

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

ERGO GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista Único de ERGO GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (Sociedad Unipersonal):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ERGO GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (Sociedad Unipersonal) (en adelante la "Sociedad"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria), y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Valoración de la provisión para prestaciones de seguros no vida

Descripción La Sociedad presenta en su balance a 31 de diciembre de 2024 un importe de 1.962 miles de euros, dentro del epígrafe de "Provisión para prestaciones", que se corresponden con los compromisos derivados de los contratos de seguro correspondientes al negocio de no vida.

La provisión para prestaciones de los seguros no vida se basa en la mejor estimación de las obligaciones pendientes de pago al cierre del ejercicio como consecuencia de los siniestros pendientes de liquidación o pago que hayan sido declarados hasta el cierre del ejercicio y de las reclamaciones por siniestros que, habiéndose producido con anterioridad al cierre del periodo, no hayan sido declarados a dicha fecha.

La suficiencia de la provisión para prestaciones de los seguros no vida, y específicamente la provisión de siniestros pendientes de declaración, es estimada por la Sociedad mediante métodos basados tanto en información histórica como en hipótesis sobre su evolución futura. Estas estimaciones incluyen el uso de hipótesis relacionadas con el importe de liquidación previsto y los patrones de pago de los siniestros y conllevan la aplicación de un elevado grado de juicio por parte de la dirección de la Sociedad. Por estas razones, hemos considerado que la valoración de la provisión para prestaciones de los seguros no vida es una cuestión clave de nuestra auditoría.

La información relativa a la provisión para prestaciones se encuentra recogida en las notas 4.9.2) y 11) de la memoria adjunta.

Nuestra respuesta

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

- ▶ Obtención de un entendimiento del proceso de cálculo y registro de la provisión para prestaciones no vida de acuerdo con la naturaleza de los productos comercializados por la Sociedad, así como con los requisitos reglamentarios y las prácticas comunes del sector asegurador;
- ▶ Realización de pruebas sobre la integridad de la provisión, mediante el cuadro con contabilidad de los datos subyacentes utilizados para realizar los cálculos actuariales;
- ▶ Para los ramos de negocio más significativos, en función de nuestro análisis del riesgo y el importe, evaluación de las metodologías e hipótesis utilizadas por los actuarios de la Sociedad para la determinación de la provisión técnica para prestaciones de los seguros de no vida, así como desviaciones probables en función de la experiencia histórica de la Sociedad;

- ▶ Evaluación de la valoración de las provisiones y tramitación de los siniestros mediante la realización de pruebas de detalle sobre una muestra de expedientes seleccionados al azar, determinando si las valoraciones son consistentes con la información contenida en los citados expedientes y si éstos recogen información completa y actualizada sobre el siniestro;
- ▶ Revisión de la evolución durante el ejercicio auditado de la provisión constituida en el ejercicio anterior; y
- ▶ Evaluación de los desgloses de información incluidos en la memoria de las cuentas anuales de la Sociedad requeridos por el marco normativo de información financiera.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad del administrador único 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 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del administrador único y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

El administrador único es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 10 de marzo de 2025.

Periodo de contratación

El Accionista Único con fecha 3 de octubre de 2024 nos nombró como auditores por un período de un año, contado a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2024.

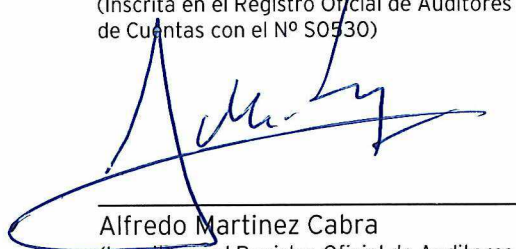
Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo del Accionista Único, para el período de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.



ERNST & YOUNG, S.L.

2025 Núm. 01/25/03235
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

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



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

10 de marzo de 2025

**ERGO Generales
Seguros y Reaseguros,
Sociedad Anónima
(Sociedad Unipersonal)**

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
a 31 de diciembre de 2024
junto con el Informe de Auditoría**

- I. BALANCE**
- II. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**
- III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PROPIO**
- III.a. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**
- III.b. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
- IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
- V. MEMORIA**
 - 1. Naturaleza, actividades de la Sociedad y composición del Grupo**
 - 2. Bases de presentación**
 - 2.1 Imagen fiel**
 - 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**
 - 2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables**
 - 2.3.1 Estimaciones contables relevantes, hipótesis y juicios relevantes
 - 2.3.2 Cambios de estimaciones
 - 2.3.3 Criterios de estimación de ingresos y gastos
 - 3. Distribución del resultado**
 - 4. Normas de registro y valoración**
 - 4.1 Inmovilizado intangible**
 - 4.2 Inmovilizado material e inversiones mobiliarias**
 - 4.3 Comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición activados**
 - 4.4 Instrumentos financieros**
 - 4.4.1 Clasificación y separación de instrumentos financieros
 - 4.4.2 Principio de compensación
 - 4.4.3 Préstamos y partidas a cobrar
 - 4.4.4 Activos financieros disponibles para la venta
 - 4.4.5 Activos y pasivos financieros valorados a coste
 - 4.4.6 Intereses y dividendos
 - 4.4.7 Valor razonable
 - 4.3.8 Deterioro de valor e incobrabilidad de activos financieros
 - 4.3.9 Pasivos financieros
 - 4.5 Créditos por operaciones de seguro y reaseguro**
 - 4.6 Transacciones en moneda extranjera**
 - 4.7 Impuesto sobre beneficios**
 - 4.8 Criterio de reconocimiento de ingresos y gastos**
 - 4.9 Provisiones técnicas**
 - 4.9.1 Provisiones para primas no consumidas y riesgos en curso
 - 4.9.2 Provisión para prestaciones
 - 4.9.3 Provisiones técnicas del reaseguro cedido
 - 4.10 Provisiones y contingencias**
 - 4.11 Retribuciones post-empleo**
 - 4.12 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas**
 - 4.13 Arrendamientos**
 - 5. Inmovilizado material**
 - 6. Inversiones inmobiliarias**
 - 7. Arrendamientos operativos**
 - 7.1 Arrendadores**
 - 7.2 Arrendatarios**
 - 8. Otros instrumentos financieros – Activos financieros**
 - 8.1 Pérdidas y ganancias netas**
 - 8.2 Efectivo y otros medios líquidos equivalentes**
 - 8.3 Activos disponibles para la venta**
 - 8.3.1 Instrumentos de patrimonio
 - 8.3.2 Valores representativos de deuda
 - 8.4 Préstamos y partidas a cobrar**

- 8.5 Información sobre la naturaleza y el riesgo procedente de instrumentos financieros**
- 9. Otros instrumentos financieros – Pasivos financieros**
- 10. Patrimonio neto**
- 11. Provisiones técnicas**
- 12. Situación fiscal**
- 13. Ingresos y gastos**
- 14. Provisiones y contingencias**
- 15. Información sobre el medio ambiente**
- 16. Plan de prestación definida**
- 17. Operaciones con partes vinculadas**
- 18. Otra información**
- 19. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio**
- 20. Información técnica**
- 21. Hechos posteriores**
- 22. Actividades del Servicio de Atención al Cliente**
- VI. INFORME DE GESTIÓN**

ANEXO. Índice de los contenidos requeridos por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre

Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)
I. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023 (NOTAS 1 A 22)
(En Euros)

ACTIVO		31/12/2024	31/12/2023
A-1)	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.805.726,77	4.653.183,53
A-2)	Activos financieros mantenidos para la venta		
	I. Instrumentos de patrimonio		
	II. Valores representativos de deuda		
	III. Derivados		
	IV. Otros		
A-3)	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
	I. Instrumentos de patrimonio		
	II. Valores representativos de deuda		
	III. Derivados		
	IV. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		
	V. Otros		
A-4)	Activos financieros disponibles para la venta	33.381.501,01	31.522.807,55
	I. Instrumentos de patrimonio	11.001,18	2.240.368,05
	II. Valores representativos de deuda	33.370.499,83	29.282.439,50
	III. Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros de vida que asuman el riesgo de la inversión		
	IV. Otros		
A-5)	Préstamos y partidas a cobrar	737.831,09	707.878,77
	I. Valores representativos de deuda		
	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		
	IV. Depósitos constituidos por reaseguro aceptado		
	V. Créditos por operaciones de seguro directo	317.948,21	361.155,40
	1. Tomadores de seguro	79.627,32	88.706,61
	2. Mediadores	238.320,89	272.448,79
	VI. Créditos por operaciones de reaseguro		
	VII. Créditos por operaciones de coaseguro		
	VIII. Desembolsos exigidos		
	IX. Otros créditos	419.882,88	346.723,37
	1. Créditos con las Administraciones Públicas	88.240,12	102.862,51
	2. Resto de créditos	331.642,76	243.860,86
A-6)	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
A-7)	Derivados de cobertura		
A-8)	Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	120.179,33	225.151,94
	I. Provisión para primas no consumidas		
	II. Provisión de seguros de vida		
	III. Provisión para prestaciones	120.179,33	225.151,94
	IV. Otras provisiones técnicas		
A-9)	Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	6.298.624,68	6.406.778,19
	I. Inmovilizado material	4.587.522,59	4.659.575,59
	II. Inversiones inmobiliarias	1.711.102,09	1.747.202,60
A-10)	Inmovilizado intangible		
	I. Fondo de comercio		
	II. Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores		
	III. Otro activo intangible		
A-11)	Participaciones en entidades del grupo y asociadas		
	I. Participaciones en empresas asociadas		
	II. Participaciones en empresas multigrupo		
	III. Participaciones en empresas del grupo		
A-12)	Activos fiscales	149.200,89	276.598,23
	I. Activos por impuesto corriente		
	II. Activos por impuesto diferido	149.200,89	276.598,23
A-13)	Otros activos	846.460,12	838.605,35
	I. Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal		
	II. Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición		
	III. Periodificaciones	846.460,12	838.605,35
	IV. Resto de activos		
A-14)	Activos mantenidos para la venta		
TOTAL ACTIVO		45.339.523,89	44.631.003,56

Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)
I. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023 (NOTAS 1 A 22)
(En Euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		31/12/2024	31/12/2023
A)	PASIVO		
A-1)	Pasivos financieros mantenidos para negociar		
A-2)	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
A-3)	Débitos y partidas a pagar	375.595,89	470.801,56
I.	Pasivos subordinados		
II.	Depósitos recibidos por reaseguro cedido		
III.	Deudas por operaciones de seguro	24.823,01	27.636,97
	1. Deudas con asegurados		
	2. Deudas con mediadores		
	3. Deudas condicionadas	24.823,01	27.636,97
IV.	Deudas por operaciones de reaseguro	4.753,32	20.449,07
V.	Deudas por operaciones de coaseguro		
VI.	Obligaciones y otros valores negociables		
VII.	Deudas con entidades de crédito		
VIII.	Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro		
IX.	Otras deudas:	346.019,56	422.715,52
	1. Deudas con las Administraciones públicas	89.724,10	99.817,85
	2. Otras deudas con entidades del grupo y asociadas	33.652,38	86.279,88
	3. Resto de otras deudas	222.643,08	236.617,79
A-4)	Derivados de cobertura		
A-5)	Provisiones técnicas	4.043.584,04	4.623.638,56
I.	Provisión para primas no consumidas	2.081.662,12	2.285.346,29
II.	Provisión para riesgos en curso		
III.	Provisión de seguros de vida		
	1. Provisión para primas no consumidas		
	2. Provisión para riesgos en curso		
	3. Provisión matemática		
	4. Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador		
IV.	Provisión para prestaciones	1.961.921,92	2.338.292,27
V.	Provisión para participación en beneficios y para extornos		
VI.	Otras provisiones técnicas		
A-6)	Provisiones no técnicas		
I.	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		
II.	Provisión para pensiones y obligaciones similares		
III.	Provisión para pagos por convenios de liquidación		
IV.	Otras provisiones no técnicas		
A-7)	Pasivos fiscales	101.608,66	344.283,66
I.	Pasivos por impuesto corriente		
II.	Pasivos por impuesto diferido	101.608,66	344.283,66
A-8)	Resto de pasivos		
I.	Periodificaciones		
II.	Pasivos por asimetrías contables		
III.	Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido		
IV.	Otros pasivos		
A-9)	Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta		
	TOTAL PASIVO	4.520.788,59	5.438.723,78
B)	PATRIMONIO NETO		
B-1)	Fondos propios	41.048.509,59	39.082.558,72
I.	Capital o fondo mutual	9.100.000,00	9.100.000,00
	1. Capital escriturado o fondo mutual	9.100.000,00	9.100.000,00
	2. Capital no exigido		
II.	Prima de emisión		
III.	Reservas	29.982.558,72	29.147.591,62
	1. Legal y estatutarias	1.820.000,00	1.820.000,00
	2. Reserva de estabilización		
	3. Otras reservas	28.162.558,72	27.327.591,62
IV.	Acciones propias		
V.	Resultados de ejercicios anteriores		
	1. Remanente		
	2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		
VI.	Otras aportaciones de socios y mutualistas		
VII.	Resultado del ejercicio	1.965.950,87	834.967,10
VIII.	Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta		
IX.	Otros instrumentos de patrimonio neto		
B-2)	Ajustes por cambios de valor:	-229.774,29	109.721,06
I.	Activos financieros disponibles para la venta	-229.774,29	109.721,06
II.	Operaciones de cobertura		
III.	Diferencias de cambio y conversión		
IV.	Corrección de asimetrías contables		
V.	Otros ajustes		
B-3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
	TOTAL PATRIMONIO NETO	40.818.735,30	39.192.279,78
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	45.339.523,89	44.631.003,56

Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)

II. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (NOTAS 1 A 22)

(En Euros)

I. CUENTA TÉCNICA - SEGURO DE NO VIDA		31/12/2024	31/12/2023
I.1	Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro	4.228.407,59	4.620.323,37
a)	Primas devengadas	4.131.914,40	4.511.801,08
a1)	Seguro directo	4.131.914,40	4.511.801,08
a2)	Reaseguro aceptado		
a3)	Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro (+ ó -)		
b)	Primas del reaseguro cedido (-)	-107.190,98	-110.928,22
c)	Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (+ ó -)	203.684,17	219.450,51
c1)	Seguro directo	203.684,17	219.450,51
c2)	Reaseguro aceptado		
d)	Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido (+ó-)		
I.2	Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	2.192.061,44	825.989,19
a)	Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias	499.473,81	522.292,08
b)	Ingresos procedentes de inversiones financieras	619.862,45	190.611,38
c)	Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones		
c1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
c2)	De inversiones financieras		
d)	Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones	1.072.725,18	113.085,73
d1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		113.085,73
d2)	De inversiones financieras	1.072.725,18	
I.3	Otros ingresos técnicos		
I.4	Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro	-1.978.392,24	-2.413.322,25
a)	Prestaciones y gastos pagados	-1.791.842,19	-1.843.806,89
a1)	Seguro directo	-1.791.842,19	-1.843.806,89
a2)	Reaseguro aceptado		
a3)	Reaseguro cedido (-)		
b)	Variación de la provisión para prestaciones (+ó-)	271.397,74	-53.893,19
b1)	Seguro directo	376.370,35	-113.103,79
b2)	Reaseguro aceptado		
b3)	Reaseguro cedido (-)		
c)	Gastos imputables a prestaciones	-104.972,61	59.210,60
		-457.947,79	-515.622,17
I.5	Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro (+ó-)		
I.6	Participación en beneficios y extornos		
a)	Prestaciones y gastos por participación en beneficios y extornos.		
b)	Variación de la provisión para participación en beneficios y extornos (+ó-)		
I.7	Gastos de explotación netos	-1.514.218,48	-1.643.268,04
a)	Gastos de adquisición	-1.364.707,60	-1.474.860,91
b)	Gastos de administración	-149.510,88	-168.407,13
c)	Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido		
I.8	Otros gastos técnicos (+ ó -)	-94.713,86	-53.571,23
a)	Variación del deterio por insolvencias (+ ó -)		18.465,16
b)	Variación del deterioro del inmovilizado (+ ó -)		
c)	Variación de prestaciones por convenios de liquidación de siniestros (+ó-)		
d)	Otros	-94.713,86	-72.036,39
I.9	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	-81.051,26	-80.431,73
a)	Gastos de gestión de las inversiones	-44.950,75	-41.736,31
a1)	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-4.072,92	-3.830,63
a2)	Gastos de inversiones y cuentas financieras	-40.877,83	-37.905,68
b)	Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	-36.100,51	-38.695,40
b1)	Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-36.100,51	-38.695,40
b2)	Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
b3)	Deterioro de inversiones financieras		
c)	Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		-0,02
c1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
c2)	De las inversiones financieras		-0,02
I.10	Subtotal (Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)	2.752.093,19	1.255.719,31

Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)
II. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (NOTAS 1 A 22)
(En Euros)

III. CUENTA NO TÉCNICA		31/12/2024	31/12/2023
III.1	Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	12.259,89	2.172,50
a)	Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias		
b)	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	12.259,89	2.172,50
c)	Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones		
c1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
c2)	De inversiones financieras		
d)	Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones		
d1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
d2)	De inversiones financieras		
III.2	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	-82.422,88	-82.422,88
a)	Gastos de gestión de las inversiones		
a1)	Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
a2)	Gastos de inversiones y cuentas financieras		
b)	Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones	-82.422,88	-82.422,88
b1)	Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias	-82.422,88	-82.422,88
b2)	Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
b3)	Deterioro de inversiones financieras		
c)	Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones		
c1)	Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias		
c2)	De las inversiones financieras		
III.3	Otros Ingresos	18.120,78	23.037,80
a)	Ingresos por la administración de fondos de pensiones		
b)	Resto de ingresos	18.120,78	23.037,80
III.4	Otros Gastos	-82.854,55	-86.863,93
a)	Gastos por la administración de fondos de pensiones		
b)	Resto de gastos	-82.854,55	-86.863,93
III.5	Subtotal (Resultado de la Cuenta NoTécnica)	-134.896,76	-144.076,51
III.6	Resultado antes de impuestos (I.10 + II.12 + III.5)	2.617.196,43	1.111.642,80
III.7	Impuesto sobre Beneficios	-651.245,56	-276.675,70
III.8	Resultado procedente de operaciones continuadas (III.6 + III.7)	1.965.950,87	834.967,10
III.9	Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos (+ ó -)		
III.10	Resultado del Ejercicio (III.8 + III.9)	1.965.950,87	834.967,10

Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)
III.a) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(En Euros)

Estado de ingresos y gastos reconocidos		2024	2023
I)	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.965.950,87	834.967,10
II)	INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-339.495,35	1.007.014,98
II.1)	Activos financieros disponibles para la venta	-452.660,47	1.342.686,64
	Ganancias y pérdidas por valoración	-452.660,47	1.342.686,64
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		
	Otras reclasificaciones		
II.5)	Corrección de asimetrías contables		
	Ganacias y pérdidas por valoración		
	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		
	Otras reclasificaciones		
II.9)	Impuesto sobre beneficios	113.165,12	-335.671,66
	TOTAL	1.626.455,52	1.841.982,08

Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)
III.b.) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(En Euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	TOTAL
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2022	9.100.000,00	28.351.532,32		796.059,30	-897.293,92	37.350.297,70
I. Ajustes por cambios de criterio 2022						
II. Ajustes por errores 2022						
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2023	9.100.000,00	28.351.532,32		796.059,30	-897.293,92	37.350.297,70
I. Total ingresos y gastos reconocidos				834.967,10	1.007.014,98	1.841.982,08
II. Operaciones con socios o mutualistas						
1. Aumentos de capital o fondo mutual						
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual						
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligacione						
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas						
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)						
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de						
7. Otras operaciones con socios o mutualistas						
III. Otras variaciones del patrimonio neto		796.059,30		-796.059,30		
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio						
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto		796.059,30		-796.059,30		
3. Otras variaciones						
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2023	9.100.000,00	29.147.591,62		834.967,10	109.721,06	39.192.279,78
I. Ajustes por cambios de criterio 2023						
II. Ajustes por errores 2023						
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	9.100.000,00	29.147.591,62		834.967,10	109.721,06	39.192.279,78
I. Total ingresos y gastos reconocidos				1.965.950,87	-339.495,35	1.626.455,52
II. Operaciones con socios o mutualistas						
1. Aumentos de capital o fondo mutual						
2. (-) Reducciones de capital o fondo mutual						
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligacione						
4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas						
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)						
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de						
7. Otras operaciones con socios o mutualistas						
III. Otras variaciones del patrimonio neto		834.967,10		-834.967,10		
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio						
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto		834.967,10		-834.967,10		
3. Otras variaciones						
E. SALDO FINAL DEL AÑO 2024	9.100.000,00	29.982.558,72		1.965.950,87	-229.774,29	40.818.735,30

Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)
IV. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En Euros)

	2024	2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
A.1) Actividad aseguradora		
1.- Cobros por primas seguro directo y coaseguro	4.175.121,59	4.525.241,95
2.- Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro	-1.853.407,10	-1.945.154,47
3.- Cobros por primas reaseguro aceptado		
4.- Pagos de prestaciones reaseguro aceptado		
5.- Recobro de prestaciones	61.564,91	101.347,58
6.- Pagos de retribuciones a mediadores	-1.239.041,52	-1.348.017,99
7.- Otros cobros de explotación	-15.695,75	14.750,21
8.- Otros pagos de explotación	-107.190,98	-110.928,22
9.- Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7) = I	4.220.990,75	4.641.339,74
10.- Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8) = II	-3.199.639,60	-3.404.100,68
A.2) Otras actividades de explotación		
1.- Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones		
2.- Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones		
3.- Cobros de otras actividades	-84.497,44	10.732,33
4.- Pagos de otras actividades	-851.882,42	-775.175,55
5.- Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3) = III	-84.497,44	10.732,33
6.- Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4) = IV	-851.882,42	-775.175,55
7.- Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V)	-766.523,22	64.887,95
A.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+/-V)	-681.551,93	537.683,79
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1) Cobros de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material		
2.- Inversiones inmobiliarias	499.473,81	982.292,08
3.- Activos intangibles		
4.- Instrumentos financieros	23.083.264,16	9.065.853,25
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas		
6.- Intereses cobrados	466.890,96	151.713,87
7.- Dividendos cobrados	98.117,23	2.172,50
8.- Unidad de negocio		
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	24.147.746,16	10.202.031,70
B.2) Pagos de actividades de inversión		
1.- Inmovilizado material	-100.701,52	-30.246,16
2.- Inversiones inmobiliarias		
3.- Activos intangibles		
4.- Instrumentos financieros	-24.208.727,79	-11.188.087,62
5.- Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas		
6.- Unidad de negocio		
7.- Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-4.221,68	-3.430,08
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7) = VII	-24.313.650,99	-11.221.763,86
B.3) Total flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII)	-165.904,83	-1.019.732,16
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
C.1) Cobros de actividades de financiación		
1.- Pasivos subordinados		
2.- Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital		
3.- Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas		
4.- Enajenación de valores propios		
5.- Otros cobros relacionados con actividades de financiación		
6.- Total cobros de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5) = VIII		
C.2) Pagos de actividades de financiación		
1.- Dividendos a los accionistas		
2.- Intereses pagados		
3.- Pasivos subordinados		
4.- Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas		
5.- Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas		
6.- Adquisición de valores propios		
7.- Otros pagos relacionados con actividades de financiación		
8.- Total pagos de efectivo de las actividades de financiación (1+2+3+4+5+6+7) = IX		
C.3) Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación (VIII - IX)		
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (X)		
Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes (A.3 + B.3 + C.3)	-847.456,76	-482.048,37
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4.653.183,53	5.135.231,90
Efectivo y equivalentes al final del periodo	3.805.726,77	4.653.183,53
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
1.- Caja y bancos	3.805.726,77	4.653.183,53
2.- Otros activos financieros		
3.- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		
Total Efectivo y equivalentes al final del periodo (1 + 2 - 3)	3.805.726,77	4.653.183,53

V. MEMORIA

1. Naturaleza, actividades de la Sociedad y composición del Grupo

"ERGO Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)", (en adelante, la Sociedad) se constituyó el 4 de febrero de 1970, como Victoria-Meridional Compañía Anónima de Seguros y Reaseguros, S.A. (Sociedad Unipersonal) como consecuencia de la fusión por absorción de la Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros Victoria por parte de Meridional Compañía de Seguros y Reaseguros. Con fecha 10 de octubre de 2005 modificó su denominación por la actual. El domicilio social de la Sociedad está situado en Madrid, en Avenida de Concha Espina, número 63. Figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 2.223 y 1476 General 1.591 y 1476 Sección 3ª Libro de Sociedades, F.68 y 179 H. 865 y 3641, inscripción 33 y 45 y en el Registro de Entidades Aseguradoras de la Dirección General de Seguros Y Fondos de Pensiones con la clave C-120.

La Sociedad tiene por objeto social el negocio o actividad de toda clase de seguros excepto el ramo de vida, en el ámbito nacional e internacional, así como las operaciones de reaseguros, coaseguros y capitalización y, en general, cuanto directa o indirectamente se relacione con dicho objeto, de acuerdo con la legislación vigente. Dichas actividades están reguladas básicamente por la Ley 20/2015 de 14 de julio de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, así como por el Reglamento aprobado en el Real Decreto 1060/2015 de 20 de noviembre de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras. Al cierre del ejercicio, la Sociedad está autorizada para operar en los ramos de accidentes, incendios y otros daños a los bienes, cubriendo los riesgos propios de los mismos y respetando la legislación.

La Sociedad forma parte del Grupo DKV Seguros, que tiene, en la actualidad, presencia en todo el territorio nacional y en Andorra (si bien el volumen de negocio generado en esta última no es significativo) con un total de 39 oficinas.

La dirección efectiva de la sociedad dominante se realiza a través de un Comité de Dirección compuesto por el Consejero Delegado y los responsables de las cuatro Direcciones Generales de las áreas de negocio, que coordinan los diferentes departamentos que constituyen los Servicios Centrales.

Los principales canales de distribución de sus productos son la red exclusiva, la red externa, el negocio directo y las alianzas.

La Sociedad forma parte del Grupo "DKV Seguros y Reaseguros S.A.E (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes. La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo.

2. Bases de presentación

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2024 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, y modificado posteriormente por el Real Decreto 1736/2010 de 23 de diciembre y por el Real Decreto 583/2017, de 12 de junio, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2024 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 2024 se someterán dentro del plazo legal a la aprobación del Accionista Único de la Sociedad. El Administrador Único de la Sociedad considera que serán ratificadas sin cambios significativos.

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 cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2023 aprobadas por el Accionista Único con fecha 28 de junio de 2024.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional de la Sociedad.

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resume a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

2.3.1 Estimaciones contables relevantes, hipótesis y juicios relevantes

En la preparación de las cuentas anuales el Administrador Único de la Sociedad ha realizado juicios y estimaciones basados en hipótesis sobre el futuro y sobre incertidumbres que básicamente se refieren a:

- a. Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b. El cálculo de provisiones para riesgos y gastos.
- c. Estimación de las provisiones técnicas.
- d. La vida útil de los activos intangibles y de los elementos del inmovilizado material.
- e. El valor razonable de determinados activos no cotizados.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se

produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicaría en ese período y en su caso en los sucesivos.

2.3.2 Cambios de estimaciones

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio, acontecimientos que pudiesen tener lugar en el futuro podrían obligar a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

2.3.3 Criterios de estimación de ingresos y gastos

La Sociedad ha imputado gastos e ingresos entre los distintos ramos en los que opera y, en su caso, a la cuenta no técnica. La Sociedad sigue los siguientes criterios:

- Los ingresos y gastos derivados directamente de la práctica de operaciones de seguro (primas, pagos y provisiones de prestaciones, participación en beneficios y extornos, gastos de adquisición, comisiones del reaseguro, etc.) se atribuyen al ramo concreto al que pertenecen.
- Los ingresos y gastos financieros se distribuyen en función de los rendimientos y gastos relativos a las inversiones financieras afectas a las provisiones técnicas de cada ramo.
- Los gastos de adquisición, prestaciones, administración e inversiones han sido imputados a cada uno de los ramos en los que opera atendiendo al número e importe de pólizas producidas y en cartera, recibos emitidos, siniestros e importe de los mismos y primas emitidas.
- A la cuenta no técnica, en la parte atribuible a las inversiones en que se materializan los fondos propios de la Sociedad.

3. Distribución del resultado

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2024 formulada por el Administrador Único de la Sociedad es la siguiente:

Distribución de resultados	Importe
Bases de reparto:	
Reservas voluntarias	
Pérdidas y ganancias	1.965.950,87
TOTAL	1.965.950,87
Distribución:	
a reserva legal	
a reservas voluntarias	1.965.950,87
a dividendos	
TOTAL	1.965.950,87

La distribución de resultados del ejercicio 2023 aprobada por el Accionista Único con fecha 28 de junio de 2024 fue la siguiente:

Distribución de resultados	Importe
Bases de reparto:	
Reservas voluntarias	
Pérdidas y ganancias	834.967,10
TOTAL	834.967,10
Distribución:	
a reserva legal	
a reservas voluntarias	834.967,10
a dividendos	
TOTAL	834.967,10

4. Normas de registro y valoración

Los principales criterios contables y normas de valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio, de acuerdo con los establecidos por el Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, han sido los siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

Las aplicaciones informáticas se valoran por el importe satisfecho por su propiedad o derecho de uso, siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Los costes recurrentes devengados como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los de formación de personal para la aplicación de 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. Las aplicaciones informáticas se amortizan sistemáticamente en el período de tiempo de su utilización, con un máximo de 4 años.

4.2 Inmovilizado material e inversiones mobiliarias

Los activos que integran los saldos de estos epígrafes del balance se hallan valorados a su precio de adquisición. La Sociedad amortiza su inmovilizado e inversiones inmobiliarias siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	50
Instalaciones técnicas	10 - 12,5
Mobiliario	6,6 - 10
Equipos para proceso de información	4

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los correspondientes bienes.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se incurren.

La Sociedad clasifica como "inversiones inmobiliarias" aquellos terrenos y construcciones cuyo uso se cede a terceros.

Al cierre de cada ejercicio se compara el coste neto en libros de cada uno de los elementos del inmovilizado y de las inversiones inmobiliarias de la Sociedad con su valor de mercado o realización, dotándose, en su caso, la provisión por deterioro necesaria para atribuir a cada elemento de dichos epígrafes el inferior valor resultante de dicha comparación.

