

**Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.
(Sociedad Unipersonal)**

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al accionista único de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. (Sociedad Unipersonal):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría**Valoración de las provisiones técnicas de seguros de vida**

La Sociedad desarrolla la actividad de seguros de vida comercializando fundamentalmente seguros de vida ahorro.

La Sociedad procede al registro de los pasivos asociados con dichos contratos de acuerdo con la normativa regulatoria aplicable en España, donde en algunos casos incorpora componentes de juicio y estimaciones por parte de la dirección de la Sociedad.

La Sociedad procede al cálculo de la provisión matemática mediante técnicas actuariales que comprenden distintas metodologías, las cuales se basan en la utilización de numerosos datos e hipótesis críticas de cálculo como son el tipo de interés técnico, las hipótesis de gastos, o las tablas de mortalidad conforme a la normativa aplicable, que en algunos casos incorporan juicios y estimaciones.

Dada su relevancia en el balance y considerando que para su determinación incorpora cierto juicio y estimación de la dirección, hemos considerado la valoración de las provisiones técnicas de seguros de vida la cuestión clave de auditoría.

Ver notas 13 y 23 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2022.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Hemos obtenido un entendimiento del proceso de estimación y registro de las provisiones técnicas de seguro de vida, que ha incluido una comprobación del control interno incluyendo los controles de los sistemas de información relacionados con la valoración y registro de estos pasivos.

Nuestros procedimientos se han centrado en aspectos como:

- Entendimiento de la metodología de cálculo de las provisiones para seguros de vida de acuerdo con la naturaleza de los productos y de la provisión para prestaciones.
- Comprobación del adecuado registro contable de las provisiones derivadas de los contratos de seguros, así como de sus variaciones durante el periodo.
- Realización de pruebas en detalle sobre la consistencia de la información relativa a las reservas constituidas al cierre del periodo y pagos realizados durante el mismo.

En lo que respecta específicamente a la provisión matemática, hemos desarrollado procedimientos complementarios adicionales, con la participación de especialistas actuariales, en relación con:

- Comprobación de la integridad, exactitud y reconciliación de los datos base de los cálculos técnico-actuariales, tanto con los sistemas de información, como con la información contractual.
- Reejecución del cálculo actuarial de la provisión matemática para una selección de pólizas de acuerdo con procedimientos de estratificación por grupos homogéneos, así como comprobación de las condiciones técnicas y la aplicación de hipótesis biométricas adecuadas a la normativa aplicable.

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría**

- Comprobación de la suficiencia de las hipótesis biométricas acuerdo con el artículo 34 no derogado del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.
- Comprobación del cumplimiento de los preceptos de la regulación específica respecto a los de tipos de interés a aplicar en el cálculo de la provisión matemática, incluyendo un análisis de los flujos de pasivo considerados en la inmunización de cartera por casamiento para una muestra seleccionada.
- Comprobación de la suficiencia de rentabilidad real y de gastos reales de acuerdo con el artículo 35 no derogado del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Por otra parte, en lo que respecta específicamente a la provisión para prestaciones, hemos desarrollado procedimientos complementarios adicionales en relación con:

- Comprobación del cálculo de la provisión para prestaciones pendientes de declaración y provisión para gastos internos de liquidación de siniestros de acuerdo con los artículos 41 y 42 no derogadas del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.

Por último, hemos comprobado la adecuación de los desgloses de información incluidos en las cuentas anuales adjuntas en relación con esta cuestión.

En nuestros procedimientos anteriores, hemos obtenido evidencia de auditoría adecuada y suficiente que soporta las estimaciones de la dirección sobre esta cuestión.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021, fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 31 de marzo de 2022.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores y del comité de auditoría y control de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros en relación con las cuentas anuales

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

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

El comité de auditoría y control de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el comité de auditoría y control de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos al comité de auditoría y control de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con el mismo para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación al comité de auditoría y control de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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



Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para el comité de auditoría y control de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el comité de auditoría y control de la Sociedad de fecha 23 de marzo de 2023.

Periodo de contratación

El accionista único el 16 de diciembre de 2022 nos nombró como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados a la entidad auditada se desglosan en la nota 24 de la memoria de las cuentas anuales.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Enrique Anaya Rico (23060)

30 de marzo de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/02201

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2022**



CLASE 8.ª

008934933



008934933

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.
Balance al 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de euros)

A) ACTIVO	Notas	2022	2021 (*)
A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9 y 11	60.699	80.200
A-2) Activos financieros mantenidos para negociar	9	87	934
III. Derivados		87	934
IV. Otros		-	-
A-3) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9	2.308	2.639
I. Instrumentos de patrimonio		244	209
II. Valores representativos de deuda		-	-
III. Instrumentos híbridos		-	-
IV. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de inversión		2.064	2.430
A-4) Activos Financieros disponibles para la venta	9	698.403	876.987
I. Instrumentos de patrimonio		8.895	20.547
II. Valores representativos de deuda		689.508	856.440
III. Depósitos en entidades de crédito		-	-
A-5) Préstamos y partidas a cobrar		295.918	300.202
I. Valores representativos de deuda	9	261.254	264.381
II. Préstamos		-	-
1. Anticipos sobre pólizas		-	-
2. Préstamos a entidades del grupo y asociadas		-	-
3. Préstamos a otras partes vinculadas		-	-
III. Depósitos en entidades de crédito	9	-	-
IV. Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		-	-
V. Créditos por operaciones de seguro directo	9	1.629	1.906
1. Tomadores de seguro		1.607	1.899
2. Mediadores		22	7
VI. Créditos por operaciones de reaseguro	9	1.451	146
IX. Otros créditos		31.584	33.769
1. Créditos con las Administraciones Públicas	15	6	9
2. Resto de créditos	9	31.578	33.760
A-6) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
A-7) Derivados de Cobertura	9	3.356	-
A-8) Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	13	2.443	4.122
II. Provisión para seguros de vida		-	-
III. Provisión para prestaciones		2.443	4.122
A-9) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	6	1.488	1.470
I. Inmovilizado material		176	182
II. Inversiones inmobiliarias		1.312	1.288
A-10) Inmovilizado intangible	5	1.778	6.618
II. Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores		1.778	6.618
III. Otro activo intangible		-	-
A-11) Participaciones en entidades del grupo y asociadas		-	-
I. Participaciones en empresas asociadas		-	-
III. Participación en empresas del grupo		-	-
A-12) Activos fiscales	15	17.268	7.246
I. Activos por impuesto corriente		-	-
II. Activos por impuesto diferido		17.268	7.246
A-13) Otros activos		11.575	13.209
I. Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal		-	-
III. Periodificaciones	9	11.299	12.776
IV. Resto de activos		276	433
TOTAL ACTIVO		1.095.323	1.293.627

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (ver Nota 2)



CLASE 8.^a

www.espost.es



008934934

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.
Balance al 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2022	2021 (*)
A-1) Pasivos financiero mantenido para negociar	9 y 10	-	-
A-3) Débitos y partidas a pagar		2.491	4.333
II. Depósitos recibidos por reaseguro cedido		-	-
III. Deudas por operaciones de seguro	10	1.736	1.641
2.- Deudas con mediadores		1.574	1.472
3.- Deudas condicionadas		162	169
IV. Deudas por operaciones de reaseguro		-	-
VIII. Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro		-	-
IX. Otras deudas:		755	2.692
1.-Deudas con las Administraciones públicas	15	364	388
2.-Otras deudas con entidades del grupo	10	-	1.582
3.-Resto de otras deudas	10	391	722
A-4) Derivados de cobertura		-	1.497
A-5) Provisiones técnicas	13	927.480	1.049.415
III. Provisión de seguros de vida		903.512	1.023.315
1.-Provisión para primas no consumidas		4.180	4.578
3.-Provisión matemática		897.268	1.016.307
4.-Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador		2.064	2.430
IV. Provisión para prestaciones		23.954	26.085
V. Provisión para participación en beneficios y para extornos		14	15
A-6) Provisiones no técnicas		27	38
I. Provisión para impuestos y otras contingencias legales		-	-
II. Provisión para pensiones y obligaciones similares	16	13	24
IV. Otras provisiones no técnicas		14	14
A-7) Pasivos fiscales	15	8.643	14.845
I. Pasivos por impuesto corriente		4.280	-
II. Pasivos por impuesto diferido		4.363	14.845
A-8) Resto de pasivos		3.098	25.371
I. Periodificaciones		-	-
II. Pasivos por asimetrías contables	23	2.938	24.266
IV. Otros pasivos		160	1.105
TOTAL PASIVO		941.739	1.095.498
PATRIMONIO NETO	Notas	2022	2021
B-10) Fondos propios	12	170.476	173.551
I. Capital o fondo mutual		14.399	14.399
1.- Capital escriturado o fondo mutual		14.399	14.399
II. Prima de emisión		119.062	119.062
III. Reservas		30.617	31.678
1.-Legal y estatutarias		2.880	2.880
3.-Otras reservas		27.737	28.798
VII. Resultado del ejercicio	3	10.898	8.412
VIII. (Dividendo a cuenta y Reserva estabilización a cuenta)		(4.500)	-
B-11) Ajustes por cambio de valor		(16.892)	24.578
I. Activos financieros disponibles para la venta		(18.233)	42.777
II. Operaciones de cobertura		3.398	-
IV. Corrección de asimetrías contables		(2.057)	(18.199)
V. Otros ajustes		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		153.584	198.129
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.095.323	1.293.627

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (ver Nota 2)



CLASE 8.^a

www.correos.es



008934935

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias

correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresadas en miles de euros)

	Notas	2022	2021 (*)
II. CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO DE VIDA			
II.1 Primas Imputadas al Ejercicio, Netas de Reaseguro		27.604	32.867
a) Primas devengadas		31.818	38.101
a1) Seguro directo	23	31.825	38.112
a2) Reaseguro aceptado		-	-
a3) Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ o -)		(6)	(11)
b) Primas del reaseguro cedido (-)		(4.613)	5.542
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ o -)		398	308
c1) Seguro directo		398	308
d) Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ o -)		-	-
II.2. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		36.487	32.127
b) Ingresos procedentes de inversiones financieras	9	28.281	28.678
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material		-	-
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		8.206	3.449
d2) De inversiones financieras	9	8.206	3.449
II.3. Ingresos de inversiones de seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión	9	501	501
II.4. Otros Ingresos Técnicos		5	-
II.5 Siniestralidad del Ejercicio, Neta de Reaseguro		144.523	154.781
a) Prestaciones y gastos pagados		144.821	154.157
a1) Seguro directo		148.447	158.160
a2) Reaseguro aceptado		-	-
a3) Reaseguro cedido (-)		(3.626)	4.003
b) Variación de la provisión para prestaciones (+ o -)		(452)	(779)
b1) Seguro directo		(2.131)	529
b3) Reaseguro cedido (-)		1.679	1.308
c) Gastos imputables a prestaciones		154	1.403
II.6. Variación de Otras Provisiones Técnicas, Netas de Reaseguro (+ o -)		(119.406)	(121.874)
a) Provisiones para seguros de vida		(119.045)	(122.006)
a1) Seguro directo		(119.045)	(122.006)
a3) Reaseguro cedido (-)		-	-
b) Provisiones para seguros de vida cuando el riesgo de inversión lo asuman los tomadores de seguros		(361)	132
II.7. Participación en Beneficios y Externos		3	3
a) Prestaciones y gastos por participación en beneficios y externos		3	9
b) Variación de la provisión para participación en beneficios y externos (+ o -)		-	(6)
II.8. Gastos de explotación netos		9.240	7.683
a) Gastos de adquisición		7.058	4.193
b) Gastos de administración		3.821	4.209
c) Comisiones y participaciones del reaseguro cedido y retrocedido		(1.639)	(719)
II.9. Otros Gastos Técnicos		42	246
b) Variación del deterioro del inmovilizado (+ o -)		-	-
c) Otros		42	246
II.10. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		19.009	16.377
a) Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones		10.044	10.845
a1) Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		52	708
a2) Gastos de inversiones y cuentas financieras	9	9.992	10.137
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		6	572
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		6	572
b3) Deterioro de inversiones financieras	9	-	-
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		8.960	4.960
c2) De las inversiones financieras	9	8.960	4.960
II.11. Gastos de inversiones de seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión	9	413	133
II.12. Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida)		10.379	8.146

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (ver Nota 2)



CLASE 8.^a



008934936

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.
Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresadas en miles de euros)

III. CUENTA NO TÉCNICA	Notas	2022	2021 (*)
III.1. Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones		5.015	4.383
a) Ingresos procedentes de inversiones inmobiliarias	7	40	48
b) Ingresos procedentes de las inversiones financieras	9	4.541	3.680
c) Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones		53	114
d) Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		381	541
d1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		-	376
d2) De las inversiones financieras	9	381	165
III.2. Gastos del inmovilizado material y de las inversiones		1.761	3.947
a) Gastos de gestión de las inversiones		1.191	1.591
a1) Gastos de inversiones y cuentas financieras	9	1.191	1.591
b) Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones		198	1.626
b1) Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		-	1.626
b2) Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		-	-
b3) Deterioro de inversiones financieras	9	198	-
c) Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		372	730
c1) Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	9	-	594
c2) De las inversiones financieras	9	372	136
III.3. Otros Ingresos		2.595	2.772
a) Ingresos por la administración de fondos de pensiones	18	2.594	2.771
b) Resto de ingresos		1	1
III.4. Otros Gastos		2.233	869
a) Gastos por la administración de fondos de pensiones		1.696	603
b) Resto de gastos		537	266
III.5 Subtotal. (Resultado de la Cuenta No Técnica)		3.616	2.339
III.6 Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5)	15	13.995	10.485
III.7 Impuesto sobre Beneficios	15	3.097	2.073
III.8. Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 - III.7)	3	10.898	8.412
III.9. Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos (+ o -)		-	-
III.10. Resultado del Ejercicio (III.8 + III.9)		10.898	8.412

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (ver Nota 2)



CLASE 8.^a



008934937

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Notas	2022	2021 (*)
I) RESULTADO DEL EJERCICIO		10.898	8.412
II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(41.470)	(9.833)
II. 1.- Activos financieros disponibles para la venta		(87.157)	(21.555)
Ganancias y pérdidas por valoración	9	(87.157)	(21.516)
Otras reclasificaciones		-	(39)
II. 2.- Coberturas de flujos de efectivo		4.854	-
Ganancias y pérdidas por valoración		4.854	-
II. 3.- Corrección de asimetrías contables		23.060	8.443
Ganancias y pérdidas por valoración		23.060	8.443
II.7.- Ganancias / (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal		-	1
II.9.- Impuesto sobre beneficios		17.773	3.278
III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(30.572)	(1.421)

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (ver Nota 2)

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Capital social escriturado	Prima de emisión	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Ajustes por cambios de valor	Total
C. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020	14.399	119.062	30.838	2.838	(2.036)	34.412	199.513
I. Ajustes por cambios de criterio 2020	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes al resultado por errores 2020	-	-	-	-	-	-	-
D. SALDO, AJUSTADO INICIO DEL EJERCICIO 2021	14.399	119.062	30.838	2.838	(2.036)	34.412	199.513
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	8.412	-	(9.834)	(1.422)
II. Operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
4. Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
6. Ingreso (Reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	-	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o mutualistas.	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	802	(2.838)	2.036	-	-
3. Otras variaciones	-	-	38	-	-	-	38
E. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	14.399	119.062	31.678	8.412	-	24.578	198.129
I. Ajustes por cambios de criterio 2021	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes al resultado por errores 2021	-	-	-	-	-	-	-
D. SALDO, AJUSTADO INICIO DEL EJERCICIO 2022	14.399	119.062	31.678	8.412	-	24.578	198.129
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	10.898	-	(41.470)	(30.572)
II. Operaciones con socios o mutualistas	-	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
4. Distribución de dividendos	-	-	(9.500)	-	(4.500)	-	(14.000)
6. Ingreso (Reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	-	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o mutualistas.	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	8.412	(8.412)	-	-	-
3. Otras variaciones	-	-	27	-	-	-	27
E. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	14.399	119.062	30.617	10.898	(4.500)	(16.892)	153.584



