento de 107.240.011,83 €.

El Real Decreto 681/2014, de 1 de agosto, añadió una disposición transitoria undécima y deroga la disposición transitoria tercera del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, relativa al seguro de decesos. A través de esta nueva disposición transitoria undécima, se pretende aplicar en el cálculo de la provisión del seguro de decesos un solo sistema, el que establece el artículo 46 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Este régimen consiste en conceder un periodo máximo de veinte años para que las Entidades, que a la entrada en vigor del reglamento tuvieran carteras de pólizas cuyas bases técnicas no fueran conformes a lo dispuesto en el mismo, puedan llegar a constituir la totalidad de la provisión, tal como previene el artículo 46 del reglamento, mediante un plan de dotaciones sistemático, es decir, que responda a un esquema preestablecido y sea susceptible de seguimiento en cuanto a su ejecución.

La Entidad, decidió empezar a aplicar el contenido de la citada D.T. 11ª a partir del ejercicio de 2014, presentando a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones el correspondiente plan de dotaciones sistemático. Durante el ejercicio 2023 se ha dotado una cantidad de 44.455.735,49 € para el cumplimiento del citado Plan sistemático (50.799.100,64 € en el ejercicio 2022).

La provisión del seguro de decesos a 31 de diciembre de 2023 asciende a 3.001.236.248,27 € (2.904.468.426,18 € a 31 de diciembre de 2022).

Las tablas biométricas para el cálculo de la provisión del seguro de decesos son aquellas de primer orden que se generan a partir de la experiencia de la Entidad. Estas tablas incluyen recargos técnicos (volatilidad y de nivel) que se han calibrado con un nivel de confianza del 80 % usando como fuente información interna con un periodo de referencia de 7 años para el riesgo de nivel. Estos recargos son los siguientes:

Recargo de seguridad total	3,30 %
Recargo de volatilidad	0,27 %
Recargo de nivel	3,02 %

Las tablas de mortalidad utilizadas para el cálculo de las provisiones técnicas bajo Solvencia II relativas al Seguro de Decesos, se construyen a partir de registros históricos con tablas de experiencia propia de primer orden.

27.3.1. Ingresos y gastos técnicos por ramos

En los siguientes cuadros se reflejan, los ingresos y gastos técnicos de todos los ramos en los que la Entidad está autorizada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

RAMO DE ACCIDENTES – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	44.068.340,29	44.286.895,57
1. Primas netas de anulaciones	44.111.358,20	43.920.123,12
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-45.647,90	363.247,49
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	2.629,99	3.524,96
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	772.422,83	420.875,75
1. Primas netas de anulaciones	739.550,45	811.927,00
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	32.872,38	-391.051,25
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	43.295.917,46	43.866.019,82
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	11.348.344,73	9.533.493,17
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	9.976.243,26	8.748.493,28
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	1.372.101,47	784.999,89
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	95.301,10	129.936,00
1. Prestaciones y gastos pagados	98.386,15	70.256,89
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-3.085,05	59.679,11
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	11.253.043,63	9.403.557,17
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	11.547.656,57	11.728.416,07
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	6.969.179,46	6.518.312,98
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	398.941,15	424.430,29
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	22.148,32	19.499,43
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	18.893.628,86	18.651.659,91

RAMO DE ASISTENCIA - Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	108.100.560,13	107.733.313,49
1. Primas netas de anulaciones	108.150.187,04	108.147.274,98
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-50.012,45	-411.690,15
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	385,54	-2.271,34
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	15.502.239,99	15.233.451,49
1. Primas netas de anulaciones	15.502.239,99	15.233.451,49
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	0,00	0,00
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	92.598.320,14	92.499.862,00
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	23.494.962,24	22.424.649,88
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	23.601.820,71	21.982.732,69
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-106.858,47	441.917,19
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	8.842.494,47	8.761.391,91
1. Prestaciones y gastos pagados	9.346.711,81	8.305.497,31
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-504.217,34	455.894,60
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	14.652.467,77	13.663.257,97
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	31.019.372,32	29.885.729,53
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	9.708.053,64	8.880.840,97
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	867.978,65	948.799,90
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	107.944,99	267.009,99
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	41.487.459,62	39.448.360,41

RAMO ASISTENCIA SANITARIA – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	33.317.418,61	31.075.518,06
1. Primas netas de anulaciones	34.229.421,32	31.527.413,02
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-912.110,00	-454.263,29
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	107,29	2.368,33
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	5.537.331,87	5.667.714,52
1. Primas netas de anulaciones	5.537.032,47	5.667.072,89
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	299,40	641,63
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	27.780.086,74	25.407.803,54
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	22.033.439,26	20.783.031,24
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	22.070.384,12	21.337.951,83
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-36.944,86	-554.920,59
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	4.376.147,94	4.499.936,62
1. Prestaciones y gastos pagados	4.402.872,84	4.501.534,33
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-26.724,90	-1.597,71
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	17.657.291,32	16.283.094,62
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	5.359.792,20	5.177.988,44
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	3.422.581,41	2.703.305,62
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	181.758,36	246.258,48
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	121.417,61	125.068,65
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	8.842.714,36	8.002.483,89

RAMO COMBINADO DE COMUNIDADES – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	36.371.244,78	33.398.463,67
1. Primas netas de anulaciones	38.334.580,79	34.519.571,04
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-1.965.018,80	-1.113.365,69
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	1.682,79	-7.741,68
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	1.644.459,82	1.280.840,94
1. Primas netas de anulaciones	1.557.160,72	1.409.385,25
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	87.299,10	-128.544,31
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	34.726.784,96	32.117.622,73
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	25.482.577,18	21.073.817,87
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	23.848.005,38	20.924.345,74
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	1.634.571,80	149.472,13
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	1.074.675,03	451.015,52
1. Prestaciones y gastos pagados	697.333,96	579.221,82
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	377.341,07	-128.206,30
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	24.407.902,15	20.622.802,35
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	8.106.186,03	6.961.661,22
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	853.720,25	666.746,75
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	360.709,71	356.546,68
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	175.176,25	133.098,04
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	9.145.439,74	7.851.856,61

RAMO DE COMBINADO DEL HOGAR – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	264.682.900,49	248.704.174,02
1. Primas netas de anulaciones	276.014.906,97	254.988.730,92
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-11.270.580,22	-6.258.447,77
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	-61.426,26	-26.109,13
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	18.685.506,48	18.053.784,48
1. Primas netas de anulaciones	17.722.301,54	19.564.628,04
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	963.204,94	-1.510.843,56
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	245.997.394,01	230.650.389,54
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	171.749.523,43	156.362.586,31
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	169.891.902,50	153.682.771,31
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	1.857.620,93	2.679.815,00
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	12.277.363,56	10.807.214,23
1. Prestaciones y gastos pagados	11.379.992,92	10.143.103,47
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	897.370,64	664.110,76
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	159.472.159,87	145.555.372,08
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	72.914.774,87	65.725.236,76
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	18.978.114,93	15.878.614,11
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	2.616.135,19	2.580.898,91
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	3.999.933,57	4.019.185,84
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	90.509.091,42	80.165.563,94

RAMO COMBINADO MULTIRRIESGOS COMERCIO – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	12.306.443,61	11.781.824,95
1. Primas netas de anulaciones	12.538.324,64	12.110.417,69
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-235.171,66	-326.690,53
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	3.290,63	-1.902,21
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	1.667.473,79	1.470.211,35
1. Primas netas de anulaciones	1.736.613,05	1.579.306,96
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	-69.139,26	-109.095,61
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	10.638.969,82	10.311.613,60
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	8.038.293,64	4.987.102,39
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	7.747.509,63	6.709.010,43
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	290.784,01	-1.721.908,04
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	661.104,74	819.824,77
1. Prestaciones y gastos pagados	831.342,90	482.495,06
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-170.238,16	337.329,71
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	7.377.188,90	4.167.277,62
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	3.684.610,22	3.726.659,48
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	753.998,95	660.100,17
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	147.940,73	174.279,21
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	446.072,66	408.435,06
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	4.140.477,24	4.152.603,80

RAMO COMBINADO MULTIRRIESGOS INDUSTRIAS – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	1.332.619,06	1.393.254,09
1. Primas netas de anulaciones	1.322.066,36	1.422.769,17
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	19.707,57	-26.960,67
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	-9.154,87	-2.554,41
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	736.053,21	706.078,59
1. Primas netas de anulaciones	739.517,10	745.392,93
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	-3.463,89	-39.314,34
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	596.565,85	687.175,50
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	953.471,61	776.069,95
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	822.013,89	1.026.510,69
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	131.457,72	-250.440,74
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	442.177,50	-10.221,93
1. Prestaciones y gastos pagados	388.046,28	185.552,74
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	54.131,22	-195.774,67
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	511.294,11	786.291,88
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	103.118,24	113.799,46
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	29.817,93	31.783,66
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	12.607,09	13.489,86
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	251.619,67	248.766,28
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	-106.076,41	-89.693,30

RAMO DE DECESOS - Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	856.887.158,97	791.546.413,10
1. Primas netas de anulaciones	859.037.804,67	806.312.216,56
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-2.124.432,12	-14.742.461,56
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	-26.213,58	-23.341,90
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	1.373.410,09	1.445.669,08
1. Primas netas de anulaciones	1.372.559,89	1.444.052,47
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	850,20	1.616,61
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	855.513.748,88	790.100.744,02
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	462.420.034,83	498.397.574,01
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	370.788.072,15	362.081.640,31
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-5.135.859,41	16.219.878,29
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	96.767.822,09	120.096.055,41
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	0,00	0,00
1. Prestaciones y gastos pagados	0,00	0,00
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	0,00	0,00
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	462.420.034,83	498.397.574,01
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	274.477.447,69	253.162.826,22
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	15.286.198,80	13.812.288,23
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	6.911.686,59	7.056.070,73
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	69.224,90	76.677,27
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	296.606.108,18	273.954.507,91