En el caso de los inmuebles, se entiende por valor de mercado el valor de tasación determinado por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones o por entidad tasadora autorizada, conforme a las normas vigentes de valoración a efectos de cobertura de las provisiones técnicas.

4.3 Comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición activados

Las comisiones anticipadas y los costes de adquisición de los ramos distintos del de vida se activan por el importe de la comisión y costes de adquisición técnicamente pendientes de amortizar. Los costes de adquisición que se activan tienen una proyección económica futura por estar relacionados con la generación futura de volumen de negocio.

Las comisiones y costes de adquisición activados se amortizan en el período de pago de primas. Si el contrato se anula antes de que la comisión y costes queden completamente amortizados, éstos se amortizan anticipadamente en el ejercicio de su anulación.

4.4 Instrumentos financieros

4.4.1 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.

A efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en las categorías de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, préstamos y partidas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta y pasivos financieros a coste amortizado. La clasificación en las categorías anteriores se efectúa atendiendo a las características del instrumento y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

4.4.2 Principio de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.4.3 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.

La Sociedad clasifica en este epígrafe (y no en "efectivo y otros activos líquidos equivalentes") los valores representativos de deuda pública con pacto de recompra en la medida en que forman parte de la política de gestión de inversiones de la misma.

4.4.4 Activos financieros disponibles para la venta

La Sociedad clasifica en esta categoría la adquisición de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no cumplen los requisitos que determinarían su inclusión en otras categorías.

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 y de las pérdidas y ganancias por tipo de cambio según se ha expuesto en el apartado 4.6 (transacciones en moneda extranjera). 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 según se indica en el apartado 4.4.8. No obstante, los intereses calculados por el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se reconocen en resultados siguiendo los criterios expuestos en el apartado 4.4.6.

4.4.5 Activos y pasivos financieros valorados a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados 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.

4.4.6 Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo, que es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. El cálculo incluye las comisiones y puntos básicos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, así como los costes de transacción y cualquier otra prima o descuento. En aquellos casos en los que la Sociedad no puede estimar con fiabilidad los flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero se utilizan los flujos de efectivo contractuales a lo largo del período contractual completo. Para instrumentos financieros en los que la variable con la que se relacionan las comisiones, puntos básicos, costes de transacción, descuentos o primas, se revisa a tipos de mercado antes del vencimiento esperado. El período de amortización es el plazo hasta la siguiente revisión de las condiciones.

La reestimación de los flujos con el objeto de considerar las variaciones en los tipos de interés de mercado de activos y pasivos financieros a tipos de interés variables afecta al tipo de interés efectivo. Si la Sociedad modifica las estimaciones de los flujos de efectivo futuros de los activos y pasivos financieros, recalcula el valor contable computando el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados al tipo de interés efectivo original o el tipo de interés efectivo revisado por operaciones de cobertura, reconociendo el ajuste como un gasto o ingreso financiero.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

4.4.7 Valor razonable

El valor razonable es la cantidad por la que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. En general, la Sociedad aplica la siguiente jerarquía sistemática para determinar el valor razonable de activos y pasivos financieros:

- En primer lugar, la Sociedad aplica los precios de cotización del mercado activo al cual tiene acceso inmediato, ajustado en su caso, para reflejar cualquier diferencia en el riesgo crediticio entre los instrumentos habitualmente negociados y aquel que está siendo valorado. A estos efectos se utiliza el precio comprador para los activos comprados o pasivos a emitir y el precio vendedor para activos a comprar o pasivos emitidos. Si la Sociedad tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, se utilizan precios de mercado medios para las posiciones de riesgo compensadas, aplicando el precio adecuado a la posición neta.
- Si no existen precios de mercado disponibles, se utilizan precios de transacciones recientes, ajustadas por las condiciones.
- En caso contrario, la Sociedad aplica técnicas de valoración generalmente aceptadas, utilizando en la mayor medida posible datos procedentes del mercado y en menor medida datos específicos de la Sociedad.

4.4.8 Deterioro de valor e incobrabilidad 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.

Para préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, se considera que existe una evidencia objetiva de deterioro de valor cuando se produce un acontecimiento que causa una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir 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. En todo caso, se presumirá que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

Para las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo adicionalmente se consideran los indicios de las fuentes de información internas y externas que puedan afectar a los negocios subyacentes.

a) 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. El importe de la pérdida por deterioro reconocida en resultados se calcula como la diferencia entre el coste o coste amortizado menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en resultados y el valor razonable.

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 reconocen 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 reconocida y el exceso, en su caso, contra ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

b) Reconocimiento de ingresos financieros relacionados con activos financieros deteriorados

El ingreso financiero de activos financieros para los que se ha reconocido una pérdida por deterioro de valor se reconoce en base al tipo de descuento utilizado para descontar los flujos de efectivo futuros estimados.

4.4.9 Pasivos financieros

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. No obstante, los pasivos 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.

4.5 Créditos por operaciones de seguro y reaseguro

Los créditos y deudas se valoran por su importe nominal corregidos, en su caso, por las oportunas provisiones.

Para los créditos con tomadores se realizan las correcciones valorativas que proceden en la cuenta de resultados mediante la dotación de la correspondiente corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro. La provisión para primas pendientes de cobro se calcula separadamente para cada ramo, en función de la antigüedad y situación de los recibos pendientes, según lo establecido en la legislación vigente y está constituida por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio netas de la provisión para primas no consumidas que, previsiblemente, no vayan a ser cobradas. Las comisiones correspondientes a la provisión para primas pendientes de cobro se calculan de forma análoga y se registran en el capítulo "Deudas condicionadas" minorando las comisiones sobre primas pendientes de cobro.

La corrección por deterioro, en relación con los saldos a cobrar a mediadores, reaseguradores, cedentes, coaseguradores, así como créditos no comerciales, se calcula sobre la base de un análisis individualizado de las posibilidades de cobro a cada deudor.

4.6 Transacciones en moneda extranjera

La conversión en euros de los valores de renta fija y de los créditos y débitos expresados en moneda extranjera se realiza mediante la aplicación del tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

La Sociedad no ha realizado en el ejercicio operaciones significativas en moneda extranjera.

4.7 Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del citado impuesto y minorado por las bonificaciones y deducciones en la cuota, excluidas las retenciones y los pagos a cuenta.

El gasto por impuesto sobre beneficios comprende el gasto por el impuesto corriente y el gasto por el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre beneficios del ejercicio. El gasto por impuesto diferido corresponde al reconocimiento o cancelación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Éstos surgen de las diferencias temporarias derivadas de la diferente valoración contable y fiscal de los activos y pasivos, en la medida que tengan incidencia en la carga fiscal futura, valorados al tipo de gravamen esperado en el momento de su reversión.

La Sociedad tributa en régimen de tributación consolidada con otras sociedades del Grupo, siendo desde 1994 DKV Seguros, S.A. la Sociedad dominante del grupo fiscal consolidado.

La Sociedad tributa en régimen fiscal consolidado junto con las siguientes sociedades: Unión Médica La Fuencisla, Ergo Vida, DKV Seguros y DKV Servicios, así como desde el ejercicio 2015, con las restantes sociedades domiciliadas en España y participadas en más de un 75% por Munich Re.

El gasto devengado por Impuesto sobre Sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta,

además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

4.8 Criterio de reconocimiento de ingresos y gastos

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

La Sociedad ha reclasificado los gastos por naturaleza en gastos por destino (gastos imputables a prestaciones, de adquisición, de administración, de las inversiones, otros gastos técnicos y no técnicos), identificando las actividades y tareas desarrolladas en cada uno de los procesos de negocio y asignando a cada una de dichas actividades los recursos consumidos por las mismas.

De esta forma, los gastos imputables a prestaciones incluyen fundamentalmente los gastos de personal dedicado a la gestión de siniestros y las amortizaciones del inmovilizado afectado a esta actividad, las comisiones pagadas por razón de gestión de siniestros y los gastos incurridos por servicios necesarios para su tramitación.

Los gastos de adquisición incluyen fundamentalmente las comisiones, los de personal dedicado a la producción y las amortizaciones del inmovilizado afectado a esta actividad, los gastos de estudio, tramitación de solicitudes y formalización de pólizas, así como los gastos de publicidad, propaganda y de la organización comercial vinculados directamente a la adquisición de los contratos de seguro.

Los gastos de administración incluyen fundamentalmente los gastos de servicios por asuntos contenciosos vinculados a las primas, los gastos de gestión de cartera y cobro de las primas, de tramitación de los extornos, del reaseguro cedido y aceptado comprendiendo, en particular, los gastos del personal dedicado a dichas funciones y las amortizaciones del inmovilizado afectado al mismo.

Los gastos imputables a las inversiones incluyen fundamentalmente los gastos de gestión de las inversiones tanto internos como externos, comprendiendo en este último caso los honorarios, comisiones y corretajes devengados, los gastos del personal dedicado a dichas funciones y las dotaciones a las amortizaciones.

Los otros gastos técnicos son aquellos que, formando parte de la cuenta técnica, no pueden ser imputados en aplicación del criterio establecido a uno de los destinos anteriormente relacionados, fundamentalmente los gastos de dirección general.

Los ingresos y gastos no técnicos corresponden a aquellos procedentes de las inversiones en que se materializan los fondos propios de la Sociedad.

4.9 Provisiones técnicas

Los ingresos por primas de seguros y sus comisiones, se contabilizan en el momento en que la póliza comienza a ser efectiva. Al final de cada ejercicio económico se calcula la parte de primas emitidas y no devengadas en el ejercicio periodificándose a través de las provisiones técnicas para primas no consumidas según se indica más abajo.

Las comisiones y gastos de adquisición de naturaleza recurrente que quepa imputar al ejercicio o a ejercicios siguientes de acuerdo con el período de cobertura de la póliza se activan, con los límites establecidos en nota técnica, en el capítulo de "Periodificaciones" de activo del balance, imputándose a resultados de acuerdo con el período de cobertura de las pólizas a las que están asociados.

Las provisiones técnicas recogen el importe de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguros con el fin de garantizar con criterios prudentes y razonables las obligaciones de los referidos contratos, así como para mantener la necesaria estabilidad de la Sociedad frente a oscilaciones aleatorias o cíclicas de la siniestralidad o frente a posibles riesgos especiales.

4.9.1 Provisiones para primas no consumidas y riesgos en curso

La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación a la fecha de cálculo de las primas devengadas, reflejando la fracción de las primas devengadas en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha del cierre y el término del período de cobertura. La Sociedad calcula estas provisiones para cada modalidad tomando como base las primas de tarifa devengadas en el ejercicio y aplicando el método "póliza a póliza", de acuerdo con las Notas Técnicas. La provisión para riesgos en curso complementa a la anterior en la medida que su importe no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Sociedad que se correspondan con el período de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio.

4.9.2 Provisión para prestaciones

Recoge el importe total de las obligaciones pendientes derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cierre del ejercicio. La Sociedad calcula esta provisión como la diferencia entre el coste total estimado o cierto de los siniestros pendientes de declaración, liquidación o pago y el conjunto de los importes ya pagados por razón de tales siniestros.

Dicha provisión incluye los gastos tanto externos como internos de gestión y tramitación de los expedientes, cualquiera que sea su origen, producidos y por producir, hasta la total liquidación y pago del siniestro.

4.9.3 Provisiones técnicas del reaseguro cedido

Se determinan aplicando los criterios señalados en los párrafos anteriores para el seguro directo, teniendo en cuenta los porcentajes de cesión establecidos en los contratos en vigor.

4.10 Provisiones y contingencias

Las provisiones recogen el importe estimado para hacer frente a responsabilidades, probables o ciertas, indeterminadas respecto a su importe o fecha de cancelación,

ajenas a la actividad aseguradora, tales como litigios en curso u obligaciones pendientes de cuantía indeterminada.

No se incluye ninguna provisión por contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente porque, dada su actividad, la Sociedad considera que no se halla expuesta a ningún riesgo específico que pudiera derivarse de la normativa legal vigente.

4.11 Retribuciones post-empleo

La Sociedad, según el convenio colectivo vigente, tiene contraídos compromisos de diferente naturaleza con sus empleados por prestaciones post-empleo. Estos compromisos están clasificados por colectivo y pueden ser de aportación definida o de prestación definida.

Los compromisos post-empleo se consideran como "compromisos de aportación definida" cuando se realizan contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener la obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados. Los compromisos que no cumplan estas características se consideran como "compromisos de prestación definida".

Derivado de la aprobación del último Convenio del sector seguros, por el cual se procede a la sustitución del premio de jubilación del anterior convenio, durante el ejercicio 2018 los empleados pudieron optar por su adhesión al nuevo sistema de Aportación Definida o su permanencia en el anterior sistema de Prestación Definida. Asimismo, para los empleados contratados a partir de 1 de enero de 2017, una vez hayan transcurrido dos años ininterrumpidos desde su incorporación en la empresa, ésta se compromete a efectuar una aportación anual a un plan de aportación definida equivalente a un 1,9% de su salario base.

Las contribuciones realizadas en cada ejercicio a este tipo de planes se registran en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 16).

4.12 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Todas las transacciones que realiza la Sociedad con sociedades integrantes del grupo u otras entidades vinculadas se realizan a precios de mercado y con las mismas condiciones que se realizarían en caso de que fuesen sociedades independientes.

4.13 Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento firmados por la Sociedad se consideran 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.

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.

5. Inmovilizado material

El movimiento durante el ejercicio 2024 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro ha sido el siguiente:

	Saldo a				Saldo a
Inmovilizado material	31/12/2023	Adiciones	Retiros	Trasposos	31/12/2024
Terrenos	2.315.107,08				2.315.107,08
Construcciones	4.121.143,44				4.121.143,44
Instalaciones técnicas	884.377,90	66.196,89	-131.750,95	511,00	819.334,84
Mobiliario	84.538,59	34.504,63	-943,80		118.099,42
Equipos para proceso de información					
Instalaciones en curso	511,00			-511,00	
Total Coste	7.405.678,01	100.701,52	-132.694,75		7.373.684,78
Construcciones	-2.224.415,45	-82.422,88			-2.306.838,33
Instalaciones técnicas	-500.921,11	-80.264,81	131.750,95		-449.434,97
Mobiliario	-20.765,86	-10.066,83	943,80		-29.888,89
Equipos para proceso de información					
Total Amortización	-2.746.102,42	-172.754,52	132.694,75		-2.786.162,19
Valor Neto	4.659.575,59	-72.053,00			4.587.522,59

El movimiento durante el ejercicio 2023 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro fue el siguiente:

	Saldo a				Saldo a
Inmovilizado material	31/12/2022	Adiciones	Retiros	Trasposos	31/12/2023
Terrenos	2.315.107,08				2.315.107,08
Construcciones	4.121.143,44				4.121.143,44
Instalaciones técnicas	976.513,57	23.111,38	-133.635,72	18.388,67	884.377,90
Mobiliario	79.311,25	6.623,78	-1.396,44		84.538,59
Equipos para proceso de información					
Instalaciones en curso	18.388,67	511,00		-18.388,67	511,00
Total Coste	7.510.464,01	30.246,16	-135.032,16		7.405.678,01
Construcciones	-2.141.992,57	-82.422,88			-2.224.415,45
Instalaciones técnicas	-543.637,26	-90.919,57	133.635,72		-500.921,11
Mobiliario	-14.010,95	-8.151,35	1.396,44		-20.765,86
Equipos para proceso de información					
Total Amortización	-2.699.640,78	-181.493,80	135.032,16		-2.746.102,42
Valor Neto	4.810.823,23	-151.247,64			4.659.575,59

Los terrenos y construcciones mostrados en este epígrafe corresponden con los inmuebles que la Sociedad destina a uso propio.

