

Informe anual **2020**

Mora Assegurances, SAU

Comptes Anuals corresponents a
l'exercici anual acabat el 31 de
desembre de 2020 i l'informe de
gestió juntament amb l'informe
d'Auditoria Independent

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'M' followed by a series of loops and a horizontal line at the bottom.

INFORME D'AUDITORIA EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

A l'accionista únic de Mora Assegurances, SAU:

Opinió

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la societat Mora Assegurances, SAU (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2020, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconegudes, l'estat de canvis del patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2020, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la Nota 2 de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en aquest.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb les dites normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals, que figuren recollits en el Codi d'Ètica per a professionals de la Comptabilitat del Consell de Normes Internacionals d'Ètica (Codi d'Ètica de l'IESBA), i hem acomplert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb aquests requeriments.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Altra informació

Els administradors són responsables de l'altra informació. L'altra informació comprèn la informació inclosa en l'informe de gestió, però no inclou ni els comptes anuals ni el nostre informe d'auditoria corresponent.

La nostra opinió sobre els comptes anuals no cobreix l'altra informació i no expresseu cap forma de conclusió que proporcioni un grau de seguretat sobre aquesta.

En relació amb la nostra auditoria dels comptes anuals, la nostra responsabilitat és llegir l'altra informació i, en fer-ho, considerar si existeix una incongruència material entre l'altra informació i els comptes anuals o el coneixement obtingut per nosaltres en l'auditoria o si sembla que existeix una incorrecció material en l'altra informació per algun altre motiu. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeix una incorrecció material en aquesta altra informació, estem obligats a informar-ne. No tenim res que informar sobre això.

Responsabilitats dels administradors en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Andorra, i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

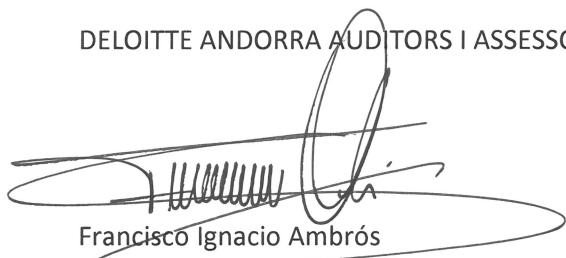
En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per a continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen intenció de liquidar la societat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que contingui la nostra opinió. Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb les NIA sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o en conjunt, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que prenen els usuaris basant-se en els comptes anuals.

Una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels comptes anuals es troba en l'Annex I a aquest informe d'auditoria. Aquesta descripció és part integrant del nostre informe d'auditoria.

DELOITTE ANDORRA AUDITORS I ASSESSORS, S.L.

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Francisco Ignacio Ambrós

31 de març de 2021

Annex I del nostre informe d'auditoria

Addicionalment a allò que inclou el nostre informe d'auditoria, en aquest Annex incloem les nostres responsabilitats respecte de l'auditoria dels comptes anuals.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. Així mateix:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per a proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, atès que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria a fi de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre l'adequació de la utilització, pels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que puguin generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per a continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, cal que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Tanmateix, els fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i fets subjacents de forma que assoleixen la presentació fidel.

Ens comuniquem amb els responsables del govern de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

MORA ASSEGURANCES, SAU

CONTINGUT

Comptes Anuals

Balanços a 31 de desembre de 2020 i 2019

Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

Estat d'ingressos i despeses reconegudes corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

Estats de canvis del patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019

Memòria

Informe de gestió



Mora Assegurances, SAU
Balanços a 31 de desembre de 2020 i 2019 (Notes 1 a 4)
(Expressats en milers d'Euros)

ACTIU	Notes	31.12.2020	31.12.2019 (*)
Efectiu i altres actius líquids equivalents	7	7.489	13.002
Actius financers mantinguts per negociar	7	80	80
Instruments de patrimoni		80	80
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys	8	324.287	360.858
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió		324.287	360.858
Derivats de cobertura	7	970	1.444
Cobertura de fluxos d'efectiu		970	1.444
Préstecs i partides a cobrar		3.046	2.333
Crèdits per operacions d'assegurança directa -Prenedors	9	2.342	2.078
Crèdits per operacions de reassegurança	9	201	255
Altres crèdits	17	503	-
Inversions mantingudes fins a venciment	7	49.091	46.990
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	13	31.230	35.045
Provisions per a primes no consumides		1.047	940
Provisions per assegurances de vida		29.974	33.870
Provisions per a prestacions		209	235
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	6	50	-
Immobilitzat material		50	-
Immobilitzat intangible	5	923	600
Altres actius intangibles		923	600
Actius fiscals	12	38	26
Actius diferits		38	26
Altres actius		587	683
Periodificacions	7	587	683
TOTAL ACTIU		417.791	461.061

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius, veure nota 2.3.
Les Notes 1 a 19 descrites a la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2020.

Mora Assegurances, SAU
Balanços a 31 de desembre de 2020 i 2019 (Notes 1 a 4)
(Expressats en milers d'Euros)

PASSIU I PATRIMONI NET	Notes	31.12.2020	31.12.2019 (*)
PASSIU			
Dèbits i partides a pagar	10	1.863	2.682
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida		1.409	1.280
Deutes per operacions de reassegurança		93	151
Altres deutes:		361	1.251
Deutes amb les Administracions Públiques	10 i 12	94	70
Deutes amb entitats del grup i associades	10,12 i 17	267	1.181
Derivats de cobertura	10	377	263
Cobertura de fluxos d'efectiu		377	263
Provisions tècniques	13	401.578	444.043
Provisions per a primes no consumides		3.126	2.865
Provisions d'assegurança de vida:		397.557	440.315
Provisió matemàtica		73.276	79.466
Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	8	324.281	360.849
Provisions per a prestacions		855	843
Provisions per a participació en beneficis i per extorns		40	20
Passius fiscals	12	195	176
Passius diferits		195	176
Resta de passius	10	169	123
Periodificacions		158	112
Altres provisions		11	11
TOTAL PASSIU		404.182	447.287
PATRIMONI NET			
Fons propis		12.196	12.408
Capital	11	6.503	6.503
Capital escripturat		6.503	6.503
Reserves		4.498	4.498
Legal i estatutàries	11	1.301	1.301
Altres reserves	2 i 11	3.197	3.197
Resultat de l'exercici	3	1.895	1.722
Dividends a compte	3	(700)	(315)
TOTAL FONS PROPIS		12.196	12.408
Ajustos per canvis de valor	7 i 10	1.413	1.366
Cobertures de fluxos d'efectiu		1.413	1.366
TOTAL PATRIMONI NET		13.609	13.774
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		417.791	461.061

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius veure nota 2.3.
Les Notes 1 a 19 descrites a la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2020.

Mora Assegurances, SAU
Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 2020 i 2019 (Notes 1 a 4)
(Expressats en milers d'Euros)

	Notes	Exercici 2020	Exercici 2019 (*)
PRIMES I RECÀRRECS	14		
Assegurança directa		22.987	42.828
<i>Dels quals vida risc i estalvi:</i>		14.481	13.898
<i>Dels quals Unit Linked:</i>		8.506	28.930
Reassegurança cedida i retrocedida		(3.884)	(3.416)
		19.103	39.412
DESPESES TÈCNIQUES	14		
Assegurança directa		(11.357)	(72.583)
Reassegurança cedida i retrocedida		3.103	4.353
		(8.254)	(68.230)
COMISSIONS	15	937	880
DESPESES OPERATIVES			
Personal i Seguretat Social	16	(506)	(489)
Dotació a les amortitzacions	5 i 6	(111)	(392)
Despeses generals		(1.551)	(1.221)
		(2.168)	(2.102)
INGRESSOS FINANCERS			
De la cartera d'inversions financeres	7	1.281	1.041
De les inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió	8	55.916	73.329
		57.197	74.370
DESPESES FINANCERES			
De la cartera d'inversions financeres	7	(624)	(418)
De les inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió	8	(64.138)	(42.028)
		(64.762)	(42.446)
ALTRES INGRESSOS (DESPESES)		26	15
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		2.079	1.899
IMPOST SOBRE SOCIETATS	12	(184)	(177)
BENEFICI DESPRES D'IMPOSTOS		1.895	1.722

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius, veure nota 2.3.
Les Notes 1 a 19 descrites a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

Mora Assegurances, SAU**Estat d'ingressos i despeses reconegudes corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019 (Notes 1 a 4)****(Expressats en milers d'Euros)**

	Exercici 2020	Exercici 2019 (*)
RESULTAT DE L'EXERCICI	1.895	1.722
COBERTURES DELS FLUXES D'EFECTIU		
Guany i pèrdues per valoració	824	3.986
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(125)	(99)
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	(647)	(3.398)
Altres reclassificacions	-	-
	52	489
IMPOST SOBRE BENEFICIS	(5)	(49)
ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES	47	440
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES	1.942	2.162

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius, veure nota 2.3.

Les Notes 1 a 19 descrites a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconegudes corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

Mora Assegurances, SAU
Estats de canvis del patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 2020 i 2019 (Notes 1 a 4)
(Expressats en milers d'Euros)

	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici	Dividends a compte	Aj. per canvis de valor	TOTAL
Saldo a 31 de desembre de 2018 (*)	6.503	3.729	2.769	(2.000)	926	11.927
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	1.722	-	440	2.162
II. Operacions amb socis o mutualistes						
Distribució de dividends (Notes 3 i 11)	-	-	-	(315)	-	(315)
Altres operacions socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions						
Traspassos entre partides de patrimoni net	-	769	(2.769)	2.000	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2019	6.503	4.498	1.722	(315)	1.366	13.774
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	1.895	-	47	1.942
II. Operacions amb socis o mutualistes						
Distribució de dividends (Notes 3 i 11)	-	-	(1.407)	(700)	-	(2.107)
Altres operacions socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions						
Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	(315)	315	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2020	6.503	4.498	1.895	(700)	1.413	13.609

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius, veure nota 2.3.

Les Notes 1 a 19 descrites a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

Mora Assegurances, SAU
Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 2020 i 2019 (Notes 1 a 4)
(Expressats en milers d'Euros)

	Exercici 2020	Exercici 2019 (*)
A) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
A.1) Activitat asseguradora		
1.- Cobrament per primes d'assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	14.650	13.723
2.- Pagament de prestacions assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	(17.561)	(15.503)
3.- Cobraments de prestacions de reassegurança cedida	6.973	3.601
4.- Pagaments per primes de reassegurança cedida	(3.813)	(3.416)
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	(649)	(570)
7.- Altres cobraments d'explotació	1.634	1.553
8.- Altres pagaments d'explotació	(3.227)	(1.114)
<i>Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora</i>	<i>23.257</i>	<i>18.877</i>
<i>Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora</i>	<i>(25.250)</i>	<i>(20.603)</i>
A.2) Altres activitats d'explotació		
3.- Cobrament d'altres activitats	73	27
4.- Pagament d'altres activitats	-	(6)
<i>Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació</i>	<i>73</i>	<i>27</i>
<i>Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació</i>	<i>-</i>	<i>(6)</i>
Total fluxes d'efectiu d'activitats d'explotació	(1.920)	(1.705)
B) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
B.1) Cobrament d'activitats d'inversió		
4.- Instruments financers	7.759	8.860
6.- Interessos cobrats	978	345
<i>Total cobrament d'efectiu de les activitats d'inversió</i>	<i>8.737</i>	<i>9.205</i>
B.2) Pagament de les activitats d'inversió		
1.- Actius tangibles	(53)	-
2.- Actius intangibles	(431)	(214)
3.- Instruments financers	(9.739)	(9.559)
<i>Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió</i>	<i>(10.223)</i>	<i>(9.773)</i>
Total fluxes d'efectiu nets d'activitats d'inversió	(1.486)	(568)
C) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
C.2) Pagaments d'activitats de finançament		
1.- Dividends als accionistes	(2.107)	-
<i>Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament</i>	<i>(2.107)</i>	<i>-</i>
Total fluxes d'efectiu de les activitats de finançament	(2.107)	-
<i>Efecte de la variació del tipus de canvi en l'efectiu i equivalents</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Total augment/disminució d'efectiu i equivalents	(5.513)	(2.273)
Efectiu i equivalents a l'inici del període	13.002	15.275
Efectiu i equivalents al final del període	7.489	13.002

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius, veure nota 2.3.
Les Notes 1 a 19 descrites a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

Mora Assegurances, SAU

**Memòria corresponent a
l'exercici anual acabat el
31 de desembre de 2020**

1. NATURALESA I ACTIVITAT DE LA SOCIETAT

Mora Assegurances, SAU, d'ara endavant, la Societat, és una societat andorrana que es va constituir el 27 de gener de 1992 amb la denominació Assegurances Principat i posteriorment va canviar la seva denominació social per la de BIBM Assegurances, SAU. Amb data 27 d'octubre de 2011 es va certificar al Registre de Societats Mercantils la decisió de modificar la denominació social de BIBM Assegurances, SAU per Mora Assegurances, SAU. La modificació va ser aprovada per la Junta General Extraordinària celebrada el 25 d'octubre de 2011.