CLASE 8.^a



008934938

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Estado de flujos de efectivo

correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

FLUJOS DE EFECTIVO	2022	2021 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobros por primas seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	33.244	39.107
2.- Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro	149.375	154.137
3.- Cobros reaseguro cedido	206	1.883
4.- Pagos de prestaciones reaseguro cedido	-	1.008
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	3.564	3.976
7.- Otros cobros de explotación	6	1.347
8.- Otros pagos de explotación	7.225	9.533
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	33.456	42.337
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	160.164	168.654
A.2) Otras actividades de explotación		
1.- Cobros de otras actividades de gestión de fondos de pensiones	2.623	2.748
3.- Cobros de otras actividades	-	-
4.- Pagos de otras actividades	-	-
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III	2.623	2.748
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV	-	-
7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V)	-	-
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+V)	(124.085)	(123.569)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	-	-
2.- Inversiones inmobiliarias	39	688
3.- Activos intangibles	-	-
4.- Instrumentos financieros	279.779	309.940
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
6.- Intereses cobrados	34.142	26.734
7.- Dividendos cobrados	205	56
9.- Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9)= VI	314.165	337.418
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	-	-
2.- Inversiones inmobiliarias	-	-
3.- Activos intangibles	-	-
4.- Instrumentos financieros	196.821	202.032
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	196.821	202.032
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)	117.344	135.386
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
1. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
2. Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII	-	-
C.2) Pagos de actividades de financiación		
1. Dividendos a los accionistas	14.000	-
2. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	176	144
3. Total pagos de efectivo de actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX	14.176	144
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)	(14.176)	(144)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)	1.416	-
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 + - X)	(19.501)	11.673
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	80.200	68.527
Efectivo y equivalentes al final del periodo	60.699	80.200
Componentes del efectivo y equivalentes al final del ejercicio		
1. Caja y bancos	60.699	80.200
2. Otros activos financieros	-	-
3. Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total Efectivo y equivalentes al final del ejercicio (1+2-3)	60.699	80.200

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (ver Nota 2)



CLASE 8.^a



008934939

1. NATURALEZA, ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.U., (en adelante Sa Nostra, o la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima por un período de tiempo indefinido el 29 de abril de 1988. El domicilio social actual de la Sociedad está situado en Avenida Compte de Sallent, 3-2 de Palma de Mallorca.

Su objeto social consiste en la realización de cualquier modalidad de seguro y reaseguro sobre la vida, incluyendo operaciones de gestión de fondos colectivos de jubilación y de pensiones con o sin una garantía de seguro y, en general, las demás formas y prácticas previstas en la legislación de seguros y fondos de pensiones.

Con fecha 8 de septiembre de 1988 la Dirección General de Seguros del Ministerio de Economía y Hacienda, autorizó a la Sociedad para el ejercicio de la actividad aseguradora privada, con ámbito nacional y en el ramo de vida.

Con fecha 27 de junio de 2014 el Consejo de Administración de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A. aprobó un Proyecto de Fusión a partir del cual la Sociedad absorbería a las sociedades participadas por el entonces accionista único y por otro socio ajeno al Grupo Caser (Banco Mare Nostrum o BMN); Caser Mediterráneo Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y Caser Mediterráneo Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.

El proceso de fusión por absorción de Banco Mare Nostrum, S.A. (BMN) por Bankia, S.A., finalizó el 12 de enero de 2018, tras el otorgamiento ante notario de la escritura pública de la fusión, del correspondiente aumento de capital de Bankia, la inscripción de la referida escritura de fusión en el Registro Mercantil de Valencia, la admisión a negociación de las nuevas acciones de Bankia emitidas y entregadas a los accionistas de BMN, y la correspondiente amortización de las acciones de BMN. Previamente se produjo, el 28 de diciembre de 2017, la toma de control efectivo de BMN por parte de Bankia. Por tanto, todas las referencias de BMN pasarán a ser entendidas como Bankia.

En septiembre de 2020 los consejos de administración de Bankia, S.A. y CaixaBank, S.A. aprobaron el proyecto de fusión de ambas entidades, el pasado 26 de marzo de 2021 se ejecutó mediante la modalidad de fusión por absorción de Bankia, S.A. por CaixaBank, S.A.

Con fecha 24 de noviembre de 2022, se cerró la operación de compra por parte de Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros del 100,00% del capital social de Sa Nostra compañía de Seguros de Vida, S.A., estando sujeta la sociedad a partir de dicho momento al régimen de unipersonalidad.

La Sociedad está integrada en el Grupo consolidado Vidacaixa cuya sociedad dominante es Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros, con domicilio social en Paseo de la Castellana 189 de Madrid, siendo esta sociedad la que formula estados financieros consolidados que se depositan en el Registro Mercantil de Madrid.

Asimismo, la Sociedad está integrada en el Grupo CaixaBank cuya sociedad dominante (Caixabank, S.A) participa, indirectamente en la totalidad de su capital social. CaixaBank, S.A. con domicilio social en Calle Pintor Sorolla nº 2-4, de Valencia, es la sociedad que formula estados financieros consolidados. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank se depositan en el Registro Mercantil de Valencia y su formulación se realiza dentro del plazo legal establecido. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo CaixaBank del ejercicio 2022 fueron formuladas por los administradores del Grupo, en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 16 de febrero de 2023.

Caixabank, S.A. es la empresa matriz del conglomerado financiero integrado por las entidades del Grupo CaixaBank que tienen la condición de reguladas, clasificándose CaixaBank, S.A. como entidad supervisada significativa, formando CaixaBank, S.A. junto con las entidades de crédito de su Grupo, un Grupo supervisado significativo del que CaixaBank, S.A. es la entidad de máximo nivel de consolidación prudencial.



CLASE 8.^a

008934940



008934940

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Durante el ejercicio 2023 se continuarán evaluando los siguientes pasos relativos a la reorganización del negocio asegurador tras la fusión de Caixabank con Bankia, incluyendo la potencial integración operativa de VidaCaixa.

La Sociedad ha desarrollado su actividad fundamentalmente en la modalidad de seguro colectivo de rentas vitalicias, así como seguros mixtos y en la gestión de fondos de pensiones.

La Sociedad ejerce como Sociedad Gestora de los fondos de Pensiones:

CEP PENSIONES FONDO DE PENSIONES
PENEDES PENSIO MIXT FONS DE PENSIONS
PENEDES PENSIO VARIABLE MIXT FONS DE PENSIONS
PENEDES PENSIO BORSA,FONS DE PENSIONS
PENEDES PENSIO EUROBORSA 100, FONS DE PENSIONS
PENEDES PENSIO G-II FONS DE PENSIONS
PENEDES PENSIO G-IV FONS DE PENSIONS
PENEDES PENSIO I FONS DE PENSIONS
PENEDES PENSIO 2 FONS DE PENSIONS
AHORROPENSION CIENTO VEINTICINCO FONDO DE PENSIONES
PENEDES PENSIO 9 FONS DE PENSIONS
AHORROPENSION SETENTA Y NUEVE FONDO DE PENSIONES
FONTOMIR SA NOSTRA, FONDO DE PENSIONES
FONFUTURO 3 SA NOSTRA FONDO DE PENSIONES
FONFUTURO 5 SA NOSTRA FONDO DE PENSIONES
FONFUTURO 6 SA NOSTRA FONDO DE PENSIONES
FONFUTURO 7 SA NOSTRA, FONDO DE PENSIONES
FONFUTURO 200 SA NOSTRA FONDO PENSIONES
AHORROPENSION SESENTA Y SEIS FP
AHORROPENSION SETENTA Y TRES FONDO DE PENSIONES
AHORROPENSION SETENTA Y CUATRO FONDO DE PENSIONES
AHORROPENSION OCHENTA Y UNO FP

Inscritos en el Registro Administrativo de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones con un Patrimonio Gestionado Conjunto a 31 de diciembre de 2022 de 194.364 miles de euros (232.693 miles de euros en 2021).



CLASE 8.^a

www.inec.es



008934941

2. BASES DE PRESENTACIÓN

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras aprobado por el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, modificado posteriormente por el Real Decreto 1736/2010 de 23 de diciembre, por el Real Decreto 583/2017, de 12 de junio y por el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (en adelante ROSSEAR), y modificaciones posteriores y del resto de legislación y normativa que le es de aplicación, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 se someterán dentro del plazo legal a la aprobación del accionista único de la Sociedad. El Consejo de Administración de la Sociedad considera que serán ratificadas sin cambios significativos.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales de 2021 aprobadas en Junta General de Accionistas con fecha 05 de abril de 2022.

(c) Elementos recogidos en varias partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan fundamentalmente en miles de euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

Para la elaboración de las presentes cuentas anuales los Administradores han realizado juicios y estimaciones que afectan a la aplicación de las políticas contables, a los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos y al desglose de los activos y pasivos contingentes incluidos en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se han realizado en base a la mejor información disponible a la fecha de formulación de las cuentas anuales, considerando que las asunciones utilizadas son razonables.

Las estimaciones se revisan de forma periódica y pueden arrojar resultados diferentes en función de la evolución de dichas circunstancias, lo que podría suponer variaciones en el importe estimado en los valores contables de los activos y pasivos en el futuro.

Las principales partidas contables que pueden verse afectadas en un futuro por cambios en las circunstancias que afecten a su valoración se refieren principalmente al cálculo de los valores razonables, de los valores actuales y la estimación de provisiones y deterioros. Para el cálculo de estos valores se requiere, en ciertos casos, la estimación de los flujos de efectivo futuros asociados, asumiendo de igual forma hipótesis sobre las tasas de descuento a utilizar. La Sociedad ha utilizado



CLASE 8.^a



008934942

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

las hipótesis que considera más razonables en la estimación de dichos valores.

Las estimaciones más significativas utilizadas en estas cuentas anuales son:

- Valor razonable de los activos financieros no cotizados en mercados líquidos.
- Valoración de la provisión Matemática
- Vida útil de los activos intangibles y materiales.
- Probabilidad de ocurrencia de determinadas provisiones o contingencias.
- Deterioro de activos no financieros.
- Recuperabilidad de impuestos diferidos. Los impuestos diferidos de activos se reconocen en la medida en que se estimen ganancias fiscales futuras.
- El gasto del impuesto de sociedades determinado sobre el tipo impositivo esperado a final de año.

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

(f) Criterios de imputación de gastos e ingresos

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad ha realizado la imputación de gastos e ingresos a los productos de vida y, en su caso, a la cuenta no técnica, en función de los siguientes criterios:

- a) Los ingresos y gastos derivados directamente de la práctica de operaciones de seguro (primas, pagos y provisiones para prestaciones, participación en beneficios y extornos, gastos de adquisición, comisiones del reaseguro, etc.) se atribuyen al producto en concreto al que pertenecen.
- b) Los ingresos y gastos financieros se distribuyen como sigue:
 - A la cuenta no técnica, en la parte atribuible a las inversiones en que se materializan los fondos propios de la Sociedad.
 - Dentro del negocio de vida, a cada producto en función de la cartera asignada.
- c) Los ingresos y gastos derivados de la gestión de los Fondos de Pensiones de los cuales la Sociedad es gestora, se reclasifican íntegramente a la cuenta no técnica.
- d) El resto de los ingresos y gastos se asignan a los productos de vida según corresponda. En cualquier caso, no se consideran de naturaleza técnica los ingresos y gastos que no guarden relación con el sustrato técnico de la actividad aseguradora, ni los de carácter extraordinario, salvo que estos últimos correspondan a correcciones de ejercicios anteriores que, en su caso, se habrían considerado de carácter técnico en el ejercicio correspondiente.



CLASE 8.^a

NO SE CEBAN



008934943

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad y pendiente de aprobación por accionista único, y la propuesta que se aprobó en el ejercicio 2021, es como sigue:

(Miles de Euros)	2022	2021
Base de reparto:		
Resultado positivo del ejercicio	10.898	8.412
Distribución:		
Reserva Legal	-	-
Reserva Voluntaria	6.398	8.412
Dividendos	-	-
Dividendos a cuenta	4.500	-
	10.898	8.412

Dividendo con cargo a Reservas Voluntarias

De acuerdo con la resolución del Consejo de Administración recogida en el acta con fecha 24 de octubre de 2022, fue distribuido un dividendo con cargo a Reservas Voluntarias de 9.500 miles de euros

Dividendo a cuenta

De acuerdo con la resolución del Consejo de Administración recogida en el acta con fecha 24 de octubre de 2022, fue distribuido un dividendo a cuenta por importe de 4.500 miles de euros.

Esta cantidad a distribuir no excedía de los resultados obtenidos desde el fin del último ejercicio, deducida la estimación del Impuesto sobre sociedades a pagar sobre dicho resultado, en línea con lo establecido en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital (Texto Refundido) de RD 1/2010 de 2 de julio de 2010 (modificado por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre).

El estado contable previsional fue formulado a 30 de septiembre de 2022 de acuerdo con los requisitos legales y que ponía de manifiesto la existencia de liquidez suficiente abarcando el periodo de un año desde que se acuerda el correspondiente dividendo a cuenta para la distribución del mencionado dividendo. Dicho estado contable se muestra a continuación.

	30/09/2022	30/09/2023
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobr. seg. directo, coaseguro y reaseguro aceptado	26.078	34.770
2.- Pag seguro directo, coaseguro y reaseguro aceptado	897	1.196
3.- Cobros reaseguro cedido	206	275
4.- Pagos reaseguro cedido	-	-
5.- Recobro de prestaciones	-	-
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	3.060	4.080
7.- Otros cobros de explotación	5	8
8.- Otros pagos de explotación	5.506	7.341
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	26.289	35.053
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	9.463	12.617
A.2) Otras actividades de explotación		
1.- Cobros de activ. de gestión de fondos de pensión	2.000	2.666
2.- Pagos de activ. de gestión de fondos de pensión	-	-
3.- Cobros de otras actividades	2.910	3.880
4.- Pagos de otras actividades	103.382	137.842
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III	4.910	6.546
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV	103.382	137.842



CLASE 8.^a



008934944

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios(V)	-	-
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV +- V)	(81.646)	(108.860)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1.- Cobros Inmovilizado material	-	-
2.- Cobros Inversiones inmobiliarias	29	39
3.- Cobros Activos intangibles	-	-
4.- Cobros Instrumentos financieros	198.606	264.808
5.- Cobros de Participaciones en ent. del grupo y aso	-	-
6.- Intereses cobrados	4.064	5.419
7.- Dividendos cobrados	20.498	27.330
8.- Cobros de Unidad de negocio	-	-
9.- Otros cobros relacionados con activ. de inversión	-	-
10.- Total cobros de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	223.197	297.596
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Pagos Inmovilizado material	-	-
2.- Pagos de Inversiones inmobiliarias	-	-
3.- Pagos de Activos intangibles	-	-
4.- Pagos de Instrumentos financieros	143.092	190.790
5.- Pagos de Participaciones en ent. del grupo y asoc	-	-
6.- Pagos de Unidad de negocio	-	-
7.- Otros pagos relacionados con activ. de inversión	2.222	2.963
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	145.314	193.753
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)	77.883	103.843
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
1.- Cobros de Pasivos subordinados	-	-
2.- Cobros por emisión de intrum. de patrimonio	-	-
3.- Cobro derramas activas y aportaciones de socios	-	-
4.- Cobros por Enajenación de valores propios	-	-
5.- Otros cobros relacionados con act. financiación	-	-
6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII	-	-
C.2) Pagos de actividades de financiación		
1.- Pagos de Dividendos a los accionistas	-	14.000
2.- Intereses pagados	-	-
3.- Pagos de Pasivos subordinados	-	-
4.- Pagos por devol. aport. a los accionistas	-	-
5.- PagoDerramas pasivas y devol. aport. a mutualistas	-	-
6.- Paos Adquisición de valores propios	-	-
7.- Otros pagos relac. con activ. de financiación	212	282
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX	212	14.282
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)	(212)	(14.282)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)	-	-
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3 +- X)	(3.975)	(19.299)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	80.200	76.226
Efectivo y equivalentes al final del periodo	76.225	56.927
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
1.- Caja y bancos	76.225	56.927
2.- Otros activos financieros	-	-
3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)	76.225	56.927



CLASE 8.^a



008934945

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio cumple con los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa legal y en los Estatutos Sociales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

(Miles de Euros)	2022	2021
Reservas no distribuibles:		
Reserva legal	2.880	2.880
Reserva revalorización de inmuebles	646	730
	3.526	3.610

La Sociedad se ajusta al mínimo de la reserva legal, por lo que no se destina ninguna dotación adicional a esa reserva.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Estas cuentas anuales han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación contenidos en el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras aprobado por el Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, modificado posteriormente por el Real Decreto 1736/2010 de 23 de diciembre, por el Real Decreto 583/2017, de 12 de junio y por el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (en adelante ROSSEAR).