La Sociedad no ha reconocido costes de desmantelamiento de sus activos ya que ni es previsible que suceda ni, en su caso, serían significativos.

El detalle del período de amortización residual, la amortización del ejercicio, coste, amortización acumulada y valor neto contable de los inmuebles individualmente significativos, comprendidos en este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

Descripción del activo	Vida útil residual	Coste	Amortización	Amortización acumulada	Valor Neto 2024
Madrid, Concha Espina, 63	22	6.436.250,52	-82.422,91	-2.306.838,33	4.129.412,19
TOTAL		6.436.250,52	-82.422,91	-2.306.838,33	4.129.412,19

Descripción del activo	Vida útil residual	Coste	Amortización	Amortización acumulada	Valor Neto 2023
Madrid, Concha Espina, 63	23	6.436.250,52	-82.422,91	-2.224.415,45	4.211.835,07
TOTAL		6.436.250,52	-82.422,91	-2.224.415,45	4.211.835,07

A 31 de diciembre de 2024 el valor de tasación de los inmuebles de la Sociedad destinados a uso propio asciende a 10.635.116,18 €, lo que supone la existencia de plusvalías latentes por 6.505.703,99 € a dicha fecha. La valoración de los inmuebles se ha obtenido según los criterios indicados en la Nota 4.2. Dichas plusvalías latentes no figuran registradas en las cuentas anuales.

A 31 de diciembre de 2023 el valor de tasación de los inmuebles de la Sociedad destinados a uso propio ascendía a 10.635.116,18 €, lo que supone la existencia de plusvalías latentes por 6.423.281,11 € a dicha fecha. La valoración de los inmuebles se ha obtenido según los criterios indicados en la Nota 4.2. Dichas plusvalías latentes no figuran registradas en las cuentas anuales.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Los retiros del ejercicio corresponden a los elementos de inmovilizado material dados de baja por haber sido totalmente amortizados en el presente ejercicio. A 31 de diciembre de 2024 no existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados. A 31 de diciembre de 2023 existían elementos de inmovilizado material totalmente amortizados por valor de 67.576,78€

6. Inversiones inmobiliarias

El movimiento durante el ejercicio 2024 en las diferentes cuentas de las inversiones inmobiliarias y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro ha sido el siguiente:

Inversiones inmobiliarias	Saldo a 31/12/2023	Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo a 31/12/2024
Terrenos	939.426,73				939.426,73
Construcciones	1.805.024,99				1.805.024,99
Total Coste	2.744.451,72				2.744.451,72
Construcciones	-997.249,12	-36.100,51			-1.033.349,63
Total Amortización	-997.249,12	-36.100,51			-1.033.349,63
Valor Neto	1.747.202,60	-36.100,51			1.711.102,09

El movimiento durante el ejercicio 2023 en las diferentes cuentas de las inversiones inmobiliarias y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro fue el siguiente:

Inversiones inmobiliarias	Saldo a 31/12/2022	Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo a 31/12/2023
Terrenos	1.186.558,28		-247.131,55		939.426,73
Construcciones	2.064.513,81		-259.488,82		1.805.024,99
Total Coste	3.251.072,09		-506.620,37		2.744.451,72
Construcciones	-1.118.259,82	-38.695,40	159.706,10		-997.249,12
Total Amortización	-1.118.259,82	-38.695,40	159.706,10		-997.249,12
Valor Neto	2.132.812,27	-38.695,40	-346.914,27		1.747.202,60

La Sociedad hizo efectiva la venta de un inmueble en La Coruña, por un precio de venta de 460.000,00 €, registrando una plusvalía neta de gastos de 113.085,73 € en el epígrafe "Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones" en la cuenta técnica del ejercicio 2023.

Los terrenos y construcciones mostrados en este epígrafe corresponden con los inmuebles cuyo uso la Sociedad arrienda a terceros.

La Sociedad no ha reconocido costes de desmantelamiento de sus activos ya que ni es previsible que suceda ni, en su caso, serían significativos.

El detalle del período de amortización residual, la amortización del ejercicio, coste, amortización acumulada y valor neto contable de los inmuebles individualmente significativos, comprendidos en este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023 era como sigue:

Descripción del activo	Vida útil residual	Coste	Amortización	Amortización acumulada	Valor neto 2024
Madrid, Concha Espina, 63	22	1.999.103,38	-25.600,59	-716.502,22	1.282.601,16
TOTAL		1.999.103,38	-25.600,59	-716.502,22	1.282.601,16

Descripción del activo	Vida útil residual	Coste	Amortización	Amortización acumulada	Valor neto 2023
Madrid, Concha Espina, 63	23	1.999.103,38	-25.600,60	-690.901,63	1.308.201,75
TOTAL		1.999.103,38	-25.600,60	-690.901,63	1.308.201,75

A 31 de diciembre de 2024 el valor de tasación de los inmuebles de la Sociedad destinados a uso a terceros ascendía a 5.457.232,31 €, lo que supone la existencia de plusvalías latentes por 3.746.130,21 € a dicha fecha. La valoración de los inmuebles se ha obtenido según los criterios indicados en la Nota 4.2. Dichas plusvalías latentes no figuran registradas en las cuentas anuales.

A 31 de diciembre de 2023 el valor de tasación de los inmuebles de la Sociedad destinados a uso a terceros ascendía a 5.455.237,66 €, lo que supone la existencia de plusvalías latentes por 3.708.035,06 € a dicha fecha. La valoración de los inmuebles se ha obtenido según los criterios indicados en la Nota 4.2. Dichas plusvalías latentes no figuran registradas en las cuentas anuales.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos de las inversiones inmobiliarias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

El detalle de los ingresos y gastos generados por las inversiones inmobiliarias a 31 de diciembre de 2024 y 2023 era como sigue:

Ingresos y gastos	2024	2023
Ingresos por alquileres	499.473,81	522.292,08
Gastos de explotación	-4.072,92	-3.830,63
Neto	495.400,89	518.461,45

7. Arrendamientos operativos

7.1 Arrendadores

La Sociedad tiene arrendado a terceros, inversiones inmobiliarias en régimen de arrendamiento operativo.

Los contratos de arrendamiento tienen una duración de 5 años y sus rentas se revisan anualmente con el IPC.

El importe de las rentas de los cobros futuros mínimos de arrendamiento correspondientes a arrendamientos operativos no cancelables, así como su detalle, se muestran a continuación:

Cobros futuros mínimos	2024	2023
Hasta 1 año	193.314,59	203.286,18
De 1 a 2 años	136.488,48	146.965,08
De 2 a 3 años	136.488,48	146.965,08
De 3 a 4 años	136.488,48	146.965,08
De 4 a 5 años	306.960,02	146.965,08
Más de 5 años	109.805,34	238.639,07
Total	1.019.545,39	1.029.785,57

El importe de las cuotas reconocidas como ingresos en el ejercicio 2024 y en el ejercicio anterior ascendió a 499.473,81 € y 522.292,08 € respectivamente.

7.2 Arrendatarios

La Sociedad no tiene suscritos contratos de arrendamiento operativo en calidad de arrendataria.

8. Otros instrumentos financieros – Activos financieros

El valor en libros al cierre del ejercicio 2024 de cada una de las categorías de activos financieros se muestra a continuación.

Es preciso señalar que en esta nota no se incluyen los gastos de gestión de las inversiones ya que no es posible su imputación por tipo de activo financiero.

Instrumentos financieros - Activos financieros	Otros activos financieros					TOTAL
	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta Valor razonable	Coste	Préstamos y participaciones a cobrar	
Instrumentos de patrimonio:				11.001,18		11.001,18
Inversiones financieras en capital				11.001,18		11.001,18
Participaciones en fondos de inversión						
Valores representativos de deuda:			33.370.499,83			33.370.499,83
Valores de renta fija			33.370.499,83			33.370.499,83
Otros valores representativos de deuda						
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión						
Préstamos:						
Anticipos sobre pólizas						
Préstamos a entidades del grupo						
Préstamos a entidades vinculadas						
Depósitos en entidades de crédito						
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado						
Créditos por operaciones de seguro directo:					317.948,21	317.948,21
Tomadores de seguro:					79.627,32	79.627,32
Recibos pendientes					79.627,32	79.627,32
Provisión para primas pendientes de cobro						
Mediadores:					238.320,89	238.320,89
Saldos pendientes con mediadores					271.902,73	271.902,73
Provisión por deterioro de saldo con mediadores					-33.581,84	-33.581,84
Créditos por operaciones de reaseguro:						
Saldos pendientes con reaseguradores						
Provisión por deterioro de saldo con reaseguro						
Créditos por operaciones de coaseguro:						
Saldos pendientes con coaseguradores						
Provisión por deterioro de saldo con coaseguro						
Otros créditos:					419.882,88	419.882,88
Créditos con las Administraciones Públicas					88.240,12	88.240,12
Resto de Créditos					331.642,76	331.642,76
Tesorería	3.805.726,77					3.805.726,77
TOTAL	3.805.726,77		33.370.499,83	11.001,18	737.831,09	37.925.058,87

El valor en libros al cierre del ejercicio 2023 de cada una de las categorías de activos financieros se muestra a continuación:

Instrumentos financieros - Activos financieros	Otros activos financieros					TOTAL
	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Activos financieros disponibles para la venta	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y participaciones en entidades del grupo	Participaciones en entidades del grupo	
		Valor razonable	Coste	partidas a cobrar		
Instrumentos financieros - Activos financieros						
Instrumentos de patrimonio:		2.229.366,87	11.001,18			2.240.368,05
Inversiones financieras en capital			11.001,18			11.001,18
Participaciones en fondos de inversión		2.229.366,87				2.229.366,87
Valores representativos de deuda:		29.282.439,50				29.282.439,50
Valores de renta fija		29.282.439,50				29.282.439,50
Otros valores representativos de deuda						
Inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión						
Préstamos:						
Anticipos sobre pólizas						
Préstamos a entidades del grupo						
Préstamos a entidades vinculadas						
Depósitos en entidades de crédito						
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado						
Créditos por operaciones de seguro directo:				361.155,40		361.155,40
Tomadores de seguro:				88.706,61		88.706,61
Recibos pendientes				88.706,61		88.706,61
Provisión para primas pendientes de cobro						
Mediadores:				272.448,79		272.448,79
Saldos pendientes con mediadores				306.030,63		306.030,63
Provisión por deterioro de saldo con mediadores				-33.581,84		-33.581,84
Créditos por operaciones de reaseguro:						
Saldos pendientes con reaseguradores						
Provisión por deterioro de saldo con reaseguro						
Créditos por operaciones de coaseguro:						
Saldos pendientes con coaseguradores						
Provisión por deterioro de saldo con coaseguro						
Otros créditos:				346.723,37		346.723,37
Créditos con las Administraciones Públicas				102.862,51		102.862,51
Resto de Créditos				243.860,86		243.860,86
Tesorería	4.653.183,53					4.653.183,53
TOTAL	4.653.183,53	31.511.806,37	11.001,18	707.878,77		36.883.869,85

8. 1 Pérdidas y ganancias netas

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros del ejercicio 2024 eran como sigue:

Pérdidas y ganancias netas	Otros activos a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta			Participaciones en entidades del grupo y asociadas	TOTAL
		Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Préstamos y partidas a cobrar		
Ingresos financieros aplicando el método de tipo de interés efectivo			534.005,11			534.005,11
Dividendos		98.117,23				98.117,23
Variación en el valor razonable						
Pérdidas por deterioro de valor						
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por deterioro						
Reversión de correcciones por deterioro de valor						
Beneficios por enajenación		1.072.725,18				1.072.725,18
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por enajenación						
Pérdidas por enajenación						
Otros						
Ganancias y pérdidas netas en pérdidas y ganancias		1.170.842,41	534.005,11			1.704.847,52
Variación en el valor razonable						
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por deterioro		-773.759,71	434.264,36			-339.495,35
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por enajenación						
Otros						
Ganancias (+) y pérdidas (-) netas en patrimonio		-773.759,71	434.264,36			-339.495,35

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros del ejercicio 2023 fueron como sigue:

Pérdidas y ganancias netas	Otros activos a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta			TOTAL
		Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Préstamos y partidas a cobrar	
Ingresos financieros aplicando el método de tipo de interés efectivo			190.611,38		190.611,38
Dividendos		2.172,50			2.172,50
Variación en el valor razonable					
Pérdidas por deterioro de valor					
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por deterioro					
Reversión de correcciones por deterioro de valor					
Beneficios por enajenación					
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por enajenación					
Pérdidas por enajenación			-0,02		-0,02
Otros					
Ganancias y pérdidas netas en pérdidas y ganancias		2.172,50	190.611,36		192.783,86
Variación en el valor razonable					
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por deterioro		118.116,99	888.897,97		1.007.014,96
Reclasificación de patrimonio a pérdidas por enajenación			0,02		0,02
Otros					
Ganancias (+) y pérdidas (-) netas en patrimonio		118.116,99	888.897,99		1.007.014,98

8.2 Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

El detalle del capítulo "Efectivo y otros medios líquidos equivalentes" del balance a 31 de diciembre de 2024 y 2023 era el siguiente:

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	2024	2023
Cuentas corrientes en entidades de crédito Caja	3.805.726,77	4.653.183,53
TOTAL	3.805.726,77	4.653.183,53

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas. No hay restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

8.3 Activos disponibles para la venta

La comparación entre el valor razonable y el valor en libros de los activos incluidos en esta categoría, al cierre del ejercicio 2024, era como sigue:

Instrumentos de patrimonio:	Coste amortizado	Plusvalías no realizadas	Minusvalías no realizadas	Valor razonable
Inversiones financieras en capital	11.001,18			11.001,18
Participaciones en fondos de inversión				
Fondos de inversión - Renta Variable				
Fondos de inversión - Renta Fija				
Fondos de inversión - Inmobiliarios				
TOTAL	11.001,18			11.001,18

Valores representativos de deuda:	Coste amortizado	Plusvalías no realizadas	Minusvalías no realizadas	Valor Razonable
Valores de renta fija	33.676.865,54	290.437,94	-596.803,65	33.370.499,83
TOTAL	33.676.865,54	290.437,94	-596.803,65	33.370.499,83

La comparación entre el valor razonable y el valor en libros de los activos incluidos en esta categoría, al cierre del ejercicio 2023, fue como sigue:

Instrumentos de patrimonio:	Coste amortizado	Plusvalías no realizadas	Minusvalías no realizadas	Valor Razonable
Inversiones financieras en capital	11.001,18			11.001,18
Participaciones en fondos de inversión				
Fondos de inversión - Renta Variable				
Fondos de inversión - Renta Fija	1.197.687,25	1.031.679,62		2.229.366,87
Fondos de inversión - Inmobiliarios				
TOTAL	1.208.688,43	1.031.679,62		2.240.368,05

Valores representativos de deuda:	Coste amortizado	Plusvalías no realizadas	Minusvalías no realizadas	Valor Razonable
Valores de renta fija	30.167.824,37	213.462,37	-1.098.847,24	29.282.439,50
TOTAL	30.167.824,37	213.462,37	-1.098.847,24	29.282.439,50

8.3.1 Instrumentos de patrimonio

Corresponden a inversiones financieras en capital de sociedades no cotizadas que la Sociedad valora a su coste amortizado, así como participaciones en fondos de inversión que la Sociedad valora a su valor razonable que se corresponde con su valor liquidativo.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados se determina en su totalidad tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos.