RAMO INCENDIOS – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	125.996,28	129.531,82
1. Primas netas de anulaciones	123.896,38	127.921,73
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	2.096,84	1.602,89
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	3,06	7,20
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	37.237,39	36.105,28
1. Primas netas de anulaciones	37.307,35	36.750,74
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	-69,96	-645,46
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	88.758,89	93.426,54
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	5.960,45	1.000,06
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	6.086,01	834,20
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-125,56	165,86
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	-808,73	-1.762,57
1. Prestaciones y gastos pagados	-1.222,07	-1.762,57
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	413,34	0,00
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	6.769,18	2.762,63
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	21.776,21	22.405,11
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	56.611,17	28.955,14
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	3.622,17	2.964,17
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	12.813,75	13.064,11
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	69.195,80	41.260,31

RAMO OTROS DAÑOS A LOS BIENES – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	2.896.732,46	2.411.603,12
1. Primas netas de anulaciones	2.896.565,96	2.411.462,71
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	165,65	134,64
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	0,85	5,77
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	257,93	0,00
1. Primas netas de anulaciones	257,93	0,00
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	0,00	0,00
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	2.896.474,53	2.411.603,12
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	2.299.001,66	2.157.685,49
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	2.404.193,80	2.064.768,21
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-105.192,14	92.917,28
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	0,00	0,00
1. Prestaciones y gastos pagados	0,00	0,00
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	0,00	0,00
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	2.299.001,66	2.157.685,49
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	142.992,28	135.963,92
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	391.903,89	326.004,18
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	75,36	75,64
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	0,00	0,00
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	534.971,53	462.043,74

RAMO OTROS MULTIRRIESGOS Y P. PECUNIARIAS – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	3.987.583,68	3.561.758,69
1. Primas netas de anulaciones	4.548.358,04	3.742.565,82
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-561.051,65	-180.592,64
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	277,29	-214,49
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	389.397,60	284.245,14
1. Primas netas de anulaciones	418.901,93	368.718,21
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	-29.504,33	-84.473,07
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	3.598.186,08	3.277.513,55
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	2.095.454,22	2.262.307,65
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	1.917.877,86	1.955.939,09
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	177.576,36	306.368,56
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	228.348,60	393.619,14
1. Prestaciones y gastos pagados	173.152,42	209.295,85
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	55.196,18	184.323,29
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	1.867.105,62	1.868.688,51
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	1.175.022,08	1.588.163,75
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	283.651,73	518.298,97
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	38.444,63	110.058,94
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	53.064,77	48.519,92
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	1.444.053,67	2.168.001,74

RAMO RESPONSABILIDAD CIVIL – Seguro Directo	2023	2022
I. PRIMAS IMPUTADAS (Directo y aceptado)	7.286.694,01	5.975.481,35
1. Primas netas de anulaciones	7.692.119,06	7.445.110,33
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	-405.423,12	-1.469.995,84
3. +/- Variación provisiones para primas pendientes	-1,93	366,86
II. PRIMAS REASEGURO (Cedido y retrocedido)	4.088.050,63	3.135.007,76
1. Primas netas de anulaciones	4.334.642,96	4.529.960,96
2. +/- Variación provisiones para primas no consumidas	-246.592,33	-1.394.953,20
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	3.198.643,38	2.840.473,59
III. SINIESTRALIDAD (Directo y aceptado)	1.056.588,87	1.689.907,24
1. Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	814.513,67	784.635,65
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	242.075,20	905.271,59
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido y retrocedido)	449.206,95	539.280,56
1. Prestaciones y gastos pagados	381.554,85	293.685,93
2. +/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	67.652,10	245.594,63
3. +/- Variación otras provisiones técnicas	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	607.381,92	1.150.626,68
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN (Directo y aceptado)	644.159,01	479.783,48
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Directo y aceptado)	485.515,12	233.321,28
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS (Directo y aceptado)	58.432,00	52.432,38
VIII. GASTOS DE ADQUISICIÓN, ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS (Cedido y retrocedido)	350.103,69	339.160,81
C. TOTAL GASTOS EXPLOTACIÓN Y OTROS GASTOS TÉCNICOS NETOS (V+VI+VII-VIII)	838.002,44	426.376,33



27.4.
Resultado por año de ocurrencia

En las siguientes tablas aparecen, los resultados técnicos de los ramos no vida por año de ocurrencia, en todos los ramos en los que la Entidad está autorizada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

ACCIDENTES	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	44.111.358,20	43.920.123,12
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-45.647,90	363.247,49
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	2.629,99	3.524,96
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	44.068.340,29	44.286.895,57
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	739.550,45	811.927,00
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	32.872,38	-391.051,25
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	772.422,83	420.875,75
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	43.295.917,46	43.866.019,82
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	3.844.529,02	3.580.564,32
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	4.050.354,04	4.475.926,30
TOTAL SINIESTRALIDAD	7.894.883,06	8.056.490,62
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	81.649,99	60.475,57
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	81.034,50	84.119,58
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	162.684,49	144.595,15
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	7.732.198,57	7.911.895,47
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	11.547.656,57	11.693.332,14
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	6.969.179,46	6.509.863,34
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	398.941,15	423.189,93
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	22.148,32	19.499,43
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	493.388,81	-108.827,38
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	24.001,58

ASISTENCIA	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	108.150.187,04	108.147.274,98
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-50.012,45	-411.690,15
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	385,54	-2.271,34
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	108.100.560,13	107.733.313,49
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	15.502.239,99	15.233.451,49
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	0,00	0,00
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	15.502.239,99	15.233.451,49
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	92.598.320,14	92.499.862,00
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	19.408.908,72	18.231.737,88
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	4.086.053,50	4.192.911,99
TOTAL SINIESTRALIDAD	23.494.962,22	22.424.649,87
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	9.346.711,81	8.305.497,31
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	2.142.600,46	2.646.817,83
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	11.489.312,27	10.952.315,14
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	12.005.649,95	11.472.334,73
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	31.019.372,32	29.885.729,53
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	9.708.053,64	8.880.840,97
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	867.978,65	948.799,90
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	107.944,99	267.009,99
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	922.426,46	58.717,81
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	41.150,73

ASISTENCIA SANITARIA	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	34.229.421,32	31.527.413,02
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-912.110,00	-454.263,29
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	107,29	2.368,33
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	33.317.418,61	31.075.518,06
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	5.537.032,47	5.667.072,89
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	299,40	641,63
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	5.537.331,87	5.667.714,52
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	27.780.086,74	25.407.803,54
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	17.880.813,62	17.330.117,88
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	3.164.317,38	3.207.056,56
TOTAL SINIESTRALIDAD	21.045.130,99	20.537.174,44
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	4.402.872,84	4.501.534,33
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	805.142,05	831.866,95
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	5.208.014,89	5.333.401,28
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	15.837.116,10	15.203.773,16
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	5.359.792,20	4.868.120,61
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.422.581,41	2.571.234,23
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	181.758,36	173.417,65
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	121.417,61	125.068,65
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	266.587,15	-308.867,20
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	3.848,95

COMBINADO DE COMUNIDADES	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	38.334.580,79	34.519.571,04
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-1.965.018,80	-1.113.365,69
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	1.682,79	-7.741,68
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	36.371.244,78	33.398.463,67
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	1.557.160,72	1.409.385,25
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	87.299,10	-128.544,31
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	1.644.459,82	1.280.840,94
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	34.726.784,96	32.117.622,73
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	18.046.104,54	15.917.833,66
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	5.180.391,17	3.213.989,94
TOTAL SINIESTRALIDAD	23.226.495,71	19.131.823,60
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	697.333,96	579.221,82
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	1.008.082,44	630.741,37
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	1.705.416,40	1.209.963,19
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	21.521.079,31	17.921.860,41
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	8.106.186,03	6.961.661,22
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	853.720,25	666.746,75
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	360.709,71	356.546,68
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	175.176,25	133.098,04
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	192.952,16	514.290,76
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	8.121,00

COMBINADO DE HOGAR	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	276.014.906,97	254.988.730,92
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-11.230.248,39	-6.258.447,77
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	-61.426,26	-26.109,13
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	264.723.232,32	248.704.174,02
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	17.722.301,54	19.564.628,04
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	963.204,94	-1.510.843,56
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	18.685.506,48	18.053.784,48
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	246.037.725,84	230.650.389,54
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	155.250.595,16	139.962.747,89
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	23.594.599,10	18.426.029,34
TOTAL SINIESTRALIDAD	178.845.194,26	158.388.777,23
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	11.379.992,92	10.143.103,47
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	11.231.543,61	10.334.173,00
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	22.611.536,53	20.477.276,47
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	156.233.657,73	137.911.500,77
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	72.914.774,87	65.725.236,76
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	18.978.114,93	15.878.614,11
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	2.616.135,19	2.580.898,91
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	3.999.933,57	4.019.185,84
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	3.535.038,25	862.832,54
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	26.681,28	139.182,98