No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Los principales principios aplicados son los siguientes:

(a) Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible recoge las aplicaciones informáticas y figuran contabilizadas por su coste o precio de adquisición, es decir, por el importe satisfecho por su propiedad o derecho de uso, siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios.

El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los costes recurrentes devengados como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los derivados de revisiones globales de sistemas y los costes de mantenimiento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como mayor gasto del ejercicio en que se incurren.

La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El método de amortización utilizado es lineal y la vida útil estimada de las aplicaciones informáticas es de 4 años.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro del valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado d) de esta nota.

(b) Derechos económicos y derechos de uso derivados de carteras de pólizas adquiridas

Los derechos económicos derivados de la cartera de pólizas adquiridas se valoran en función de los acuerdos suscritos.



CLASE 8.^a



008934946

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

La amortización de los derechos económicos y de uso derivados de carteras de pólizas adquiridas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El método de amortización utilizado es lineal, siendo la vida útil estimada de las carteras de 10 años.

(c) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

El inmovilizado material corresponde principalmente a instalaciones, mobiliario y equipos informáticos, otros inmovilizados materiales y figuran contabilizados por su coste o precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	Método de Amortización	Años de vida útil estimada
Mobiliario	Lineal	10
Equipos informáticos	Lineal	4
Instalaciones técnicas	Lineal	13
Construcciones	Lineal	50
Elementos de Transporte	Lineal	7

Los gastos de mantenimiento y reparaciones de estos activos se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

En inversiones materiales se incluyen los inmuebles sobre los cuales la Sociedad mantiene la nuda propiedad, afectos a determinadas pólizas de vida.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro del valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado d) de esta nota.

Las inversiones inmobiliarias están constituidas por los inmuebles que la Sociedad tiene en propiedad, destinados al alquiler. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de los inmuebles que no mejoran de forma significativa su utilización o que no prolongan su vida útil se registran en resultados en el momento en que se producen.

La Sociedad evalúa anualmente si se ha producido algún deterioro en algún inmueble. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su posible reversión se registran como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se entiende por valor razonable el valor de tasación determinado por una Sociedad tasadora autorizada.

Para el cálculo de la amortización de las inversiones inmobiliarias se utiliza el método lineal en función de los años de vida útil estimados para los mismos que es 50 años.



CLASE 8.^a

gob.es



008934947

(d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable menos costes de venta y su valor en uso.

A fin de determinar el valor en uso, los flujos de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento que reflejan las estimaciones actuales del mercado y los riesgos específicos asociados con dicho activo.

Para aquellos activos que no fuera posible determinar el valor recuperable de forma individual se estima el valor recuperable de la unidad generadora de tesorería a la que pertenezca dicho activo valorado.

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

(e) Instrumentos financieros

▪ Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

▪ Categorías de Activos Financieros

i) Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se origina o adquiere o se emite principalmente con el objeto de venderlo o readquirirlo en el corto plazo.
- Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.
- Se trata de un derivado, excepto que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ello en la normativa vigente.

Los instrumentos de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado en un mercado



CLASE 8.^a

008934948



008934948

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

activo y cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad, no se clasifican en esta categoría.

Los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados.

Dentro de esta categoría se clasifican las permutas financieras de flujos ciertos y predeterminados.

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

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial sólo si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente la asimetría contable entre activos y pasivos financieros.
- El rendimiento de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o de ambos, se gestiona y evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Sociedad. La información sobre dichos activos y pasivos financieros facilitada internamente al personal clave de la Dirección de la Sociedad se realiza de acuerdo con el criterio de valor razonable.
- Asimismo, se clasifican en esta categoría los activos y pasivos financieros con derivados implícitos, que son tratados como instrumentos financieros híbridos, bien porque han sido designados como tales por la Sociedad o debido a que no se puede valorar el componente del derivado con fiabilidad en la fecha de adquisición o en una fecha posterior.
- Dentro de esta categoría se han clasificado también las inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asumen el riesgo de la inversión.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran siguiendo los criterios siguientes:

- Se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.
- Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en la cuenta de resultados.

iii) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros.

Los créditos por operaciones no comerciales son definidos como aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo.



CLASE 8.^a

008934949



008934949

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

No se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio.

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

Se contabiliza dentro del epígrafe resto de créditos un préstamo hipotecario concedido a una Sociedad de inversiones. La Sociedad evalúa la recuperabilidad del mismo de acuerdo con el valor razonable de los inmuebles que soportan la garantía hipotecaria.

Se incluyen en esta categoría los créditos mantenidos con terceros por operaciones de reaseguro y coaseguro, así como con mediadores y asegurados, dotándose en su caso, las oportunas provisiones por deterioro. En particular, el deterioro para primas pendientes de cobro se calcula sobre la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio netas del recargo de seguridad que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores, no vayan a ser cobradas, en función de la antigüedad de las mismas y, en su caso, su situación judicial de reclamación, teniendo siempre presente aquellos recibos que por sus características merezcan un tratamiento diferenciado.

No obstante los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

iv) Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se clasifican determinados valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no cumplen los requisitos para ser clasificados en las categorías anteriores.

Los activos financieros disponibles para la venta se reconocen inicialmente al valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría, se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía.

Los importes reconocidos en patrimonio neto, se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y en su caso, por la pérdida por deterioro.

v) Activos y pasivos financieros valorados a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad, se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

vi) Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor



CLASE 8.^a



008934950

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la Sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

vii) Derivados financieros

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

La Sociedad designa determinados derivados como cobertura de valor razonable. La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen transitoriamente en el patrimonio neto. Su imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias se realiza en los ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo cuando se adquiere o del pasivo cuando se asume.

La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los instrumentos de cobertura se valoran y registran de acuerdo con su naturaleza en la medida en que no sean, o dejen de ser, coberturas eficaces.

En el caso de derivados que no califican para contabilidad de cobertura, las pérdidas y ganancias en el valor razonable de los mismos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en la moneda en que se compran.

viii) Intereses

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

ix) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



008934951

pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

▪ Valor razonable de los instrumentos financieros

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero se considera no activo, y para aquellos títulos que no cotizan, la Sociedad determina el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen, fundamentalmente, métodos de actualización de los flujos de activos.

Para los instrumentos de patrimonio de entidades no cotizadas, se calcula el valor razonable bien mediante el empleo de referencias disponibles a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, bien mediante comparables de mercado, tomando los precios de cotización en mercados regulados de entidades de similares características. Los precios por acción, así obtenidos, se comparan con los valores contables patrimoniales de las sociedades que cotizan, obteniéndose de esta forma un múltiplo de valor. Dicho múltiplo se aplica a las acciones de la entidad financiera de la que se pretende obtener el valor razonable, tomando como base de cálculo su valor contable patrimonial. Adicionalmente, de ser necesario, se tiene en cuenta en la valoración una prima de iliquidez estimada.

La valoración de instrumentos híbridos se realiza determinando separadamente, en caso de ser viable, la valoración del contrato base y la del derivado implícito.

Para las participaciones en fondos de inversión el valor razonable será el valor liquidativo del fondo a la fecha de valoración.

Los préstamos concedidos para financiar pólizas de seguro colectivas de exteriorización de compromisos por pensiones se registran por el importe nominal, corregido en el importe de los intereses devengados y no cobrados. Dichos intereses han sido calculados conforme a la legislación vigente.

▪ Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Para instrumentos de patrimonio se considera que existe una evidencia objetiva de deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable (ante una caída de un año y medio o de un 40% de su cotización respecto a su coste, sin que se haya producido la recuperación de su valor), sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida de deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.



CLASE 8.^a



008934952

i) Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

En el caso de activos financieros contabilizados a coste amortizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

ii) Deterioro de valor de inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo e instrumentos de patrimonio valorados a coste

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendiéndose por valor recuperable el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta. En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final.

No obstante y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones de valor, en la medida que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

iii) Deterioro de valor de activos financieros disponibles para la venta

En el caso de activos financieros disponibles para la venta, el descenso en el valor razonable que ha sido registrado directamente en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto, se reconoce en resultados cuando existe evidencia objetiva de un deterioro de valor, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el balance de situación.

Las pérdidas por deterioro del valor que corresponden a inversiones en instrumentos de patrimonio, no son reversibles, sino que los aumentos posteriores del valor razonable una vez que se ha reconocido la pérdida por deterioro, se reconoce en patrimonio neto.

El aumento en el valor razonable de los instrumentos de deuda, que pueda ser objetivamente relacionado con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, se registra contra resultados hasta el importe de la pérdida por deterioro previamente reconocido y el exceso, en su caso, contra ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

iv) Provisión para primas pendientes de cobro

Se calcula sobre la base de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, netas del efecto de las comisiones imputadas a resultados y en su caso, de la provisión para primas no consumidas constituida y teniendo en cuenta el efecto del reaseguro. Sobre esta base se aplican los porcentajes determinados según lo establecido en la legislación vigente, en función



CLASE 8.^a

DE ALISTADO



008934953

a la antigüedad y situación de los recibos pendientes.

(f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en Sociedades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor.

(g) Pasivos financieros

▪ Clasificación y valoración

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe que venza o se espere que venza en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

▪ Baja de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

(h) Provisiones técnicas del seguro directo

Las provisiones técnicas del seguro directo han sido calculadas de acuerdo con la normativa vigente en cada momento.

- i) Provisión para primas no consumidas: su determinación se realiza póliza a póliza, sobre la base de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, deducido el recargo de seguridad, en función de los días por transcurrir desde la fecha de cierre del ejercicio actual hasta el vencimiento del contrato al que se refiere la prima.
- ii) Provisión para riesgos en curso: se constituye para cubrir la insuficiencia de la provisión para primas no consumidas con respecto a la siniestralidad que se estima incurrirá la Sociedad durante el período restante de cobertura de las pólizas, en aquellos ramos, o productos comerciales, que hubieran obtenido resultados técnicos- financieros negativos en el promedio de los dos a cuatro últimos años, dependiendo del ramo de que se trate según establece la legislación vigente.
- iii) Provisión matemática: representa el valor neto de las obligaciones de la Sociedad por razón de seguros sobre la vida a la fecha de cierre del ejercicio. Se calcula como la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del asegurador y las del tomador o asegurado. Se determina en base a las notas técnicas elaboradas para cada modalidad.

Esta provisión se ha determinado acogiéndose a lo dispuesto en el apartado CUARTO. 2.a.2º de la resolución de 17 de diciembre de 2020, de la Dirección General de Seguros y fondos de Pensiones, relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades



CLASE 8.^a



008934954

aseguradoras y reaseguradoras y por la que se aprueba la guía técnica relativa a los criterios de supervisión en relación con las tablas biométricas y sobre determinadas recomendaciones para fomentar la elaboración de estadísticas biométricas sectoriales, mediante la adaptación en el tiempo a las tablas de primer orden aprobadas por dicha resolución, que implica la convergencia hasta 2024 para la plena aplicación de las tablas aprobadas en la mencionada resolución para la cartera de pólizas existentes a 31 de diciembre de 2020. Asimismo, se han aplicado los tipos de interés acordes con la legislación.

Las tablas utilizadas por la Compañía actualmente son suficientes en base a los análisis de la experiencia propia, bien porque las tablas de tarifa continúan siendo suficientes, bien porque las mismas han sido reforzadas en los últimos ejercicios según los requerimientos vigentes.

Las provisiones matemáticas de planes de pensiones asegurados se calculan en función del valor actual actuarial de las prestaciones garantizadas, de las primas de seguro satisfechas y de las prestaciones comunicadas por el Actuario del Plan de Pensiones de que se trate. Su valor máximo es el de las inversiones afectas a dichos planes.

En todo caso, en aplicación de la Disposición Transitoria Segunda, para los seguros contratados antes de la entrada en vigor del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, si la rentabilidad real obtenida de las inversiones afectas en el ejercicio fuese inferior al tipo de interés técnico utilizado, la Entidad calculará la provisión matemática aplicando un tipo de interés igual a la rentabilidad realmente obtenida.

Para el cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables a 31 de diciembre de 2022 se ha considerado lo establecido en la Disposición Adicional Quinta del Real Decreto 1060/2015 de 20 de noviembre (ROSSEAR):

- i) En desarrollo de lo establecido en la disposición adicional decimoctava de la Ley 20/2015, de 14 de julio, para el cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables se aplicarán los artículos correspondientes a provisiones técnicas del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, aprobado por Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre.
- ii) En lo referente al tipo de interés a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2016 las entidades aseguradoras y reaseguradoras aplicarán el artículo 33 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. No obstante, las entidades que utilicen para el citado cálculo lo previsto en los apartados 1.a).1.º y 1.b).1.º del artículo 33 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, podrán optar por no aplicar dicho tipo de interés y adaptarse a la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo prevista en el artículo 54 de este Real Decreto, incluyendo, en su caso, el componente relativo al ajuste por volatilidad previsto en el artículo 57 de este Real Decreto, siempre que, en tal caso, las dotaciones adicionales se efectúen anualmente siguiendo un método de cálculo lineal. El plazo máximo de adaptación será de diez años a contar desde el 31 de diciembre de 2015.
- iii) Para los contratos de seguro de vida celebrados a partir del 1 de enero de 2016, sujetos a los apartados 1.a).1.º y 1.b).1.º del artículo 33 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, las entidades aseguradoras y reaseguradoras deberán utilizar como tipo de interés máximo el resultante de la estructura temporal pertinente de tipos de interés sin riesgo prevista en el artículo 54 de este Real Decreto, incluyendo el componente relativo al ajuste por volatilidad previsto en el artículo 57 de este Real Decreto. Para el resto de contratos de seguro de vida celebrados a partir del 1 de enero de 2016, las entidades seguirán utilizando como tipo de interés para el cálculo de la provisión de seguros de vida cualquiera de los apartados del artículo 33 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, a excepción de lo previsto en sus incisos 1.a).1.º y 1.b).1.º



CLASE 8.^a

El valor es de



008934955

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022 (Expresado en miles de euros)

Según la guía técnica 2/2016 de la Dirección General de Seguros y Fondos de pensiones sobre la aplicación la Disposición Adicional Quinta del real decreto 1060/2015 de 20 de noviembre en relación al tipo de interés para el cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables del seguro de vida, la Sociedad ha elegido un plazo de aplicación de 10 años mediante el método lineal sin esperar modificaciones posteriores del plazo inicial. No obstante, tal y como se indica en dicha guía este periodo de adaptación podrá acortarse, pero no alargarse del periodo inicialmente fijado.

Debido a la recuperación de la curva de tipos de interés, a 31 de diciembre de 2022 la adaptación a la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo ha sido del 100%, finalizando en consecuencia la aplicación del periodo transitorio.