8.3.2 Valores representativos de deuda

Corresponden a inversiones en bonos y otros títulos de renta fija valorados a su valor razonable. El valor razonable de los valores de renta fija se determina en su totalidad tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos.

El desglose, por años de vencimiento, al cierre del ejercicio 2024, era como sigue:

Vencimientos	Coste amortizado	Valor Razonable
Hasta 1 año	11.112.019,01	11.013.312,83
De 1 a 2 años	7.920.358,16	7.883.067,30
De 2 a 3 años	2.946.092,37	2.959.174,30
De 3 a 4 años	1.539.860,79	1.503.802,60
De 4 a 5 años	2.687.663,31	2.648.253,10
De 5 a 6 años	1.464.881,28	1.398.082,40
De 6 a 7 años	2.142.193,64	2.035.551,00
De 7 a 8 años	531.046,42	486.326,50
De 8 a 9 años	1.061.610,74	1.079.113,30
De 9 a 10 años	408.917,36	405.657,40
Más de 10 años	1.862.222,46	1.958.159,10
TOTAL	33.676.865,54	33.370.499,83

El desglose, por años de vencimiento, al cierre del ejercicio 2023, fue como sigue:

Vencimientos	Coste amortizado	Valor Razonable
Hasta 1 año	6.922.262,90	6.836.228,30
De 1 a 2 años	9.671.903,58	9.289.247,50
De 2 a 3 años	3.965.189,54	3.811.913,40
De 3 a 4 años	1.653.600,16	1.632.962,40
De 4 a 5 años	964.217,22	900.813,00
De 5 a 6 años	2.299.183,59	2.244.616,80
De 6 a 7 años	764.102,28	683.407,80
De 7 a 8 años	1.113.437,83	978.317,40
De 8 a 9 años	535.069,76	481.906,80
De 9 a 10 años	795.623,09	822.247,00
Más de 10 años	1.483.234,42	1.600.779,10
TOTAL	30.167.824,37	29.282.439,50

La clasificación, por tipo de emisor y rating, al cierre del ejercicio 2024, era:

Emisor	Coste amortizado	Valor Razonable
Valores públicos	15.817.822,62	15.572.441,90
Valores privados	17.859.042,92	17.798.057,93
TOTAL	33.676.865,54	33.370.499,83

Ratings	Coste amortizado	Valor Razonable
AAA	7.284.814,50	7.296.622,30
AA	10.139.984,86	9.968.620,03
A	12.776.160,41	12.615.612,20
BBB	2.141.357,61	2.147.890,80
BB o menor		
Sin rating	1.334.548,16	1.341.754,50
TOTAL	33.676.865,54	33.370.499,83

La clasificación, por tipo de emisor y rating, al cierre del ejercicio 2023, fue:

Emisor	Coste amortizado	Valor Razonable
Valores públicos	15.216.576,23	14.753.846,60
Valores privados	14.951.248,14	14.528.592,90
TOTAL	30.167.824,37	29.282.439,50

Ratings	Coste amortizado	Valor Razonable
AAA	6.515.044,60	6.444.837,60
AA	8.536.193,84	8.179.322,20
A	12.963.717,05	12.551.489,50
BBB	1.503.330,80	1.463.715,80
BB o menor		
Sin rating	649.538,08	643.074,40
TOTAL	30.167.824,37	29.282.439,50

El desglose, al cierre del ejercicio 2024, por áreas geográficas de los valores de renta fija era como sigue:

Área geográfica	Coste amortizado	Valor Razonable
Asia y Oriente próximo y medio	6.179.133,52	6.067.978,03
España	1.004.421,35	999.657,00
Resto de Europa	21.404.124,15	21.171.621,00
América del Norte	4.103.990,42	4.147.318,30
América del Sur	985.196,10	983.925,50
TOTAL	33.676.865,54	33.370.499,83

El desglose, al cierre del ejercicio 2023, por áreas geográficas de los valores de renta fija fue como sigue:

Área geográfica	Coste amortizado	Valor Razonable
Asia y Oriente próximo y medio	4.487.908,95	4.261.047,10
España	1.824.500,10	1.785.152,80
Resto de Europa	21.409.806,75	20.813.464,50
América del Norte	2.032.072,99	2.030.548,50
América del Sur	413.535,58	392.226,60
TOTAL	30.167.824,37	29.282.439,50

8.4 Préstamos y partidas a cobrar

El desglose, por años de vencimiento, de los préstamos y partidas a cobrar, al cierre del ejercicio 2024, era como sigue:

Vencimientos	Créditos por Operaciones de seguro Directo	Créditos por operaciones de reaseguro	Créditos por operaciones de coaseguro	Otros Créditos	TOTAL
Hasta 1 año	317.948,21			419.882,88	737.831,09
De 1 a 2 años					
De 2 a 3 años					
De 3 a 4 años					
De 4 a 5 años					
De 5 a 6 años					
De 6 a 7 años					
De 7 a 8 años					
De 8 a 9 años					
De 9 a 10 años					
Más de 10 años					
TOTAL	317.948,21			419.882,88	737.831,09

El desglose, por años de vencimiento, de los préstamos y partidas a cobrar, al cierre del ejercicio 2023, fue como sigue:

Vencimientos	Créditos por Operaciones de seguro Directo	Créditos por operaciones de reaseguro	Créditos por operaciones de coaseguro	Otros Créditos	TOTAL
Hasta 1 año	361.155,40			346.723,37	707.878,77
De 1 a 2 años					
De 2 a 3 años					
De 3 a 4 años					
De 4 a 5 años					
De 5 a 6 años					
De 6 a 7 años					
De 7 a 8 años					
De 8 a 9 años					
De 9 a 10 años					
Más de 10 años					
TOTAL	361.155,40			346.723,37	707.878,77

El detalle de la partida "Otros créditos", a 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra a continuación:

Otros créditos	2024	2023
Depósitos y fianzas	241.075,10	241.075,10
Anticipos al personal		
Deudores		
Créditos con Administraciones Públicas	88.240,12	102.862,51
Créditos con Compañías del Grupo	90.567,66	2.785,76
TOTAL	419.882,88	346.723,37

Los créditos con empresas del grupo corresponden a la cuota a cobrar por la Sociedad del impuesto sobre sociedades consolidado del ejercicio neta de los pagos a cuenta realizados (véase nota 12).

El importe de las correcciones valorativas por deterioro registradas en los distintos préstamos y partidas a cobrar, así como su movimiento durante el ejercicio 2024, se muestra a continuación:

Correcciones por deterioro	Mediadores	Resto de Créditos
Saldo a 1 de enero de 2024	-33.581,84	
Dotaciones	-33.581,84	
Eliminaciones contra el saldo contable		
Reversiones	33.581,84	
Otros		
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-33.581,84	

El importe de las correcciones valorativas por deterioro registradas en los distintos préstamos y partidas a cobrar, así como su movimiento durante el ejercicio 2023, se muestra a continuación:

Correcciones por deterioro	Mediadores	Resto de Créditos
Saldo a 1 de enero de 2023	-52.047,00	-35.612,40
Dotaciones	-33.581,84	
Eliminaciones contra el saldo contable		35.612,40
Reversiones	52.047,00	
Otros		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-33.581,84	

8.5 Información sobre la naturaleza y el riesgo procedente de instrumentos financieros

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está controlada por la Dirección General Financiera de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Grupo Multinacional al que pertenece. Este departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Grupo proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se deriva fundamentalmente de las inversiones mantenidas en fondos de inversión clasificadas como disponibles para la venta. El objetivo principal de la política de inversiones de la Sociedad es maximizar la rentabilidad de las inversiones, manteniendo los riesgos controlados. A estos efectos el Comité de Gestión de Riesgos Financieros controla la composición de la cartera con el objeto de evitar realizar inversiones con una alta volatilidad o poca correlación con los índices de referencia. Los índices de referencia de la Sociedad son el DJ STOXX 600. La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de mercado por activos no financieros.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no opera en el ámbito internacional y, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas.

Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que los tomadores de pólizas tienen un historial de crédito adecuado. Los cobros de pólizas se realizan vía domiciliación bancaria. Las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. La Sociedad dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en las notas 8.3.2 y 8.4.

Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. La clasificación de los activos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas 8.3.2 y 8.4.

Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son, en su mayoría, independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. El principal impacto ante variaciones en los tipos de interés se produce en el valor razonable de los instrumentos financieros de renta fija.

Si los tipos de interés a 31 de diciembre de 2024 hubieran sido 10 puntos básicos mayores o inferiores manteniendo el resto de variables constantes, los ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto hubieran sido 94.313,46 € superiores/inferiores principalmente debido a un aumento/disminución en el valor razonable de los activos financieros a tipo fijo clasificados como disponibles para la venta.

9. Otros instrumentos financieros – Pasivos financieros

El valor en libros al cierre del ejercicio 2024 de cada una de las categorías de pasivos financieros se muestra a continuación:

Instrumentos financieros - Pasivos financieros	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en PyG		Débitos y partidas a pagar	Pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Correcciones de asimetrías contables		
Depósitos recibidos por reaseguro cedido				
Depósitos de entidades del grupo				
Otros depósitos				
Deudas por operaciones de seguro		24.823,01		24.823,01
Deudas con asegurados				
Deudas con mediadores				
Deudas condicionadas			24.823,01	24.823,01
Deudas por operaciones de reaseguro			4.753,32	4.753,32
Deudas con entidades del grupo			0,25	0,25
Otras deudas			4.753,07	4.753,07
Deudas por operaciones de coaseguro				
Deudas con entidades del grupo				
Otras deudas				
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro				
Otras deudas:		346.019,56		346.019,56
Deudas con las Administraciones públicas		89.724,10		89.724,10
Otras deudas con entidades del grupo y vinculadas		33.652,38		33.652,38
Resto de deudas		222.643,08		222.643,08
TOTAL		375.595,89		375.595,89

El valor en libros al cierre del ejercicio 2023 de cada una de las categorías de pasivos financieros se muestra a continuación:

Instrumentos financieros - Pasivos financieros	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en PyG		Pasivos financieros mantenidos para negociar		Débitos y partidas a pagar	Pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos	TOTAL
	Correcciones de asimetrías contables	Gestionados a estrategia de valor razonable	Pasivos financieros mantenidos para negociar				
Depósitos recibidos por reaseguro cedido							
Depósitos de entidades del grupo							
Otros depósitos							
Deudas por operaciones de seguro					27.636,97		27.636,97
Deudas con asegurados							
Deudas con mediadores							
Deudas condicionadas					27.636,97		27.636,97
Deudas por operaciones de reaseguro					20.449,07		20.449,07
Deudas con entidades del grupo					12.737,70		12.737,70
Otras deudas					7.711,37		7.711,37
Deudas por operaciones de coaseguro							
Deudas con entidades del grupo							
Otras deudas							
Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro							
Otras deudas:					422.715,52		422.715,52
Deudas con las Administraciones públicas					99.817,85		99.817,85
Otras deudas con entidades del grupo y vinculadas					86.279,88		86.279,88
Resto de deudas					236.617,79		236.617,79
TOTAL					470.801,56		470.801,56

El detalle de las deudas con entidades del grupo y vinculadas se muestra a continuación:

Otras deudas con entidades del grupo y vinculadas	2024	2023
DKV Seguros y Reaseguros		72.889,90
Ergo Group, AG	33.652,38	13.389,98
TOTAL	33.652,38	86.279,88

La deuda del ejercicio 2023 con la matriz correspondía a la cuota a pagar por la Sociedad del impuesto sobre sociedades consolidado del ejercicio neta de los pagos a cuenta realizados (véase nota 12).

El detalle de la partida "Resto de deudas" a 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

Resto de deudas	2024	2023
Depósitos y fianzas	45.639,00	45.639,00
Deudas con el personal	16.274,38	25.852,03
Proveedores y acreedores	117.729,70	132.126,76
Facturas pendientes de recibir	43.000,00	33.000,00
TOTAL	222.643,08	236.617,79

10. Patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto se refleja en el apartado III.b.

Los importes de los traspasos efectuados en 2024 se corresponden con la aplicación del resultado del ejercicio 2023, aprobada por el accionista único con fecha 28 de junio de 2024.

Los importes de los traspasos efectuados en 2023 se corresponden con la aplicación del resultado del ejercicio 2022, aprobada por el accionista único con fecha 30 de junio de 2023.

Capital social

El capital social a 31 de diciembre de 2024 estaba representado por 455.000 acciones nominativas de 20 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas con idénticos derechos políticos y económicos.

El accionista único de la Sociedad es "DKV Seguros y Reaseguros, S.A.E. (Sociedad Unipersonal)". Con fecha de efecto 15 de octubre de 2021 se materializó la fusión entre Munich Health Holding AG y ERGO International AG, pasando esta última a ser la nueva accionista única de DKV Seguros y Reaseguros, S.A.E., sin que suponga ningún cambio en el accionista último que continúa siendo Munich Re AG, que controla el 100% de su capital.

Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse

para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Al 31 de diciembre de 2024 esta reserva alcanza el importe mínimo exigido por la legislación vigente.

Otras reservas

Corresponde a reservas voluntarias que son de libre disposición.