COMBINADO MULTIRRIESGOS COMERCIO	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	12.538.324,64	12.110.417,69
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-235.171,66	-326.690,53
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	3.290,63	-1.902,21
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	12.306.443,61	11.781.824,95
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	1.736.613,05	1.579.306,96
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-69.139,26	-109.095,61
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	1.667.473,79	1.470.211,35
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	10.638.969,82	10.311.613,60
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	6.437.901,41	5.902.647,80
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	1.002.578,34	443.657,87
TOTAL SINIESTRALIDAD	7.440.479,75	6.346.305,67
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	831.342,90	482.495,06
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	619.123,86	490.646,74
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	1.450.466,76	973.141,80
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	5.990.012,99	5.373.163,87
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	3.684.610,22	3.726.659,48
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	753.998,95	660.100,17
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	147.940,73	174.279,21
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	446.072,66	408.435,06
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	559,73	-7.283,25
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	4.278,61

COMBINADO MULTIRRIESGOS INDUSTRIAS	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	1.322.066,36	1.422.769,17
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	19.707,57	-26.960,67
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	-9.154,87	-2.554,41
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	1.332.619,06	1.393.254,09
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	739.517,10	745.392,93
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-3.463,89	-39.314,34
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	736.053,21	706.078,59
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	596.565,85	687.175,50
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	684.300,25	302.232,98
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	25.466,49	39.989,23
TOTAL SINIESTRALIDAD	709.766,74	342.222,21
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	388.046,28	185.552,74
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	366.440,32	312.309,10
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	754.486,60	497.861,84
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	-44.719,86	-155.639,63
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	103.118,24	113.799,46
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29.817,93	31.783,66
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	12.607,09	13.489,86
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	251.619,67	248.766,28
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	-281,71	1.348,13
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	116,54

DECESOS	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	848.474.045,15	788.000.783,36
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-2.450.839,95	-14.563.872,18
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	-26.213,58	-23.341,90
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	845.996.991,62	773.413.569,28
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	1.372.559,89	1.444.052,47
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	850,20	1.616,61
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	1.373.410,09	1.445.669,08
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	844.623.581,53	771.967.900,20
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	275.085.733,71	282.297.017,33
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	87.385.062,63	92.334.399,00
TOTAL SINIESTRALIDAD	362.470.796,34	374.631.416,33
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	0,00	0,00
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	0,00	0,00
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	362.470.796,34	374.631.416,33
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	274.477.447,69	253.162.826,22
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15.286.198,80	13.812.288,23
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	6.911.686,59	7.056.070,73
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	69.224,90	76.677,27
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	60.161.977,58	-51.174.750,16
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	278.916,10	425.921,40

INCENDIOS	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	123.896,38	127.921,73
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	2.096,84	1.602,89
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	3,06	7,20
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	125.996,28	129.531,82
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	37.307,35	36.750,74
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-69,96	-645,46
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	37.237,39	36.105,28
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	88.758,89	93.426,54
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	7.786,01	2.834,20
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	0,00	0,00
TOTAL SINIESTRALIDAD	7.786,01	2.834,20
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	-1.222,07	-1.762,57
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	413,34	0,00
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	-808,73	-1.762,57
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	8.594,74	4.596,77
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	21.776,21	22.405,11
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	56.611,17	28.955,14
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	3.622,17	2.964,17
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	12.813,75	13.064,11
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	-257,41	-786,47
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	63,81

OTROS DAÑOS A LOS BIENES	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	2.896.565,96	2.411.462,71
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	165,65	134,64
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	0,85	5,77
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	2.896.732,46	2.411.603,12
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	257,93	0,00
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	0,00	0,00
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	257,93	0,00
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	2.896.474,53	2.411.603,12
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	2.194.029,40	1.947.400,75
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	104.972,26	210.164,41
TOTAL SINIESTRALIDAD	2.299.001,66	2.157.565,16
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	0,00	0,00
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	0,00	0,00
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	0,00	0,00
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	2.299.001,66	2.157.565,16
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	142.992,28	135.963,92
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	391.903,89	326.004,18
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	75,36	75,64
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	0,00	0,00
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	28.496,07	-7.844,06
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	1,71

RESPONSABILIDAD CIVIL	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	7.692.119,06	7.445.110,33
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-405.423,12	-1.469.995,84
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	-1,93	366,86
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	7.286.694,01	5.975.481,35
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	4.334.642,96	4.529.960,96
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-246.592,33	-1.394.953,20
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	4.088.050,63	3.135.007,76
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	3.198.643,38	2.840.473,59
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	303.730,43	299.284,25
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	92.303,48	86.171,40
TOTAL SINIESTRALIDAD	396.033,91	385.455,65
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	381.554,85	293.685,93
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	1.049.071,32	981.419,22
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	1.430.626,17	1.275.105,15
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	-1.034.592,26	-889.649,50
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	644.159,01	479.783,48
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	485.515,12	233.321,28
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	58.432,00	52.432,38
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	350.103,69	339.160,81
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	-15.912,04	4.699,51
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	0,00

OTROS MULTIRRIESGOS Y PERDIDAS PECUNIARIAS	2023	2022
I. PRIMAS ADQUIRIDAS (Directo)		
1. Primas devengadas netas de anulaciones y de recargo de seguridad	4.548.358,04	3.742.565,82
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-519.102,08	-124.017,10
3. (+/-) Variación de la provisión para primas pendientes	277,29	-214,49
TOTAL PRIMAS ADQUIRIDAS	4.029.533,25	3.618.334,23
II. PRIMAS DE REASEGURO (Cedido)		
1. Primas netas de anulaciones	418.901,93	368.718,21
2. (+/-) Variación de la provisión para primas no consumidas	-29.504,33	-84.473,07
TOTAL PRIMAS DE REASEGURO	389.397,60	284.245,14
A. TOTAL DE PRIMAS ADQUIRIDAS NETAS DE REASEGURO (I-II)	3.640.135,65	3.334.089,09
III. SINIESTRALIDAD (Directo)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	1.419.253,30	1.591.799,26
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	303.458,14	192.706,61
TOTAL SINIESTRALIDAD	1.722.711,44	1.784.505,87
IV. SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (Cedido)		
1. Prestaciones pagadas de siniestros ocurridos en el ejercicio	173.152,42	209.295,85
2. Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	416.996,14	361.799,90
TOTAL SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO	590.148,56	571.095,75
B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO (III-IV)	1.132.562,88	1.213.410,12
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	1.175.022,08	1.588.163,75
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	283.651,73	518.298,97
VII. OTROS GASTOS TÉCNICOS	38.444,63	110.058,94
VIII. COMISIONES DEL REASEGURO CEDIDO	53.064,77	48.519,92
IX. INGRESOS FINANCIEROS DE LA CUENTA TÉCNICA NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	-10.606,40	-29.779,83
X. OTROS INGRESOS TÉCNICOS	0,00	2.689,53



28. Información sobre aplazamiento de pago a proveedores

En los siguientes cuadros 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	27,32	31,91
Ratio Operaciones Pagadas	27,43	32,32
Ratio Operaciones Pendientes de Pago	25,33	25,32
	Importe	Importe
Total pagos realizados	676.172.012,67	648.285.147,66
Total pagos pendientes	39.078.137,34	40.271.349,93
	2023	2022
Total pagos realizados	676.172.012,67	648.285.147,66
Nº total de facturas pagadas	1.285.761	1.530.768

	2023		2022	
	Importe/ Número	%	Importe/ Número	%
Total pagos realizados inferiores al plazo máximo legal	507.798.120,46	75,10 %	436.789.749,37	67,38 %
Total nº facturas pagadas en plazo inferior al máximo legal	1.184.806	92,15 %	1.237.311	80,83 %

Los datos expuestos en los cuadros anteriores 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 Entidad 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.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantenía acuerdos de aplazamientos de pago con algunos de sus proveedores superiores al plazo legal de pago.

29. Informe del Servicio de Atención al Asegurado

De acuerdo con lo exigido en la Orden Ministerial de Economía ECO 734/2004 de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente de las entidades financieras, el Informe de Gestión recoge un resumen de las actividades del Servicio de Atención al Cliente de los ejercicios 2023 y 2022.

El objetivo del Servicio de Atención al Cliente es atender y resolver todas las quejas y reclamaciones que cualquier persona, física o jurídica, presente a la Entidad, guiándose por los principios de imparcialidad, celeridad, economía, publicidad, contradicción y eficacia y actuando con total autonomía sobre el resto de Departamentos de la Entidad en cuanto a los criterios y directrices a aplicar en el ejercicio de sus funciones, garantizando la independencia en la toma de decisiones.