- iv) En desarrollo de lo establecido en la disposición adicional decimoctava de la Ley 20/2015 de 14 de julio, para el cálculo de las provisiones técnicas a efectos contables, se aplicará lo dispuesto en la Orden EHA/339/2007, de 16 de febrero, por la que se desarrollan determinados preceptos de la normativa reguladora de los seguros privados.
- v) Provisión para prestaciones: recoge la estimación de los costes finales necesarios para la liquidación y pago de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio, incluyendo los relativos a los siniestros pendientes de declaración a esa fecha determinados en base a la experiencia de la Sociedad.

Dichos costes incluyen tanto los gastos, intereses y penalizaciones externos como los gastos internos de gestión y tramitación de los expedientes a incurrir hasta la total liquidación y pago final de los siniestros.

- vi) Provisión para participación en beneficios y para extornos: Recoge el importe de los beneficios devengados y de las primas que corresponda restituir a tomadores, asegurados o beneficiarios, en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado, en tanto los importes correspondientes no hayan sido asignados de forma individualizada.
- (i) Provisiones técnicas del reaseguro cedido

En el activo del balance se muestran las provisiones técnicas por las cesiones a reaseguradores, determinadas en base a los mismos criterios que los utilizados para el seguro directo de acuerdo con los contratos de reaseguro en vigor.

- (j) Provisiones técnicas relativas al seguro de vida cuando el riesgo de la inversión lo asumen los tomadores

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

- (k) Retribuciones a largo plazo al personal

La Sociedad clasifica sus compromisos por pensiones dependiendo de su naturaleza en planes de aportación definida y planes de prestación definida. Son de aportación definida aquellos planes en los que la Sociedad se compromete a realizar contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, y siempre que no tenga la obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender los compromisos asumidos. Los planes que no tengan el carácter de aportación definida se consideran de prestación definida.

Las aportaciones realizadas al plan de aportación definida se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias conforme al principio de devengo. Al cierre del ejercicio las contribuciones devengadas no satisfechas se registran en el pasivo, en el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar



CLASE 8.^a



008934956

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022 (Expresado en miles de euros)

al Personal (remuneraciones pendientes de pago)".

La Sociedad incluye en planes de prestaciones definidas aquellos que están financiados mediante el pago de primas de seguros en los que existe la obligación legal o implícita de satisfacer directamente a los empleados las prestaciones comprometidas en el momento en el que éstas son exigibles o de proceder al pago de cantidades adicionales en el caso en los que el asegurador no efectúe el desembolso de las prestaciones correspondientes a los servicios prestados por los empleados en el ejercicio o en ejercicios anteriores.

El pasivo por prestaciones definidas reconocido en el balance se corresponde con el valor actual de los compromisos adquiridos a la fecha de cierre, mientras que el activo registrado por prestaciones definidas se corresponde con el valor razonable a dicha fecha de los activos afectos al plan, menos los costes por servicios pasados no registrados.

La Sociedad reconoce en ingresos y gastos reconocidos, en su caso, las pérdidas y ganancias actuariales en el ejercicio en el que se producen.

La Sociedad tiene suscritas pólizas de seguro con entidades aseguradoras para cubrir estos compromisos contraídos con el personal tanto activo como pasivo.

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

(l) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

(m) Ajustes por correcciones de asimetrías contables

Se reconocen en las operaciones de seguro de vida en las que:



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



008934957

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

- a) se utilizan técnicas de inmunización financiera,
- b) su valor de rescate esta referenciado al valor de los activos asignados,
- c) se reconocen participaciones en beneficios con activos claramente identificables, y/o
- d) en operaciones de seguros en las que el tomador asume el riesgo de la inversión,

Cuando los instrumentos financieros asignados a dichas operaciones se valoren, conforme a lo previsto en la norma de registro y valoración relativa a los instrumentos financieros por su valor razonable y sus cambios se registren en el patrimonio o en la cuenta de pérdidas y ganancias, para reflejar la imagen fiel del patrimonio neto y de los resultados de la Sociedad se reconoce en la cuenta de resultados o en el patrimonio propio de forma simétrica a los ajustes de valor razonable de los instrumentos financieros asociados.

(n) Ingresos por primas

▪ Seguro directo

Las primas de contratos anuales renovables de Vida son reconocidas como ingreso a lo largo del período de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido. La periodificación de las primas se realiza mediante la dotación de la provisión para primas no consumidas.

Las primas del negocio de Vida a largo plazo, tanto a prima única como prima periódica, se reconocen en resultados cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato.

▪ Reaseguro cedido

Las primas correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

▪ Reaseguro aceptado y retrocedido

Las primas correspondientes al reaseguro aceptado se contabilizan en base a las cuentas recibidas de las compañías cedentes. Las primas se periodifican con el correspondiente cálculo de la provisión para primas no consumidas.

Las operaciones de reaseguro retrocedido se registran con los mismos criterios que el reaseguro aceptado, y en función de los contratos de retrocesión suscritos.

(ñ) Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos firmados por la Sociedad se corresponden con arrendamientos operativos.

Se consideran arrendamientos operativos aquellos en los que los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo no son transferibles por el arrendador.

El arrendador cede al arrendatario el derecho a usar el activo durante un período de tiempo determinado a cambio de una serie de cuotas mensuales.

(o) Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones realizadas con partes vinculadas surgen de la actividad normal de la Sociedad, se



CLASE 8.^a



008934958

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

realizan en condiciones de mercado y se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o entregada.

(p) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas que se realizan. Los beneficios o pérdidas por las diferencias de cambio surgidas en la cancelación de los saldos provenientes de transacciones en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de resultados en el momento en que se producen.

Los saldos a cobrar y a pagar en moneda extranjera se valoran en euros a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, reconociéndose como ingresos o gastos las diferencias de cambio no realizadas.

Los activos y pasivos no monetarios valorados a coste histórico se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que tuvieron lugar las transacciones mientras que los valorados a valor razonable se han convertido a euros aplicando el tipo de cambio en la fecha en la que se ha procedido a la cuantificación del mismo.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Los cobros y pagos en concepto de arrendamiento operativo se registran como ingresos o gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

(q) Criterios de reclasificación de gastos por destino

La Sociedad contabiliza en un primer momento sus gastos por naturaleza, realizando, con la periodicidad que establece la normativa vigente su reclasificación en función del destino dado a los mismos. La reclasificación de estos gastos se realiza en base a los siguientes criterios:

- i) No se reclasifican aquellos gastos cuya naturaleza coincide con el destino.
- ii) Para el resto de gastos se sigue un criterio de reparto directo para aquellos cuyo destino y ramo vienen determinados directamente por su naturaleza. Los gastos indirectos se reparten, fundamentalmente, mediante un criterio funcional basado en centros de distribución de costes. Asimismo, al cierre de cada ejercicio, se actualizan dichos criterios con las ponderaciones correspondientes a los portadores de costes utilizados como medida de reparto.

Durante el ejercicio 2022, y como consecuencia de, entre otros, la adquisición de la sociedad por parte de Vidacaixa, se ha realizado una revisión de los criterios de clasificación de gastos por destino, fundamentalmente orientado a recoger la amortización de las carteras de seguros adquiridas en combinaciones de negocio en función de su naturaleza como coste de adquisición.



CLASE 8.^a



008934959

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

(Miles de Euros)	Saldos 31.12.2021	Altas	Bajas	Traspasos	Saldos 31.12.2022
COSTE					
Aplicaciones informáticas	1.249	-	-	-	1.249
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	47.169	-	-	-	47.169
	48.418	-	-	-	48.418
AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
Aplicaciones informáticas	(1.249)	-	-	-	(1.249)
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	(40.551)	(4.840)	-	-	(45.391)
	(41.800)	(4.840)	-	-	(46.640)
Deterioro Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores					
Deterioro	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable	6.618	(4.840)	-	-	1.778
<hr/>					
(Miles de Euros)	Saldos 31.12.2020	Altas	Bajas	Traspasos	Saldos 31.12.2021
COSTE					
Aplicaciones informáticas	1.249	-	-	-	1.249
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	47.169	-	-	-	47.169
	48.418	-	-	-	48.418
AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
Aplicaciones informáticas	(1.245)	-	-	-	(1.249)
Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores	(35.711)	(4.840)	-	-	(40.551)
	(36.956)	(4.844)	-	-	(41.800)
Deterioro Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores					
Deterioro	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable	11.462	(4.844)	-	-	6.618

Los derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores proceden de la integración en 2014 comentada en la Nota 1 de esta memoria. El movimiento proviene de la amortización de dicha cartera.

El valor recuperable de los derechos económicos de las carteras de pólizas se ha estimado a partir de proyecciones financieras hasta el final de la vida de la cartera, realizadas en base a los presupuestos aprobados por la sociedad, aplicando una tasa de descuento del 7,5%.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tenía aplicaciones informáticas totalmente amortizadas por valor de 1.249 miles de euros.



CLASE 8.^a



008934960

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

6. INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS

El detalle y movimiento de inmovilizado material e inversiones inmobiliarias durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Inmovilizado material

(Miles de Euros)	Saldos 31.12.2021	Altas	Bajas	Traspos	Saldos 31.12.2022
COSTE					
Terrenos y bienes naturales, inmovilizado material	-	-	-	-	-
Construcciones, inmovilizado material	-	-	-	-	-
Instalaciones técnicas	31	-	-	-	31
Mobiliario	134	-	-	-	134
Equipos para procesos de información	81	-	-	-	81
Elementos de transporte	37	-	-	-	37
Otro inmovilizado material	136	-	-	-	136
	419	-	-	-	419
AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
Otro inmovilizado material, construcciones	-	-	-	-	-
Instalaciones técnicas	(18)	(1)	-	-	(19)
Mobiliario	(134)	-	-	-	(134)
Equipos para proceso de información	(81)	-	-	-	(81)
Elementos de transporte	(4)	(5)	-	-	(9)
Otro inmovilizado material	-	-	-	-	-
	(237)	(6)	-	-	(243)
Deterioro	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable	182	(6)	-	-	176

(Miles de Euros)	Saldos 31.12.2020	Altas	Bajas	Traspos	Saldos 31.12.2021
COSTE					
Terrenos y bienes naturales, inmovilizado material	-	-	-	-	-
Construcciones, inmovilizado material	-	-	-	-	-
Instalaciones técnicas	92	37	(98)	-	31
Mobiliario	134	-	-	-	134
Equipos para procesos de información	81	-	-	-	81
Elementos de transporte	-	37	-	-	37
Otro inmovilizado material	136	-	-	-	136
	443	74	98	-	419
AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
Otro inmovilizado material, construcciones	-	-	-	-	-
Instalaciones técnicas	(43)	(20)	45	-	(18)
Mobiliario	(134)	-	-	-	(134)
Equipos para proceso de información	(81)	-	-	-	(81)
Elementos de transporte	-	(4)	-	-	(4)
Otro inmovilizado material	-	-	-	-	-
	(258)	(24)	45	-	(237)
Deterioro	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable	185	50	(53)	-	182

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tenía bienes del inmovilizado material totalmente amortizados por valor de 215 miles de euros (215 miles de euros en 2021).



CLASE 8.^a



008934961

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

Inversiones inmobiliarias

(Miles de Euros)	Saldos 31.12.2021	Altas	Bajas	Trasposos	Saldos 31.12.2022
COSTE					
Inversiones en terrenos y bienes naturales	413	-	-	-	413
Inversiones en instalaciones técnicas	12	-	-	-	12
Inversiones en construcciones	1.458	-	-	-	1.458
	1.883	-	-	-	1.883
AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
Inversiones en instalaciones técnicas	(9)	-	-	-	(9)
Inversiones en construcciones	(316)	(29)	-	-	(345)
	(325)	(29)	-	-	(354)
Deterioro	(270)	53	-	-	(217)
Valor Neto Contable	1.288	24	-	-	1.312

(Miles de Euros)	Saldos 31.12.2020	Altas	Bajas	Trasposos	Saldos 31.12.2021
COSTE					
Inversiones en terrenos y bienes naturales	1.113	-	(700)	-	413
Inversiones en instalaciones técnicas	-	12	-	-	12
Inversiones en construcciones	2.158	-	(700)	-	1.458
	3.271	12	(1.400)	-	1.883
AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
Inversiones en instalaciones técnicas	-	(9)	-	-	(9)
Inversiones en construcciones	(475)	(34)	193	-	(316)
	(475)	(45)	193	-	(325)
Deterioro	(758)	488	-	-	(270)
Valor Neto Contable	2.038	455	(1.207)	-	1.288

La Sociedad dotó a la fecha de transición al Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras una reserva de carácter indisponible por los ajustes resultantes de dicha revalorización, que se encuentra registrada en el balance dentro del epígrafe de "Otras reservas", por importe de 646 miles de euros (730 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), y cuyo carácter disponible se producirá en función de la amortización, deterioro o enajenación o disposición por otra vía de los inmuebles, en la proporción que corresponda a la revalorización.

Se considera como valor razonable de dichos inmuebles el valor de tasación otorgado por una entidad tasadora autorizada acorde a las normas de valoración del Plan Contable de Entidades Aseguradoras (Real Decreto 1317/2008) y Orden ECO/805/2003 modificada posteriormente por la Orden ECC/371/2013 de 4 de marzo, según el siguiente detalle:



CLASE 8.^a

008934962



008934962

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Ejercicio 2022

Ubicación Inmueble	Valor neto contable (*)	Valor neto instalaciones	Valor tasado	Deterioro Acumulado
Inversiones Inmobiliarias				
Berenguer Tornamira, 5. Palma	517	-	395	(121)
Patronato Obrero, 30-B Palma	126	3	117	(12)
Avda. Son Rigo, 25 bloque 2º 6º D. Arenal. Mallorca	155	-	183	-
Calle de la Mata, 2 – Local 2	472	-	388	(84)
Calle de la Mata, 2 – Plaza de Garaje nº5	-	-	18	-
Calle de la Mata, 2 – Plaza de Garaje nº6	-	-	20	-
Paseo de Gracia, 120, 4º - Izda. Barcelona	256	-	1.517	-
	1.526	3	2.638	(217)
Total	1.526	3	2.638	(217)

(*) Excluido el deterioro.

Ejercicio 2021

Ubicación Inmueble	Valor neto contable (*)	Valor neto instalaciones	Valor tasado	Deterioro Acumulado
Inversiones Inmobiliarias				
Berenguer Tornamira, 5. Palma	528	-	389	(140)
Patronato Obrero, 30-B Palma	127	3	114	(16)
Avda. Son Rigo, 25 bloque 2º 6º D. Arenal. Mallorca	157	-	181	-
Calle de la Mata, 2 – Local 2	481	-	367	(114)
Calle de la Mata, 2 – Plaza de Garaje nº5	-	-	-	-
Calle de la Mata, 2 – Plaza de Garaje nº6	-	-	-	-
Paseo de Gracia, 120, 4º - Izda. Barcelona	262	-	1.523	-
	1.555	3	2.574	(270)
Total	1.555	3	2.574	(270)

(*) Excluido el deterioro.

El valor razonable de los inmuebles arrendados se determina en base a tasaciones realizadas por expertos legalmente autorizados y siguiendo las directrices de la legislación en vigor. Este valor a 31 de diciembre de 2022 es de 2.638 miles de euros (2.207 miles de euros en 2021).

Al cierre del ejercicio no existen restricciones sobre la realización de inversiones inmobiliarias ni al cobro de los ingresos derivados de las mismas, ni están ninguno de ellos afectos como garantía frente a terceros. Asimismo, no existen compromisos de compra-venta de este tipo de inversiones, ni obligaciones contractuales para la adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros con terceros para dar cobertura a los riesgos que pudieran afectar a estas inversiones.