L'objecte social de la Societat és la realització de tota mena d'activitats d'assegurança, reassegurança i cobertura de riscos en les branques de vida, accidents, danys, malaltia i responsabilitat civil, a excepció de les prestacions de serveis. Es troba subjecta, des del 1 de gener de 2018, a les disposicions legals establertes en la Llei d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra, que deroga la Llei reguladora de l'actuació de les companyies d'assegurances del Principat d'Andorra, de l'11 de maig de 1989, llevat dels articles 3 i 6, així com la seva posterior modificació. La Llei reguladora de l'actuació de les companyies d'assegurances del Principat d'Andorra, de l'11 de maig de 1989, estableix que aquestes han de constituir i presentar al Govern d'Andorra una fiança bancària irrevocable que, per a les societats que pretenguin operar en la branca de vida, és d'1.202.024,21 euros. La Societat ha presentat els avals esmentats que han estat atorgats per Mora Banc Grup, SA.

El seu domicili social es troba a Escaldes Esgordany, Plaça Co- prínceps, 2.

L'Accionista Únic de la Societat és Mora Banc Grup, SA i d'acord amb l'article 102 de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, la Societat es troba inscrita en el Registre de Societats Mercantils com a Societat Unipersonal.

Una gran part de la captació i formalització de les operacions afectes a l'objecte social de la Societat, així com part de la seva activitat comercial i administrativa, es realitzen mitjançant l'estructura del Grup MoraBanc (d'ara endavant, el Grup) del qual forma part la Societat (vegeu la Nota 17). Els imports que figuren comptabilitzats en els comptes anuals adjunts han d'interpretar-se en el context del Grup en el qual la Societat realitza les seves operacions.

2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

2.1 Imatge fidel

Els comptes anuals adjunts han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat i es presenten d'acord amb el Decret del Govern d'Andorra del 23 de juliol de 2008 pel qual s'aprova el pla general de comptabilitat d'aplicació a les societats mercantils, de la llei del 22 de juny d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra, del Reglament de desenvolupament del que estableix la disposició final primera de la Llei 12/2017 del 22 de juny i de la resta de legislació i normativa que li és d'aplicació, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera a 31 de desembre de 2020 i dels resultats de la Societat i dels fluxos d'efectiu produïts durant el exercici anual acabat en aquesta data.

Aquests comptes anuals, que han estat formulats pels Administradors de la Societat el 29 de març de 2021, es sotmetran a l'aprovació per part de l'Accionista Únic, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.



Per part seva, els comptes anuals de l'exercici 2019 van ser aprovats per part de l'Accionista Únic el 29 de juny de 2020.

2.2 Principis comptables

Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2020 s'han formulat pels administradors d'acord amb el decret del Govern d'Andorra del 23 de juliol de 2008 pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat d'aplicació a les societats mercantils, actualitzat pel Decret de dia 15 de febrer de 2012 pel que s'aprova la modificació del Pla General de Comptabilitat. En l'esmentada actualització del Pla General de Comptabilitat, s'especifica que quan una qüestió no estigui regulada expressament en les disposicions andorranes, les societats hauran d'aplicar els criteris establerts en les normes internacionals de comptabilitat i informació financera.

Adicionalment, amb data 22 de juny de 2017 el Consell General d'Andorra va aprovar la Llei d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra, que deroga, llevat dels articles 3 i 6, l'antiga Llei reguladora de l'actuació de les companyies d'assegurances, de l'11 de maig de 1989, modificada per la Llei 12/2015, del 16 de juliol. L'objecte d'aquesta llei és l'actuació del marc de regulació i supervisió en l'àmbit de l'assegurança i la reassegurança per adaptar-se en primer terme al que emanen l'Associació Internacional d'Inspectors d'Assegurances (AIIA), el nou règim establert per la Unió Europea en aquest àmbit, conegut com Solvència II, i regulat per la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, del 25 de novembre de 2009, així com les regles que dicta l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (AEAPJ) amb vista a garantir la transparència i la solvència del sector. La Llei d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra va entrar en vigor el dia 1 de gener de 2018, a excepció del requerit en el Títol IV de la Llei (Règim d'exercici de l'activitat) que va permetre la seva adaptació de manera gradual i proporcionada durant un termini de cinc anys, a comptar des del dia 1 de gener de 2018.

En aquest sentit, pel que respecta als mètodes i procediments per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables, amb data 27 de desembre de 2017 es va publicar al BOPA el Decret pel qual s'aprova el Reglament de desenvolupament del que estableix la disposició final primera de la Llei, del 22 de juny, d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra, en relació amb el règim de càlcul de provisions tècniques a efectes comptables aplicable a les entitats d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra.

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Adicionalment, els Administradors han formulat aquests comptes anuals tot considerant la totalitat dels principis i normes comptables d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en aquests comptes anuals. No hi ha cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte en els estats financers, s'hagi deixat d'aplicar.

Les xifres incloses en els comptes anuals adjunts estan expressades en milers d'euros, si no es fa referència en contrari.

2.3 Comparació de la informació

La informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2019 es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius amb la informació de l'exercici 2020.

2.4 Canvis en criteris comptables i correcció d'errors

Durant l'exercici 2020 no s'han produït canvis de criteris comptables significatius respecte als criteris aplicats a l'exercici 2019. Així mateix, en l'elaboració dels comptes anuals adjunts no s'ha detectat cap error significatiu que hagi suposat la re-expressió dels imports inclosos als comptes anuals de l'exercici 2019.



3. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat corresponent a l'exercici 2020 de Mora Assegurances, SAU que el Consell d'Administració presentarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació és la següent:

(Milers d'Euros)		2020
Exercici 2020		
Base de repartiment		
Benefici		1.895
		1.895
Aplicació		
A dividend a compte		700
A reserves voluntàries		1.195
		1.895

Durant l'exercici 2020, s'han liquidat dividends a compte per un total de 700 milers d'euros que figuren comptabilitzats a l'epígraf "Dividends a compte" del patrimoni net del balanç.

(Milers d'Euros)		2019
Exercici 2019		
Base de repartiment		
Benefici		1.722
		1.722
Aplicació		
A dividend a compte		315
A dividend complementari de l'exercici 2019		1.407
		1.722

Durant l'exercici 2020, es va distribuir un dividend complementari de 1.407 milers d'euros amb càrrec Deutes amb entitats del grup i associades corresponent a l'any 2019.

4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Les principals normes de registre i valoració aplicades per la Societat en l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 2020 han estat les següents:

4.1 Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu cost, ja sigui aquest el preu d'adquisició o el cost de producció.

Després del reconeixement inicial, l'immobilitzat intangible es valora pel seu cost, menys l'amortització acumulada i, si s'escau, l'import acumulat de les correccions per deteriorament registrades.

Els actius intangibles s'amortitzen sistemàticament. Els mètodes i períodes d'amortització aplicats són revisats en cada tancament i, si escau, ajustats de forma prospectiva. Almenys al tancament de cada exercici, s'avalua l'existència d'indis de deteriorament, i en aquest cas s'estimen els imports recuperables, efectuant-se les correccions valoratives que procedeixin.

L'epígraf "Altres actius intangibles" del balanç adjunt inclou els imports desemborsats per l'adquisició de diversos programes informàtics, així com els costos de renovació, ampliació i millora que donen lloc a un augment de la capacitat productiva o a un allargament de la vida útil dels béns, nets de la seva amortització acumulada.

La vida útil d'aquests actius intangibles es de 10 anys.

Les millores que no representen una ampliació de la vida útil i els costos de manteniment són carregats en el compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què es produeixen.

4.2 Immobilitzat material

Els béns compresos en l'immobilitzat material es troben valorats pel seu preu d'adquisició, menys l'amortització acumulada i, si escau, l'import acumulat de les correccions per deteriorament registrades.

Les reparacions que no representen una ampliació de la vida útil i les despeses de manteniment són carregades al compte de pèrdues i guanys en l'exercici que es produeixen. Els costos de renovació, ampliació o millora que donen lloc a un augment de la capacitat productiva o a un allargament de la vida útil dels béns, són incorporats a l'actiu com major valor del mateix, donant-se de baixa, si s'escau, el valor comptable dels elements substituïts.

Els elements de l'immobilitzat material són amortitzats des del moment en el qual estan disponibles per entrar en funcionament. L'amortització dels elements de l'immobilitzat material es realitza sobre els valors de cost seguint el mètode lineal, aplicant percentatges d'amortització anuals calculats en funció de la vida útil estimada de cadascun dels elements, segons el següent detall:

	<i>Anys de vida útil estimada</i>
<i>Equips informàtics</i>	3
<i>Mobiliari</i>	6

Deteriorament de valor de l'immobilitzat intangible i material

Al tancament de cada exercici o sempre que hi hagi indicis de pèrdua de valor, la Societat procedeix a estimar mitjançant el denominat "test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable d'aquests actius a un import inferior al del seu valor en llibres.

L'import recuperable es determina, element a element de forma individualitzada, com el major import entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús.

Les correccions valoratives individualitzades dels anteriors elements, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les van motivar, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió té com a límit el valor comptable dels immobilitzats o inversió immobiliària que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la pèrdua de valor.

4.3 Arrendaments

Els arrendaments es classifiquen com a arrendaments financers sempre que de les seves condicions es dedueixi que es transfereixen a l'arrendatari substancialment els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. Els altres arrendaments es classifiquen com a arrendaments operatius.

Durant els exercicis 2020 i 2019, tots els contractes d'arrendament de la Societat, han estat classificats com a arrendaments operatius.

Arrendament operatiu

Les despeses derivades dels acords d'arrendament operatiu es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què es meriten.

Qualsevol cobrament o pagament que pugui realitzar-se en contractar un arrendament operatiu, es tractarà com un cobrament o pagament anticipat que s'imputarà a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que es cedeixin o rebin els beneficis de l'actiu arrendat.