11. Provisiones técnicas

El movimiento durante el ejercicio 2024 y 2023 de las distintas cuentas de provisiones técnicas de seguro directo y reaseguro aceptado de los balances adjuntos ha sido el siguiente:

Provisiones técnicas seguro directo + reaseguro aceptado	Saldo a 31/12/2023	Adiciones	Retiros	Saldo a 31/12/2024
Provisión para primas no consumidas	2.285.346,29	2.081.662,12	-2.285.346,29	2.081.662,12
Provisión para prestaciones	2.338.292,27	1.961.921,92	-2.338.292,27	1.961.921,92
1. Provisión para siniestros pendientes de liquidación	1.956.164,40	1.667.446,71	-1.956.164,40	1.667.446,71
2. Provisión para siniestros pendientes de declaración	143.340,28	99.528,57	-143.340,28	99.528,57
3. Provisión para gastos internos de liquidación de siniestros	238.787,59	194.946,65	-238.787,59	194.946,65
TOTAL	4.623.638,56	4.043.584,04	-4.623.638,56	4.043.584,04

Provisiones técnicas seguro directo + reaseguro aceptado	Saldo a 31/12/2022	Adiciones	Retiros	Saldo a 31/12/2023
Provisión para primas no consumidas	2.504.796,80	2.285.346,29	-2.504.796,80	2.285.346,29
Provisión para prestaciones	2.225.188,48	2.338.292,27	-2.225.188,48	2.338.292,27
1. Provisión para siniestros pendientes de liquidación	1.915.761,16	1.956.164,40	-1.915.761,16	1.956.164,40
2. Provisión para siniestros pendientes de declaración	108.491,51	143.340,28	-108.491,51	143.340,28
3. Provisión para gastos internos de liquidación de siniestros	200.935,81	238.787,59	-200.935,81	238.787,59
TOTAL	4.729.985,28	4.623.638,56	-4.729.985,28	4.623.638,56

El movimiento durante el ejercicio 2024 y 2023 de las distintas cuentas de provisiones técnicas de reaseguro cedido de los balances adjuntos ha sido el siguiente:

Provisiones técnicas reaseguro cedido	Saldo a 31/12/2023	Adiciones	Retiros	Saldo a 31/12/2024
Provisión para primas no consumidas				
Provisión para prestaciones	225.151,94	120.179,33	-225.151,94	120.179,33
1. Provisión para siniestros pendientes de liquidación	225.151,94	120.179,33	-225.151,94	120.179,33
TOTAL	225.151,94	120.179,33	-225.151,94	120.179,33

Provisiones técnicas reaseguro cedido	Saldo a 31/12/2022	Adiciones	Retiros	Saldo a 31/12/2023
Provisión para primas no consumidas				
Provisión para prestaciones	165.941,34	225.151,94	-165.941,34	225.151,94
1. Provisión para siniestros pendientes de liquidación	165.941,34	225.151,94	-165.941,34	225.151,94
TOTAL	165.941,34	225.151,94	-165.941,34	225.151,94

El comportamiento en el ejercicio 2024 de la provisión para prestaciones pendientes de pago y/o liquidación y declaración del seguro directo y del reaseguro cedido, excluida la provisión para gastos de tramitación de siniestros, se muestra a continuación:

Ramos Seguro directo Reaseguro aceptado	Provisión al 31/12/2023 (1)	Pagos año 2024 (2)	Provisión al 31/12/2024 (3)	Diferencias (1-2-3) más (menos)
Accidentes				
Autos				
Hogar	2.081.556,27	787.733,35	912.899,07	380.923,85
R. Civil				
Comercio				
O. daños	17.948,41		17.948,41	
Resto de ramos				
TOTAL	2.099.504,68	787.733,35	930.847,48	380.923,85

Ramos Reaseguro cedido	Provisión al 31/12/2023 (1)	Pagos año 2024 (2)	Provisión al 31/12/2024 (3)	Diferencias (1-2-3) más (menos)
Accidentes				
Autos				
Hogar	225.151,94		120.179,33	104.972,61
R. Civil				
Comercio				
O. daños				
Resto de Ramos				
TOTAL	225.151,94		120.179,33	104.972,61

El comportamiento en el ejercicio 2023 de la provisión para prestaciones pendientes de pago y/o liquidación y declaración del seguro directo y del reaseguro cedido, excluida la provisión para gastos de tramitación de siniestros, se muestra a continuación:

Ramos Seguro directo Reaseguro aceptado	Provisión al 31/12/2022 (1)	Pagos año 2023 (2)	Provisión al 31/12/2023 (3)	Diferencias (1-2-3) más (menos)
Accidentes				
Autos				
Hogar	1.948.578,25	740.473,92	1.138.206,98	69.897,35
R. Civil				
Comercio				
O. daños	75.674,42	-1.126,67	17.948,41	58.852,68
Resto de ramos				
TOTAL	2.024.252,67	739.347,25	1.156.155,39	128.750,03

Ramos Reaseguro cedido	Provisión al 31/12/2022 (1)	Pagos año 2023 (2)	Provisión al 31/12/2023 (3)	Diferencias (1-2-3) más (menos)
Accidentes				
Autos				
Hogar	165.941,34		225.151,94	-59.210,60
R. Civil				
Comercio				
O. daños				
Resto de Ramos				
TOTAL	165.941,34		225.151,94	-59.210,60

12. Situación fiscal

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, por lo que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La Sociedad está sujeta al régimen de tributación consolidada desde 2005. DKV Seguros, sociedad matriz, es la representante del Grupo Fiscal y por tanto la obligada a la confección y presentación tanto de los pagos fraccionados como de la declaración del Impuesto sobre Sociedades del Grupo Fiscal.

La conciliación del resultado contable del ejercicio 2024 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	Ingresos y gastos imputables a la cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputables al patrimonio neto		TOTAL
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	1.965.950,87				1.965.950,87
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	
Impuesto sobre sociedades	651.245,56				651.245,56
Diferencias permanentes	11.719,76				11.719,76
Diferencias temporarias:					
Con origen en el ejercicio					
Con origen en ejercicios anteriores					
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores					
Base imponible (resultado fiscal)					2.618.050,55
Cuota al 25%					654.512,64
Deducciones					-377,29
Retenciones y pagos a cuenta					-203.605,04
Importe a pagar / devolver					450.530,31

La conciliación del resultado contable del ejercicio 2023 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades fue como sigue:

	Ingresos y gastos imputables a la cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputables al patrimonio neto		TOTAL
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	834.967,10				834.967,10
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	
Impuesto sobre sociedades	276.675,70				276.675,70
Diferencias permanentes	1.780,68				1.780,68
Diferencias temporarias:					
Con origen en el ejercicio					
Con origen en ejercicios anteriores					
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores					
Base imponible (resultado fiscal)					1.084.711,42
Cuota al 25%					271.177,86
Deducciones					
Retenciones y pagos a cuenta					-394,14
Importe a pagar / devolver					270.783,72

Los incentivos fiscales aplicados durante el ejercicio 2024 y 2023 corresponden básicamente a deducciones por donaciones. No existen deducciones pendientes de aplicar de ejercicios anteriores.

El detalle de las diferencias permanentes y temporarias se muestra a continuación:

Diferencias permanentes	2024	2023
Gasto por pensiones no imputadas a empleados	1.849,94	1.780,68
Donaciones		
Multas y sanciones	9.869,82	
Otras		
TOTAL	11.719,76	1.780,68

Diferencias temporarias	2024	2023
Deterioros inversiones		
Amortización inmuebles		
Amortización inmovilizado	-7.545,76	-7.775,07
Amortización plusvalías de fusión		
Otras deudas	-3.319,88	-20.936,99
Provisiones técnicas		
Provisión para primas pendientes		
Provisión para responsabilidades, IT y despidos		
TOTAL	-10.865,64	-28.712,06

El detalle del "gasto por impuesto sobre beneficios" registrado en la cuenta no técnica a 31 de diciembre del ejercicio 2024 y 2023 es como sigue:

Impuesto sobre beneficios	2024	2023
Resultado contable antes de impuestos	2.617.196,43	1.111.642,80
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores		
Diferencias permanentes	11.719,76	1.780,68
Subtotal	2.628.916,19	1.113.423,48
Gasto por Impuesto sobre sociedades	657.229,05	278.355,87
Cambios en los tipos impositivos		
Deducciones en cuota	-377,29	
Gasto por impuesto sobre sociedades del ejercicio	656.851,76	278.355,87
Gasto por impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	-5.606,20	-1.680,17
TOTAL	651.245,56	276.675,70

El desglose entre el impuesto corriente y la variación del impuesto diferido se muestra a continuación:

Impuesto sobre beneficio	2024	2023
Impuesto corriente	648.529,15	270.501,96
Del ejercicio	654.135,35	271.177,86
Ajustes de ejercicios anteriores		
Deducciones fiscales aplicadas no reconocidas en ejercicios anteriores	-5.606,20	-675,90
Activos por impuestos diferidos aplicados no reconocidos en ejercicios anteriores		
Impuestos diferidos	2.716,41	6.173,74
Origen y reversión de diferencias temporarias		
Inmovilizado material		
Otras deudas	829,97	4.229,97
Provisiones técnicas		
Provisión para primas pendientes		
Otras provisiones		
Amortización inmovilizado	1.886,44	1.943,77
Inversiones financieras		
Cambios en tipos impositivos		
Créditos fiscales no reconocidos en ejercicios anteriores		
De las actividades continuadas	651.245,56	276.675,70
De las actividades interrumpidas		

El detalle del impuesto corriente y diferido relativo a partidas cargadas o abonadas directamente contra el patrimonio neto es como sigue:

	Ejercicio 2024		Ejercicio 2023	
Impuesto sobre beneficios	Corriente	Diferido	Corriente	Diferido
Activos disponibles para la venta		-76.591,42		36.573,69
TOTAL		-76.591,42		36.573,69

El desglose de los activos y pasivos por impuesto diferido al cierre del ejercicio 2024 se muestra a continuación:

Créditos o deudas por impuestos diferidos	Activos	Pasivos
Provisión para responsabilidades y gastos		
Inversiones financieras - Deterioro sobre renta fija		
Inversiones financieras - Activos disponibles para la venta	149.200,91	72.609,49
Amortización Inmovilizado	-0,02	
Otras deudas		28.999,17
TOTAL	149.200,89	101.608,66

El desglose de los activos y pasivos por impuesto diferido al cierre del ejercicio 2023 se muestra a continuación:

Créditos o deudas por impuestos diferidos	Activos	Pasivos
Provisión para responsabilidades y gastos		
Inversiones financieras - Deterioro sobre renta fija		
Inversiones financieras - Activos disponibles para la venta	274.711,81	311.285,50
Amortización Inmovilizado	1.886,42	
Otras deudas		32.998,16
TOTAL	276.598,23	344.283,66

Las declaraciones de todos los impuestos presentados por la Sociedad en los últimos cuatro ejercicios no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o aceptación por las autoridades fiscales, si bien la Sociedad no estima efectos significativos que pudieran afectar al patrimonio o a los resultados del ejercicio.

13.

Ingresos y gastos

El detalle de los gastos de explotación por naturaleza, en función del destino de los mismos, durante el ejercicio 2024 ha sido el siguiente:

Naturaleza del Gasto	Prestaciones	Adquisición	Administración	Inversiones	O. gastos técnicos	O. gastos no técnicos	TOTAL
Comisiones y gastos comerciales		1.295.486,94					1.295.486,94
Servicios externos	204.285,34	69.220,66	64.956,94	40.729,07	94.713,86	-333,72	473.572,15
Tributos						53.729,56	53.729,56
Gastos de personal:							
Sueldos, salarios y otros	136.109,51		45.369,81				181.479,32
Seguridad social a cargo de la empresa	42.747,26		14.249,07				56.996,33
Aportaciones a pensiones	1.387,46		462,48				1.849,94
Otros gastos sociales	5.669,35		1.889,81				7.559,16
Amortizaciones	67.748,87		22.582,77				90.331,64
TOTAL	457.947,79	1.364.707,60	149.510,88	40.729,07	94.713,86	53.395,84	2.161.005,04

El detalle de los gastos de explotación por naturaleza, en función del destino de los mismos, durante el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

Naturaleza del Gasto	Prestaciones	Adquisición	Administración	Inversiones	O. gastos técnicos	O. gastos no técnicos	TOTAL
Comisiones y gastos comerciales		1.410.306,61					1.410.306,61
Servicios externos	255.533,35	64.554,30	81.711,01	38.306,23	72.036,39	10,69	512.151,97
Tributos						63.540,47	63.540,47
Gastos de personal:							
Sueldos, salarios y otros	135.631,06		45.210,36				180.841,42
Seguridad social a cargo de la empresa	42.591,91		14.197,33				56.789,24
Aportaciones a pensiones	1.335,51		445,17				1.780,68
Otros gastos sociales	6.227,01		2.075,67				8.302,68
Amortizaciones	74.303,33		24.767,59				99.070,92
TOTAL	515.622,17	1.474.860,91	168.407,13	38.306,23	72.036,39	63.551,16	2.332.783,99

14. Provisiones y contingencias

No ha habido movimiento alguno en el epígrafe "Otras provisiones" durante los ejercicios 2024 y 2023.

15. Información sobre el medio ambiente

No se incluye ninguna provisión por contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente porque, dada su actividad, la Sociedad considera que no se halla expuesta a ningún riesgo específico que pudiera derivarse de la normativa legal vigente.

16. Plan de prestación definida

La Sociedad ha contratado una póliza de jubilación de capital diferido para cubrir los compromisos por pensiones descritos en la nota 4.10. La prima de esta póliza en el ejercicio 2024 ha ascendido a 1.849,94 € (1.780,68 € en 2023). El valor de rescate de la misma es igual a la provisión matemática constituida, cuyo importe al cierre del ejercicio ascendía a 68.815,94 € (61.980,79 € en 2023).

17. Operaciones con partes vinculadas

El detalle de las transacciones con empresas del grupo efectuadas en el ejercicio 2024, así como los ingresos y gastos derivados de las mismas para la Sociedad, se muestran a continuación:

Transacciones con empresas del grupo	Compañía	Ingresos	Gastos	Créditos	Deudas
Operaciones de reaseguro:	Munich Re		177.854,61		0,25
Primas cedidas			83.379,26		
Siniestros cedidos					
Variación de la provisión para prestaciones			94.475,35		
Depósitos recibidos de reaseguro cedido					
Créditos por operaciones de reaseguro					
Deudas por operaciones de reaseguro					0,25
Servicios recibidos y prestados:			74.661,12		33.652,38
Gestión de siniestros	DKV Servicios		8.548,31		
Servicios prestados	Ergo Group		33.652,38		33.652,38
Gestión de inversiones	Meag		12.398,66		
Gestión de inversiones	Munich Re		20.061,77		
TOTAL			252.515,73		33.652,63

Ninguna de estas transacciones ha tenido un efecto significativo en los resultados de la Sociedad.

El detalle de las transacciones con empresas del grupo efectuadas en el ejercicio 2023, así como los ingresos y gastos derivados de las mismas para la Sociedad, se muestran a continuación:

Transacciones con empresas del grupo	Compañía	Ingresos	Gastos	Créditos	Deudas
Operaciones de reaseguro:	Munich Re		21.270,63		12.737,70
Primas cedidas			74.560,17		
Siniestros cedidos					
Variación de la provisión para prestaciones			-53.289,54		
Depósitos recibidos de reaseguro cedido					
Créditos por operaciones de reaseguro					
Deudas por operaciones de reaseguro					12.737,70
Servicios recibidos y prestados:			52.198,45		13.389,98
Gestión de siniestros	DKV Servicios		9.645,83		
Servicios prestados	Ergo Group		13.389,98		13.389,98
Gestión de inversiones	Meag		10.620,77		
Gestión de inversiones	Munich Re		18.541,87		
TOTAL			73.469,08		26.127,68

El Administrador Único de la Sociedad, la alta dirección y las personas vinculadas al mismo, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC durante los ejercicios 2024 y 2023.

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el Administrador Único no ha percibido remuneraciones, ni tiene concedidos anticipos o créditos, no se han asumido obligaciones por cuenta de él a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tenía contraídas obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida con su Administrador Único ni con los miembros de la alta dirección.

El Administrador Único y la alta dirección son empleados de la matriz del Grupo DKV, realizándose la dirección efectiva de la Sociedad a través de un comité de dirección formado por este y los responsables de las cuatro direcciones generales.

18. Otra información

La distribución por sexos al término de los ejercicios 2024 y 2023 del personal de la sociedad, desglosado por categorías y niveles, es la siguiente:

Número de empleados por categoría profesional	Mujeres	Hombres	TOTAL 2024	Mujeres	Hombres	TOTAL 2023
G01N01						
G01N02						
G01N03		1	1		2	2
G02N04						
G02N05	1	1	2	1	1	2
G02N06						
G03N07						
G03N08						
TOTAL	1	2	3	1	3	4

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio 2024 y 2023, expresado en categorías, es el siguiente:

Número medio de empleados por categoría profesional	Mujeres	Hombres	TOTAL 2024	Mujeres	Hombres	TOTAL 2023
G01N01						
G01N02						
G01N03		2	2		2	2
G02N04						
G02N05	1	1	2	1	1	2
G02N06						
G03N07						
G03N08						
TOTAL	1	3	4	1	3	4

La Sociedad no tiene contratados trabajadores discapacitados. El número medio de empleados del Grupo con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2024 y 2023 asciende a 23 y 20 respectivamente, ocupando todos ellos puestos administrativos.