CLASE 8.^a

008934963



008934963

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

La Sociedad ha arrendado las siguientes inversiones inmobiliarias mediante contratos de arrendamiento operativo:

	Valor contable		Duración del contrato	Años transcurridos
	2022	2021		
Inversiones inmobiliarias arrendadas	1.349	905	1-10 años	1-5 años

El importe de los cobros futuros mínimos a recibir en los próximos ejercicios en concepto de arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

	2022	2021
Hasta 1 año	5	5
Entre 1 y 5 años	11	-
Más de 5 años	-	-
Total	16	5

Estos arrendamientos tienen una duración media de 3,48 años, con cláusulas de renovación estipuladas en los contratos, de manera general.

El ingreso reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio 2022 correspondiente a arrendamientos ha sido de 40 miles de euros (48 miles de euros en 2021).

A su vez, la Sociedad actúa como arrendataria de determinados inmuebles para el desarrollo de su actividad. Los pagos mínimos futuros a satisfacer en concepto de arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022	2021
Hasta 1 año	40	38
Entre 1 y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
Total	40	38

El gasto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio 2022 correspondiente a arrendamientos ha sido de 188 miles de euros (188 miles de euros en 2021).

Al cierre del ejercicio, en el epígrafe Resto de otras deudas del pasivo del balance, figura un importe de 2 miles de euros (2 miles de euros en 2021) correspondientes a fianzas recibidas de los arrendatarios y cuyo plazo de devolución de las mismas excede de 12 meses.



CLASE 8.^a



008934964

8. POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGOS

La Sociedad dispone de un Sistema de Gestión de Riesgos global que le permite asegurar la adecuada medición, control y gestión de sus riesgos, abarcando toda la tipología de riesgos definida por Solvencia II (riesgos de mercado, técnicos, de crédito, liquidez, contraparte y operacionales), así como otros riesgos (legal, reputacional, estratégicos, emergentes...). Dicha gestión se lleva a cabo teniendo en cuenta el perfil de riesgo global, como forma de garantizar que los riesgos importantes no afecten a los objetivos de la empresa más allá de la tolerancia al riesgo definida en la estrategia de riesgo. Esto implica que los principales riesgos siempre están cubiertos por el capital riesgo o los Fondos Propios, respectivamente.

Este sistema de gestión de riesgos se apoya en una serie de políticas de riesgos, aprobadas por el Consejo de Administración, que marcan las directrices a seguir y las normas de actuación en este sentido, delimitando el nivel de riesgo aceptable. Cabe destacar entre ellas, la "Política de Gestión Integral de Riesgos y Capital", 'Política de Inversiones', 'Política de Suscripción', 'Política de Provisiones Técnicas' o 'Política de Reaseguro' y 'Normativas de contratación'.

En el ámbito de su reciente pertenencia al Grupo Caixabank, la compañía se encuentra en proceso de transición, si bien la gestión de riesgos sigue rigiéndose por el momento por las políticas y procedimientos que la compañía seguía durante su pertenencia a Grupo Caser previamente a su integración en Grupo Caixabank en noviembre 2022.

Como base para la gestión de riesgos, se cuenta con una estructura organizativa y de responsabilidades enmarcada en el modelo de las tres líneas de defensa, que proporciona la independencia y cualificación necesarias, cumpliendo con lo establecido en las directrices de Solvencia II y las buenas prácticas de Gobierno Corporativo. Tras los responsables de los procesos operativos, que constituyen la primera línea de defensa, la Dirección de Control y Gestión de Riesgos constituye la segunda línea de defensa, al ejercer las funciones fundamentales de gestión de riesgos, cumplimiento normativo y actuarial. Estas a su vez se encuentran bajo la supervisión de la tercera línea de defensa, ejecutada por el área de Auditoría Interna, quien valida que tanto los procedimientos operativos como los procedimientos de control definidos por la primera y segunda líneas de defensa son adecuados y se ejecutan correctamente, aportando con ello un nivel adicional de seguridad en cuanto al correcto tratamiento de los riesgos. Periódicamente, se realiza una auditoría sobre el proceso de Control Interno.

Por su parte, tanto la Dirección como del Consejo de Administración han mantenido y mantienen una alta involucración en todos los asuntos relacionados con Riesgos, Control Interno y adaptación a Solvencia II, no sólo en su papel de concededor de dichos asuntos, sino participando proactivamente, mediante la solicitud de información, toma de decisiones y sugerencias de mejora.

El inventario de riesgos y controles es gestionado por la Dirección de Control y Gestión de riesgos, a través de diversas actividades:

- Revisión anual del mapa de procesos incluidos en el Sistema de Control Interno.
- Soporte/supervisión de la valoración de los riesgos a nivel de proceso operativo, responsabilidad de los responsables de gestión de los mismos, solicitando su revisión anual.
- Solicitud a los responsables de actualización de documentación, controles, y acciones correctoras.
- Revisión anual de una selección de los controles
- Seguimiento del desarrollo de medidas correctoras identificadas
- Solicitud y recogida de eventos de pérdida materiales, y actualización del inventario si procede



CLASE 8.^a

GRUPO 01/01/01



008934965

como consecuencia del análisis de incidencias relevantes

- Coordinación de un taller con la alta dirección para la identificación de riesgos estratégicos y emergentes, como parte del Proceso ORSA (autoevaluación de riesgos y Solvencia), proveyendo a los órganos de decisión la información necesaria para ello.
- Reporte a los Órganos de Gobierno de la información necesaria en materia de riesgos para la toma de decisiones

En el ámbito normativo, a nivel global el año ha continuado marcado por el desarrollo de la nueva normativa ESG, relacionada con la creciente preocupación global en torno a los riesgos de medioambiente (sostenibilidad, cambio climático...), sociales y de gobernanza. A estos efectos, se ha trabajado en las nuevas implicaciones y su implantación. En este sentido, se ha elaborado un mapa de Riesgos ESG, integrándolo para su gestión en el modelo de Control Interno de la compañía.

La función de Cumplimiento Normativo, como parte también de sus funciones, ha desarrollado durante este año las tareas oportunas para elaborar el Informe Anual de Cumplimiento del ejercicio 2022.

De acuerdo con la política de Función Actuarial de la compañía, se ha realizado el análisis de las provisiones técnicas en régimen de Solvencia II a 31 de diciembre de 2022 y monitorizado y validado las subsiguientes valoraciones trimestrales de provisiones.

Información sobre la Naturaleza y el Nivel de Riesgo Procedente de Instrumentos Financieros

La Sociedad, en línea con las pautas fijadas por el Grupo, mantiene una política prudente en sus inversiones, mitigando la exposición al riesgo al mantener una elevada proporción en valores de renta fija de alta calidad.

En la gestión de las carteras de inversión se realiza una gestión activa, en base a una política de gestión con un cierto grado de asunción de riesgos de mercado, de acuerdo con lo expuesto a continuación:

- Se busca una adecuada diversificación de emisores, controlando la exposición que tenemos frente a ellos, primero en función del peso sobre el total de la cartera y segundo sobre el peso que representan sobre los recursos propios de la Sociedad.
- La exposición tanto en la cartera de renta variable como de renta fija a riesgo divisa es poco significativa, al igual que ocurre con las inversiones fuera de la zona euro.
- La cartera de renta variable se limita a acciones de la zona Euro, de la misma manera que ocurre con la exposición a los fondos de inversión mobiliaria.
- Las limitaciones de riesgo están establecidas en términos cuantitativos de variables fácilmente observables. No obstante, se realiza un análisis del riesgo en términos probabilísticos en función de las volatilidades y correlaciones históricas. Respecto al riesgo de crédito la política del Grupo se ha basado en la prudencia (solvencia del emisor) y la diversificación de inversiones en renta fija.

Tanto para las inversiones en renta fija como variable se aplican criterios de diversificación y límites máximos de riesgo por emisor.

La Dirección de Inversiones realiza periódicamente distintos análisis de rating medio de la cartera, distribución geográfica y sectorial, análisis de pérdida máxima esperada según la matriz de probabilidades de default de S&P.

Es política de la Sociedad, extremar los criterios de prudencia en la adquisición y gestión de la cartera



CLASE 8.^a



008934966

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

de valores, mediante modelos de contraste basados en la experiencia y en el análisis de sensibilidad de la cartera a las distintas variables.

(a) Riesgo de mercado

La duración media de la cartera de renta fija es de 2,36 años (2,86 años en 2021) y la TIR media de la misma es de un 2,13% (1,99% en 2021).

(b) Riesgo de crédito

El elevado peso de la Deuda Pública Española en la composición de la cartera de renta fija (49% en 2022 y 45% en 2021) y el mantenimiento de la calidad crediticia del gobierno de España en el escalón A por parte de dos de las principales agencias de calificación, hacen que el rating medio de la cartera de renta fija de la Sociedad se haya mantenido en el nivel crediticio A.

La distribución, a fecha 31 de diciembre de 2022 y 2021, de la cartera de renta fija se presenta en términos porcentuales en el siguiente cuadro:

	Porcentaje 2022	Porcentaje 2021
AAA	3,75%	0,15%
AA	1,51%	0,47%
A	58,06%	56,33%
BBB	34,25%	40,17%
Resto	2,43%	2,87%
	100,00%	100,00%

(c) Riesgo de liquidez

La Sociedad mantiene en todo momento un nivel adecuado de liquidez, con el cual hacer frente a cualquier posible eventualidad y además la alta exposición de la cartera de renta fija en Deuda del Estado Español garantiza aún más, si cabe, la disponibilidad de fondos en caso de necesidad, siendo un activo atractivo y seguro que dota a las carteras de gran liquidez. Actualmente los depósitos y la liquidez en entidades de crédito suponen, aproximadamente, algo más del 5,5% (6,2% en 2021) del total de inversión de la Sociedad.



CLASE 8.^a



008934937

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

9. ACTIVOS FINANCIEROS POR CATEGORÍAS

a) Clasificación de los activos financieros por categorías.

La clasificación a 31 de diciembre de 2022 de los activos financieros por categorías y clases en miles de euros fue como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG		Activos financieros disponibles para la venta				Total 31.12.2022	
			Instrumentos financieros híbridos	Instrumentos según estrategia del valor razonable	Valor razonable	Valorados a coste	Préstamos y partidas a cobrar	Derivados de cobertura		Participación en empresas del grupo
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	244	8.895	-	-	-	-	9.139
Inversiones financieras en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones en fondos de inversión	-	-	-	244	8.895	-	-	-	-	9.139
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	689.508	-	261.254	-	-	950.762
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	-	-	-	2.064	-	-	-	-	-	2.064
Derivados	-	87	-	-	-	-	-	3.356	-	3.443
Híbridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de seguro directo:	-	-	-	-	-	-	1.629	-	-	1.629
-Tomadores de seguro:	-	-	-	-	-	-	1.607	-	-	1.607
Recibos pendientes	-	-	-	-	-	-	1.681	-	-	1.681
Provisión para primas pendientes de cobro	-	-	-	-	-	-	(75)	-	-	(75)
-Mediadores:	-	-	-	-	-	-	22	-	-	22
Créditos por operaciones de reaseguro:	-	-	-	-	-	-	1.451	-	-	1.451
Saldos pendientes con reaseguradores	-	-	-	-	-	-	1.451	-	-	1.451
Otros créditos:	-	-	-	-	-	-	31.578	-	-	31.578
Otros créditos con entidades del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de Créditos	-	-	-	-	-	-	31.578	-	-	31.578
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tesorería	60.699	-	-	-	-	-	-	-	-	60.699
Total	60.699	87	-	2.308	698.403	-	295.912	3.356	-	1.060.765

Tal como establece la consulta 2 del BOICAC 87 no se incluirán en este apartado los créditos con la Hacienda Pública, al no considerarse activo financiero por no derivarse de una relación contractual, teniendo su origen un requerimiento legal.



CLASE 8.^a



008934988

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

La clasificación a 31 de diciembre de 2021 de los activos financieros por categorías y clases en miles de euros fue como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG		Activos financieros disponibles para la venta		Préstamos y partidas a cobrar	Derivados de cobertura	Participación en empresas del grupo	Total 31.12.2021
			Instrumentos financieros híbridos	Instrumentos según estrategia del valor razonable	Valor razonable	Valorados a coste				
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	209	20.547	-	-	-	-	20.756
Inversiones financieras en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones en fondos de inversión	-	-	-	209	20.547	-	-	-	-	20.756
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	856.440	-	264.381	-	-	1.120.821
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	-	-	-	2.430	-	-	-	-	-	2.430
Derivados	-	934	-	-	-	-	-	-	-	934
Híbridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por operaciones de seguro directo:	-	-	-	-	-	-	1.906	-	-	1.906
-Tomadores de seguro:	-	-	-	-	-	-	1.899	-	-	1.899
Recibos pendientes	-	-	-	-	-	-	1.967	-	-	1.967
Provisión para primas pendientes de cobro	-	-	-	-	-	-	(68)	-	-	(68)
-Mediadores:	-	-	-	-	-	-	7	-	-	7
Créditos por operaciones de reaseguro:	-	-	-	-	-	-	146	-	-	146
Saldos pendientes con reaseguradores	-	-	-	-	-	-	146	-	-	146
Otros créditos:	-	-	-	-	-	-	33.760	-	-	33.760
Otros créditos con entidades del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de Créditos	-	-	-	-	-	-	33.760	-	-	33.760
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tesorería	80.200	-	-	-	-	-	-	-	-	80.200
Total	80.200	934	-	2.639	876.987	-	300.193	-	-	1.260.953

Tal como establece la consulta 2 del BOICAC 87 no se incluirán en este apartado los créditos con la Hacienda Pública, al no considerarse activo financiero por no derivarse de una relación contractual, teniendo su origen un requerimiento legal.



CLASE 8.^a

00000000



008934969

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros, en miles de euros para los ejercicios 2022 y 2021 es como sigue:

	Ejercicio 2022					Total
	Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Inversiones a vencimiento	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	Derivados de cobertura y permutas financieras	
Ingresos financieros	750	-	6.292	24.472	-	31.514
Gastos financieros	(2.152)	-	(12)	(9.432)	-	(11.596)
Beneficios por enajenación	221	-	-	183	8.183	8.587
Pérdidas por enajenación	(260)	-	-	(219)	(8.853)	(9.332)
Ganancias / (pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(1.441)	-	6.280	15.004	(670)	19.173
Variación en el valor razonable	-	-	-	(77.663)	-	(77.663)
Reclasificación de patrimonio a pérdidas y ganancias y deterioro	-	-	-	(565)	-	(565)
Ganancias / (pérdidas) netas	-	-	-	(78.228)	-	(78.228)
Total	(1.441)	-	6.280	(63.224)	(670)	(59.055)

	Ejercicio 2021					Total
	Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Inversiones a vencimiento	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	Derivados de cobertura y permutas financieras	
Ingresos financieros	501	-	3.883	28.316	158	32.859
Gastos financieros	(169)	-	(60)	(11.631)	-	(11.861)
Beneficios por enajenación	1.430	-	-	40	2.144	3.614
Pérdidas por enajenación	(2.462)	-	-	-	(2.633)	(5.096)
Ganancias / (pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(700)	-	3.823	(16.725)	(331)	19.516
Variación en el valor razonable	-	-	-	(21.519)	-	(21.519)
Reclasificación de patrimonio a pérdidas y ganancias y deterioro	-	-	-	(38)	-	(38)
Ganancias / (pérdidas) netas	-	-	-	(21.557)	-	(21.557)
Total	(700)	-	3.823	(4.883)	(331)	(2.041)

El importe de las correcciones valorativas por deterioro imputadas en la cuenta de Pérdidas y Ganancias para cada clase de activo financiero es el siguiente:

	Disponible para la venta		Préstamos y cuentas a cobrar	
	2022	2021	2022	2021
Renta Variable	-	-	-	-
Fondos de Inversión	(198)	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	-

Durante el ejercicio 2021 ni se han revertido ni se han dotado deterioros.