4.4 Actius financers

Classificació i valoració

Els actius financers que posseeix la Societat es classifiquen, a efectes de la seva presentació i valoració, en les categories següents:

Préstecs i partides a cobrar

Sota la categoria de préstecs i partides a cobrar es registren els crèdits per operacions comercials i no comercials, incloent-hi els actius financers amb cobraments d'import determinat o determinable, que no es negocien en un mercat actiu i pels quals s'estima recuperar tot el desemborsament realitzat per la Societat, tret, si s'escau, per raons imputables a la solvència del deutor.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contrari, és el preu de la transacció, equivalent al valor raonable de la contraprestació lliurada.

Després del seu reconeixement inicial, aquests actius financers es valoren pel seu cost amortitzat.

No obstant això, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a l'any i que no tenen un tipus d'interès contractual, es valoren inicialment i posterior al seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Inversions mantingudes fins a venciment

S'inclouen en aquesta categoria els valors representatius de deute amb una data de venciment fixada, amb cobraments de quantia determinada o determinable, que es negocien en un mercat actiu i pels quals la Societat té la intenció efectiva i la capacitat financera de conservar-los fins al seu venciment.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contrari, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada.

Després del seu reconeixement inicial, aquests actius financers es valoren pel seu cost amortitzat.

Actius financers mantinguts per negociar

S'inclouen en aquesta categoria els actius financers originats o adquirits amb l'objectiu d'obtenir guanys a curt termini. Així mateix, també formen part d'aquesta categoria els instruments derivats que no hagin estat designats com a instruments de cobertura.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contrari, és el preu de la transacció. Els costos de transacció els quals siguin directament atribuïbles es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici. En els instruments de patrimoni s'inclou en el valor inicial l'import dels drets preferents de subscripció i similars que s'han adquirit.

Després del seu reconeixement inicial, els actius financers mantinguts per negociar es valoren pel seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció en els quals es pogués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixen en el valor raonable s'imputen en el compte de pèrdues i guanys.

Derivats de cobertura

La Societat utilitza derivats financers com a eina per a la gestió de riscos financers. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren «de cobertura».

Quan la Societat designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos a l'esmentada cobertura, i es documenta l'operació conforme la normativa aplicable de referència, esmentada en la nota 2.2.

La Societat considera operacions de cobertura aquelles que són altament probables i eficaces. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el termini previst de duració de la mateixa les variacions produïdes sobre els fluxos d'efectiu atribuïts al risc cobert a l'operació és compensat en la seva pràctica totalitat per les variacions de

valor dels fluxos de l'instrument derivat, resultant així una variació entre el 80% i el 125% respecte la partida coberta durant tota la vida de la cobertura.

En les cobertures de fluxos d'efectiu, la part eficaç de la variació de valor de l'instrument de cobertura es registra transitòriament a l'epígraf "Ajustos per canvis de valor -Cobertura de fluxos d'efectiu" del patrimoni net fins el moment en que es produeixin les transaccions que han motivat la cobertura. Moment a partir del qual, els imports prèviament registrats al patrimoni es porten al compte de pèrdues i guanys de forma simètrica als fluxos d'efectiu coberts. Els elements coberts es registren d'acord als criteris explicats en aquesta nota segons la seva classificació, sense modificació alguna pel fet de ser considerats com instruments coberts.

Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys

Sota aquesta categoria s'inclouen les inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió, determinant-se les provisions d'assegurances de vida per a aquestes modalitats d'assegurances segons els actius específicament afectes o dels índexs o actius que s'han fixat com a referència per determinar el valor econòmic dels seus drets. D'aquesta forma, tant les variacions en el valor raonable dels actius financers afectes com de les provisions associades es registraran amb càrrec i/o abonament al compte de pèrdues i guanys.

Els actius financers classificats en aquesta categoria es registren pel seu valor raonable. Les diferències positives i les negatives amb el valor en llibres es carreguen o s'abonen, respectivament, en aquest epígraf, amb contrapartida a l'epígraf "Ingressos financers - De les inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió" o a l'epígraf "Despeses financeres - De les inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió" del compte de pèrdues i guanys.

Interessos i dividends rebuts d'actius financers

Els interessos d'actius financers meritats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys, utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

A aquests efectes, en la valoració inicial dels actius financers es registren de forma independent, atenent al seu venciment, l'import dels interessos explícits meritats i no vençuts en aquest moment, així com l'import dels dividends acordats per l'òrgan competent fins al moment de l'adquisició. S'entén per interessos explícits aquells que s'obtenen d'aplicar el tipus d'interès contractual de l'instrument financer.

Baixa d'actius financers

Els actius financers es donen de baixa del balanç de la Societat quan expiren o s'han cedit els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

Per contra, la Societat no dona de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, en les cessions d'actius financers en les quals es retengui substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, com ara el descompte d'efectes o les vendes d'actius financers amb pactes de recompra a un preu fix o al preu de venda més un interès.

Deteriorament dels actius financers

Almenys al tancament de cada exercici, la Societat efectua les correccions valoratives necessàries sempre que hi hagi evidència objectiva que el valor d'un actiu financer o d'un grup d'actius financers amb similars característiques de risc valorats col·lectivament s'ha deteriorat com a resultat d'un o més esdeveniments que hagin tingut lloc després del seu reconeixement inicial i que ocasionin una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que poden venir motivats per la insolvència del deutor.

Les correccions valoratives per deteriorament, així com la seva reversió quan l'import de la pèrdua disminueixi per causes relacionades amb un esdeveniment posterior, es reconeixen com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor en llibres que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

En base a l'estimació de pèrdues per deteriorament d'actius financers relatives al risc de crèdit en línia amb l'evolució del model del Grup MoraBanc (vegeu la Nota 7.1.a), la Societat ha registrat a l'exercici 2020 una dotació

a l'epígraf "Ingressos de la cartera d'inversions financeres" del compte de pèrdues i guanys adjunt, de 4 milers d'euros (una reversió de 6 milers d'euros a l'exercici 2019).

4.5 Passius financers

Classificació i valoració

Els passius financers que posseeix la Societat es classifiquen, a efectes de la seva presentació i valoració, en la categoria següent:

Dèbits i partides a pagar

Sota la categoria de dèbits i partides a pagar, s'inclouen els passius financers originats per la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de la Societat i els dèbits per operacions no comercials que no són instruments derivats.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contrari, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

Després del seu reconeixement inicial, aquests passius financers es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Baixa de passius financers

La Societat dona de baixa un passiu financer quan s'extingeixen les obligacions que els han generat. Quan es produeix un intercanvi d'instruments de deute amb un prestador, sempre que aquests tinguin condicions substancialment diferents, es registra la baixa del passiu financer original i es reconeix el nou passiu financer que sorgeix. De la mateixa forma es registra una modificació substancial de les condicions actuals d'un passiu financer.

La diferència entre el valor en llibres del passiu financer, o de la part del mateix que s'hagi donat de baixa, i la contraprestació pagada, inclosos els costos de transacció atribuïbles, i en la qual es recull així mateix qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici que tingui lloc.

4.6 Instruments de patrimoni

Un instrument de patrimoni representa una participació residual en el patrimoni de la Societat, una vegada deduïts tots els seus passius.

Els instruments de capital emesos per la Societat es registren en el patrimoni net per l'import rebut, net de les despeses d'emissió.

4.7 Divises

Els actius i passius en divises han estat convertits a euros al tipus de canvi vigent a la data del balanç. Les diferències de canvi que sorgeixen es consideren com a benefici o pèrdua de l'exercici i s'inclouen en els epígrafs "Ingressos financers" i "Despeses financeres", respectivament, del compte de pèrdues i guanys adjunt.

A continuació es detallen els tipus de canvi respecte a l'euro, de les principal divises, al tancament de l'exercici 2020:

Divisa	Euro
Dòlar EUA	1,2288
Franc Suís	1,0850
Lliura esterlina	0,9036
Ien Japó	126,8623
Dòlar Australià	1,6002

A 31 de desembre de 2020 i 2019 la Societat no mantenia posicions en divises, excepte en el cas de certes inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió.

4.8 Impost indirecte sobre la prestació de serveis d'assegurança

Amb data 14 de maig de 2002, el Consell General del Principat d'Andorra va aprovar la Llei de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis d'assegurança. Aquesta Llei va entrar en vigor el 13 de juny de 2002.

Aquesta Llei grava les prestacions de serveis d'assegurança, que tinguin per objecte la cobertura d'un risc durant un període determinat, la contraprestació de la qual s'estableix mitjançant el pagament d'una prima que ha de satisfer el beneficiari de l'assegurança a l'entitat asseguradora. Amb data 3 de juliol de 2002, el Govern d'Andorra va aprovar el reglament de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis d'assegurança que desenvolupa la Llei anterior.

L'import net de la recaptació de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis d'assegurança per compte del Govern ha estat de 186 milers d'euros i de 173 milers d'euros, als exercicis 2020 i 2019, respectivament.

A 31 de desembre de 2020 la Societat presenta un saldo pendent de pagament per import de 17 milers de euros corresponents a un dèficit d'abonament entre les bestretes a compte i la liquidació definitiva de l'impost per la prestació de serveis d'assegurança de l'exercici 2020, registrats a l'epígraf "Deutes amb les Administracions Públiques" del passiu del balanç adjunt (vegeu la Nota 12.1).

4.9 Impost sobre la Renda de No Residents

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 29 de desembre de 2010, va aprovar la Llei 94/2010 de l'impost sobre la renda dels no residents fiscals, que grava la renda obtinguda a Andorra per persones i entitats considerades per la llei com a no residents a efectes fiscals. La Societat és subjecte obligat de practicar retencions i durant l'exercici 2020 aplica, amb caràcter general, el tipus de gravamen del 10%. Aquesta llei és d'aplicació des de l'1 d'abril de 2011. En data 1 de desembre de 2011, el Consell General del Principat d'Andorra va aprovar la Llei 18/2011 de modificació de la Llei 94/2010, que és d'aplicació des de l'1 de gener de 2012.

A 31 de desembre de 2020 la Societat manté 10 milers d'euros pendents d'abonar de l'impost sobre la renda dels no residents fiscals registrat en l'epígraf "Deutes amb les Administracions Públiques" del passiu del balanç (8 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) (vegeu la Nota 12.1).

4.10 Impost sobre Societats

D'acord amb la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre societats, la Llei 17/2011, de l'1 de desembre, de modificació de la Llei 95/2010, i el Reglament d'aplicació de la Llei 95/2010, de l'impost sobre societats, s'institucionalitza la creació d'un impost sobre societats. Amb data 1 d'agost del 2018 s'ha aprovat el Decret legislatiu de publicació del text refós de la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre societats. Així mateix, el 19 d'abril de 2018, el Consell General ha aprovat la Llei 6/2018, del 19 d'abril, que modifica la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre societats.

La despesa per l'impost sobre societats de l'exercici es calcula mitjançant la suma de l'impost corrent, que resulta d'aplicar el corresponent tipus de gravamen a la base de tributació de l'exercici menys les bonificacions i deduccions existents. La base de tributació es calcula corregint el resultat comptable, determinat d'acord amb les normes que preveu el pla comptable del sistema financer andorrà, mitjançant l'aplicació dels principis i criteris de qualificació, valoració i imputació temporal recollits en els preceptes de la Llei de l'impost sobre societats, que donen lloc a la pràctica d'ajustos extracomptables. Els ajustos extracomptables, positius o negatius, poden ser permanents o temporals segons reverteixin o no en períodes impositius posteriors.

Al compte de pèrdues i guanys, al capítol "Impost sobre societats", es registren tots els càrrecs i abonaments relacionats amb la quota de l'impost sobre societats.

La Societat està subjecta a un tipus de gravamen del 10%.