Asimismo, DKV Seguros, sociedad matriz del Grupo, tiene firmado un contrato de prestación de servicios con el centro especial de empleo Fundación DKV Integralia para la prestación de los servicios de Call Center. La citada fundación tiene como función principal insertar social y laboralmente a personas con discapacidad, ascendiendo su volumen de empleados a 514 en el ejercicio 2024 y 536 en el ejercicio 2023.

Los honorarios devengados y registrados en los ejercicios 2024 y 2023, relativos a los servicios de auditoría de cuentas y otros servicios prestados por los auditores de las cuentas anuales individuales y consolidadas del grupo, E&Y, o por empresas vinculadas a los mismos, han sido los siguientes:

	2024	2023
Gastos Auditoría	E&Y	E&Y
Servicios de auditoría	20.751,00	20.663,00
Otros servicios de verificación contable	6.687,00	5.950,00

Los "Otros servicios de verificación contable" se corresponden con el informe de revisión del informe de la situación financiera y de solvencia, prestado por E&Y S.L. a "Ergo Generales, Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima (Sociedad Unipersonal)" durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

La información relativa a los servicios distintos de la auditoría de cuentas prestados por E&Y S.L a las sociedades controladas por "DKV Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima Española" durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentra recogida en las cuentas anuales consolidadas de "DKV Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima Española" y sociedades dependientes de 31 de diciembre de 2024.

19. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

Durante el ejercicio 2024 los pagos realizados a proveedores no excedían el plazo máximo legal. Asimismo, no existen facturas pendientes de pago cuyo aplazamiento supere el plazo máximo legal.

La información sobre el período medio de pago a proveedores es como sigue:

	2024	2023
	Días	
Período medio de pago a proveedores	19,57	20,65
Ratio de las operaciones pagadas	94,7%	97,0%
Ratio de las operaciones pendientes de pago	5,3%	3,0%
	Importe	
Total pagos realizados	2.148.679,99	2.307.997,43
Total pagos pendientes	114.842,44	126.440,61
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	2.148.679,99	2.307.997,43
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	100%	100%
Número de facturas		
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	470	590
Porcentaje sobre el total de facturas	100%	100%

20. Información técnica

La política de riesgos por contratos de seguro, así como la política de reaseguro, se gestiona de forma centralizada por la dirección del Grupo.

Gestión de riesgos por contratos de seguro

El cálculo y determinación de las primas, su revisión, actualización y control de suficiencia, como elemento de vital importancia, está desarrollado por el equipo actuarial y estadístico del Grupo, soportado en aplicaciones de cálculo y gestión de información específicas y metodologías contrastadas, en determinados casos, con los equipos actuariales de nuestro Grupo matriz.

La suscripción de riesgos está centralizada en equipos específicos por tipo de negocio en el Centro de Gestión de Zaragoza, estando preestablecidas las condiciones de aseguramiento en Normativas de Contratación y, dada la naturaleza de nuestra actividad aseguradora, centrada en los riesgos personales con el control de una Unidad Médica de Evaluación. Todo ello soportado en aplicaciones informáticas desarrolladas internamente.

El tratamiento de las prestaciones se realiza también, de forma centralizada, en el Centro de Gestión Asistencial, con soporte informático y a cargo de equipos específicos por tipo de negocio.

El cálculo y control de la suficiencia de las provisiones se realiza por el departamento actuarial, siguiendo metodologías contrastadas, por tipo de negocio y con soportes informáticos específicos.

Dadas las características del tipo de negocio, riesgos personales en su conjunto, y la ausencia de riesgos de largo desarrollo, como Responsabilidad Civil, Riesgos Industriales, Autos... la velocidad de liquidación de siniestros es elevada.

Esta situación, gran rapidez en la liquidación y ausencia de riesgos de largo desarrollo, constituye un factor más de minimización de riesgo en este apartado.

Políticas de reaseguro

La gestión del reaseguro, dada la naturaleza de los riesgos (Hogar), tiene un peso inferior al de otros negocios como Responsabilidad Civil, Riesgos Industriales, Transportes o Aviación.

La exposición de riesgos a proteger, mediante la contratación de coberturas reaseguradoras, se centra en el ramo Hogar en altos riesgos y cúmulos.

Nuestra política es ceder negocio a reaseguradores con alta capacidad financiera. Nuestro reasegurador líder es Münchener Rück, con calificación de solvencia financiera según Standard and Poor's de AA-.

El detalle de ingresos y gastos técnicos del ejercicio 2024 y 2023 para los ramos de "no vida", con un volumen de primas emitidas superior a 2.000.000 €, ha sido el siguiente:

Ingresos y gastos técnicos por ramos		Multirriesgos Hogar 2024	Multirriesgos Hogar 2023
I.	PRIMAS IMPUTADAS (directo + aceptado)	4.335.598,57	4.731.251,59
1.	Primas netas de anulaciones	4.131.914,40	4.511.801,08
2.	+/- Variación provisiones para primas no consumidas	203.684,17	219.450,51
3.	+/- Variación provisiones para riesgos en curso		
4.	+/- Variación provisiones para primas pendientes		
II.	PRIMAS REASEGURO (cedido)	107.190,98	110.928,22
1.	Primas netas de anulaciones	107.190,98	110.928,22
2.	+/- Variación provisiones para primas no consumidas		
A.	Total primas adquiridas netas de reaseguro (I-II)	4.228.407,59	4.620.323,37
III.	SINIESTRALIDAD (directo + aceptado)	1.873.419,63	2.530.258,86
1.	Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad	2.249.789,98	2.359.429,06
2.	+/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-376.370,35	170.829,80
IV.	SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (cedido)	-104.972,61	59.210,60
1.	Prestaciones y gastos pagados y gastos de siniestralidad		
2.	+/- Variación provisiones técnicas para prestaciones	-104.972,61	59.210,60
B.	Total siniestralidad neta de reaseguro (III-IV)	1.978.392,24	2.471.048,26
V.	VARIACIÓN DE OTRAS PROVISIONES TÉCNICAS (netas)		
VI.	GASTOS DE ADQUISICIÓN (directo + aceptado)	1.364.707,60	1.474.860,91
VII.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (directo)	149.510,88	168.407,13
VIII.	OTROS GASTOS TÉCNICOS (directo)	94.713,86	53.571,23
IX.	COMISIONES Y PARTICIPACIONES EN REASEGURO CEDIDO		
C.	Total gastos de explotación y otros gastos técnicos netos (V+VI+VII+VIII-IX)	1.608.932,34	1.696.839,27

El detalle de los resultados técnicos por año de ocurrencia para los ramos de "no vida", con un volumen de primas superior a 2.000.000 euros, ha sido en el ejercicio 2024 y 2023 el siguiente:

Resultado técnico por año de ocurrencia		Multirriesgos Hogar 2024	Multirriesgos Hogar 2023
I.	PRIMAS ADQUIRIDAS (directo + aceptado)	4.335.598,57	4.731.251,59
1.	Primas netas de anulaciones	4.131.914,40	4.511.801,08
2.	+/- Variación provisiones para primas no consumidas	203.684,17	219.450,51
3.	+/- Variación provisiones para primas pendientes		
II.	PRIMAS REASEGURO (cedido)	107.190,98	110.928,22
1.	Primas netas de anulaciones	107.190,98	110.928,22
2.	+/- Variación provisiones para primas no consumidas		
A.	Total primas adquiridas netas de reaseguro (I-II)	4.228.407,59	4.620.323,37
III.	SINIESTRALIDAD (directo)	2.254.343,47	2.600.156,21
1.	Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio, incluyendo los gastos de siniestralidad imputables	1.326.592,65	1.554.604,17
2.	Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio	927.750,82	1.045.552,04
IV.	SINIESTRALIDAD DEL REASEGURO (cedido)		
1.	Prestaciones y gastos pagados de siniestros ocurridos en el ejercicio, incluyendo los gastos de siniestralidad imputables		
2.	Provisiones técnicas para prestaciones de siniestros ocurridos en el ejercicio		
B.	Total siniestralidad neta de reaseguro (III-IV)	2.254.343,47	2.600.156,21
V.	VARIACIÓN DE OTRAS PROVISIONES TÉCNICAS (netas)		
VI.	GASTOS DE ADQUISICIÓN (directo + aceptado)	1.364.707,60	1.474.860,91
VII.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (directo)	149.510,88	168.407,13
VIII.	OTROS GASTOS TÉCNICOS (directo)	94.713,86	53.571,23
IX.	COMISIONES Y PARTICIPACIONES EN REASEGURO CEDIDO		
X.	INGRESOS FINANCIEROS TÉCNICOS NETOS DE LOS GASTOS DE LA MISMA NATURALEZA	2.025.482,91	745.737,54

21. Hechos posteriores

No se han producido otros hechos significativos posteriores al cierre del ejercicio.

22. Actividades del Servicio de Atención al Cliente

La Orden 734/2004 del Ministerio de Economía, de 11 de marzo, estableció, entre otras cuestiones, la obligación de elaboración por parte de los departamentos y servicios de atención al cliente de las entidades financieras de un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. En la referida Orden, se indicaba que un resumen de dicho informe se debía integrar en la memoria anual de las entidades.

La citada Orden estableció la obligación para las entidades aseguradoras, entre otras, de disponer de un departamento o servicio especializado de atención al cliente.

En aplicación de esta normativa, el Servicio de Atención al Cliente de la Sociedad ha elaborado la Memoria de Actividades correspondiente al año 2024.

En dicha Memoria se muestran las quejas, reclamaciones y consultas que le fueron presentadas referidas a la Entidad en los ejercicios 2024 y 2023.

Número de quejas, reclamaciones y consultas	2024	2023
Recibidas		
Resueltas:	24	35
A favor del cliente	8	4
A favor de la Entidad	14	21
A favor de ambos	2	10
No admitido a trámite		
No Resueltas:		
Tramitadas a través de la DGS	1	1
TOTAL	25	35

El número de quejas o reclamaciones tramitadas a través de la DGS en el ejercicio 2024 ha sido 1 (al igual que en 2023).

VI. INFORME DE GESTIÓN

1. Bases para la formulación del Estado de Información No Financiera Complementario

De conformidad con la Ley 11/2018 de 28 de diciembre, en materia de información no financiera y diversidad, el Consejo de administración de Grupo DKV (en adelante, DKV) emite el presente Estado de Información No Financiera Complementario (EINFC) de DKV Seguros y Reaseguros, Sociedad Anónima Española (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes para el ejercicio de 2024 como anexo al Informe de gestión consolidado que se presenta con las cuentas anuales consolidadas. Este informe es de carácter público y puede ser consultado en la web: <https://dkv.es/corporativo/conocenos/informes/informe-anual>

DKV España se ha acogido a la dispensa recogida en el artículo 49.6 del Código de Comercio /262.5 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital por integrar parte de su información no financiera en el informe combinado del Grupo Munich Re radicado en Alemania, al cual pertenece. Con el fin de cumplir con las obligaciones mercantiles en materia de publicación de información no financiera en vigor, DKV España ha formulado el presente EINF complementario con información parcial, en el que se incluye, de acuerdo con el análisis realizado por DKV España descrito en ANEXO Índice de los contenidos requeridos por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, la información complementaria exigida por el artículo 49.6 del Código de Comercio en comparación con la requerida en los artículos 19. Bis 1 y 29. Bis 1 de la Directiva 2013/34/UE.

La metodología del estudio de materialidad se explica en el Informe del Grupo ([Reports and presentations | Munich Re](#)). La evaluación se realizó a nivel de Grupo consolidado, teniendo en cuenta todas las localizaciones en los países relevantes en los que Munich Re está representada. Las diferencias potencialmente significativas entre los impactos materiales, los riesgos y las oportunidades a nivel de Grupo y en las filiales del Grupo Munich Re se tuvieron en cuenta implicando a expertos del Grupo con una visión holística del mismo.

El alcance de la información reportada en 2024 se corresponde a: DKV Seguros y Reaseguros, S.A.E., Unión Médica La Fuencisla, S.A., ERGO Vida Seguros y Reaseguros, S.A., ERGO Generales Seguros y Reaseguros, S.A., DKV Servicios. Para los indicadores de la plantilla se ha tenido en cuenta el criterio de contabilización de Munich Re.

Con respecto al alcance geográfico, la información reportada incluye España y Andorra (a no ser que se indique lo contrario). El domicilio social de la sociedad dominante se encuentra en Zaragoza, en la Torre DKV de avenida María Zambrano 31, 50018.

Teniendo en cuenta lo descrito anteriormente, la compañía ha considerado publicar los requisitos de divulgación locales en los capítulos 2 al 5, además de los asuntos identificados por el análisis de materialidad realizado a nivel del Grupo consolidado.

2. Información general

Los riesgos geopolíticos continúan amenazando el crecimiento económico global: la guerra en Ucrania, el conflicto de Gaza, la inestabilidad política en España y otros países han marcado el último año y previsiblemente seguirán protagonizando 2025.

Los tipos de interés han continuado bajando en 2024 aunque de forma más moderada a la inicialmente esperada, debido a los riesgos de inflación. En España el IPC cerraba el ejercicio en el 2,8% (3,1% en diciembre 2023) y la prima de riesgo se redujo hasta los 70 puntos básicos (97 a final de 2023). Por su parte, las Bolsas mundiales volvieron a subir con fuerza. El S&P 500 subía un 23%, el Nikkei un 19%, el DAX alemán un 19% y el IBEX-35 un 15%. En España, las previsiones de crecimiento del PIB han mejorado a lo largo del año hasta el entorno del 2,9% para 2024, desacelerando en 2025 hacia el 2,2%.

El mercado de los seguros de salud en España se ha visto impactado por un incremento de la frecuencia y la severidad vinculado al deterioro de las listas de espera del sistema público y a los cambios en el patrón de comportamiento de los asegurados.

Con este complicado entorno, el Grupo DKV en España ha visto reducido su resultado de manera significativa, manteniendo los niveles de crecimiento previsto hasta superar los 1.000 millones de euros en primas.

El Grupo DKV forma parte de ERGO, uno de los mayores grupos aseguradores europeos, propiedad al 100% de Múnich Re AG y está conformado por:

- DKV Seguros y Reaseguros, S.A.E., dedicada fundamentalmente al seguro de salud y riesgos personales complementarios.
- Unión Médica La Fuencisla, S.A., dedicada al seguro de salud.
- ERGO Vida Seguros y Reaseguros, S.A., dedicada al seguro de vida.
- ERGO Generales Seguros y Reaseguros, S.A., dedicada al ramo de hogar.
- DKV Servicios, S.A., que ofrece servicios relacionados con la prestación de asistencia médica y sanitaria.

2.1. Hechos posteriores

No existen hechos posteriores de relevancia.

2.2. Perspectivas para el año 2025

A las incertidumbres económicas y geopolíticas existentes, se une la incertidumbre sobre los modelos de colaboración público-privada en España. El entorno para la actividad aseguradora podría deteriorarse y se acentuará aún más la fuerte competencia existente en el seguro de salud. Para hacer frente a estos riesgos, el Grupo continuará con su política de identificación, prevención y seguimiento con el objetivo de minimizar sus impactos y, en la medida de lo posible, convertir dichos riesgos en ventajas competitivas.