CLASE 8.^a

1000000000



008934970

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Préstamos y partidas a cobrar

El detalle por tipo de activo de los activos financieros clasificados en esta categoría a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Valores representativos de deuda	261.254	264.381
Depósitos en Entidades de crédito	-	-
Créditos por operaciones de seguro directo	1.629	1.906
Tomadores de seguro	1.607	1.899
Mediadores	22	7
Créditos por operaciones de reaseguro	1.451	146
Préstamos	-	-
Resto de créditos	31.578	33.760
	295.912	300.193

Los principales activos financieros que la Sociedad ha clasificado en esta categoría son los siguientes:

- (a) Valores representativos de deuda: incluyen activos de renta fija por importe de 261.254 miles de euros (264.381 miles de euros en 2021), de los cuales se corresponden 243.986 miles de euros como activos estructurados adscritos a la cobertura de contratos de seguros de acuerdo con los preceptos del artículo 33.1.a.2 no derogado del ROSSP.

El importe de los intereses devengados y no vencidos de los activos de este epígrafe asciende a 88 miles de euros al cierre del ejercicio (81 miles de euros en 2021) y se incluyen en el epígrafe Periodificaciones dentro del apartado "otros activos" del activo del balance.

- (b) Resto de Créditos: Bajo este epígrafe se clasifican principalmente las siguientes partidas:

- Se incluye un Préstamo hipotecario concedido en el ejercicio 2010 a la Sociedad ATELA INVERSIONES S.L. cuya actividad comprende la explotación de bienes inmuebles con las siguientes características:

Nominal:	33.444 miles de euros.
Vencimiento:	31 de octubre de 2030.
Amortización:	A vencimiento del préstamo.
Tipo de interés:	Se compone de un tramo variable consistente en la media mensual de Euribor a un año + 150 puntos básicos para la fecha comprendida entre el 31 de octubre de 2011 y el vencimiento del contrato. En el tramo variable, el tipo de referencia nunca será inferior al 5% ni superior al 18%.

Se constituye mediante primera hipoteca considerando el valor de tasación, cuyo valor de tasación es de 40.329 miles de euros.

Los ingresos registrados por intereses correspondientes a este préstamo hipotecario en el ejercicio 2022 ascienden a 1.670 miles de euros (1.672 miles de euros en 2021).

El importe de los intereses devengados y no vencidos de los activos de este epígrafe asciende a 0 miles de euros al cierre del ejercicio (281 miles de euros de 2021) y se incluyen en el epígrafe Periodificaciones dentro del apartado "otros activos" del activo del balance.



CLASE 8.^a



008934971

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

El detalle por tipo de activo de los activos financieros clasificados en esta categoría, de acuerdo con lo especificado en la Nota 4 de esta memoria, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

Miles de euros	2022	2021
Instrumentos de patrimonio	244	209
Instrumentos híbridos	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión	2.064	2.430
	2.308	2.639

En el ejercicio 2022 y 2021 no hay Instrumentos híbridos incluidos en esta categoría.

Los productos asociados a las inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión son principalmente depósitos en entidades de crédito y productos estructurados con componente opcional.

Activos financieros disponibles para la venta

El detalle por tipo de activo de los activos financieros clasificados en esta categoría a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

Miles de euros	2022	2021
Instrumentos de patrimonio	8.895	20.547
Valores representativos de deuda	689.508	856.440
Depósitos en entidades de crédito	-	-
	698.403	876.987

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de los títulos clasificados bajo esta categoría.

El importe de los intereses devengados y no vencidos de los activos de este epígrafe asciende a 10.626 miles de euros al cierre del ejercicio (11.862 miles de euros en 2021) y se incluyen en el epígrafe Periodificaciones dentro del apartado "otros activos" del activo del balance.



CLASE 8.^a

15/10/2010



008934972

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Activos y Pasivos mantenidos para negociar

En estos epígrafes la Sociedad registra principalmente swaps de tipo interés. A continuación detallamos su composición a 31 de diciembre de 2022 y 2021. El impacto en la cuenta de resultados de los cambios de valor de estos instrumentos financieros, se ve compensado en su práctica totalidad por el registro de la correspondiente asimetría contable. Estos activos están vinculados en su mayor parte a pólizas de las contempladas en el artículo 33.2 del ROSSEAR.

Instrumentos financieros	Contraparte	Vencimiento	Nocional	Valor Contable 31.12.2022	
				Activo	Pasivo
FX	CECABANK S.A.	2023	2.000	33	
OP	EIRLES THREE LTD.	2027	2.000	54	
IR	CECABANK S.A.	2028	15.000	1.609	
IR	CECABANK S.A.	2026	15.000	1.490	
IR	CECABANK S.A.	2025	4.000	257	
			38.000	3.443	

Instrumentos financieros	Contraparte	Vencimiento	Nocional	Valor Contable 31.12.2021	
				Activo	Pasivo
FX	CECABANK S.A.	2022	8.599	38	
OP	EIRLES THREE LTD.	2027	2.000	33	
IR	CECABANK S.A.	2022	2.261	863	
IR	CECABANK S.A.	2028	15.000		1.061
IR	CECABANK S.A.	2026	15.000		320
IR	CAIXABANK S.A.	2025	4.000		116
			46.860	934	1.497

a) Reclasificaciones

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han realizado reclasificaciones entre categorías de activos financieros.



CLASE 8.^a



008934973

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

b) Clasificación por vencimientos

La clasificación al 31 de diciembre de 2022, por año de vencimiento de los activos financieros es la siguiente:

	Miles de euros						Total
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	
Inversiones financieras							
Depósitos	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	173.066	157.230	200.849	149.045	108.275	162.297	950.762
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar							
Créditos por operaciones de seguro directo	1.629	-	-	-	-	-	1.629
Créditos por operaciones de reaseguro	1.451	-	-	-	-	-	1.451
Otros créditos	31.578	-	-	-	-	-	31.578
Total	207.724	157.230	200.849	149.045	108.275	162.297	985.420

La clasificación al 31 de diciembre de 2021, por año de vencimiento de los activos financieros es la siguiente:

	Miles de euros						Total
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	
Inversiones financieras							
Depósitos	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	117.118	167.568	164.654	190.416	162.024	319.041	1.120.821
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar							
Créditos por operaciones de seguro directo	1.906	-	-	-	-	-	1.906
Créditos por operaciones de reaseguro	146	-	-	-	-	-	146
Otros créditos	33.760	-	-	-	-	-	33.760
Total	152.930	167.568	164.654	190.416	162.024	319.041	1.156.633

c) Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los valores representativos de deuda que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia ("rating") otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos:



CLASE 8.^a



008934974

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2022, la calidad crediticia era la siguiente:

Activos financieros disponibles para la venta	Valor contable
A	23.809
A-	72.879
A+	16.771
AA	4.915
AA-	3.953
AA+	4.431
AAA	23.215
B+	7.591
BB	4.412
BB+	16.550
BBB	75.908
BBB-	82.496
BBB+	352.578
	689.508

Préstamos y partidas a cobrar	Valor contable
A	248.526
A-	4.464
BBB	6.244
BBB-	2.019
Total	261.253

A 31 de diciembre de 2021, la calidad crediticia era la siguiente:

Activos financieros disponibles para la venta	Valor contable
AAA	1.506
AA	4.820
A	132.556
BBB	686.381
BB	22.915
B	8.262
Total	856.440

Préstamos y partidas a cobrar	Valor contable
AA	30.429
A	231.929
BBB	2.023
Total	264.381



CLASE 8.^a



008934975

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

10. PASIVOS FINANCIEROS POR CATEGORÍAS

El detalle de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Depósitos recibidos por reaseguro cedido	-	-
Deudas por operaciones de seguro	1.736	1.641
Deudas condicionadas	162	169
Deudas con mediadores	1.574	1.472
Deudas con reaseguradores	-	-
Deudas por operaciones preparatorias del contrato de seguro	-	-
Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 9)	-	-
Pasivos financieros derivados de cobertura	-	1.497
Otras deudas:	391	2.304
Deudas con Sociedades del Grupo	-	1.582
Resto de otras deudas	391	722
	2.127	5.442

Tal como establece la consulta 2 del BOICAC 87 no se incluirán en este apartado las deudas con la Hacienda Pública, al no considerarse pasivo financiero por no derivarse de una relación contractual, teniendo su origen un requerimiento legal.

El resto del importe del epígrafe a 31 de diciembre de 2022, se corresponde con el saldo pendiente con distintos acreedores. La mayor parte de los conceptos incluidos en esta categoría tienen un vencimiento cierto en el ejercicio 2023.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han producido pérdidas y ganancias significativas derivadas de los pasivos financieros.

11. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

Miles de euros	2022	2021
Caja y bancos	60.699	80.200
Otros intermediarios financieros	-	-
Activos con pacto de recompra	-	-
	60.699	80.200

La rentabilidad media de las cuentas corrientes de la Sociedad, no incluyendo las de los Unit-Linked ni la del producto "Libreta Jubilación", ha sido del 0,00% (0,00% en 2021). La rentabilidad media de la cuenta del producto "Libreta Jubilación" ha sido del 5,95% (3,30% en 2021).

El importe de los intereses devengados y no vencidos procedentes de las cuentas corrientes asciende a 151 miles de euros al cierre del ejercicio (85 miles de euros en 2021) y se incluyen en el epígrafe Periodificaciones dentro del apartado "otros activos" del activo del balance.

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022 (Expresado en miles de euros)

12. FONDOS PROPIOS

La composición y el movimiento de los Fondos Propios se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

a) Capital

El capital social a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 está representado por 239.540 acciones de valor nominal 60,11 euros cada una, totalmente suscritas y desembolsadas con idénticos derechos políticos y económicos.

El detalle de los accionistas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Porcentaje de Participación	
	2022	2021
Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	-	81,31%
Vida-Caixa S.A.U. de Seguros y Reaseguros	100,00%	-
CaixaBank, S.A.	-	18,69%

Tal y como se describe en la Nota 1 de esta memoria adjunta, Con fecha 24 de noviembre de 2022, Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa) adquirió a Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (CASER) el 81,31% de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A.. En esta misma fecha, VidaCaixa adquirió a CaixaBank el 18,69% de las acciones de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A. Por lo tanto, desde el 24 de noviembre de 2022, Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.U. es 100% propiedad de VidaCaixa.

La Sociedad a 31 de diciembre de 2022 tiene constituido el capital mínimo exigido, Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras, para operar en los ramos de seguro autorizados.

b) Prima de Emisión

Como resultado de la operación de fusión producida en el ejercicio 2014, se generó una prima de emisión por importe de 119.062 miles de euros.

c) Reservas

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el epígrafe de Reservas se muestran en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

En 2022 y 2021, la Sociedad tiene cubierto el mínimo legal establecido.

Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición.



CLASE 8.^a

1 000 000 000



008934977

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Por acuerdo de la Junta General Universal de la Sociedad, celebrada con carácter extraordinario el día 24 de octubre de 2022, se acordó distribuir con cargo a reservas voluntarias un dividendo por importe de 9.500 miles de euros entre sus accionistas.

13. PROVISIONES TÉCNICAS

El movimiento de las provisiones técnicas del seguro directo a lo largo del ejercicio 2022 ha sido como sigue:

Miles de euros	Saldos al 31.12.2021	Dotaciones	Aplicaciones	Saldos al 31.12.2022
Seguro directo y reaseguro aceptado				
Provisión para primas no consumidas	4.578	4.180	(4.578)	4.180
Provisión para riesgos en curso	-	-	-	-
Provisión matemática	1.016.307	897.268	(1.016.307)	897.268
Provisión para prestaciones	26.085	23.954	(26.085)	23.954
Provisiones para participación en beneficios y para extornos	15	15	(15)	15
	1.046.985	925.417	(1.046.985)	925.417
Provisiones técnicas relativas al seguro de vida cuando el riesgo de la inversión lo asumen los tomadores	-	-	-	-
	2.425	2.064	(2.425)	2.064
	2.430	2.064	(2.430)	2.064
Reaseguro Cedido				
Provisión de seguros de vida	-	-	-	-
Provisión para prestaciones	4.122	2.443	(4.122)	2.443
	4.122	2.443	(4.122)	2.443

El movimiento de las provisiones técnicas del seguro directo a lo largo del ejercicio 2021 ha sido como sigue:

Miles de euros	Saldos al 31.12.2020	Dotaciones	Aplicaciones	Saldos al 31.12.2021
Seguro directo y reaseguro aceptado				
Provisión para primas no consumidas	4.886	4.578	(4.886)	4.578
Provisión para riesgos en curso	-	-	-	-
Provisión matemática	1.138.312	1.016.307	(1.138.312)	1.016.307
Provisión para prestaciones	25.555	26.085	(25.555)	26.085
Provisiones para participación en beneficios y para extornos	21	15	(21)	15
	1.168.774	1.046.985	(1.168.774)	1.046.985
Provisiones técnicas relativas al seguro de vida cuando el riesgo de la inversión lo asumen los tomadores	-	-	-	-
	2.298	2.430	(2.298)	2.430
	2.298	2.430	(2.298)	2.430
Reaseguro Cedido				
Provisión de seguros de vida	-	-	-	-
Provisión para prestaciones	2.813	4.122	(2.813)	4.122
	2.813	4.122	(2.813)	4.122

La Sociedad tiene garantizado un tipo de interés técnico medio asociado a su provisión matemática del 1,3395% (1,4806% en 2021).



CLASE 8.^a

Comercio de la Luz



008934978

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

14. APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo 4º, Artículo 9, de la Ley 18/2022, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

2022			
	Importe	%	Número de facturas
Total pagos realizados	151.035	99,87%	605
De los que: pagados dentro del plazo legal	151.035	99,87%	603
Total pagos pendientes	196	0,13%	2
TOTAL PAGOS DEL EJERCICIO			
PERIODO MEDIO DE PAGO Y RATIOS DE PAGO A PROVEEDORES- 2022			
<i>(Días)</i>			
	2022		
Periodo medio de pago a proveedores	30		
Ratio de operaciones pagadas	99,90		
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,10		
2021			
<i>(Días)</i>			
Periodo medio de pago a proveedores			30
Ratio de operaciones pagadas			99,9
Ratio de operaciones pendientes de pago			0,1
<i>(Euros)</i>			
Total pagos realizados			18.741
Total pagos pendientes			26



CLASE 8.^a



008934979

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

15. SITUACIÓN FISCAL

Desde el ejercicio 2014, la Sociedad está incluida a efectos del impuesto sobre Sociedades en el Grupo Fiscal número 61/02. El grupo está compuesto por Caser, como entidad dominante, y por todas sus entidades filiales que cumplen los requisitos para acogerse a dicho régimen de tributación. El 24 de noviembre de 2022, Caser transfiere la totalidad de sus participaciones en Sa Nostra, por lo que la entidad deja de ser parte del Grupo de Consolidación Fiscal en el periodo 2022.