Anexo I:
Inmuebles

INMUEBLE	FECHA TASACIÓN	VALOR DE TASACIÓN	VALOR NETO CONTABLE
VITORIA-PORTAL DE FORONDA 37	13/07/2023	223.872,95	223.766,49
ALICANTE- RAMBLA DE MENDEZ NUÑEZ 22	28/12/2023	3.941.433,36	1.555.993,70
AVILA-PS. DON CARMELO 22	17/07/2023	187.875,03	151.208,89
BADAJÓZ-AV PARDALERAS 2	17/07/2023	464.526,66	424.468,30
PALMA-CONDE SALLENT, 23-25	20/12/2022	9.557.896,42	3.998.620,85
BARCELONA-FONTANELLA, 12	21/11/2022	18.807.626,80	4.882.359,51
BARCELONA-RB CARMELO, 46 BIS	14/07/2023	385.199,90	281.033,68
BARCELONA-PS VALLDAURA, 258	07/10/2022	325.515,86	183.443,68
MATARÓ-VIA EUROPA, 34-36 LOCAL	13/07/2023	438.217,79	301.583,56
OLESSA MONTSERRAT-F. MACIA, 79	25/09/2022	211.670,11	115.990,13
BADALONA-FRANCESC LAYRET, 65 1º	20/12/2022	759.120,25	485.629,93
SANT BOI LLOBREGAT-F. MACIA, 2	20/05/2022	242.318,71	166.763,39
IGUALADA-AURORA, 64-66 LOCAL	20/11/2022	189.404,99	148.916,19
VILANOVA I GELTRU-RAMBLA VIDAL, 2	23/09/2022	379.114,70	142.723,48
MANRESA-CRTRA CARDONA, 66 LOCAL	21/09/2022	230.014,95	71.286,32
RIPOLLET-RB SANT JORDI, 96-98	14/07/2023	208.225,16	108.470,53
GAVA-AV ERAMPRUNYA, 8 LOCAL	18/07/2023	290.650,08	183.151,63
HOSPITALET DE LLOBREGAT- GIRONA Nº 1-3	18/07/2023	382.571,11	274.591,72
VILAFRANCA DEL PENEDES- SANTA DIGNA Nº7, LOCAL	07/07/2023	120.371,80	123.213,69
BARCELONA-JUAN GÜELL	12/12/2023	343.578,74	252.763,73
SANTA COLOMA DE GRAMANET-FRANCESC MACIA 37	21/07/2023	400.980,39	399.896,20
GRANOLLERS-GERONA 102-104	14/07/2023	863.840,82	858.627,66
CALDES DE MONTBUI-HOMS 32	07/07/2023	356.873,08	363.110,17
BARCELONA-CONCEPCION ARENAL 254-256	14/06/2022	452.008,22	337.939,02
BARCELONA-PASSEIG FABRA I PUIG 139-141	04/11/2023	8.753.008,58	5.654.801,44
BARCELONA-AV DIAGONAL 648	08/09/2022	16.862.852,08	14.661.918,70
BURGOS-SAN COSME 2, 1º	13/07/2023	214.512,01	218.661,85
TRUJILLO-ENCARNACION, 23	07/10/2022	149.896,79	56.257,23
CACERES-PIERRE DE COUBERTIN 40	03/10/2023	656.447,89	670.512,75
JEREZ-ALAMEDA CRISTINA, 15	08/07/2022	2.182.730,32	499.330,23
LA LINEA-DOCTOR VILLAR, 11	26/07/2023	364.461,22	231.155,84
CADIZ-AVENIDA DE ANDALUCIA 76, LOCAL 2A	19/09/2022	461.783,18	194.189,87
ARCOS DE LA FRONTERA-CORREDERA 48, BAJO	19/05/2022	162.884,08	140.637,32
CASTELLON I-PZA PAZ, 6 1ºA	14/11/2023	247.699,03	26.235,56
CASTELLON II-PZ PAZ, 6 1ºB	14/11/2023	283.788,17	135.985,67
CIUDAD REAL-AV REY SANTO, 8	03/08/2023	392.121,62	374.535,24
CORDOBA-PLAZA DE COLON 12	12/07/2023	481.211,07	491.377,23
A CORUÑA-PADRE FEIJOO 13-15	29/12/2023	13.066.389,48	2.855.796,88
FERROL-AVENIDA DE ESTERIO 54-56-58-60, BAJO	13/07/2023	158.640,00	129.578,15
SANTIAGO DE COMPOSTELA-RUA ULLA 12	04/12/2023	557.286,34	520.888,74
A CORUÑA-ENCICLOPEDIA FRANCESA 2	15/12/2023	416.756,28	424.843,29
GRANADA- GRAN VIA COLON, 10	29/12/2023	14.253.715,36	1.271.235,39
GUADALAJARA-MAYOR, 11-13	13/12/2023	1.260.014,21	1.179.333,68
VILLABLINO- BABIA 4	27/07/2022	141.140,63	139.547,55
VILLABLINO- BABIA 4 (GARCÍA BUELTA 18)	27/07/2022	198.962,86	194.693,12
LEON-CRUZ ROJA DE LEON 2	20/12/2022	343.161,45	335.376,25

INMUEBLE	FECHA TASACIÓN	VALOR DE TASACIÓN	VALOR NETO CONTABLE
LLEIDA-PZA ESPAÑA, 1-1º	06/07/2023	214.470,00	45.230,34
LOGROÑO-GRAN VIA JUAN CARLOS I, 17 ENTLO	12/09/2022	209.107,08	43.138,65
MADRID-GRAN VIA, 70	31/12/2023	42.971.324,57	1.506.771,69
ALCALA DE HENARES-VIA COMPLUTENSE 44, LOCAL	28/09/2022	615.277,00	416.707,80
ALCORCON I-FUENLABRADA, 2-1º 1	29/09/2022	231.408,89	50.253,42
ALCORCON II-FUENLABRADA, 2-1º 2	29/09/2022	143.454,14	16.461,48
GETAFE-MADRID, 95	29/09/2022	1.278.052,07	823.800,84
MADRID-JUAN ALVAREZ MENDIZABAL, 1 BAJO	01/12/2023	2.706.183,04	437.109,07
MADRID-JUAN ALVAREZ MENDIZABAL, 1 2º 6	01/12/2023	561.404,61	61.503,23
MADRID-JUAN ALVAREZ MENDIZABAL, 1 2º 7	01/12/2023	303.812,14	28.857,57
POZUELO ALARCON-HOSPITAL, 2 LOCAL	13/07/2023	196.073,31	137.921,20
MADRID-GRAL RICARDOS, 127 LOCAL	30/11/2023	585.006,04	435.065,37
MADRID-AVENIDA DE LA ALBUFERA 35, 1º B	13/11/2023	673.136,18	496.219,34
MADRID-PS EXTREMADURA, 110 LOCAL	12/12/2023	526.329,88	341.305,46
MADRID-ARROYO BUENO 4 LOCAL 3	16/10/2023	220.365,93	148.799,39
MADRID-LÓPEZ DE HOYOS 458, BAJO 7-8	21/06/2023	345.200,86	171.290,06
MADRID-RIBERA DEL LOIRA 6	10/10/2022	56.924.257,09	43.777.602,37
MADRID-PZ DEL ENCUENTRO 1	18/10/2023	615.908,55	537.206,00
MADRID-PS DE SANTA MARIA DE LA CABEZA, 37	19/11/2022	730.205,12	524.707,35
COSLADA-GL PRIMERO DE MAYO 6-7	13/09/2022	212.063,05	204.945,84
MADRID-SAN BERNARDO 124	17/07/2023	1.502.437,89	1.057.706,60
MADRID-JULIAN CAMARILLO 36	01/12/2023	11.419.106,84	8.719.735,24
MALAGA-AVDA. ANDALUCIA, 7 ENTREPLANTA	20/12/2022	586.980,30	113.254,95
MALAGA-CRTRA. CARTAMA KM 2,4	20/11/2022	405.585,55	98.995,06
VELEZ MALAGA-ALCALDE JUAN BARRANQUERO, 2 LOCAL	14/07/2023	178.626,52	97.588,66
MARBELLA-RICARDO SORIANO, 22 1º	19/10/2022	286.754,94	109.933,62
FUENGIROLA-CORDOBA, 37 LOCAL	20/06/2022	235.495,50	94.115,44
TORREMOLINOS-AV MANANTIALES, 8 LOCAL	20/12/2023	176.195,68	80.915,72
MALAGA-CORREGIDOR NICOLAS ISIDRO 14	16/10/2023	6.722.446,69	5.587.569,49
CIEZA-PASEO, 38	19/05/2022	203.116,16	88.674,23
LA UNION-MAYOR, 100 LOCAL	12/12/2023	134.009,23	83.541,13
OVIEDO-PZA ESCANDALERA, 3	29/12/2023	7.482.023,17	2.235.467,49
AVILES-DOCTOR SEVERO OCHOA 10, LOCAL 3	14/09/2023	362.116,52	370.892,53
PALENCIA- DON SANCHO 11, 1º	20/05/2022	313.410,39	303.647,14
LAS PALMAS-AV. MESA Y LOPEZ, 62 LOCAL	18/07/2023	1.132.508,43	540.808,94
VIGO-PRINCIPE 6	26/12/2023	905.320,54	611.393,03
VIGO-CESAREO GONZALEZ 2	22/12/2023	483.614,57	300.624,99
PONTEAREAS-CASTAÑAL 14	11/12/2023	139.330,80	142.341,10
TORRELAVEGA - JULIÁN CEBALLOS 6, BAJO	19/11/2022	257.077,61	174.166,23
SEVILLA-AVDA. CONSTITUCION, 23-25	09/12/2022	8.645.237,83	2.548.547,99
TARRAGONA I-RAMBLA NOVA, 114 1º 2-3	08/04/2022	275.620,52	63.146,88
TARRAGONA II-RAMBLA NOVA, 114 1º 4	08/04/2022	112.979,79	73.309,36
REUS-AV SANT JORDI, 7-9 LOCAL	18/07/2023	301.549,77	115.183,34
SAGUNTO-CAMI REAL, 59	30/11/2022	151.027,13	81.140,97
ALZIRA-AV. DE LA HISPANIDAD 5	28/12/2022	181.958,31	104.045,09
VALLADOLID-CLAUDIO MOYANO 26	27/10/2023	1.596.319,43	1.484.861,40