A efectes del càlcul de l'impost sobre societats, el Grup MoraBanc constitueix un grup fiscal, d'acord amb l'autorització del Govern d'Andorra rebuda en data 25 de maig de 2012.

Al capítol del balanç "Dèbits i partides a pagar", en el epígraf de "Altres deutes" s'inclou un subepígraf anomenat "Altres deutes amb entitats del grup i associades", en el qual es registra l'impost sobre societats pendent d'abonament al Grup. Tan mateix, a l'epígraf "Altres actius -Altres" de l'actiu, es recullen els pagaments a compte efectuats per la Societat durant l'exercici (vegeu la Nota 12.3).

4.11 Provisions tècniques

A continuació es detallen els criteris de registre de les provisions tècniques i les principals hipòtesis utilitzades en el seu càlcul:

Provisió de primes no consumides

La provisió de primes no consumides està constituïda per la fracció de les primes meritades en l'exercici que s'hagi d'imputar al període comprès entre la data del tancament i la finalització del període de cobertura. La provisió per a primes no consumides es calcula pòlissa a pòlissa.

La base del càlcul d'aquesta provisió està constituïda per les primes de tarifa meritades en l'exercici deduït i, si escau, el recàrrec de seguretat.

La imputació temporal de la prima es realitza d'acord amb la distribució temporal de la sinistralitat al llarg del període de cobertura del contracte. Quan raonablement pugui estimar-se que la distribució de la sinistralitat és uniforme, la fracció de prima imputable a l'exercici o exercicis futurs es calcularà a prorrata dels dies que quedin per transcórrer des de la data de tancament de l'exercici actual fins al venciment del contracte a què es refereix la prima.

Les comissions i altres despeses d'adquisició de l'assegurança directa que es puguin imputar a l'exercici o exercicis següents d'acord amb el període de cobertura de la pòlissa i amb els límits establerts en la nota tècnica, es periodifiquen en el mateix percentatge que les primes a què corresponguin i figuraran a l'actiu del balanç.

Provisió per a riscos en curs

La provisió de riscos en curs complementa la provisió de primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per a reflectir la valoració de tots els riscos i despeses a cobrir per l'entitat que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. L'import de la provisió de riscos en curs es calcula separatament per l'assegurança directa per a cada ram o producte comercial.

En el seu càlcul es segueixen les normes següents:

El període de referència es, amb caràcter general, de dos anys, és a dir, l'exercici a què es refereix el càlcul i l'immediat anterior.



Es calcula la diferència entre les següents magnituds corresponents a l'assegurança directa, netes de reassegurança cedida:

- a. Amb signe positiu, les primes meritades en el període de referència, reduïdes, si escau, en els seus corresponents recàrrecs de seguretat, corregides per la variació de la provisió de primes no consumides i per la provisió per a primes pendents de cobrament constituïda al tancament de l'últim exercici per raó de les primes meritades en l'esmentat període de referència. Així mateix, s'inclou amb signe positiu els ingressos de les inversions generats pels actius afectes a les provisions tècniques del ram o producte de què es tracti i altres ingressos tècnics d'acord amb la imputació realitzada a la comptabilitat.
- b. Amb signe negatiu, i exclusivament pels sinistres ocorreguts en el període de referència, l'import dels sinistres pagats, les despeses imputables a les prestacions i la provisió de prestacions al terme de dit període. Així mateix, amb signe negatiu s'inclouen les despeses de gestió i altres despeses tècniques, així com les despeses d'inversions generades per les inversions afectes a les provisions tècniques del ram o producte de què es tracti d'acord amb la imputació realitzada en la comptabilitat.

Si la diferència obtinguda de conformitat amb l'apartat anterior és negativa, es calcula el percentatge que representa aquesta diferència respecte del volum, en el període de referència, de les primes meritades per l'assegurança directa netes de reassegurança cedida, reduïdes, si escau, en els seus corresponents recàrrecs de seguretat, corregides per la variació de la provisió de primes no consumides i per a la provisió per a primes pendents de cobrament constituïda al tancament de l'últim exercici per raó de les primes meritades en l'esmentat període de referència.

La quantia per la qual es dota aquesta provisió és igual al valor absolut resultant del producte del percentatge obtingut d'acord amb l'apartat anterior, i la provisió per a primes no consumides de l'assegurança directa, netes de la mateixa provisió corresponent a la reassegurança cedida corresponent a l'exercici de càlcul.

Quan durant dos exercicis consecutius sigui necessari dotar la provisió regulada en aquest article, l'entitat haurà de presentar a l'Autoritat Supervisora d'Assegurances i Reassegurances, un informe actuarial sobre la revisió necessària de les bases tècniques per a assolir la suficiència de la prima en el qual almenys s'identifiquin les causes que han provocat la insuficiència, les mesures adoptades per l'entitat i el termini estimat en el qual tindran efectes.

Durant l'exercici 2020 la Societat no ha hagut de dotar cap provisió per aquest concepte.

Provisió matemàtica

La provisió matemàtica, que en cap moment pot ser negativa, es calcula com la diferència entre el valor actual actuarial de les obligacions futures de l'assegurador i les del prenedor o, si escau, de l'assegurat.

La base de càlcul d'aquesta provisió és la prima d'inventari meritada en l'exercici, entenent com a tal la prima pura incrementada en el recàrrec per despeses d'administració previst a la base tècnica.

El càlcul es realitza pòlissa a pòlissa, per un sistema de capitalització individual i aplicant un mètode prospectiu, En les pòlisses col·lectives aquest càlcul s'efectua separatament per cada assegurat.

L'import de la provisió matemàtica que ha de figurar en el balanç es pot determinar mitjançant interpolació lineal de les provisions corresponents als venciments anterior i posterior a la data de tancament d'aquell, i inclou la periodificació de la prima meritada, tenint en compte el caràcter alliberador o no d'aquesta prima.

El tipus d'interès aplicable per la Societat en el càlcul de la provisió matemàtica, així com les taules de supervivència utilitzades, es d'acord a l'article 7 i l'article 8, respectivament, del Reglament de la Llei d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra.

Provisió d'assegurances de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió i assimilats

La provisió de les assegurances de vida en què contractualment s'hagi estipulat que el risc d'inversió es suportat íntegrament pel prenedor es determina en funció dels actius específicament afectes o dels índexs o actius que s'hagin fixat com a referència per determinar el valor econòmic dels seus drets.

S'efectuen les dotacions a la provisió d'assegurances de vida que siguin procedents per a reflectir els riscos derivats d'aquestes operacions que no siguin efectivament assumits pel prenedor. En particular, es podran considerar cobertures estàtiques o dinàmiques sota escenaris prudents de variació de les hipòtesis involucrades.

Provisió de prestacions pendents de liquidació o pagament

La provisió de prestacions pendents de liquidació o pagament engloba l'import de tots els sinistres ocorreguts i declarats abans del tancament de l'exercici, incloent-hi les despeses de caràcter extern inherents a la liquidació de sinistres i, si escau, els interessos de demora i les penalitzacions legalment establertes en què hagi incorregut l'entitat.

Provisió de sinistres pendents de declaració

La provisió de sinistres pendents de declaració inclou l'import estimat dels sinistres ocorreguts fins a la data de tancament de l'exercici que no hagin estat declarats.

La Societat calcula aquesta provisió mitjançant mètodes estadístics d'acord a l'article 17 del Reglament de la Llei d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra en els modalitats de Vida, Salut i ILT. L'estimació del import final de la provisió es fa prenent en consideració els resultats de dos mètodes pertanyents a grups de mètodes estadístic diferents: en el cas específic de l'Entitat, Chain Ladder i Bootstrap.

La provisió es calcula conforme a la millor estimació ("best estimate") proporcionada pels càlculs actuàrials interns basats en tècniques deterministes generalment acceptades. A continuació es detalla la metodologia i les principals hipòtesis utilitzades en el càlcul:

- S'ha seleccionat el mètode Bootstrap o bé l'anàlisi Chain Ladder (mètode determinista) en funció del grup de productes, dotant per cada grup la major provisió obtinguda en cada cas seguint un criteri de prudència.
- Per determinar el nivell de seguretat fixat no s'ha considerat cap efecte per la inflació ni descompte financer pel pas del temps. No hi ha sinistres tipus punta, definits com aquells el cost estimat dels quals supera una determinada quantia en funció del ram, exclosos de l'aplicació de aquest mètode.
- Els pagaments computats han estat considerats bruts de recobraments. Posteriorment s'ha calculat, utilitzant el mateix mètode, la provisió per a la participació de la reassegurança.

Provisió de despeses internes de liquidació de sinistres

La provisió de despeses internes de liquidació de sinistres inclou l'import necessari per a afrontar les despeses internes de l'entitat necessàries per a liquidar els sinistres inclosos en la provisió de prestacions.

La provisió es determina en funció del quocient de les despeses internes imputables a les prestacions, i la suma de l'import de les prestacions pagades en l'exercici, corregit per la variació de la provisió per a prestacions pendents de liquidació o pagament i de la provisió de sinistres pendents de declaració. Aquest percentatge es multiplica pel 50% de la provisió de prestacions pendents de liquidació o pagament més el 100% de la provisió de sinistres pendents de declaració.

4.12 Ingressos i despeses

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del corrent real de béns i serveis que representen i amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer que se'n deriva. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts descomptes i impostos. En aquest sentit, atès que les primes i comissions s'abonen i es carreguen, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys en el moment de l'emissió del corresponent rebut i els sinistres es carreguen en aquest compte en el moment del seu pagament, al tancament de l'exercici és necessari efectuar les correccions comptables necessàries per a adequar els ingressos i les despeses a aquest principi, vegeu la Nota 4.11 de "Provisions tècniques".

4.13 Transaccions amb vinculades

A la nota 17, es descriuen les transaccions amb vinculades que s'ha d'entendre d'acord amb l'últim paràgraf de la Nota 1.

4.14 Compromisos per pensions

Retribucions post-ocupació

Els compromisos post-ocupació mantinguts per la Societat amb els seus empleats es consideren "Plans d'aportació definida" quan l'Entitat realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir obligació legal ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors.

El Grup Mora Banc establí el 1977 un fons de pensions a favor dels empleats, amb l'objecte de complementar les prestacions de la Caixa Andorrana de Seguretat Social. A l'exercici 2007, es va proposar als empleats modificar i transformar aquest fons de pensions intern, substituint-lo per un règim de pensions amb model d'aportació definida, instrumentat i gestionat a través d'una pòlissa d'assegurances col·lectiva subscrita per Mora Banc Grup, SA, en representació del Grup, amb la Societat, que va cedir en reassegurança la pòlissa a l'entitat AXA Vida, SA de Seguros y Reaseguros. Gairebé tots els empleats van acceptar l'esmentada transformació.

El compromís està externalitzat a través d'una pòlissa d'assegurances emesa per AXA Vida, SA de Seguros y Reaseguros. Les aportacions realitzades per la Societat durant l'exercici 2020 han ascendit a 6 milers d'euros (5 milers d'euros durant l'exercici 2019), que es registren com a despesa en el compte de pèrdues i guanys (vegeu la Nota 16). Al 31 de desembre de 2020, no existien quanties pendents d'aportar per aquest concepte.

5. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

L'immobilitzat intangible està format íntegrament per aplicacions informàtiques. La composició d'aquest epígraf i el moviment produït durant els exercicis 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2020				
Cost	5.496	431	-	5.927
Amortització acumulada	(4.896)	(108)	-	(5.004)
Valor net comptable	600	323	-	923

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2019				
Cost	5.282	214	-	5.496
Amortització acumulada	(4.504)	(392)	-	(4.896)
Valor net comptable	778	(178)	-	600

Les altes dels exercicis 2020 i 2019 corresponen a les millores dels sistemes informàtics desenvolupats per les assegurances de vida, salut, vida-estalvi i el pla de pensions, així com millores en el sistema d'obtenció de la informació financera de la Societat (que entrarà en funcionament a l'exercici 2021). La Societat té en vigor un contracte amb un proveïdor extern que desenvolupa aquests treballs descrits anteriorment, prorrogable automàticament per períodes anuals cada mes de maig.

Al tancament de l'exercici 2020, fruit del contracte signat amb un nou proveïdor informàtic l'any 2019, la Societat té compromisos d'inversió en aplicacions informàtiques per import de 881 milers d'euros durant els pròxims 5 anys.

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 la Societat tenia elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats que seguien en ús per import de 3.984 milers d'euros en els dos exercicis.

Durant l'exercici 2019, els Administradors de la Societat van reestimar la vida útil de determinats entorns de l'aplicació AIS amb motiu del desenvolupament d'un nou sistema digital, fruit del contracte signat el 10 de maig de 2019 amb un nou proveïdor informàtic, pel qual, les funcionalitats de determinats entorns de l'aplicació AIS quedaran en desús. La formalització d'aquest nou acord va implicar estimar una vida útil dels esmentats entorns fins el 31 de desembre l'exercici 2019, el que va suposar un import al compte de resultats de l'exercici de 320 milers d'euros.(vegeu la Nota 4.1).

6. IMMOBILITZAT MATERIAL

La composició d'aquest epígraf i el moviment produït durant els exercicis 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2020				
Cost				
Equips informàtics	90	-	-	90
Mobiliari	32	53	-	85
	122	53	-	175
Amortització acumulada				
Equips informàtics	(90)	-	-	(90)
Mobiliari	(32)	(3)	-	(35)
	(122)	(3)	-	(125)
Valor net comptable	-	50	-	50

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2019				
Cost				
Equips informàtics	90	-	-	90
Mobiliari	32	-	-	32
	122	-	-	122
Amortització acumulada				
Equips informàtics	(90)	-	-	(90)
Mobiliari	(32)	-	-	(32)
	(122)	-	-	(122)
Valor net comptable	-	-	-	-

Les altes de l'exercici 2020 es corresponen a diverses millores dutes a terme a les oficines que són seu social de l'Entitat (vegeu Nota 1), amb un valor brut de 50 milers d'euros a l'exercici 2020.

A 31 de desembre de 2020 i 2019, no existeixen limitacions a l'ús o disposició dels béns ni compromisos significatius d'inversió.

Al tancament de l'exercici 2020 i 2019, la Societat tenia elements d'immobilitzat material totalment amortitzats que seguien en ús per import de 122 milers d'euros en els dos exercicis.

7. ACTIUS FINANCERS

7.1 Categories d'actius financers

A 31 de desembre de 2020 i 2019 el detall dels actius financers, classificats en funció de les diferents categories previstes en el Pla General de Comptabilitat, és el següent:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Inversions mantingudes fins a venciment		
Títols de renda fixa	48.984	48.086
Periodificació dels interessos implícits i de la diferència entre el cost d'adquisició i el valor de reemborsament	134	(1.073)
Provisió per deteriorament (vegeu la Nota 4.4)	(27)	(23)
	49.091	46.990
Actius financers mantinguts per negociar		
Participacions en fons d'inversió	80	80
	80	80
Derivats de cobertura		
Cobertura de fluxos d'efectiu	970	1.444
	970	1.444
Efectiu i altres actius líquids equivalents		
Tresoreria	7.489	13.002
	7.489	13.002
Total	57.630	61.516

7.1.a Inversions mantingudes fins a venciment

El moviment dels títols de renda fixa durant els exercicis 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2020				
Títols de renda fixa	48.086	9.493	(10.363)	47.216
Meritació de la prima pendent (*)	(1.073)	4.573	(1.598)	1.902
Provisió per deteriorament (vegeu la Nota 4.4)	(23)	-	(4)	(27)
Total	46.990	14.066	(11.965)	49.091

(*) Inclou les plusvàlues dels futurs vençuts (vegeu Nota 7.1.c).

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2019				
Títols de renda fixa	46.432	10.514	(8.860)	48.086
Meritació de la prima pendent (*)	(926)	(385)	238	(1.073)
Provisió per deteriorament (vegeu la Nota 4.4)	(30)	-	7	(23)
Total	45.476	10.129	(8.615)	46.990

(*) Inclou les plusvàlues dels futurs vençuts (vegeu Nota 7.1.c).

Les baixes produïdes en els exercicis 2020 i 2019 corresponen a amortitzacions al venciment de títols de renda fixa.

El valor raonable a 31 de desembre de 2020 i 2019 dels títols de renda fixa que formen part de la categoria d'actius financers a venciment, d'acord amb els seus valors de cotització, és de 50.803 i 49.128 milers d'euros, respectivament.

L'import dels interessos explícits a favor de la Societat, no cobrats al 31 de desembre de 2020, ascendeixen a 532 milers d'euros, els quals es troben registrats en l'epígraf "Altres actius – Periodificacions" del balanç adjunt (vegeu la Nota 7.2) (627 milers d'euros al 31 de desembre de 2019).

El rendiment mig ponderat anual de la cartera d'inversió a venciment dels títols de renda fixa ha estat del 1,42% a l'exercici 2020 (1,30% a l'exercici 2019). Els interessos meritats durant l'exercici 2020 per import de 596 milers d'euros es troben registrats en l'epígraf "Ingressos financers – De la cartera d'inversions financeres" del compte de pèrdues i guanys adjunt (615 milers d'euros al 31 de desembre de 2019).

Adicionalment, les despeses relacionades amb la gestió de la cartera a venciment de l'exercici 2020 ascendeixen 13 milers d'euros, els quals es troben registrats en l'epígraf "Despeses financeres – De la cartera d'inversions financeres" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

El detall per venciments dels valors de renda fixa, sense considerar la prima respecte al valor nominal de cadascuna de les emissions, que formen part de l'epígraf "Inversions mantingudes fins a venciment" a 31 de desembre de 2020 i 2019 són els següents:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Fins a un any	7.202	7.760
Més d'un any i fins a cinc anys	30.710	31.759
Més de cinc anys	11.072	8.567
Total	48.984	48.086

7.1.b Actius financers mantinguts per negociar

El detall i moviment durant els exercicis 2020 i 2019 dels actius financers mantinguts per negociar és el següent:

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2020				
Fons d'inversió	77	-	-	77
Variació del valor raonable	3	-	-	3
Valor raonable	80	-	-	80

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2019				
Fons d'inversió	77	-	-	77
Variació del valor raonable	-	3	-	3
Valor raonable	77	3	-	80

A 31 de desembre de 2020 l'epígraf "Actius financers mantinguts per a negociar" està compost per 5.310 participacions d'un fons d'inversió de Fidelity Internacional adquirit a l'octubre de 2017. A 31 de desembre de 2020 el valor raonable de l'esmentada participació ascendeix a 80 milers d'euros.

7.1.c Derivats de cobertura

Els derivats de cobertura registrats en el actiu a 31 de desembre de 2020 es corresponen amb canvis de valor positius dels IRS que integren la cobertura, segons el següent detall:

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2020				
Cobertura de fluxos d'efectiu				
Futurs sobre Bons	647	-	(647)	-
Variació de valor raonable IRS's d'actiu	797	233	(60)	970
Valor net comptable (valor raonable)	1.444	233	(707)	970

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2019				
Cobertura de fluxos d'efectiu				
Futurs sobre Bons	4.045	-	(3.398)	647
Variació de valor raonable IRS's d'actiu	1.028	399	(630)	797
Valor net comptable (valor raonable)	5.073	399	(4.028)	1.444

El moviment de les posicions de passiu del derivats de cobertura es troben a la nota 10.

El 30 de març del 2020 va vèncer el futur vinculat a un bo de l'estat francès contractat amb Mora Banc Grup, SA a l'exercici 2014. El venciment d'aquest futur ha suposat, en base al mencionat contracte, el desemborsament per part de la Societat de 647 milers de euros, adquirint d'aquesta manera el bo de l'estat francès vinculat al futur. Aquest bo s'ha registrat pel seu valor raonable a la data de venciment del futur a l'epígraf "Inversions mantingudes fins a venciment" del balanç. El venciment d'aquest futur ha generat una plusvàlua de 119 milers d'euros (107 milers d'euros netes d'impostos), registrada a l'epígraf "Ajustos per canvi de valor" del patrimoni net, que en base a la normativa d'aplicació, s'anirà repercutint al compte de pèrdues y guanys de forma periòdica fins al venciment del mencionat actiu, estimat el 31 d'octubre de 2025.

D'altra banda, el 31 de gener de 2019 es va produir el venciment d'un altre futur vinculat a un bo de l'estat francès que va generar una plusvàlua de 1.081 milers d'euros que es troba registrat en el mateix epígraf indicat (les plusvàlues netes d'impostos periodificades a 31 de desembre de 2020 ascendeixen a 879 milers d'euros).

Aquestes plusvàlues han generat uns passius diferits de 98 milers d'euros a 31 de desembre de 2020.

A continuació, es detalla l'import dels nominals associats a aquests derivats a 31 de desembre de 2020 i 2019:

(Milers d'Euros)	2020	2019
Nominal Derivats	30.728	35.003
Total nominal Derivats	30.728	35.003

Les cobertures de fluxos d'efectiu tenen com a objectiu cobrir les variacions dels fluxos d'efectiu de transaccions altament probables.

Durant l'exercici 2020 la Societat ha realitzat els corresponents tests d'eficàcia en relació a les cobertures anteriors.

Les variacions de valor d'aquests instruments es troben registrades al patrimoni net (tant dels IRS com dels futurs ja venguts, tal com s'ha explicat prèviament) de l'entitat per import de 1.752 milers d'euros generant uns passius diferits per import de 195 milers d'euros que es registren a l'epígraf de "Passius Fiscals" del balanç adjunt (vegeu la Nota 12.4) a 31 de desembre de 2020. Les eventuais ineficàcies es registrarien al compte de pèrdues i guanys.

7.1.d Efectiu i altres actius líquids equivalents

A 31 de desembre de 2020 i 2019 la composició d'aquest epígraf del balanç adjunt correspon a efectiu de disponibilitat immediata en diversos comptes corrents mantinguts en euros a Mora Banc Grup, SA (vegeu la Nota 17).

7.2 Altres actius

Dins d'aquest epígraf es registren periodificacions d'interessos i comissions d'actius financers, i l'import dels pagaments a compte de l'impost de societats, amb el següent detall a 31 de desembre de 2020 i 2019:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Periodificacions		
Periodificació PB Reassegurança	6	-
Interessos meritats no cobrats de la cartera d'inversions financeres (Nota 7.1.a)	532	627
Comissions d'administració a cobrar dels productes <i>Unit Linked</i>	49	56
Total	587	683

8. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES DE VIDA QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ

El detall de les inversions financeres per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió, al 31 de desembre de 2020 i 2019 es detalla a continuació:

(Milers d'Euros)	Inversions financeres en capital	Participacions en fons d'inversió	Valors de renda fixa, estructurats i altres	Dipòsits en entitats de crèdit	Comptes corrents en entitats de crèdit	Total
Valor de mercat (ex-cupó)	26.744	223.143	40.980	500	32.376	323.743
Periodificació interessos	-	-	542	2	-	544
Saldo a 31 de desembre de 2020	26.744	223.143	41.522	502	32.376	324.287

(Milers d'Euros)	Inversions financeres en capital	Participacions en fons d'inversió	Valors de renda fixa, estructurats i altres	Dipòsits en entitats de crèdit	Comptes corrents en entitats de crèdit	Total
Valor de mercat (ex-cupó)	34.835	232.754	50.143	15.720	26.688	360.140
Periodificació interessos	-	-	656	62	-	718
Saldo a 31 de desembre de 2019	34.835	232.754	50.799	15.782	26.688	360.858



A 31 de desembre de 2020 i 2019 el saldo de "Valors de renda fixa, estructurats i altres" recull el valor dels instruments derivats i altres tipus d'inversions financeres que no han estat inclosos entre les altres tipologies d'actius.