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es el siguiente:

(Miles de Euros)	2022	2021
Activos fiscales		
Activos por impuesto corrientes	-	-
Activos por impuesto diferido	17.268	7.246
Otros créditos	5,7	8,7
	17.274	7.255
(Miles de Euros)	2022	2021
Pasivos fiscales		
Pasivos por impuesto corrientes	4.280	-
Pasivos por impuesto diferido	4.363	14.845
Otras deudas	364	388
	9.007	15.233

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. La Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos a que está sujeta su actividad.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

A continuación, se incluye una conciliación entre el resultado contable del ejercicio y el resultado fiscal del ejercicio 2022 y 2021:

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

Ejercicio 2022

Miles de euros SANOSTRA	Cuentas de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	10.898		10.898	-	(41.470)	(41.470)	(30.572)
Impuesto sobre sociedades	3.097		3.097	15.429-		15.429-	18.526
Diferencias permanentes	22	-	22	-	-	-	22
Ajustes por consolidación fiscal	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias temporarias	-	-	-	-	-	-	-
Con origen en el ejercicio	214	-	214	-	-	-	214
Con origen en ejercicios anteriores	16.822	(671)	16.151	-	-	-	16.151
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (individuales)	-	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	31.053	(671)	30.382	15.429-	(41.470)	(26.041)	4.341
Cuota íntegra al 25%			7.596				1.085
Deducciones y bonificaciones			(1)				
Cuota líquida			7.595				
Retenciones			(662)				
Pagos fraccionados realizados por Caser en nombre de Sa Nostra			(2.653)				
Impuesto sobre sociedades			4.280				

Ejercicio 2021

Miles de euros SANOSTRA	Cuentas de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	8.412	-	8.412	-	8.216	8.216	196
Impuesto sobre sociedades	2.073	-	2.073	-	2.790	2.790	(717)
Diferencias permanentes	18	-	18	-	-	-	-
Ajustes por consolidación fiscal	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias temporarias	-	-	-	-	-	-	-
Con origen en el ejercicio	657	-	657	-	-	-	657
Con origen en ejercicios anteriores	-	(710)	(710)	-	-	-	(710)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (individuales)	-	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	11.160	(710)	10.450	-	11.006	11.006	(575)
Cuota íntegra al 25%			2.613				(144)
Deducciones y bonificaciones			(1)				
Cuota líquida			2.612				
Retenciones y pagos a cuenta			(667)				
Impuesto a pagar previa compensación pérdidas fiscales grupo			1.945				

Los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos vienen determinados, fundamentalmente, por la valoración de las inversiones financieras clasificadas en la categoría de disponible para la venta, según el Plan Contable de Entidades Aseguradoras, así como por el registro de correspondientes correcciones por asimetrías contables.



CLASE 8.^a



008934981

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

Impuesto sobre beneficios

El gasto estimado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 por Impuesto sobre Sociedades se calcula según el detalle siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Resultado contable del ejercicio después de impuestos	13.439	8.412
Gasto por impuesto: ajuste corrección	556	2.072
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos	13.995	10.484
Diferencias permanentes	22	18
Diferencias temporarias	16.365	(53)
Base Imponible	30.382	10.450
Cuota íntegra al 25%	7.596	2.613
Deducciones y bonificaciones	(1)	(1)
Ajuste por diferencias temporarias	-	-
Ajustes cambio impositivo	-	-
Resto de ajustes	-	-
Gasto previo del ejercicio	7.595	2.612
Retenciones	(662)	(667)
Pagos fraccionados realizados por Caser en nombre de Sa Nostra	(2.653)	
Impuesto a pagar¹ (cuenta de consolidación fiscal con Caser/SA Nostra)	4.280	1.945

Como consecuencia de la transmisión realizada el 24 de noviembre de 2022, Sa Nostra deja de pertenecer al grupo de Consolidación Fiscal de Caser y pasa a tributar en régimen de tributación individual. El importe de los pagos fraccionados que Caser, como entidad dominante del Grupo, pagó en nombre de SA Nostra cuando dicha entidad formaba parte del Grupo de Consolidación fiscal presenta el siguiente detalle:

Miles de euros	2022
Pagos Fraccionados abonados por Caser que le corresponden a SA Nostra durante el ejercicio 2022	2.653
	2.653

El detalle del movimiento durante el ejercicio 2022 y 2021 de los impuestos diferidos registrados en el balance de la Sociedad es como sigue:

2022

Miles de Euros	Saldo al 1 de enero	Registrado en pérdidas y ganancias		Registrado directamente en patrimonio		Saldo al 31 de diciembre
		Adiciones	Retiros	Adiciones	Retiros	
Activos por impuesto diferido						
Activos financieros disponible para la venta, asimetrías y otros	7.246	5.504	-	9.406	(4.438)	17.268
Pasivos por impuesto diferido						
Activos financieros disponibles para la venta, asimetrías y otros	14.845	3	-	90.445	(100.930)	4.363

¹ Dado que a finales del ejercicio 2022, se produce la venta de SA Nostra, la entidad deja de formar parte del Grupo de Consolidación fiscal de Caser en el momento que se ocasiona la venta. Por ello, en el ejercicio 2021, el Impuesto a pagar de SA Nostra formaba parte de la cuenta de consolidación fiscal con Caser. Sin embargo, en el ejercicio 2022, SA Nostra pasa a tributar en régimen de tributación individual a finales del ejercicio 2022 y el Impuesto a pagar pasa a formar parte de la cuenta de SA Nostra.



CLASE 8.^a



008934982

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

2021

Miles de Euros	Saldo al 1 de enero	Registrado en pérdidas y ganancias		Registrado directamente en patrimonio		Saldo al 31 de diciembre
		Adiciones	Retiros	Adiciones	Retiros	
Activos por impuesto diferido						
Activos financieros disponible para la venta, asimetrías y otros	9.322	-	(9)	1.326	(3.393)	7.246
Pasivos por impuesto diferido						
Activos financieros disponibles para la venta, asimetrías y otros	20.229	-	-	39.265	(44.649)	14.845

El desglose de los impuestos diferidos registrados en el balance de la Sociedad a cierre del ejercicio 2022 en miles de euros es el siguiente:

Miles de Euros	2022	
	Diferencia temporaria	Efecto impositivo ²
Activos por impuesto diferido		
Reversión provisión DA5	16.822	5.046
Provisión por insolvencias	2.159	648
Límite de amortización del inmovilizado	28	8
Provisiones de gastos no deducibles	238	72
Activos financieros disponibles para la venta	32.885	9.866
Asimetrías contables	5.427	1.628
	57.559	17.268
Pasivos por impuesto diferido		
Pasivos financieros disponibles para la venta	11.693	3.508
Asimetrías contables	2.488	746
Otras provisiones contables	363	109
	14.544	4.363

² Dado que a final del ejercicio 2022, se produce la venta de SA Nostra, durante el ejercicio 2022 tributa en régimen individual. Sin embargo, a partir del ejercicio 2023, dado que SA Nostra formará parte de un Grupo de Consolidación fiscal de entidades financieras, el tipo impositivo de SA Nostra pasará del 25% al 30% de conformidad con el artículo 69 de la Ley 27/2014 ("LIS"). Por lo tanto, se ha procedido a actualizar los diferidos de SA Nostra utilizando un tipo impositivo del 30% en vez del 25%.



CLASE 8.^a



008934983

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

El desglose de los impuestos diferidos registrados en el balance de la Sociedad a cierre del ejercicio 2021 en miles de euros es el siguiente:

Miles de Euros	2021	
	Diferencia temporaria	Efecto impositivo
Activos por impuesto diferido		
Provisión por insolvencias	2.155	539
Límite de amortización del inmovilizado	42	11
Provisiones de gastos no deducibles	688	171
Activos financieros disponibles para la venta	1.835	459
Asimetrías contables	24.264	6.066
	28.984	7.246
Pasivos por impuesto diferido		
Activos financieros disponibles para la venta	58.872	14.718
Asimetrías contables	-	-
Otras provisiones contables	508	127
	59.380	14.845

16. PROVISIONES POR RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL POR PRESTACIONES DEFINIDA Y OTRAS PRESTACIONES

El saldo de la provisión por planes de prestación definida a los empleados y otras prestaciones a largo plazo es el siguiente:

Compromiso	Seguro de riesgo fondo interno	Rentas de viudedad fondo interno	Descuento seguros fondo interno	Premio de jubilación pólizas nº 1416 -3000001, 440454, 54840 (separadas)	Total post-empleo
Valor Actual Obligaciones					
Valor obligaciones al inicio del período	5	10	9	-	24
Coste por intereses	-	-	-	-	-
Coste normal	(3)	(5)	(3)	-	(11)
Prestaciones pagadas	-	-	-	-	-
Coste servicios pasados	-	-	-	-	-
Reducciones/liquidaciones	-	-	-	-	-
Pérdidas/ Ganancias actuariales	-	-	-	-	-
Valor actual obligaciones al final del período	2	5	6	-	13
Valor Razonable Activos					
Valor razonable activos al inicio del período	-	-	-	-	-
Interés sobre el activo	-	-	-	-	-
Aportaciones	-	-	-	-	-
Prestaciones pagadas	-	-	-	-	-
Valor razonable activos por nuevo compromiso	-	-	-	-	-
Efecto Reducciones/liquidaciones	-	-	-	-	-
(Pérdidas)/ Ganancias actuariales	-	-	-	-	-
Valor razonable activos al final del período	-	-	-	-	-
Saldo Pérdidas / (Ganancias) actuariales	-	-	-	-	-



CLASE 8.^a



008934984

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022

(Expresado en miles de euros)

Las principales hipótesis actuariales utilizadas han sido las siguientes:

Hipótesis	Seguro de Riesgo	Rentas de viudedad	Descuento seguros	Premio de jubilación
Tabla	PER2020_Col_1er.orden	PER2020_Col_1er.orden	PER2020_Col_1er.orden	
Tipo Interés	3,2467%	3,2520%	3,2363%	
Edad Jubilación	67 años	67 años	67 años	
Rotación	-	-	-	
Crec. Salarial	-	-	-	

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad dotó 100 miles de euros a la provisión de seguro colectivo de ahorro de aportación definida derivada del nuevo Convenio de Seguros.

El gasto total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2022 por compromisos de prestación definida y aportación definida, asciende a 19 miles de euros (51 miles de euros en 2021), correspondientes al coste devengado de servicios del año (Nota 21).

17. INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

Al 31 de diciembre de 2022, no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medio ambiente, ni se han incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza durante el ejercicio.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas en relación con la protección y la mejora del medioambiente, no considerando necesario registrar provisión alguna para riesgos y gastos al 31 de diciembre de 2022.

Durante el ejercicio 2022 no se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

La Sociedad mantiene relaciones de aseguramiento y de recepción de servicios con sus accionistas.

A continuación se detallan los principales saldos mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como las operaciones realizadas durante los ejercicios 2022 y 2021.

	2022			2021		
	Empresas del Grupo Caser	Empresas Grupo Caixabank	Total	Empresas Grupo Caser	Empresas del Grupo Bankia	Total
Cuenta de Pérdidas y Ganancias						
Comisiones de Mediación	-	3.243	3.243	-	3.813	3.813
Primas de reaseguro cedido	-	-	-	5.002	-	5.002
Repercusión gastos gestión	-	-	-	2.163	-	2.163
Alquileres Pagados	-	-	-	52	-	52
Prestaciones de reaseguro cedido	-	-	-	3.661	-	3.661
Comisiones del reaseguro cedido	-	-	-	656	-	656
Gestión por fondos pensiones	-	2.595	2.595	-	2.771	2.771
Ingresos de inversiones financieras	-	-	-	-	-	-
Balance de situación						
Depósitos de reaseguro	-	-	-	-	-	-
Provisión prestaciones de reaseguro	-	-	-	3.661	-	3.661
Crédito por operaciones de reaseguros	-	-	-	138	-	138
Créditos con mediadores	-	(1.181)	(1.181)	72	(1.077)	(1.005)
Cuenta corriente con empresas del Grupo	-	-	-	(193)	-	(193)
Deudas por consolidación fiscal (Nota 15)	-	-	-	1.388	-	1.388
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Provisión Matemática	-	31.456	31.456	-	32.034	32.034
Efectivo y otros activos líquidos	-	37.424	37.424	-	69.900	69.900
Activos Financieros	-	-	-	-	-	-



CLASE 8.^a



008934985

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022 (Expresado en miles de euros)

Las primas de seguro cobradas y las prestaciones pagadas corresponden a transacciones realizadas con CaixaBank, S.A. por las pólizas mantenidas por esta Sociedad para la cobertura de aquellos compromisos por pensiones cuya externalización se ha instrumentado en forma de contrato de seguro. Estas pólizas suponen para la Sociedad unas provisiones matemáticas al 31 de diciembre de 2022 de 31.456 miles de euros (32.034 miles de euros en 2021).

Asimismo, el importe de gastos por comisiones registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por un importe de 3.243 miles de euros corresponde a comisiones y otros gastos de corretaje devengados con las sociedades del grupo Sa Nostra (3.813 miles de euros en 2021).

En el ejercicio 2022 la Sociedad ha registrado unos gastos de alquileres por importe de 0 miles de euros (52 miles de euros en 2021).

Adicionalmente, la Sociedad es Gestora de 22 Fondos de Pensiones individuales con planes adscritos, con unos derechos consolidados de 194.364 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (232.693 miles de euros en 2021).

Los ingresos percibidos por la Sociedad, en el ejercicio 2022, por la gestión y administración de dichos fondos han ascendido a 2.594 miles de euros (2.771 miles de euros en 2021), que se registran en el epígrafe "Otros ingresos" de la Cuenta No Técnica.

19. INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ADMINISTRADORES DE LA SOCIEDAD Y PERSONAL DE ALTA DIRECCIÓN

El importe devengado por remuneraciones, por todos sus conceptos, a miembros del Consejo de Administración durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022 asciende a 9 miles de euros (9 miles de euros en 2021).

La Sociedad no tiene personal que responda a la definición de Alta Dirección.

Por otra parte, no se ha concedido a los miembros del Consejo de Administración durante 2022 anticipo o créditos, ni contraído obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida a favor de los citados miembros del Consejo de Administración, quienes tampoco mantienen saldos deudores o acreedores con la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los administradores de la Sociedad no han realizado durante el ejercicio ninguna operación con la propia Sociedad ajena al tráfico ordinario, ni fuera de las condiciones normales del mercado.

La Sociedad no mantiene saldo alguno con sus consejeros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida S.A.

20. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La Sociedad comercializa el total de sus productos dentro del territorio nacional.



CLASE 8.^a



008934986

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

21. INFORMACIÓN SOBRE EMPLEADOS

El detalle de los gastos de personal incurridos durante el ejercicio 2022 y 2021, es como sigue:

Miles de euros	2022	2021
Sueldos y salarios	1.111	1.039
Indemnizaciones	-	-
Seguridad Social a cargo de la empresa	276	284
Aportaciones a sistemas complementarios de pensiones (Nota 18)	19	51
Otros gastos sociales	13	19
	1.419	1.393

El número medio de empleados mantenidos por la Sociedad durante el ejercicio, desglosado por categorías, es como sigue:

	2022	2021
Consejeros	5	5
Directivos	7	8
Técnicos	11	14
Administrativos	3	3
	26	30

La distribución por sexos al final del ejercicio del personal y de los Administradores es como sigue:

	2022		2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Directivos	2	5	2	6
Técnicos	7	4	9	5
Administrativos	3	-	3	-
	12	9	14	11

A 31 de diciembre de 2022 los integrantes del Consejo de Administración son cinco miembros (cinco miembros en 2021).

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no ha habido ninguna persona empleada con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento.