INMUEBLE	FECHA TASACIÓN	VALOR DE TASACIÓN	VALOR NETO CONTABLE
BILBAO-ALAMEDA SAN MAMES 15	11/07/2023	913.259,22	931.442,45
ZARAGOZA-PZA DE ARAGON, 13	27/12/2023	4.513.980,61	4.344.727,59
CALATAYUD-PZA DE EL FUERTE, 1 1º	06/10/2023	97.810,13	15.348,73
CALATAYUD-CORAL BILBILITANA 2	06/10/2023	79.283,44	70.640,98
ZARAGOZA-MADRE SACRAMENTO 4	19/10/2023	7.069.683,33	5.588.686,14
MALAGA-TOMAS HEREDIA,13	29/12/2023	21.902.292,26	22.049.765,51
VIGO-GARCIA BARBON, 36	26/12/2023	472.712,21	298.008,88
ALICANTE-ITALIA, 39	21/12/2023	747.244,83	573.538,21
LONDRES-2 MOORGATE	20/12/2023	36.930.821,80	37.326.027,52
PARIS-FRANCIA-KLEBER,8	05/10/2022	41.412.822,65	34.012.657,12
LISBOA-DUQUE DE PALMELA,11	01/12/2022	25.002.272,86	24.648.821,35
LONDRES-GOLDEN SQUARE 33 (*)	-	-	38.313.198,59
PARIS-25 PYRAMIDES (*)	-	-	49.298.016,94
TOTAL INMUEBLES EN RENTABILIDAD		394.968.443,53	339.399.827,53

USO PROPIO			
MADRID-PZA DE ESPAÑA, 16	05/12/2023	34.120.745,18	25.110.157,81
MADRID-PZA DE ESPAÑA, 15	17/06/2022	16.479.719,06	9.712.363,57
MADRID-SAN MAXIMO, 31 1ºMADRID-SAN MAXIMO, 31 1ºVV	17/07/2023	1.702.605,14	649.187,87
MADRID-SAN MAXIMO, 31 BAJO 3	17/07/2023	414.520,20	236.298,52
BARCELONA-CONCEPCION ARENAL	11/12/2023	463.676,42	183.005,79
TOTAL USO PROPIO		53.181.266,00	35.891.013,56
TOTAL INVERSIONES MATERIALES		448.149.709,53	375.290.841,09

(*) Inmuebles no tasados al haberse adquirido en el ejercicio 2023

Anexo II: Perímetro de Consolidación



Las sociedades que componen el perímetro de consolidación del Grupo Santalucía a 31 de diciembre de 2023 eran las siguientes:

SOCIEDADES DEPENDIENTES

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Iris Global Soluciones de Asistencia, S.A.U.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00	0,00	0,00
Iris Global Soluciones de Protección de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	3.024.040,00	36.202.469,36	0,00
Intercentros Ballesol, S.A.	80,21 %	0,00 %	80,21 %	572.302,25	107.784.422,75	0,00
Santa Lucía Argentina, S.A.	90,00 %	10,00 %	100,00 %	2.838.349,72	379.801,39	0,00
Santa Lucía Asset Management, SGIIC, S.A.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	1.119.761,81	5.258.822,01	0,00
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	3.006,00	2.837.382,05	0,00
Accepta Servicios Integrales, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	21.000,00	1.205.668,26	-1.587.250,57
Iris Assistance, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	144.000,00	3.821.023,03	0,00
Iris Global Soluciones, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	3.572.342,00	21.493.399,26	-9.712.180,91
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	30.325.518,00	55.930.698,18	0,00
Ovalt-Solid Investments Corporation, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	50.004,00	6.051.242,63	0,00
Fast Forward Invest, S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	700.580,00	918.638,75	0,00
Floristería La Alameda, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	3.030,00	31.842,28	0,00
Agua Fria, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	12.020,24	443.106,55	0,00
Antonia Arte Floral, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	87.290,00	246.176,64	0,00
Floristerías Galicia, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	30.000,00	85.398,32	-62.722,50
Albia Gestión de Servicios, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	37.253.568,00	55.512.861,35	0,00
Empresa Mixta de Servicios Mortuorios de Vigo, S.A.	0,00 %	90,00 %	90,00 %	1.803.036,31	1.107.902,38	0,00
Tanatorios y Funerarias del Sur, S.L.	0,00 %	55,55 %	55,55 %	4.608.468,00	433.991,58	-2.096.458,92
Funeraria Urgeles, S.L.	0,00 %	90,00 %	90,00 %	3.010,00	1.317.052,76	-8.282,61
Delgado Díaz, S.L.	0,00 %	80,00 %	80,00 %	30.100,00	1.358.050,64	0,00
Tanatorio de Jerez, S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	450.750,00	649.557,11	0,00
Servicios Funerarios de Jerez, S.A.	0,00 %	85,00 %	85,00 %	120.200,00	282.552,49	0,00
Funeral Partner, S.L.U. (*)	0,00 %	100,00 %	100,00 %	3.400,00	697.581,53	-2.666.940,62
Funerarias Gaditanas Asociadas, S.A. (*)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	1.364.517,28	1.533.941,40	0,00
Tanatorio del Atlántico, S.L. (*)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	30.000,00	38.559,67	-26.989,45
Tanatorios Grupo Bergantiños, S.L. (*)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	387.972,00	6.776.409,61	0,00
Isabelo Álvarez Mayorga, S.A. (*)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	1.057.936,00	528.061,00	0,00
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (*)	50,00 %	0,00 %	50,00 %	46.732.599,37	451.749.297,47	0,00
Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.	28,56 %	71,42 %	99,97 %	7.469.000,00	0,00	0,00
Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	9.285.666,00	0,00	-447.312,71
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	50,01 %	0,00 %	50,01 %	13.530.125,00	4.877.105,16	0,00

(*) Se consideran sociedades dependientes al poseer Santalucía la mayoría de los derechos de voto en virtud de acuerdos con el resto de socios.



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Médicos, jurídicos, asistenciales, telefónicos y asesoramiento	Madrid
-1.135.496,92	-940.038,36	2.693.813,65	729.498,00	Seguros y Reaseguros	Madrid
5.053.429,88	0,00	11.698.117,87	507.090,99	Atención a Personas Mayores en Centros Residenciales	Madrid
-2.770.162,21	0,00	-19.780,34	0,00	Seguros	Buenos Aires - Argentina
0,00	0,00	1.658.840,01	700.000,00	Gestora de Fondos de Inversión	Madrid
0,00	0,00	301.553,92	0,00	Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	Madrid
0,00	0,00	382.518,49	0,00	Contact Center	Madrid
0,00	0,00	261.216,33	0,00	Prestación de servicios de gestión de siniestros de seguros	Madrid
0,00	0,00	1.012.441,50	0,00	Intermediación comercial	Madrid
0,00	0,00	2.044.497,85	0,00	Actividades de contabilidad, teneduría de libros y asesoría fiscal	Madrid
0,00	0,00	649.399,92	894.901,35	Actividad de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	Madrid
0,00	0,00	547.639,59	329.440,62	Fabricación de lápidas y artículos funerarios	Requena (Valencia)
0,00	0,00	-22.972,47	107.196,19	Comercio al por menor de flores y plantas	Sevilla
0,00	0,00	106.735,38	122.711,79	Comercio al por menor de flores y plantas	Madrid
0,00	0,00	100.236,29	78.101,61	Comercio al por menor de flores y plantas	Godella (Valencia)
0,00	0,00	-44.753,03	0,00	Comercio al por menor de flores y plantas	Vigo (Pontevedra)
77.102,26	0,00	3.800.056,54	0,00	Servicios Funerarios	Madrid
0,00	0,00	1.229.672,82	964.854,89	Servicios Funerarios	Vigo (Pontevedra)
0,00	0,00	-93.700,51	0,00	Servicios Funerarios	Almería
0,00	0,00	58.717,32	0,00	Servicios Funerarios	Monzón (Huesca)
0,00	0,00	339.138,07	224.000,00	Servicios Funerarios	Jaén
0,00	0,00	529.188,86	500.000,00	Servicios Funerarios	Jerez (Cádiz)
0,00	0,00	303.250,84	289.000,00	Servicios Funerarios	Jerez (Cádiz)
0,00	0,00	-246.541,77	0,00	Actividades de contabilidad, teneduría y auditoría	Madrid
0,00	0,00	375.855,42	180.000,00	Servicios Funerarios	Puerto de Santa María (Cádiz)
0,00	0,00	-5.417,66	0,00	Servicios Funerarios	Huelva
65.577,66	0,00	239.943,12	500.000,00	Servicios Funerarios	Carballo (A Coruña)
0,00	0,00	63.374,21	0,00	Servicios Funerarios	Ávila
32.645.757,09	-67.638.000,00	88.423.904,72	40.784.077,45	Seguros y Reaseguros Vida	Málaga
61.346,09	0,00	0,00	0,00	Prestación de servicios	Madrid
0,00	0,00	-9.921,52	0,00	Tenedora de acciones	Madrid
651.821,19	-1.405.000,00	2.236.812,99	1.102.776,13	Seguros y Reaseguros Vida	Madrid