En els epígrafs "Ingressos financers – De les inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió" i "Despeses financeres – De les inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió" del compte de pèrdues i guanys adjunt s'inclouen les plusvàlues i minusvàlues no realitzades, els beneficis i pèrdues per realització i qualsevol altre ingrés o despesa financera associada a la cartera d'inversions financeres per compte dels prenedors d'assegurances de vida o *unit linked*, essent la despesa financera neta de l'exercici 2020 de 8.222 milers d'euros (31.301 milers d'euros d'ingrés financer net a l'exercici 2019).

Adicionalment, en l'epígraf "Ingressos financers – De les inversions a compte dels prenedors d'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió" del compte de pèrdues i guanys adjunt s'inclouen els ingressos obtinguts per les comissions d'administració i custòdia dels productes unit linked per import de 585 milers d'euros (670 milers d'euros a l'exercici 2019).

La provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor ascendeix a 324.281 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (360.849 milers d'euros a 31 de desembre de 2019). (veure nota 13)

9. CREDITS PER OPERACIONS D'ASSEGURANÇA I REASSEGURANÇA

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança i reassegurança a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Crèdits per operacions d'assegurança directa:		
Prenedors d'assegurança:		
Rebuts de primes pendents de cobrament	97	42
Primes fraccionades	2.252	2.047
Provisió per a primes pendents de cobrament	(7)	(11)
	2.342	2.078
Crèdits per operacions de reassegurança:		
Saldos pendents amb reasseguradors	201	255
	201	255
Total	2.543	2.333

Durant els exercicis 2020 i 2019 no s'han registrat pèrdues per deteriorament derivades de contractes d'assegurança o reassegurança.

10. PASSIUS FINANCERS

10.1 Dèbits i partides a pagar

El detall dels dèbits i partides a pagar derivats de contractes d'assegurança i reassegurança, juntament amb altres deutes, a 31 de desembre de 2020 i 2019, és el següent:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	1.409	1.280
Deutes per operacions de reassegurança	93	151
Altres deutes:		
Deutes amb les Administracions Públiques (vegeu la Nota 12)	94	70
Altres deutes amb entitats del grup i associades (vegeu Notes 12 i 17)	267	1.181
Total	1.863	2.682

Dins el subepígraf "Altres deutes –Altres deutes amb entitats del grup i associades" s'inclou, principalment, l'import pendent de pagament a la matriu del grup en concepte d'impost de societats per 184 milers d'euros, així com les despeses facturades i no pagades per import de 83 milers d'euros, en virtut del contracte d'externalització de serveis signat amb Mora Banc Grup, SA.

10.2 Resta de passius

La resta de passius a 31 de desembre de 2020 i 2019 corresponen al següent detall:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Remuneracions pendents de pagament	56	53
Creditors per prestació de serveis	56	58
Despeses enregistrades anticipadament	45	-
Comissions de custòdia a pagar de la cartera d'inversions	1	1
Provisió per contingències	11	11
Total	169	123

10.3 Derivats de cobertura

Els derivats de cobertura registrats en el passiu a 31 de desembre de 2020 es corresponen amb canvis de valor negatius dels IRS que integren la cobertura:

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2020				
Cobertura de fluxos d'efectiu				
Variació de valor raonable IRS's de passiu	263	114	-	377
Valor net comptable (valor raonable)	263	114	-	377

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	Saldo final
Exercici 2019				
Cobertura de fluxos d'efectiu				
Variació de valor raonable IRS's de passiu	-	263	-	263
Valor net comptable (valor raonable)	-	263	-	263

Les variacions de valor d'aquests instruments es troben registrades al patrimoni net de l'entitat per import de 339 milers d'euros generant uns actius diferits per import de 38 milers d'euros que es registren a l'epígraf de "Passius Fiscals" del balanç adjunt (vegeu la Nota 12.4). Les eventuais ineficàcies es registrarien al compte de pèrdues i guanys.

11. PATRIMONI NET

11.1 Capital

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el capital social de la Societat està representat per 1.082.000 accions de 6,01 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscrites i desemborsades, que pertanyen directament a Mora Banc Grup, SA, totes elles amb idèntics drets polítics i econòmics.

11.2 Reserva legal

D'acord amb l'article 76 de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, les societats anònimes han de deduir un 10% del resultat positiu de cada exercici per a la constitució de la reserva legal i fins que aquesta assoleixi un import igual al 20% del capital social. La reserva legal només es pot utilitzar per compensar pèrdues i quan no existeixin altres reserves disponibles. A 31 de desembre de 2020 i 2019 la reserva legal està íntegrament constituïda.

11.3 Altres reserves

A 31 de desembre de 2020 l'epígraf "Reserves – Altres reserves" del patrimoni net del Balanç adjunt està compost per 3.197 milers d'euros de reserves de lliure disposició (mateix import al 31 de desembre de 2019).

12. SITUACIÓ FISCAL

12.1 Saldos corrents amb les Administracions Públiques

El detall dels saldos corrents amb les Administracions Públiques a 31 de desembre de 2020 i 2019, és el següent:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Deutes amb les Administracions Públiques;		
Impost indirecte sobre les primes d'assegurances (ISI)	40	13
Impost indirecte sobre la prestació de serveis empresarials (IGI)	1	1
Retenció per Impost sobre la renda de no residents (IRNR)	10	8
Pagaments pendents a la Caixa Andorrana de la Seguretat Social	16	18
Retenció per Impost sobre la renda de les persones físiques (IRPF)	27	30
Total	94	70

12.2 Conciliació entre el resultat comptable i el resultat fiscal

La conciliació del resultat comptable amb la base imposable de l'impost sobre societats de l'exercici 2020 i 2019 és com segueix:

(Milers d'Euros)	Compte de pèrdues i guanys		
	Augment	Disminució	Total
Exercici 2020			
Resultat comptable de l'exercici			1.895
Despesa de l'Impost de societats			184
Resultat comptable de l'exercici abans d'impostos			2.079
Diferències permanents	-	-	-
Diferències temporals	-	-	-
Base de tributació (resultat fiscal)			2.079

(Milers d'Euros)	Compte de pèrdues i guanys		
	Augment	Disminució	Total
Exercici 2019			
Resultat comptable de l'exercici			1.722
Despesa de l'Impost de societats			177
Resultat comptable de l'exercici abans d'impostos			1.899
Diferències permanents	2	-	2
Diferències temporals	-	-	-
Base de tributació (resultat fiscal)			1.901

12.3 Conciliació entre el resultat comptable i la despesa per impost sobre societats

La conciliació entre resultat comptable i la despesa per impost sobre societats, així com l'impost a liquidar, dels exercicis 2020 i 2019, és la següent:

(Milers d'Euros)	Exercici 2020	Exercici 2019
Resultat comptable abans d'impostos	2.079	1.899
Diferències permanents	-	2
Tipus impositiu	10%	10%
Quota de tributació	208	190
Deduccions i bonificacions	(24)	(13)
Altres ajustos	-	-
Despesa per impost sobre societats	184	177
Impacte diferències temporals	-	-
Pagaments a compte	-	-
Quota diferencial del grup fiscal a pagar	184	177

Com s'ha esmentat en la Nota 4.10, la Societat es troba en règim de consolidació fiscal amb el Grup MoraBanc, per tant, els saldos a liquidar de l'impost sobre societats figuren registrats en l'epígraf "Altres deutes – Altres deutes amb entitats del grup i associades" del balanç adjunt (vegeu les Notes 10 i 17), per import de 184 milers d'euros al 31 de desembre de 2020.

Durant l'exercici 2020 la Societat no ha realitzat pagaments a compte de la despesa d'impost de societats.

A tancament de l'exercici 2020 les deduccions ascendeixen a 24 milers d'euros i corresponen a deduccions derivades de las noves inversions a Andorra (13 milers d'euros al tancament de l'exercici 2019).

12.4 Impostos diferits

El detall dels actius i passius per impost diferit registrats al 31 de desembre de 2020 i 2019 en els 'epígrafs "Actius fiscals – Actius diferits" i "Passius fiscals – Passius diferits" respectivament del balanç adjunt, és el següent:

(Milers d'Euros)	31.12.2020	31.12.2019
Actius diferits de cartera –minusvàlues derivats de cobertura (vegeu la Nota 7.1.c)	(38)	(26)
Passius diferits de cartera –plusvàlues derivats de cobertura (vegeu la Nota 7.1.c)	195	176
	157	150

Adicionalment, al 31 de desembre de 2020 i 2019 la Societat no manté bases de tributació negatives per compensar en exercicis següents.

12.5 Exercicis pendents de comprovació i actuacions inspectores

Segons estableix la legislació vigent, les obligacions tributaries no poden considerar-se definitivament liquidades fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per l'Administració o hagi transcorregut el termini de prescripció de 3 anys. Al tancament de l'exercici 2020 la Societat té obert a inspecció, i per tant, no prescrits, els exercicis 2017, 2018, 2019 de l'Impost sobre Societats.

En opinió dels Administradors de la Societat, així com dels seus assessors fiscals, no existeixen contingències fiscals d'importos significatius que poguessin derivar-se, en cas d'inspecció, de possibles diferents interpretacions de la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per la Societat.

13. PROVISIONS TÈCNIQUES

El moviment de les provisions tècniques del negoci directe i la reassegurança cedida, durant l'exercici 2020 i 2019, ha estat el següent:

Exercici 2020

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Dotacions	Traspassos	Aplicacions	Saldo final
Negoci directe:					
Provisions per a primes no consumides	2.865	3.126	-	(2.865)	3.126
Provisions d'assegurances de vida:					
Provisió matemàtica	79.466	73.276	-	(79.466)	73.276
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	360.849	324.281	-	(360.849)	324.281
Provisió per a prestacions	843	855	-	(843)	855
Provisions per a participació en beneficis i per extorns	20	40	-	(20)	40
Total	444.043	401.578	-	(444.043)	401.578
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:					
Provisions per a primes no consumides	940	1.047	-	(940)	1.047
Provisions d'assegurances de vida	33.870	29.974	-	(33.870)	29.974
Provisió per prestacions	235	209	-	(235)	209
Total	35.045	31.230	-	(35.045)	31.230

Exercici 2019

(Milers d'Euros)	Saldo inicial	Dotacions	Traspassos	Aplicacions	Saldo final
Negoci directe:					
Provisions per a primes no consumides	2.627	2.865	-	(2.627)	2.865
Provisions d'assegurances de vida:					
Provisió matemàtica	82.480	79.466	-	(82.480)	79.466
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	358.183	360.849	-	(358.183)	360.849
Provisió per a prestacions	481	598	245	(481)	843
Provisions per a participació en beneficis i per extorns	227	127	(107)	(227)	20
Total	443.998	443.905	138	(443.998)	444.043
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:					
Provisions per a primes no consumides	834	940	-	(834)	940
Provisions d'assegurances de vida	33.359	33.870	-	(33.359)	33.870
Provisió per prestacions	179	235	-	(179)	235
Total	34.372	35.045	-	(34.372)	35.045

A tancament de l'exercici, com a conseqüència de la crisi sanitària derivada del COVID-19, no es considera que les provisions tècniques del negoci directe i la reassegurança cedida s'hagin d'incrementar en base moviments potencials no materialitzats basat en el deteriorament de les projeccions macroeconòmiques existents.