22. HECHOS POSTERIORES

No se ha producido ningún hecho posterior al cierre de estas cuentas anuales con un impacto significativo en las mismas

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

23. INFORMACIÓN TÉCNICA. INFORMACIÓN SOBRE EL SEGURO DE VIDA

Las primas devengadas en los ejercicios 2022 y 2021 correspondientes a seguros de vida se distribuyen del siguiente modo:

Miles de euros	Seguro Directo	
	2022	2021
a.1 Pólizas individuales	31.424	37.509
a.2 Pólizas colectivas	401	603
	31.825	38.112
b.1 Primas periódicas	860	3.161
b.2 Primas únicas	30.965	34.951
	31.825	38.112
c.1 Contratos sin participación en beneficios	31.824	38.110
c.2 contratos con participación en beneficios	-	-
c.3 Contratos en los que el tomador asume el riesgo de la inversión	1	2
	31.825	38.112

Las principales magnitudes técnicas de las modalidades que representan al menos el 5% de las primas devengadas o de las provisiones matemáticas del ramo de vida son las siguientes:

Nombre del producto	Características del contrato	2022		Asignación de la
		Primas devengadas	Provisiones matemáticas	Nombre del producto
Ahorro Individual Capitales Diferidos	a.1			Incremento de la provisión matemática
	b.1/b.2	11.356	393.021	
	c.1/c.2/c.3			
Ahorro Individual Rentas	a.1			Incremento de la provisión matemática
	b.1/b.2	-	459.152	
	c.1/c.2/c.3			
Riesgo Individual	a.1			Pago al tomador
	b.1/b.2	20.068	5.822	
	c.1/c.2			

Nombre del producto	Características del contrato	2021		Asignación de la
		Primas devengadas	Provisiones matemáticas	Nombre del producto
Ahorro Individual Capitales Diferidos	a.1			Incremento de la provisión matemática
	b.1/b.2	13.204	418.633	
	c.1/c.2/c.3			
Ahorro Individual Rentas	a.1			Incremento de la provisión matemática
	b.1/b.2	-	527.526	
	c.1/c.2/c.3			
Riesgo Individual	a.1			Pago al tomador
	b.1/b.2	24.304	7.142	
	c.1/c.2			



CLASE 8.^a



008934988

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Las principales condiciones técnicas de los seguros referidos en el párrafo anterior son las siguientes:

	Cobertura	Tablas de mortalidad	Interés técnico
Ahorro individual Diferidos	Jubilación / Fallecimiento/ Supervivencia / Invalidez	Ahorro: GRM/F Riesgo: GKM/F	+0,24% a +6,00%
Ahorro individual Rentas	Fallecimiento / Supervivencia	Ahorro: GRM/F – PERM/F 2000	+0,345% a +6,00%
Riesgo individual	Fallecimiento / Invalidez	GKM/F – PASEM 2020 2º or 60%h 40%m	+1,50% a +6,0%

Efecto por el proceso de revisión de tablas biométricas

La Sociedad ha realizado un estudio actuarial sobre el efecto que supone la adaptación de las tablas de mortalidad de los seguros de vida que emplea (tablas descritas en las bases técnicas) respecto a las tablas publicadas en la Resolución de 17 de diciembre de 2020 de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Las Tablas Biométricas de primer orden utilizadas para la “Tarificación” en el año 2022 serán las tablas publicadas en la Resolución de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, de 17 de diciembre de 2020, relativa a las tablas de mortalidad y supervivencia a utilizar por las entidades aseguradoras y reaseguradoras.

En los seguros de Vida-Riesgo las tablas utilizadas serán las PASEM 2020, y para los seguros de Supervivencia con exposición significativa al riesgo de longevidad, dependiendo del tipo de negocio, tablas de experiencia propia o las tablas PER 2020 (Ind. y Col.) de Orden 1.

La Sociedad se ha acogido al periodo transitorio de adaptación de provisiones a las nuevas tablas. La dotación adicional a realizar por esta adaptación es de 1,1 millones de euros, cuyo efecto no es significativo en la situación patrimonial y en los resultados de la Sociedad. Esta dotación se adaptará en cuatro años con cargo a resultados, según el siguiente cuadro:

Cierre anual	2021	2022	2023	2024
Dotación	25%	50%	75%	100%

La dotación por provisiones complementarias por actualización de tablas y tipos es la siguiente (expresada en miles de euros):

31/12/2022	TOTAL EUR	31/12/2021	TOTAL EUR
Tablas (Transitoria 1/2)	559	Tablas (transitoria 1/4)	301
OM	1.342	OM	585
Cartera 33.1	16.821	Cartera 33.1	17.374
N.Prod. 33.1	-	N.Prod. 33.1	1.094
Colas 33.2 (0,46)%	4.510	Colas 33.2 (0,54)%	4.836
Insuficiencia Rentab.	39	Insuficiencia Rentab.	-
TOTAL (*)	23.271	TOTAL	24.190

(*) La sociedad se encuentra adaptada a la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo prevista en la Disposición Adicional Quinta del ROSSAR, manteniendo el tipo de interés aplicado en el cierre del ejercicio 2021 atendiendo a la expectativa de integración con Vidacaixa (Ver nota 1).



CLASE 8.^a



008934989

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

Dado el volumen de asegurados expuestos de forma significativa al riesgo de longevidad, no es posible realizar un análisis estadístico riguroso para verificar la adecuación de la experiencia siniestral de la sociedad a las tablas estándar de mercado utilizadas.

Por idéntico motivo de falta de colectivo suficiente para un análisis estadístico fiable, las Tablas Biométricas de segundo orden utilizadas para los cálculos de solvencia son las publicadas por el regulador en la mencionada resolución de 17 de diciembre de 2020.

Duraciones Activos y Pasivos

Las principales magnitudes referidas a la adecuación entre los activos y los compromisos asumidos por la Sociedad al cierre del ejercicio 2022 eran las siguientes:

2022

Cartera	Activos				Pasivos		
	Valor contable de los activos	Rentabilidad real de los activos asignados (RRAC)	Duración financiera de los activos asignados	Porcentaje de exclusión de activos asignados en duración financiera	Provisión Matemática media año	Interés medio de la provisión matemática (IMPM)	Duración financiera de la provisión matemática
Art. 33.2 ROSSP	101.125	3,28%	5,16	3,96%	100.794	2,81%	10,27
Disposición Transitoria 2ª ROSSP	103.745	4,22%	6,53	-	99.851	3,89%	8,60
Art. 33.1 a) 1 ROSSP	139.870	1,20%	2,37	15,86%	133.229	1,10%	12,82
Art. 33.1 a) 2 ROSSP	616.781	1,37%	2,77	0,06%	563.401	0,77	19,12
Art. 33.1 c) ROSSP	-	-	-	-	-	-	-

(*) Incluye los contratos calculados a curva libre de riesgo bajo el art. 54 del ROSEAR. La sociedad se encuentra adaptada a la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo prevista en la Disposición Adicional Quinta del ROSSAR, manteniendo el tipo de interés aplicado en el cierre del ejercicio 2021 atendiendo a la expectativa de integración con Vidacaixa (Ver nota 1).

Las principales magnitudes referidas a la adecuación entre los activos y los compromisos asumidos por la Sociedad, tenidas en cuenta las últimas actualizaciones, al cierre del ejercicio 2021 eran las siguientes:

2021

Cartera	Activos				Pasivos		
	Valor contable de los activos	Rentabilidad real de los activos asignados (RRAC)	Duración financiera de los activos asignados	Porcentaje de exclusión de activos asignados en duración financiera	Provisión Matemática media año	Interés medio de la provisión matemática (IMPM)	Duración financiera de la provisión matemática
Art. 33.2 ROSSP	109.074	3,61%	5,99	0,79%	108.971	3,19%	10,23
Disposición Transitoria 2ª ROSSP	108.371	4,25%	7,61	0,00%	107.851	4,07%	8,84
Art. 33.1 a) 1 ROSSP*	149.795	1,43%	3,19	14,91%	144.436	1,09%	13,58
Art. 33.1 a) 2 ROSSP*	688.035	0,92%	2,10	5,01%	655.057	0,82%	19,70
Art. 33.1 c) ROSSP	-	-	-	-	-	-	-

(*) Incluye los contratos calculados a curva libre de riesgo bajo el art. 54 del ROSEAR. La sociedad se encuentra adaptada a la estructura temporal de tipos de interés sin riesgo prevista en la Disposición Adicional Quinta del ROSSAR, manteniendo el tipo de interés aplicado en el cierre del ejercicio 2021 atendiendo a la expectativa de integración con Vidacaixa (Ver nota 1).

La Sociedad monitoriza muy de cerca la diferencia de duraciones financieras entre los pasivos contratados y los activos que lo soportan. Con especial atención a aquellas pólizas que por sus características contractuales, los rescates se producen a provisión matemática (Art 33.1.a) y no a valor de mercado. Para estas en concreto, dentro del procedimiento que tiene establecido el Grupo de estudios ALM (activo-pasivo) se realizan estudios periódicos de su evolución, y se propone compras



CLASE 8.^a



008934990

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Memoria de Cuentas Anuales 2022
(Expresado en miles de euros)

puntuales para aquellos casos en los que se necesite aumentar la duración de la cartera.

Las asimetrías contables registradas a 31 de diciembre de 2022 brutas de su efecto impositivo ascienden a 3.109 miles de euros (22.670 miles de euros en 2021), en lo que se refiere a operaciones de seguro de vida que utilizan las técnicas de inmunización financiera previstas en la normativa reguladora de ordenación y supervisión de los seguros privados.

24. OTRA INFORMACIÓN

- Garantías con terceros:

La Sociedad no tenía concedidos avales a 31 de diciembre de 2022 ni a 31 de diciembre de 2021.

- Auditoría:

Honorarios del auditor externo (*) (2022 PwC Auditores; 2021 KPMG Auditores)
Miles de euros

	2022	2021
Auditoría estatutaria	85	64
Servicios relacionados con la auditoría – Servicios prescritos por la normativa legal o supervisora a un auditor	55	32
Informe de Situación Financiera y Solvencia	55	32

(*) Los servicios contratados a nuestros auditores cumplen con los requisitos de independencia recogidos en la Ley de Auditoría de Cuentas y, en ningún caso, incluyen la realización de trabajos incompatibles con la función de auditoría.

- Atención al cliente:

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad tuvo implantadas las medidas oportunas para cumplir con los requisitos establecidos en la Orden ECO/734/22014, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente.

El número de reclamaciones recibidas en el ejercicio fueron 44. Las reclamaciones resueltas fueron 43, quedando una reclamación pendiente.

	2022
Iniciadas	44
Resueltas	43
Pendientes	1

El número de reclamaciones recibidas en el ejercicio 2021 fueron 28. Las reclamaciones resueltas fueron 27 quedando una reclamación pendiente.

	2021
Iniciadas	28
Resueltas	27
Pendientes	1

Asimismo, la Sociedad no ha recibido en el ejercicio 2021 reclamaciones desde el Servicio de Reclamaciones de la Dirección General de Seguros.

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
Firma de los señores Consejeros

A los Señores Accionistas:

Nos complace presentarles el Informe de Gestión de Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida S.A.U. (en adelante Sa Nostra o la Sociedad) correspondiente al ejercicio 2022.

Evolución de los negocios y situación de la Sociedad

Las primas devengadas correspondientes al seguro directo durante el ejercicio 2022 se han situado en 32 millones de euros. Así mismo, la sociedad gestiona un volumen en provisiones técnicas correspondientes al seguro directo de 925 millones de euros.

La estrategia seguida por la Sociedad, durante el ejercicio 2022, ha sido la de consolidación de su negocio, seleccionando riesgos e introduciendo mejoras en la gestión, necesarias para mejorar la calidad de servicio a nuestros clientes y obtener cifras de rentabilidad adecuadas.

En este sentido, el resultado antes de impuestos de la Sociedad para el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022 ha sido de 13,9 millones de euros.

Los niveles de solvencia en los que se encuentra la Sociedad superan los establecidos por la legislación vigente.

Evolución previsible de la Sociedad

Las previsiones de la economía española presentan un alto grado de incertidumbre al igual que la mayoría de las economías mundiales. El conflicto bélico desarrollado en la Europa del Este está impactando de manera muy acentuada en el desarrollo económico.

La escasez de recursos energéticos es ya una realidad, junto a la subida de precios, tanto en energía como en productos alimentarios básicos como el trigo y los cereales que afectan de manera muy directa al sector agropecuario.

La duración del conflicto marcará de manera muy evidente la profundidad de su impacto.

Las políticas fiscales serán acomodaticias, muy de corto plazo, por el efecto de las medidas de apoyo a las empresas y al empleo con un incremento de gasto en línea con el plan europeo de recuperación. En las previsiones se incorporó una aportación limitada de 14.000 millones en el año 2021 con un monto total para España de 140.000 millones potenciales a recibir hasta el año 2026 entre transferencias y créditos, aproximadamente a partes iguales.

Ante este contexto de incertidumbre la Sociedad centrará sus esfuerzos en un proyecto que mantendrá sus pilares básicos en la distribución bancaria.

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
Firma de los señores Consejeros

Uso de Instrumentos Financieros

No es política de la Sociedad utilizar instrumentos financieros derivados de carácter especulativo, en su estrategia de gestión de inversiones. Sus procedimientos de gestión de inversiones tienen establecidos sistemas de control interno para evitar concentraciones de riesgo por país, emisor y sector.

Al cierre del ejercicio sus posiciones financieras son de liquidez, retribuidas a tipos de mercado.

Número medio empleados

El número medio de empleados mantenidos por la Sociedad durante el 2022 y 2021, desglosado por categorías y por sexos es como sigue:

	2022	2021
Consejeros	5	5
Directivos	7	8
Técnicos	11	14
Administrativos	3	3
	26	30

	2022		2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Directivos	2	5	2	6
Técnicos	7	4	9	5
Administrativos	3	-	3	-
	12	9	14	11

Pago a proveedores

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores en 2022:

2022			
	Importe	%	Número de facturas
Total pagos realizados	151.035	99,87%	605
De los que: pagados dentro del plazo legal	151.035	99,87%	603
Total pagos pendientes	196	0,13%	2
TOTAL PAGOS DEL EJERCICIO			

PERIODO MEDIO DE PAGO Y RATIOS DE PAGO A PROVEEDORES- 2022

(Días)

	2022
Periodo medio de pago a proveedores	30
Ratio de operaciones pagadas	99,90
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,10



CLASE 8.^a



008934993

SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
Firma de los señores Consejeros

2021	
(Días)	
Periodo medio de pago a proveedores	30
Ratio de operaciones pagadas	99,9
Ratio de operaciones pendientes de pago	0,1
(Euros)	
Total pagos realizados	18.740
Total pagos pendientes	26

Investigación y Desarrollo

La Sociedad no ha realizado actividad alguna durante el 2022 en materia de Investigación y Desarrollo.

Acciones propias

La Sociedad no ha adquirido ni ha poseído acciones propias durante el ejercicio 2022.

Hechos Posteriores

No se ha producido ningún hecho posterior al cierre de estas cuentas anuales con un impacto significativo en las mismas



CLASE 8.^a

© 2008-2014



008934994

**FORMULACIÓN Y FIRMA DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DE SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U., CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO 2022**

Las Cuentas Anuales, propuesta de aplicación del resultado e Informe de Gestión de SA NOSTRA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A.U. correspondientes al ejercicio 2022, han sido formuladas por los miembros del consejo de administración en su reunión de 28 de marzo de 2023 y constan en el reverso de 62 hojas de papel timbrado de la clase 8ª, números 008934933 a 00893994, ambas inclusive, más las siguientes hojas, que contienen las firmas de los miembros del consejo de administración que las suscriben.

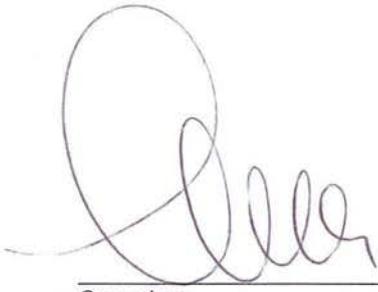
Barcelona, 28 de marzo de 2023



Presidente
Jordi Arenillas Claver

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a vertical stroke on the left side.

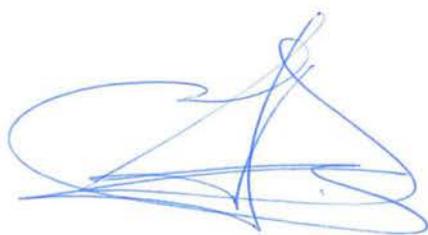
Consejero
Inés Redín Villafañe

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'A' followed by the name 'urora de la Fuente García' in a cursive script.

Consejero
Aurora de la Fuente García

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized cursive letters that appear to read 'CRP'.

Consejero
Carmelo Ruiz Perez

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned above a horizontal line.

Consejero
Sergio Bassas Fortuny