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Funeraria Fernández, S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	120.202,42	1.847.954,18	-1.827.073,27
Tanatorio La Paz, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	4.465,43	4.357.709,86	-388.933,78
Serfun Portugal, SGPS, S.A.	0,00 %	51,00 %	51,00 %	2.341.793,00	0,00	-143.695,27
Funeraria y Tanatorio El Carmen Grupo Dos, S.L.	0,00 %	51,00 %	51,00 %	339.000,00	107.108,51	0,00
Agencia Funeraria Pax Julia, S.A.	0,00 %	75,00 %	75,00 %	50.000,00	414.243,53	516.594,49
WFuneralNet, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	207.548,00	341.902,00	-374.391,80
Pompas Fúnebres la Soledad, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	120.200,00	6.888.001,99	0,00
Pompas Fúnebres de Tenerife, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	2.410.000,00	2.228.900,97	101.645,12
Tanatorio San Miguel, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	7.495.165,60	4.650.064,77	0,00
Despedidas Mascotas, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	3.000,00	-518,88	0,00
Mediatef Sociedad de Agencias de Seguros Vinculados, S.L.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	3.000,00	1.299.215,24	0,00
Servicios de intermediación de SantaLucía, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	0,00 %	4.000,00	4.033.141,42	0,00
Assuris Servicios Integrales, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	3.000,00	699.046,79	0,00
Santa Lucía Pensiones,S.G.F.P., S.A.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	600.000,00	1.300.000,00	0,00



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	-176.357,64	0,00	Servicios Funerarios	Lugo
0,00	0,00	-357.475,57	0,00	Servicios Funerarios	Burgos
0,00	0,00	-29.501,96	0,00	Gestión de participaciones de otras sociedades	Lisboa - Portugal
0,00	0,00	61.192,83	0,00	Servicios Funerarios	Villarreal (Castellón)
0,00	0,00	89.670,25	0,00	Servicios Funerarios	Lisboa - Portugal
0,00	0,00	-586.162,19	0,00	Servicios Funerarios	Madrid
0,00	0,00	938.805,46	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas de Gran Canaria
1.945,70	0,00	668.805,84	0,00	Servicios Funerarios	Santa Cruz de Tenerife
0,00	0,00	1.322.094,08	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas de Gran Canaria
0,00	0,00	-5.680,54	0,00	Servicios Funerarios	Madrid
0,00	0,00	-629,89	0,00	Actividades de agentes y corredores de seguros	Madrid
0,00	0,00	-619,00	0,00	Actividades de sociedades holding	Madrid
0,00	0,00	-726,02	0,00	Actividades de agentes y corredores de seguros	Madrid
0,00	0,00	5.547,85	0,00	Gestora de Fondos y Planes de Pensiones	Madrid

SOCIEDADES ASOCIADAS

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Servicios Funerarios La Caridad, S.L. (**)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	1.070.000,00	240.725,48	0,00
Tanatorio de Écija, S.L.	0,00 %	33,33 %	33,33 %	137.100,00	1.846.150,77	0,00
Pompas Fúnebres de Badalona, S.A.	0,00 %	25,00 %	25,00 %	245.208,00	14.153.270,10	0,00
Sinergia Global Partners, S.L.	30,00 %	0,00 %	30,00 %	495.360,00	4.616.563,42	0,00
Finletic Capital S.G.I.I.C., S.A.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	400.000,00	19.500,15	-678.843,33
Wealth Solutions E.A.F.I., S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	250.000,00	302.474,55	0,00
Wealth Solutions LATAM, S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	25.000,00	11.371,62	-31.911,32
Instipat, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	5.000,00	-1.709,38	-6.950,17
Funeraria del Principado de Asturias, S.A.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	811.350,00	1.936.907,39	0,00
Inversiones Funerarias Andaluzas, S.L.	0,00 %	33,33 %	33,33 %	60.000,00	138.166,31	-22.637,66
Nuevos Servicios Funerarios, S.L. (**)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	6.000,00	101.817,51	0,00
Funeraria San Luis Norte, S.L.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	65.000,00	178.981,31	0,00
Crematorio del Sureste, A.I.E.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	11.088,00	9.231,00	-147.568,38
Kuiko Servicios Profesionales S.L.	0,00 %	44,00 %	44,44 %	5.400,00	1.497.600,00	-16.071,93



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	91.194,44	44.500,00	Servicios Funerarios	Sanlúcar de Barrameda (Cádiz)
0,00	0,00	158.713,37	0,00	Servicios Funerarios	Écija (Sevilla)
6.760,35	0,00	1.907.542,38	475.000,00	Servicios Funerarios	Badalona (Barcelona)
0,00	0,00	858.021,91	225.000,00	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	183.331,60	0,00	Gestión de Fondos de Inversión	Madrid
0,00	0,00	1.071.732,03	0,00	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	-25.691,74	0,00	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	-1.041,83	0,00	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	518.033,53	164.916,00	Servicios Funerarios	Oviedo (Asturias)
0,00	0,00	-51.688,79	0,00	Servicios Funerarios	Martos (Jaén)
0,00	0,00	3.290,00	0,00	Servicios Funerarios	Castellón de la Plana (Castellón)
0,00	0,00	9.523,85	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas
0,00	0,00	-13.062,42	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas de Gran Canaria
0,00	0,00	-992.931,01	0,00	Actividades de programación informática	Madrid

(**) Se consideran sociedades asociadas al ser sociedades gestionadas por socios ajenos al Grupo de forma que existe influencia significativa sin que se pueda considerar la existencia de control conjunto sobre las mismas.

SOCIEDADES MULTIGRUPO

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Elysium Europa, S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	14.286.000,00	26.927.450,98	0,00
Gestio Integral Cementiris de Nombert, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	4.260.093,97	3.780.785,04	0,00
Altima Serveis Funeraris, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	2.111.411,57	16.762.417,34	0,00
Funeraria Vilanova, S.A.	0,00 %	25,50 %	25,50 %	60.101,21	272.292,02	0,00
Serveis Funeraris Integrals Girona, S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	1.159.269,14	1.151.135,24	-1.176.453,46
Serveis Funeraris Comerques Barcelona, S.L.	0,00 %	19,09 %	19,09 %	3.010,00	0,00	0,00
Cementiris Metropolitans CGC, S.L.	0,00 %	15,00 %	15,00 %	576.000,00	115.200,02	0,00
L'Hospitalet Rondà Serveis Funeraris, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	301.000,00	548.445,93	-69.074,18
Altregara Serveis Funeraris, S.L.	0,00 %	21,00 %	21,00 %	1.700.000,00	32.398,92	0,00
Funeraria de Santa Coloma, S.L.	0,00 %	27,50 %	27,50 %	48.080,97	201.977,20	297.361,19
Iniciatives Alcaesar, S.L.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	138.600,00	3.761.234,83	0,00
Salzillo Servicios Funerarios, S.L.	0,00 %	45,00 %	45,00 %	2.775.747,53	3.622.072,85	0,00
Lisman Mex, S.A. de C.V.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	21.238.383,63	1.006.537,54	0,00
Servicios Funerarios Euroamericanos S.A.P.I. de C.V.	0,00 %	35,00 %	35,00 %	4.053.696,31	636.547,54	-471.568,13
Inversora Lilium S.A.S.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	11.328.485,70	5.627.735,57	-1.397.594,18
Intercentros Colombia, S.A.S.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	951.022,34	0,00	-46.206,18
Tanatorio de Córdoba, S.A.	0,00 %	29,50 %	29,50 %	5.648.860,00	3.093.903,60	0,00
Serveis Funeraris Mallorca, S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	33.000,00	393.258,32	-109.190,21
Aldaba Obras Reunidas, S.L.	0,00 %	20,00 %	20,00 %	150.000,00	662.325,82	0,00
Tanatori del Litoral, S.L.	0,00 %	27,00 %	27,00 %	0,00	0,00	0,00
Funeraria Juanals	0,00 %	30,00 %	30,00 %	60.702,22	61.536,84	0,00
Vilert Juanals	0,00 %	30,00 %	30,00 %	9.015,18	1.077.023,94	0,00
Serveis Funeraris D'Inca	0,00 %	30,00 %	30,00 %	9.015,00	1.330.353,16	0,00
Generys Groupe	0,00 %	9,79 %	9,79 %	0,00	0,00	0,00
Memorial Parks, S.L. 2023	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00	0,00	0,00



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	5.534.494,54	0,00	Servicios Financieros y Contables	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	1.367.510,16	0,00	Servicios Funerarios	El Papiol (Barcelona)
0,00	0,00	2.700.223,66	0,00	Servicios Funerarios	L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	266.862,54	0,00	Servicios Funerarios	Vilanova i la Geltrú (Barcelona)
0,00	0,00	-416.663,24	0,00	Servicios Funerarios	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	Mataró (Barcelona)
0,00	0,00	302.801,46	0,00	Servicios Funerarios	Mataró (Barcelona)
0,00	0,00	-68.272,75	0,00	Servicios Funerarios	L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	454.146,67	0,00	Servicios Funerarios	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	30.724,78	-205.000,00	Servicios Funerarios	Santa Coloma de Gramanet (Barcelona)
0,00	0,00	549.221,45	405.990,64	Servicios Funerarios	Cáceres
0,00	0,00	131.417,22	0,00	Servicios Funerarios	Madrid
89.409,24	0,00	523.788,43	0,00	Prestacion de servicios asistenciales y sanitarios	Méjico DF - Méjico
0,00	0,00	225.770,30	0,00	Desarrollar y operar un Grupo funerario en Méjico	Puebla - Méjico
0,00	0,00	-14.090,34	0,00	Participación directa o indirecta en otras empresas	Bogotá, D.C. - Colombia
-14.709,58	0,00	40.915,16	0,00	Atención a Personas Mayores en Centros Residenciales	Bogotá, D.C. - Colombia
75,00	0,00	1.949.632,38	527.244,04	Servicios Funerarios	Córdoba
0,00	0,00	-188.404,51	0,00	Servicios Funerarios	Palma (Balears)
0,00	0,00	63.853,74	0,00	Otras actividades de construcción especializada	Sant Feliu De Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	Badalona (Barcelona)
0,00	0,00	47.044,21	0,00	Servicios Funerarios	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	73.872,31	0,00	Servicios Funerarios	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	-76.948,38	0,00	Servicios Funerarios	Inca (Balears)
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	Bailly-Romainvilliers - Francia
0,00	0,00	0,00	0,00	Venta de productos derivados del cemento	Madrid