14. RESULTAT TÈCNIC PER TIPOLOGIA DE COBERTURA

Tot seguit es presenta el detall pels exercicis 2020 i 2019 de les primes meritedes, prestacions, provisions constituïdes i resultats en funció de les tipologies de cobertures ofertes per la Societat:

(Milers d'Euros)	Exercici 2020					
	Risc vida	Risc salut	Risc altres	Estalvi	Unit linked	Total
Primes i recàrrecs						
Primes i recàrrecs nets d'anul·lacions:						
Assegurança directa	4.474	3.344	227	6.436	8.506	22.987
Reassegurança cedida	(1.694)	(1.935)	-	(255)	-	(3.884)
Primes netes de reassegurança	2.780	1.409	227	6.181	8.506	19.103
Provisions per a primes no consumides i matemàtiques:						
Variació de provisions directe	(50)	(192)	(19)	6.192	36.568	42.499
Variació de provisions reassegurança	21	86	-	(3.897)	-	(3.790)
Variació de provisions netes	(29)	(106)	(19)	2.295	36.568	38.709
Total primes netes i recàrrecs	2.751	1.303	208	8.476	45.074	57.812
Prestacions						
Prestacions i despeses tècniques pagades:						
Assegurança directa	(1.162)	(2.284)	(76)	(14.024)	(36.354)	(53.900)
Reassegurança cedida	392	1.371	-	5.156	-	6.919
Prestacions netes reassegurança	(770)	(913)	(76)	(8.868)	(36.354)	(46.981)
Provisions tècniques per a prestacions:						
Variació de provisions directe	(72)	(2)	-	118	-	44
Variació de provisions reassegurança	(35)	9	-	-	-	(26)
Variació de provisions netes	(107)	7	-	118	-	18
Total prestacions netes	(877)	(906)	(76)	(8.750)	(36.354)	(46.963)
Altres ingressos i despeses Tècnics						
Ingressos i despeses financeres	-	-	-	568	(8.807)	(8.239)
Altres tècnics	491	446	-	-	585	1.522
Total altres ingressos i despeses Tècnics	491	446	-	568	(8.222)	(6.717)
Pèrdues i guanys extraordinaris						26
Resultat tècnic	2.365	843	132	294	498	4.158
Ingressos i despeses no tècnics						
Despeses gestió i amortitzacions						(2.168)
Ingressos i despeses financeres no tècnics						89
Altres no tècnics						-
						(2.079)
Resultat de l'exercici abans d'impostos						2.079

(Milers d'Euros)	Exercici 2019					
	Risc vida	Risc salut	Risc altres	Estalvi	Unit linked	Total
Primes i recàrrecs						
Primes i recàrrecs nets d'anul·lacions:						
Assegurança directa	4.145	2.956	319	6.478	28.930	42.828
Reassegurança cedida	(1.442)	(1.704)	-	(270)	-	(3.416)
Primes netes de reassegurança	2.703	1.252	319	6.208	28.930	39.412
Provisions per a primes no consumides i matemàtiques:						
Variació de provisions directe	(90)	(148)	-	3.014	(2.667)	109
Variació de provisions reassegurança	41	67	-	511	-	619
Variació de provisions netes	(49)	(81)	-	3.525	(2.667)	728
Total primes netes i recàrrecs	2.654	1.171	319	9.733	26.263	40.140
Prestacions						
Prestacions i despeses tècniques pagades:						
Assegurança directa	(1.149)	(2.288)	(52)	(12.110)	(56.976)	(72.575)
Reassegurança cedida	217	1.372	-	2.090	-	3.679
Prestacions netes reassegurança	(932)	(916)	(52)	(10.020)	(56.976)	(68.896)
Provisions tècniques per a prestacions:						
Variació de provisions directe	(183)	66	-	-	-	(117)
Variació de provisions reassegurança	53	2	-	-	-	55
Variació de provisions netes	(130)	68	-	-	-	(62)
Total prestacions netes	(1.062)	(848)	(52)	(10.020)	(56.976)	(68.958)
Altres ingressos i despeses Tècnics						
Ingressos i despeses financeres	-	-	-	624	30.631	31.255
Altres tècnics	609	271	-	-	670	1.550
Total altres ingressos i despeses Tècnics	609	271	-	624	31.301	32.805
Pèrdues i guanys extraordinaris						15
Resultat tècnic	2.201	594	267	337	588	4.002
Ingressos i despeses no tècnics						
Despeses gestió i amortitzacions						(2.102)
Ingressos i despeses financeres no tècnics						(1)
Altres no tècnics						-
						(2.103)
Resultat de l'exercici abans d'impostos						1.899

L'epígraf "Despeses tècniques" del compte de pèrdues i guanys adjunt de l'exercici 2020 està format per la variació de les provisions per a primes no consumides i matemàtiques (38.709 milers d'euros), les prestacions pagades i la variació de provisions tècniques per a prestacions, així com la variació d'altres provisions tècniques (variació negativa de 46.963 milers d'euros); tots nets de reassegurança.

El segment "Risc vida" inclou els riscos de defunció, invalidesa, malaltia greu i accidents.

El segment "Risc salut" fa referència a les cobertures següents: subsidis d'incapacitat laboral transitòria i prestacions d'assistència sanitària complementàries a les de la Caixa Andorrana de Seguretat Social (CASS).

El segment "Risc altres" inclou essencialment l'assegurança contra l'ús fraudulent de targetes de crèdit.

15. REASSEGURANÇA CEDIDA I COMISSIONS

La Societat ha subscrit sengles contractes de reassegurances per les modalitats d'assegurances de vida i de no vida. Són contractes de reassegurança, remunerats mitjançant una comissió sobre la prima cedida per certes garanties i una participació sobre els beneficis obtinguts per la companyia de reassegurances. L'import de les primes i despeses de la reassegurança es detalla a la Nota 14. Les comissions i les participacions sobre els beneficis han estat les següents:

(Milers d'Euros)	Exercici 2020	Exercici 2019
Comissions i participació en beneficis reassegurança cedida:		
Vida	259	225
No vida	532	426
Participació en beneficis i extorn de reassegurança	167	232
Participació en beneficis i extorns negoci directe	(21)	(3)
Total	937	880

Durant l'exercici 2020 y 2019 no s'han meritat interessos pels dipòsits rebuts per contractes de reassegurança cedida.

16. DESPESES DE PERSONAL

El detall de les despeses de personal dels exercicis 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'Euros)	Exercici 2020	Exercici 2019
Sous i salaris:		
Sous i salaris	402	387
Càrregues socials:		
CASS	64	69
Retribucions a llarg termini mitjançant sistemes d'aportació definida	6	5
	70	74
Altres despeses de personal:		
Formació professional	8	2
Retribucions als Administradors (vegeu la Nota 17.2)	26	26
	34	28
Total	506	489

El nombre de treballadors durant els exercicis 2020 i 2019, distribuït per categories és el següent:

Exercici 2020	Homes	Dones
Directius	1	-
Caps de departament	1	-
Apoderats	-	1
Posicions tècniques	1	1
Administratius	-	2
Total	3	4

Exercici 2019	Homes	Dones
Directius	1	-
Caps de departament	1	-
Apoderats	-	1
Posicions tècniques	2	-
Administratius	1	1
Total	5	2

17. SALDOS I TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES

17.1 Operacions i saldos amb vinculades

Els principals saldos i transaccions realitzades per la Societat amb el seu Accionista Únic (vegeu la Nota 11), als tancaments dels exercicis 2020 i 2019, són els següents:

(Milers d'Euros)	2020	2019
BALANÇ		
Actiu		
Tresoreria (vegeu la Nota 7.1.f)	7.489	13.002
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió (vegeu la Nota 8)	159.365	185.074
-Inversions financeres en capital	854	705
-Participacions en fons d'inversió	112.922	123.954
-Valors de renda fixa, estructurats i altres	12.210	17.961
-Dipòsits en entitats de crèdit	500	15.786
-Comptes corrents en entitats de crèdit	32.376	26.668
-Crèdit pendent de cobrament	503	-
Passiu		
Impost sobre societats (vegeu la Nota 12)	184	177
Pagament pendent per la compra dels futurs	-	647
Provisió matemàtica	29.974	33.869
Pagament pendent per prestació de serveis back office (*)	-	26
Dividend a compte de l'exercici 2020	700	315
Altres deutes amb Grup	84	15
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES		
Despeses		
Despeses generals (subministraments i lloguers)	32	32
Comissions per la comercialització de productes d'assegurances (*)	626	568
Despeses per prestació de serveis back office (*)	284	163
Comissions de gestió de la cartera pròpia d'inversions financeres (vegeu la Nota 7.1.a)	13	21
Ingressos		
Primes - Estalvi Vida	332	270
Primes - Risc Vida	96	312
Primes - Risc Altres	270	267
Altres ingressos amb Grup	22	15
ALTRES		
Avals rebuts		
Fiança Govern d'Andorra	1.202	1.202
Fiança Consell General d'Andorra	2	1
Dividends pagats (vegeu la Nota 3 i 11.3)	2.107	-

(*) La Societat té un contracte amb Mora Banc Grup, SA pel qual es defineix la prestació de determinats serveis per part de Mora Banc Grup, S.A, en concepte de comercialització de productes d'assegurances, així com per l'externalització de determinades funcions tals com, la gestió de persones, auditoria interna, assessoria jurídica i compliment normatiu. A més, al 2020 s'ha ampliat aquest contracte al que s'afegeixen els serveis de comunicació i marca, informàtica arrendaments i comptabilitat. La formalització del mencionat contracte, suposa una despesa de 890 milers d'euros, registrats a l'epígraf "Despeses operatives" del compte de pèrdues y guanys de l'exercici 2020.

El saldo de les inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió, que ascendeix a 169.746 milers d'euros, correspon a fons d'inversió, dipòsits, efectiu i altres (vegeu la Nota 8).

El saldo de primes "Estalvi Vida", correspon principalment a una pòlissa col·lectiva el prenedor de la qual és Mora Banc Grup, SA formalitzada a l'exercici 2007 per a l'externalització dels compromisos per pensions amb els empleats del Grup. A 31 de desembre de 2020 la provisió matemàtica en relació a la pòlissa col·lectiva amb Mora Banc Grup, SA, és de 29.973 milers d'euros (33.869 milers d'euros a 31 de desembre de 2019), la qual està íntegrament reassegurada (vegeu la Nota 13).

17.2. Retribucions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció

Durant els exercicis 2020 i 2019 els membres del Consell d'Administració han meritat 26 milers d'euros en concepte de remuneracions en la seva condició de consellers. (Vegeu la Nota 16) a cada exercici.

Així mateix, a 31 de desembre del 2020 i 2019 no existien bestretes ni s'havien concedit crèdits per la Societat als membres del seu Consell d'Administració, no havent assumit la Societat obligacions per compte d'aquells a títol de garantia.

Las funcions de l'Alta Direcció de la Societat són assumides directament pel Director General i pel Consell d'Administració.

18. GESTIO DE RISCOS

Els principals riscos mantinguts per la Societat a 31 de desembre de 2020 es concentren en els saldos del capítol "Inversions financeres", que incorporen títols de renda mantinguts fins al venciment.