Las sociedades que componían el perímetro de consolidación del Grupo Santalucía a 31 de diciembre de 2022 eran las siguientes:

SOCIEDADES DEPENDIENTES

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Iris Global Soluciones de Asistencia, S.A.U.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00	0,00	0,00
Iris Global Soluciones de Protección de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	2.103.680,00	36.121.581,32	0,00
Intercentros Ballesol, S.A.	75,50 %	0,00 %	75,50 %	572.302,25	108.261.802,74	0,00
Santa Lucía Argentina, S.A.	90,00 %	10,00 %	100,00 %	2.053.260,92	446.311,38	0,00
Santa Lucía Asset Management, SGIIC, S.A.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	1.119.761,81	4.864.263,62	0,00
Servicios Generales Santalucía, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	3.006,00	2.443.741,91	0,00
Accepta Servicios Integrales, S.L.U.	100,00 %	100,00 %	100,00 %	21.000,00	388.316,57	-1.672.440,38
Iris Assistance, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	144.000,00	9.919.747,79	0,00
Iris Global Soluciones, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	3.572.342,00	21.437.397,90	-8.855.956,97
New Norrskén Consulting & Group, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	30.325.518,00	54.257.157,20	0,00
Ovalt-Solid Investments Corporation, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	50.004,00	6.051.242,63	0,00
Fast Forward Invest, S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	700.580,00	918.638,75	0,00
Floristería La Alameda, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	3.030,00	31.842,28	0,00
Agua Fria, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	12.020,24	443.106,55	0,00
Antonia Arte Floral, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	87.290,00	246.176,64	0,00
Floristerías Galicia, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	30.000,00	25.398,32	-12.209,05
Albia Gestión de Servicios, S.L.U.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	37.253.568,00	52.644.613,93	0,00
Empresa Mixta de Servicios Mortuorios de Vigo, S.A.	0,00 %	0,00 %	90,00 %	1.803.036,31	1.107.902,38	0,00
Tanatorios y Funerarias del Sur, S.L.	0,00 %	0,00 %	55,55 %	4.608.468,00	451.304,39	-2.420.951,75
Funeraria Urgeles, S.L.	0,00 %	0,00 %	90,00 %	3.010,00	1.317.052,76	-21.349,49
Delgado Díaz, S.L.	0,00 %	0,00 %	80,00 %	30.100,00	1.290.903,91	0,00
Tanatorio de Jerez, S.A.	0,00 %	0,00 %	100,00 %	450.750,00	574.560,30	0,00
Servicios Funerarios de Jerez, S.A.	0,00 %	0,00 %	85,00 %	120.200,00	275.853,68	0,00
Funeral Partner, S.L.U. (*)	0,00 %	0,00 %	100,00 %	3.400,00	697.505,02	-2.310.847,09
Funerarias Gaditanas Asociadas, S.A. (*)	0,00 %	0,00 %	50,00 %	1.364.517,28	1.524.558,80	0,00
Tanatorio del Atlántico, S.L. (*)	0,00 %	0,00 %	50,00 %	30.000,00	38.559,67	-10.507,14
Tanatorios Grupo Bergantiños, S.L. (*)	0,00 %	0,00 %	50,00 %	387.972,00	7.306.007,95	0,00
Isabelo Álvarez Mayorga, S.A. (*)	0,00 %	0,00 %	50,00 %	1.057.936,00	511.668,54	-59.836,84
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (*)	50,00 %	0,00 %	50,00 %	46.732.599,37	189.115.369,57	0,00
Santa Lucía Servicios Compartidos, A.I.E.	28,57 %	71,40 %	99,97 %	7.469.000,00	0,00	0,00
Santa Lucía Desarrollo Internacional, S.L.U.	100,00 %	0,00 %	100,00 %	9.285.666,00	-326,07	-433.666,19
Pelayo Vida Seguros y Reaseguros, S.A.	50,01 %	0,00 %	50,01 %	13.530.125,00	4.560.203,91	0,00

(*) Se consideran sociedades dependientes al poseer Santalucía la mayoría de los derechos de voto en virtud de acuerdos con el resto de socios.



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Médicos, jurídicos, asistenciales, telefónicos y asesoramiento	Madrid
-4.519.254,63	-562.502,17	1.353.209,85	977.325,00	Seguros y Reaseguros	Madrid
0,00	-990.340,00	5.539.939,39	747.708,79	Atención a Personas Mayores en Centros Residenciales	Madrid
-1.681.703,47	0,00	-20.796,88	0,00	Seguros	Buenos Aires - Argentina
0,00	0,00	1.095.658,07	1.000.000,00	Gestora de Fondos de Inversión	Madrid
0,00	0,00	-31.668,94	0,00	Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	Madrid
0,00	0,00	59.151,90	0,00	Contact Center	Madrid
0,00	0,00	845.515,72	138.196,17	Prestación de servicios de gestión de siniestros de seguros	Madrid
0,00	0,00	-856.223,94	0,00	Intermediación comercial	Madrid
0,00	0,00	1.700.224,16	0,00	Actividades de contabilidad, teneduría de libros y asesoría fiscal	Madrid
0,00	0,00	894.901,35	-862.294,39	Actividad de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	Madrid
0,00	0,00	329.440,62	419.715,59	Fabricación de lápidas y artículos funerarios	Requena (Valencia)
0,00	0,00	107.196,19	193.150,56	Comercio al por menor de flores y plantas	Sevilla
0,00	0,00	122.711,79	206.782,09	Comercio al por menor de flores y plantas	Madrid
0,00	0,00	78.101,61	128.367,39	Comercio al por menor de flores y plantas	Godella (Valencia)
0,00	0,00	-50.513,45	0,00	Comercio al por menor de flores y plantas	Vigo (Pontevedra)
85.744,59	0,00	4.299.419,06	0,00	Servicios Funerarios	Madrid
0,00	0,00	1.072.060,99	689.694,56	Servicios Funerarios	Vigo (Pontevedra)
0,00	0,00	324.492,83	0,00	Servicios Funerarios	Almería
0,00	0,00	13.066,88	0,00	Servicios Funerarios	Monzón (Huesca)
0,00	0,00	281.973,41	200.000,00	Servicios Funerarios	Jaén
0,00	0,00	574.996,81	700.000,00	Servicios Funerarios	Jerez (Cádiz)
0,00	0,00	346.698,81	374.000,00	Servicios Funerarios	Jerez (Cádiz)
0,00	0,00	-356.093,53	0,00	Actividades de contabilidad, teneduría y auditoría	Madrid
0,00	0,00	369.382,60	200.000,00	Servicios Funerarios	Puerto de Santa María (Cádiz)
0,00	0,00	-16.482,31	0,00	Servicios Funerarios	Huelva
67.671,92	0,00	470.401,66	0,00	Servicios Funerarios	Carballo (A Coruña)
0,00	0,00	76.229,30	0,00	Servicios Funerarios	Ávila
-38.734.101,96	-50.000.000,00	63.930.154,91	25.000.000,00	Seguros y Reaseguros Vida	Málaga
0,00	0,00	0,00	0,00	Prestación de servicios	Madrid
0,00	0,00	-13.320,45	0,00	Tenedora de acciones	Madrid
-1.623.759,17	-2.052.000,00	3.169.012,48	1.481.355,71	Seguros y Reaseguros Vida	Madrid

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Tanatorio de Marín, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	122.020,00	207.512,52	-186.432,56
Funeraria Fernández, S.A.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	120.202,42	1.847.954,18	-1.663.539,44
Tanatorio La Paz, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	4.465,43	4.428.061,03	-28.077,97
Serfun Portugal, SGPS, S.A.	0,00 %	51,00 %	51,00 %	2.341.793,00	0,00	-104.292,01
Funeraria y Tanatorio El Carmen Grupo Dos, S.L.	0,00 %	51,00 %	51,00 %	339.000,00	55.864,83	0,00
Edificio Geriátrico Valmonte, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	3.005,06	934.474,26	-886.732,98
Agencia Funeraria Pax Julia, S.L	0,00 %	75,00 %	75,00 %	50.000,00	414.243,53	508.576,15
WFuneralNet, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	207.548,00	341.902,00	-205.650,74
Pompas Fúnebres La Soledad, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	120.200,00	5.838.852,86	0,00
Pompas Fúnebres de Tenerife, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	2.410.000,00	1.288.333,55	101.645,12
Tanatorio San Miguel, S.L.	0,00 %	100,00 %	100,00 %	7.495.165,60	3.195.728,13	0,00
CCM Vida y Pensiones de Seguros y reaseguros, S.A.	50,00 %	0,00 %	50,00 %	28.925.000,01	20.501.825,64	13.725.176,91
Liberbank Vida y Pensiones, S.A.	50,00 %	0,00 %	50,00 %	10.464.896,00	13.410.549,08	18.669.798,20