La Societat manté tota la renda fixa a venciment per fer front als seus compromisos futurs.

El Grup (vegeu la Nota 1) compta amb una Unitat de Gestió del Riscos, que té entre les seves funcions bàsiques les de mesurar, controlar i seguir els riscos de mercat, valorar l'exposició i l'adequació als límits assignats, així com realitzar el contrast, la implantació i el manteniment de les eines informàtiques utilitzades.

Durant l'exercici 2020 la crisi sanitària derivada del COVID-19 ha posat de manifest la importància de la gestió del risc, així com la rellevància que aquest sempre ha tingut pel la Societat.

En un moment de crisi social i econòmica, així com dels mercats financers, l'adequat entorn de control, així com el nivell prudent d'exposició mantingut històricament per la Societat, ha permès gestionar d'una forma eficient les diferents dificultats que s'han presentat:

- Estres de liquiditat en els mercats de capitals.
- Extrema volatilitat en mercats financers.
- Adaptació àgil de processos per tal de seguir satisfent les necessitats dels clients.

Risc de crèdit

Respecte del risc de crèdit de les inversions financeres, la Societat segueix una política conservadora en quant a l'avaluació de la contrapart, en què exigeix una qualificació mínima a partir dels informes de les agències de ràting. El rating mig de la cartera de renda fixa a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és BBB+ segons el proveïdor d'informació Standard&Poors. Els emissors dels títols de la cartera són principalment corporatius i deute públic. Els principals països emissors dels títols corresponen a Espanya, Alemanya, França i Andorra amb un 22%, 19%, 17% i 12% respectivament.

Risc de tipus d'interès

En funció de la composició de les inversions i de les prestacions garantides, tipus màxims garantits i la similitud dels seus venciments, a 31 de desembre de 2020 l'exposició de la Societat al risc de variacions de tipus d'interès no és significatiu.

Durant l'exercici 2020, el tipus tècnic mitjà garantit de les principals modalitats de les assegurances de vida és el següent:

Modalitat	Invervida	Andorjubilació	Rendes
Cobertura	Vida/Estalvi	Vida/Estalvi	Rendes
Interès tècnic mitjà	0,19%	1,02%	2,93%
Provisió matemàtica a 31 de desembre de 2020 (*)	5.448	37.584	271

(*) Addicionalment, l'epígraf "Provisions d'assegurances de vida – Provisió matemàtica" inclou l'import de la provisió matemàtica de la pòlissa col·lectiva amb Mora Banc Grup, SA que a 31 de desembre de 2020 ascendeix a 29.973 milers d'euros (vegeu la Nota 17).

Risc de liquiditat

L'estructura de venciments dels actius i passius de la Societat i la seva naturalesa permeten reduir considerablement el risc de liquiditat derivat de l'operativa de Mora Assegurances, SAU.

Risc de tarificació

Les tarifes de defunció s'estableixen a partir de les tarifes acordades amb la reassegurança que són un percentatge de les taules de mortalitat, recarregades amb uns costos de gestió interna i costos de comercialització.

Les tarifes de salut s'actualitzen anualment, en funció de la sinistralitat experimentada en els exercicis anteriors i de les condicions contractuals.

Els rendiments dels nous productes d'estalvi es fixen trimestralment en funció dels tipus de mercat d'1 a 3 anys per l'estalvi periòdic i de 5 a 10 anys pels productes de prima única.

19. FETS POSTERIORIS

Amb posterioritat al tancament de l'exercici 2020 no s'ha produït cap altre fet significatiu no descrit a les notes anteriors.

Mora Assegurances, SAU

Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020

Evolució del negoci, situació de la Societat i evolució previsible

L'exercici 2020 ha estat un exercici comptable marcat molt clarament pels efectes de la pandèmia de la Covid-19, afectant negativament al creixement en vendes esperades que s'havien d'obtenir, segons el Pla Estratègic de la Companyia, fruit de la implementació del front-end comercial del nou Ecosistema Digital. La pandèmia també ha alterat significativament els resultats del ram de reemborsament de despesa mèdica, que s'han doblat respecte l'any anterior, i els de complement de baixa laboral, que ha estat molt deficitari. S'ha mantingut la tendència de l'any anterior respecte al descens del negoci de Unit Linked, degut a canvis normatius que li estan fent perdre part del seu atractiu com a vehicles de diferiment fiscal.

El negoci de vida-risc s'ha mantingut rendible, beneficiat per acords amb corredors externs al grup, destacant les vendes fetes a través del corredor d'assegurances de l'Automòbil Club d'Andorra.

La variació de provisió matemàtica de Unit Linked per aquest exercici ha estat de -36.624 milers d'euros que representa una caiguda del -10,15%, en part explicada per la caiguda de mercats del 2020 i també per alguna cancel·lació de clients no residents. Aquestes xifres, junt amb la baixada per disposició d'assegurances d'estalvi i també de venciments del pla de pensions d'empleats del Banc, són les que donen explicació a la disminució de l'actiu i el passiu de la Companyia que ha passat del 461 milions d'euros de l'any passat als 418 milions d'euros actuals. El resultat a final de l'exercici de les comissions cobrades ha seguit la variació decreixent de les provisions.

El total de primes imputades netes del exercici ascendeix a 18.949 milers euros, un 51,76% menys que l'any 2019 a causa de la caiguda d'aportacions al UL. Això no obstant, les primes de risc de reassegurança de vida que factura la societat van augmentar de 3.416 milers d'euros a 3.884 milers d'euros, un 13.7% més, compensant notablement l'efecte de la pèrdua de prima de risc-vida de l'UL.

El benefici abans d'impostos de l'exercici ascendeix a 2.079 milers d'euros, un 9.4% més que l'any 2019. Cal tenir en compte que en l'exercici 2020 no s'han hagut de fer amortitzacions extraordinàries per donar de baixa aplicacions informàtiques que encara no han estat substituïdes per la nova plataforma digital. El benefici després d'impostos també ha augmentat de 1.722 milers d'euros a 1.895 milers d'euros.

La Societat disposa d'una gamma de productes per a la seva comercialització en les següents modalitats:

- Unit Linked
- Assegurances de Vida-Risc
- Assegurances Complementàries de Salut i Baixa
- Assegurances d'Estalvi

Seguint el pla estratègic que va aprovar el Consell d'Administració el maig de 2019, aquest exercici s'ha implementat el front end per a gestors de la xarxa d'oficines de MoraBanc de la nova plataforma digital. I s'han iniciat les campanyes de promoció de la nova estructura de productes paquetitzats 4Health especialment els que cobreixen els riscos de vida-defunció, complement de despesa mèdica i complement de baixa laboral. Aquesta darrera cobertura ha estat la més perjudicada pels efectes de la pandèmia en els volums d'indemnització per baixa, superant les primes cobrades i causant un dèficit temporal en resultats que s'espera remeti un cop superats els efectes sanitaris de la pandèmia. L'inicialment previst augment de clients i facturació s'ha vist afectat pels efectes de confinament i aturada econòmica causats per la pandèmia.

Això no obstant el confinament sí que a permès avançar de forma destacada en l'ús del XatBot de sinistres, que ha permès afinar els processos de gestió telemàtica de sinistres, tant de factures mèdiques com d'acreditacions de baixa laboral.

En aquest exercici la societat ha continuat explotant el canal de venda a través d'una plataforma de Telemarketing, amb més de 840 milers d'euros en primes comptabilitzades en l'exercici 2020, mantenint com en anys anteriors una sinistralitat molt reduïda.

Els principals riscos mantinguts per la Societat provenen de la cartera d'inversions financeres i del risc d'ALM. La gestió d'aquest risc es realitza des de la Unitat de Gestió del Risc del Grup MoraBanc del qual forma part la Societat.

La societat ha continuat un esforç important en definició de processos, inversió en informàtica i gestió de dades per donar compliment als requeriments normatius derivats del Common Report Standards (CRS), FATCA i normativa vinculada a la Prevenció del Blanqueig de capitals (KYC).

En aquest exercici també s'han continuat fent els reportings corresponents a comunicats tècnics de l'AFA que deriven de la Llei 12/2017 d'ordenació i supervisió de les assegurances al Principat d'Andorra i que transposen els principis de la directiva europea de Solvència II

Polítiques de reassegurança

En aquest exercici 2020 la societat ha mantingut el seu quadre de reassegurança obligatòria en els mateixos 4 reasseguradors que tenia l'any passat.

Rams de vida: reassegurança amb MAPFRE RE (50% de participació), SCOR RE (20%), HANNOVER RE (20%) i NACIONAL DE REASEGUROS (10%), amb un ple de retenció de 50 milers d'euros.

Reassegurança amb MAPFRE RE al 100% d'un XL sobre els plens de retenció.

Rams de Salut i Baixa laboral ILT: reassegurança amb MAPFRE RE (50%), SCOR RE (20%) HANNOVER RE (20%) i NACIONAL DE REASEGUROS (10%) amb un contracte quota-part 60% cessió - 40% retenció.

Productes de Vida-Accidents venuts pel canal de telemarketing : Reassegurança amb GENERAL RE (100% de participació) amb contracte quota-part 80% cessió - 20% retenció.

Fets posteriors

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2020, fins a la data de formulació d'aquest informe de gestió, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu en la Societat, no mencionat en la memòria, que requereixi esment específic.

MORA ASSEGURANCES, SAU

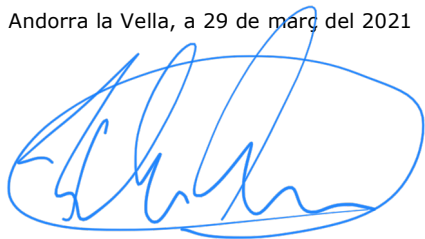
Formulació dels estats financers de l'exercici 2020

Diligència que aixeca el Secretari del Consell d'Administració de Mora Assegurances, SAU, Sr. Rubén Aísa, per fer constar que els estats financers adjunts han estat formulats amb el vot favorable de tots els membres del Consell d'Administració de Mora Assegurances, SAU, en la seva sessió celebrada el dilluns, 29 de març del 2021, amb vista a la seva verificació pels auditors i, posterior, aprovació per la Junta General d'Accionistes. Aquesta reunió es va realitzar per videoconferència, d'acord amb el contingut de l'article 57 de la Llei 16/2020, del 4 de desembre, de noves mesures excepcionals i urgents per la situació d'emergència sanitària causada per la pandèmia del SARS-CoV-2, motiu pel qual els comptes anuals aprovats adjunts no compten amb les signatures dels membres del Consell d'Administració de Mora Assegurances, SAU:

- Sr. Miguel Antonio Pérez Carnicero (President)
- Sr. Lluís Alsina Álvarez.
- Sra. Sara Álvarez Cazorla .
- Sr. Alfred Mer Jurnet.
- Sr. José Ignacio Amilburu Pérez .

Aquests comptes anuals estan extensos en 38 fulls, corresponents a balanç de situació, compte de pèrdues i guany, l'estat d'ingressos i despeses reconegudes, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, tots ells extensos en 6 fulls sense numeració, i a les notes als estats financers extenses en 30 fulls numerats de l'1 al 30, ambdós inclosos i a l'informe de gestió extens en 2 fulls, visats per mi en senyal d'identificació.

Andorra la Vella, a 29 de març del 2021



Rubén Aísa García

Secretari del Consell d'Administració de Mora Assegurances, SAU



Plaça Coprínceps, 2
AD700 Escaldes- Engordany
Principat d'Andorra
mora.assegurances@morabanc.ad
T (+376) 884 874

morabancassegurances.ad