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	-74.913,08	0,00	Servicios Funerarios	Pontevedra
0,00	0,00	-163.533,83	0,00	Servicios Funerarios	Móstoles (Madrid)
0,00	0,00	-610.855,81	0,00	Servicios Funerarios	Burgos
0,00	0,00	-86.933,27	0,00	Gestión de participaciones de otras sociedades	Lisboa - Portugal
0,00	0,00	51.243,68	33.296,61	Servicios Funerarios	Villareal (Castellón)
0,00	0,00	132.338,01	0,00	Atención a Personas Mayores en Centros Residenciales	Madrid
0,00	0,00	-25.929,21	0,00	Servicios Funerarios	Rua da Cadeia Velha 16
0,00	0,00	-168.741,06	0,00	Servicios Funerarios	Bilbao
0,00	0,00	1.051.512,67	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas de Gran Canaria (Canarias)
2.796,20	0,00	940.567,42	0,00	Servicios Funerarios	Santa Cruz de Tenerife (Canarias)
0,00	0,00	1.454.336,64	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas de Gran Canaria (Canarias)
-6.960.246,96	0,00	6.681.721,62	0,00	Seguros y Reaseguros Vida	Cuenca
-34.791.713,20	0,00	4.557.369,92	0,00	Seguros y Reaseguros Vida	Oviedo (Asturias)

SOCIEDADES ASOCIADAS

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Servicios Funerarios La Caridad, S.L. (**)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	1.070.000,00	230.055,32	0,00
Tanatorio de Écija, S.L.	0,00 %	33,33 %	30,00 %	137.100,00	1.637.057,84	0,00
Pompas Fúnebres de Badalona, S.A.	0,00 %	25,00 %	25,00 %	245.208,00	14.069.351,04	0,00
Sinergia Global Partners, S.L.	30,00 %	0,00 %	30,00 %	495.360,00	4.517.419,18	0,00
Finletic Capital S.G.I.I.C., S.A.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	400.000,00	7.809,23	-702.225,16
Wealth Solutions E.A.F.I., S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	250.000,00	302.474,55	0,00
Wealth Solutions LATAM, S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	25.000,00	11.371,62	-38.939,64
Instipat, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	5.000,00	-1.709,38	-6.216,09
Funeraria del Principado de Asturias, S.A.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	811.350,00	1.932.313,73	0,00
Inversiones Funerarias Andaluzas, S.L.	0,00 %	33,33 %	33,33 %	60.000,00	138.166,31	0,00
Nuevos Servicios Funerarios, S.L. (**)	0,00 %	50,00 %	50,00 %	6.000,00	91.102,45	0,00
Funeraria San Luis Norte, S.L.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	65.000,00	170.086,37	-4.161,04
Crematorio del Sureste, A.I.E.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	11.088,00	9.231,00	-125.167,10



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	99.670,16	65.164,24	Servicios Funerarios	Sanlúcar de Barrameda (Cádiz)
0,00	0,00	210.043,66	30.000,00	Servicios Funerarios	Écija (Sevilla)
6.760,35	0,00	2.008.100,55	575.000,00	Servicios Funerarios	Badalona (Barcelona)
24.969,77	0,00	755.880,15	0,00	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	116.909,17	0,00	Gestión de Fondos de Inversión	Madrid
0,00	0,00	1.076.091,95	811.319,82	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	9.371,10	0,00	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	-978,78	0,00	Asesoramiento financiero	Madrid
0,00	0,00	554.313,66	153.900,00	Servicios Funerarios	Oviedo (Asturias)
0,00	0,00	-20.712,71	0,00	Servicios Funerarios	Martos (Jaén)
0,00	0,00	10.715,06	0,00	Servicios Funerarios	Castellón de la Plana (Castellón)
0,00	0,00	13.220,61	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas
0,00	0,00	-22.401,28	0,00	Servicios Funerarios	Las Palmas de Gran Canaria (Canarias)

(**) Se consideran sociedades asociadas al ser sociedades gestionadas por socios ajenos al Grupo de forma que existe influencia significativa sin que se pueda considerar la existencia de control conjunto sobre las mismas.

SOCIEDADES MULTIGRUPO

Entidad	Participación en Capital Social		Derechos de voto	Capital Social	Reservas y Prima de emisión	Resultado de ejercicios anteriores
	Directo	Indirecto				
Elysius Europa, S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	14.286.000,00	14.455.873,24	0,00
Gestio Integral Cementiris de Nombert, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	4.260.093,97	3.694.423,77	0,00
Altima Serveis Funeraris, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	2.111.411,00	19.241.179,30	0,00
Funeraria Vilanova, S.A.	0,00 %	25,50 %	25,50 %	60.101,21	271.762,97	0,00
Serveis Funeraris Integrals Girona, S.L.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	1.159.269,14	248.211,91	0,00
Serveis Funeraris Comerques Barcelona, S.L.	0,00 %	19,09 %	19,09 %	3.010,00	0,00	0,00
Cementiris Metropolitans CGC, S.L.	0,00 %	15,00 %	15,00 %	576.000,00	115.200,00	0,00
L'Hospitalet Rondá Serveis Funeraris, S.L.U.	0,00 %	30,00 %	30,00 %	301.000,00	368.873,52	0,00
Altgrara Serveis Funeraris, S.L.	0,00 %	21,00 %	21,00 %	1.700.000,00	-969,20	0,00
Funeraria de Santa Coloma, S.L.	0,00 %	15,00 %	15,00 %	48.080,97	-364.177,70	0,00
Iniciatives Alcaesar, S.L.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	138.600,00	1.628.716,35	0,00
Salzillo Servicios Funerarios, S.L.	0,00 %	45,00 %	45,00 %	2.775.747,53	1.078.894,23	0,00
Lisman Mex, S.A. de C.V.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	11.553.486,39	-4.211.017,08	0,00
Servicios Funerarios Euroamericanos S.A.P.I. de C.V.	0,00 %	35,00 %	35,00 %	4.053.696,31	636.547,54	-415.281,04
Inversora Liliun S.A.S.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	11.328.485,70	4.820.453,36	-2.259.318,30
Tanatorio de Córdoba, S.A.	0,00 %	29,50 %	29,50 %	5.648.860,00	2.938.487,58	0,00
Serveis Funeraris Mallorca, S.L.	0,00 %	27,00 %	27,00 %	33.000,00	199.809,05	0,00
Aldaba Obras Reunidas, S.L.	0,00 %	20,00 %	20,00 %	150.000,00	92.135,37	0,00
Tanatori del Litoral, S.L.	0,000 %	27,000 %	27,000 %	0,00	0,00	0,00
Funeraria Juanals	0,000 %	30,000 %	30,000 %	0,00	0,00	0,00
Vilert Juanals	0,000 %	30,000 %	30,000 %	0,00	0,00	0,00
Serveis Funeraris D'Inca	0,000 %	30,000 %	30,000 %	0,00	0,00	0,00
Intercentros Colombia, S.A.S.	0,00 %	50,00 %	50,00 %	951.022,34	0,00	-27.734,76
Generys Groupe	0,000 %	9,790 %	9,790 %	0,00	0,00	0,00



Subvenciones, Donaciones y Ajustes por cambio de valor	Dividendos y reserva de estabilización a cuenta	Resultado del Ejercicio	Dividendo Ejercicio	Actividad	Domicilio
0,00	0,00	767.657,23	771.134,40	Servicios Financieros y Contables	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	1.249.974,02	0,00	Servicios Funerarios	El Papiol (Barcelona)
0,00	0,00	2.556.876,40	0,00	Servicios Funerarios	L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	167.759,87	0,00	Servicios Funerarios	Vilanova i la Geltrú (Barcelona)
0,00	0,00	-615.693,99	0,00	Servicios Funerarios	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	-320,33	0,00	Servicios Funerarios	Mataró (Barcelona)
0,00	0,00	464.134,64	0,00	Servicios Funerarios	Carretera Cirera, 239 Mataró (Barcelona)
0,00	0,00	41.430,32	0,00	Servicios Funerarios	L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	30.329,08	0,00	Servicios Funerarios	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	435.156,38	0,00	Servicios Funerarios	Santa Coloma de Gramanet (Barcelona)
0,00	0,00	1.020.307,93	475.000,00	Servicios Funerarios	Cáceres
2.743.178,62	0,00	531.378,39	0,00	Servicios Funerarios	Madrid
-641.978,57	0,00	-25.015,22	0,00	Prestacion de servicios asistenciales y sanitarios	Campos Eliseos 223-Méjico DF
332.103,50	0,00	-56.287,09	0,00	Desarrollar y operar un Grupo funerario en Méjico	Ciudad de San Andrés Cholula, Puebla - Méjico
-2.964.246,18	0,00	174.886,08	0,00	Participación directa o indirecta en otras empresas	Bogotá, D.C. Colombia
0,00	0,00	2.601.171,87	441.595,99	Polígono de las Quemadas, parcela 202 (Córdoba)	Córdoba
0,00	0,00	-218.731,65	0,00	Pompas fúnebres y actividades relacionadas	Palma (Islas Baleares)
0,00	0,00	221.064,57	0,00	Otras actividades de construcción especializada	Sant Boi de Llobregat (Barcelona)
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	Carrer de Can Ruti S/N (Badalona)
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	C/ Saragossa, 6, Pol. Ind. Las Salinas (Sant Boi De Llobregat).
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	C/ Saragossa, 6, Pol. Ind. Las Salinas (Sant Boi De Llobregat).
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	Calle dels Menestrals, Pol. Matzari, Inca, 07300, Baleares
-189.086,65	0,00	-2.451,01	0,00	Atención a Personas Mayores en Centros Residenciales	Bogotá, D.C. Colombia
0,00	0,00	0,00	0,00	Servicios Funerarios	Bailly-Romainvilliers, Francia

santalucía