2.3. Investigación y Desarrollo

El Grupo DKV ha seguido desarrollando las actividades de investigación y desarrollo necesarias para mejorar nuestras líneas de productos y la forma de gestionarlos para adaptarlos a las nuevas necesidades del mercado.

2.4. Acciones propias

Las sociedades integrantes del Grupo no han adquirido acciones propias durante el ejercicio.

3. Cuestiones sociales y relativas al personal

3.1. Empleo

Remuneraciones medias y su evolución desagregados por sexo, edad y clasificación profesional o igual valor

REMUNERACIONES MEDIAS POR EDAD Y GÉNERO	2023		2024	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Menores de 30 años	26.694	26.810	27.621	28.407
Entre 30 y 50 años	37.347	51.420	38.638	51.452
Mayores de 50 años	45.461	74.398	46.979	69.255

Incluye retribución fija y variable.

REMUNERACIONES MEDIAS POR CLASIFICACIÓN PROFESIONAL Y GÉNERO	2023		2024	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Dirección	102.300	150.360	109.352	134.668
Técnicos /Directores de sucursal	49.802	57.967	51.168	61.394
Administrativos/Gestión/Otros	29.860	33.218	31.827	36.084

Incluye retribución fija y variable. Para más información consultar punto 5.2.

REMUNERACIÓN MEDIA POR GÉNERO	2023	2024
Mujeres	39.281	40.623
Hombres	60.463	58.554

Se tiene en cuenta la retribución fija de las personas a 31-12-2023 más el variable teniendo en cuenta el % de jornada.

Número de despidos por sexo, edad y clasificación profesional

DESPIDOS POR EDAD Y CLASIFICACIÓN LABORAL		2023		2024	
		Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Menores de 30 años	Dirección	0	0	0	0
	Técnicos /directores de sucursal	0	0	0	1
	Administrativos/Gestión/Otros	0	0	0	1
Entre 30 y 50 años	Dirección	1	0	0	0
	Técnicos /directores de sucursal	2	1	0	0
	Administrativos/Gestión/Otros	1	0	0	0
Mayores de 50 años	Dirección	0	0	0	2
	Técnicos /directores de sucursal	1	1	1	2
	Administrativos/Gestión/Otros	1	1	1	0
TOTAL		6	3	2	6

Promedio anual de contratos por modalidad de contrato desglosado por, edad y clasificación profesional

DATOS 2023	CLASIFICACIÓN LABORAL	TEMPORAL		INDEFINIDO		TOTALES
		Tiempo completo	Tiempo parcial	Tiempo completo	Tiempo parcial	
Menores de 30 años	Dirección	0	0	0	0	0
	Técnicos /directores de sucursal	0	0	34	1	35
	Administrativos/Gestión/Otros	4	0	38	0	42
Entre 30 y 50 años	Dirección	0	0	23	0	23
	Técnicos /directores de sucursal	0	2	213	5	220
	Administrativos/Gestión/Otros	8	0	225	2	235
Mayores de 50 años	Dirección	0	0	32	1	33
	Técnicos /directores de sucursal	0	0	154	15	169
	Administrativos/Gestión/Otros	0	0	170	13	183

DATOS 2024	CLASIFICACIÓN LABORAL	TEMPORAL		INDEFINIDO		TOTALES
		Tiempo completo	Tiempo parcial	Tiempo completo	Tiempo parcial	
Menores de 30 años	Dirección	0	0	0	0	0
	Técnicos /directores de sucursal	1	0	30	0	31
	Administrativos/Gestión/Otros	3	0	46	0	49
Entre 30 y 50 años	Dirección	0	0	17	0	17
	Técnicos /directores de sucursal	1	1	201	8	211
	Administrativos/Gestión/Otros	5	0	220	19	244
Mayores de 50 años	Dirección	0	0	29	0	29
	Técnicos /directores de sucursal	0	0	144	5	149
	Administrativos/Gestión/Otros	0	0	201	3	204

Implantación de políticas de desconexión laboral

Contamos con el decálogo Desconectar para conectar, que insiste en la importancia de establecer unas normas de uso de las herramientas digitales (mensajes de texto y WhatsApp) y llamadas telefónicas fuera del horario de trabajo.

Remuneración media de los consejeros y directivos, incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción desagregada por sexo

Durante el ejercicio 2024 las retribuciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante en concepto de sueldos y salarios, remuneraciones en especie, honorarios de consejeros y otros conceptos, y registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascendieron a 705.463,06€, 33.278,18€ y 210.000,00€, de este último concepto 60.000€ correspondió a mujeres mientras el resto de cantidades correspondió a hombres (en 2023 fueron 2.184.800,13€, 121.749,331€ y 210.000,00€, siendo 60.000€ de este último concepto correspondiente a mujeres). La composición del Consejo a cierre del ejercicio era tres mujeres y tres hombres.

Las retribuciones medias de los miembros del Comité de dirección ascendieron a 220.335,11€ (219.639,79€ en 2023), siendo ocho de ellos hombres con una

retribución media de 241.761,62€ (228.528,08€ en 2023) y dos mujeres, con una retribución media de 134.629,06€ (179.642,51€ en 2023). Asimismo, la Sociedad tenía obligaciones en materia de pensiones con miembros del Comité formalizadas en pólizas de seguros cuya prima devengada en el ejercicio ascendía a 44.215,01€ (84.981,74€ en 2023).

3.2. Organización del trabajo

Número de horas de absentismo

ABSENTISMO*	2023	2024
Número de horas de absentismo de la plantilla	41.465	53.785

* Para la obtención de la información correspondiente a las horas de absentismo, se han considerado las ausencias por incapacidad temporal y accidentes de trabajo.

3.3. Salud y seguridad

Accidentes de trabajo

VALORES DE ACCIDENTALIDAD	2023	2024
Índice de frecuencia Hombres	3,4	0
Índice de frecuencia Mujeres	1,06	0
Índice de gravedad Hombre	0,05	0
Índice de gravedad Mujeres	0,07	0
Índice de Incidencia Hombres	8,31	0
Índice de Incidencia Mujeres	6,9	0
Duración media (días)	34	0
Accidentes laborales sin baja	7	3
Accidentes laborales con baja	8	4
Total accidentes Hombres	5	3
Total accidentes Mujeres	10	4
Accidentes en jornada laboral	5	0
Nº de enfermedades profesionales detectadas	0	0

Todos los accidentes de 2024, causen o no baja, son in itinere. Es por ello que los índices son 0.

3.4. Formación

Cantidad total de horas de formación por categoría profesional

HORAS DE FORMACIÓN NO COMERCIAL POR CATEGORÍA PROFESIONAL*	2023	2024
Dirección	3.330	2.101
Técnicos/Directores de sucursal	21.947	18.249
Administrativos/Gestores/Otros	12.439	9.177

*Horas presenciales y no presenciales.

3.5. Igualdad

Accesibilidad universal de las personas con discapacidad

DKV se compromete específicamente a respetar los derechos reconocidos por la convención de la ONU sobre los derechos de las personas con discapacidad, tomando las medidas adecuadas en un ejercicio continuo de debida diligencia. Este compromiso se materializa con la voluntad de incluir personas con discapacidad en su equipo, superando los porcentajes que marca la ley y, en especial, con la colaboración que se mantiene con la Fundación Integralia DKV. En ese sentido se está realizando un plan de relación entre DKV y la Fundación para los próximos años.

Uno de los proyectos que se han impulsado es un programa de apoyo a la discapacidad dentro de DKV con el objetivo de incrementar el número de personas con discapacidad en la plantilla. Este proyecto de soporte en la identificación de discapacidades dentro de DKV pretende ofrecerles a los equipos un servicio de asesoramiento sobre cómo certificar una discapacidad y los beneficios a los que pueden acceder.

4. Lucha contra la corrupción y el soborno

Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro

En cuanto a cuotas y asociaciones sectoriales, se anima a las unidades de negocio a afiliarse a organismos locales y/o nacionales e internacionales de seguros, de comercio y a asociaciones profesionales, si estas actividades tienen un impacto positivo directo o indirecto sobre el negocio y no implican riesgos para la reputación de la compañía. Algunas de estas asociaciones son: ICEA, UNESPA, DIRCOM, DIRSE, Círculo de Empresarios, Cámaras de comercio, Red Española del Pacto Mundial, Barcelona Health Hub, Asociación Salud Digital, etc.

El importe destinado a cuotas institucionales ha sido de 191.286€ en 2024 (193.082 € en 2023). Las donaciones a entidades sin fines de lucro en 2024 han ascendido a 204.894€ (266.389€ en 2023).

5. Información sobre la sociedad

5.1 Información fiscal

Resultados del ejercicio 2024

El resultado antes de impuestos del Grupo DKV ha alcanzado los 19,3 millones de euros, un 69% inferior al del año anterior. El volumen de primas del Grupo DKV devengadas en el ejercicio ha alcanzado los 1.025 millones de euros, lo que ha supuesto un crecimiento del 8% sobre el año anterior.

Por su parte, DKV Seguros y Reaseguros S.A.E. ha obtenido un resultado bruto de 10,9 millones de euros. El volumen de primas de la Sociedad devengadas en el ejercicio ha alcanzado los 1.004 millones de euros, lo que ha supuesto un crecimiento del 8% sobre el año anterior.

Subvenciones públicas recibidas

En 2024 las subvenciones recibidas han sido de cero euros (0€), igual que en 2023.

ANEXO. Índice de los contenidos requeridos por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre

DKV ha presentado la información citada en este índice de contenidos para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2024 y el 31 de diciembre de 2024 utilizando como referencia la información reportada en el informe combinado del Grupo y añadiendo la información restante en base a criterios de reporting de años anteriores.

Información solicitada por la Ley 11/2018	Apartado del informe	Criterio de reporting:
Información general		
Una breve descripción del modelo de negocio que incluye su entorno empresarial, su organización y estructura	2. Información general Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales
Mercados en los que opera	Ver capítulo V.1 del presente informe económico	GRI 2-1 Detalles organizacionales GRI 2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales
Objetivos y estrategias de la organización	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible GRI 2-23 Compromisos y políticas
Principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales GRI 2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible GRI 2-23 Compromisos y políticas
Marco de reporte utilizado	Bases para la formulación del EINFC	Estándares GRI Consolidados 2021 y criterio de reporte interno
Principio de materialidad	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-1 Proceso de determinación de los temas materiales GRI 3-2 Lista de temas materiales
VeCuestiones Medioambientales		
Enfoque de gestión: descripción y resultados de las políticas relativas a estas cuestiones, así como de los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Información detallada sobre los efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente y en su caso, la salud y la seguridad	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Procedimientos de evaluación o certificación ambiental	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales

Información solicitada por la Ley 11/2018	Apartado del informe	Criterio de reporting:
Recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Aplicación del principio de precaución	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Contaminación		
Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones que afectan gravemente el medio ambiente; teniendo en cuenta cualquier forma de contaminación atmosférica específica de una actividad, incluido el ruido y la contaminación lumínica	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Economía circular y prevención y gestión de residuos		
Medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de desechos	No material	
Acciones para combatir el desperdicio de alimentos	No material	
Uso sostenible de los recursos		
Consumo de agua y suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	No material	
Consumo de materias primas y medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso	No material	
Consumo, directo e indirecto, de energía	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 302-1 Consumo de energía dentro de la organización
Medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales GRI 302-1 Consumo de energía dentro de la organización
Uso de energías renovables	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 302-1 Consumo de energía dentro de la organización
Cambio climático		
Emisiones de gases de efecto invernadero generadas como resultado de las actividades de la empresa, incluido el uso de los bienes y servicios que produce	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1) GRI 305-2 Emisiones indirectas de GEI asociadas a la energía (alcance 2) GRI 305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)

Información solicitada por la Ley 11/2018	Apartado del informe	Criterio de reporting:
Medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y los medios implementados para tal fin	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 305-5 Reducción de las emisiones de GEI
Protección de la biodiversidad		
Medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad	No material	
Impactos causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas	No material	
Cuestiones sociales y relativas al personal		
Enfoque de gestión: descripción y resultados de las políticas relativas a estas cuestiones, así como de los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Empleo		
Número total y distribución de empleados por sexo, edad, país, clasificación profesional y modalidades de contrato	Ver capítulo V.21 del presente informe económico para desglose por género y clasificación laboral Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 2-7 Empleados
Promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales y de contratos a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional	3. Cuestiones sociales y relativas al personal 3.1. Empleo Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 2-7 Empleados
Número de despidos por sexo, edad y clasificación profesional	3. Cuestiones sociales y relativas al personal 3.1. Empleo Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 401-1 Contrataciones de nuevos empleados y rotación de personal
Remuneraciones medias y su evolución desagregados por sexo, edad y clasificación profesional o igual valor	3. Cuestiones sociales y relativas al personal 3.1. Empleo Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	Criterio de GRI 405-2 Ratio entre el salario básico y la remuneración de mujeres y de hombres interno

Información solicitada por la Ley 11/2018	Apartado del informe	Criterio de reporting:
Brecha salarial, la remuneración de puestos de trabajo iguales o de media de la sociedad	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 405-2 Ratio entre el salario básico y la remuneración de mujeres y de hombres
Remuneración media de los consejeros y directivos, incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción desagregada por sexo	3. Cuestiones sociales y relativas al personal 3.1. Empleo	GRI 2-19 Políticas de remuneración
Implantación de políticas de desconexión laboral	3. Cuestiones sociales y relativas al personal 3.1. Empleo	Criterio de reporte interno
Número de empleados con discapacidad	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	2-7 Empleados
Organización del trabajo		
Organización del tiempo de trabajo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Número de horas de absentismo	3. Cuestiones sociales y relativas al personal 3.2. Organización del trabajo	Criterio de reporte interno
Medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de ambos progenitores	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Salud y seguridad		
Condiciones de salud y seguridad en el trabajo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 403-1 Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo GRI 403-3 Servicios de salud en el trabajo GRI 403-7 Prevención y mitigación de los impactos para la salud y la seguridad en el trabajo
Accidentes de trabajo, en particular su frecuencia y gravedad, así como las enfermedades profesionales; desagregado por sexo	3. Cuestiones sociales y relativas al personal 3.3 Salud y seguridad	GRI 403-9 Lesiones por accidente laboral GRI 403-10 Las dolencias y enfermedades laborales
Relaciones sociales		
Organización del diálogo social incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 2-30 Convenios de negociación colectiva

Información solicitada por la Ley 11/2018	Apartado del informe	Criterio de reporting:
Balance de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la salud y la seguridad en el trabajo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo
Mecanismos y procedimientos para promover la implicación de los trabajadores en la gestión de la compañía, en términos de información, consulta y participación	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo
Formación		
Políticas implementadas en el campo de la formación	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales GRI 404-2 Programas para mejorar las competencias de los empleados
Cantidad total de horas de formación por categoría profesional	3.Cuestiones sociales y relativas al personal 3.4. Formación	GRI 404-1 Media de horas de formación al año por empleado
Igualdad		
Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Planes de igualdad, medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Integración y accesibilidad universal de las personas con discapacidad	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Accesibilidad universal de las personas con discapacidad	3.Cuestiones sociales y relativas al personal 3.5. Igualdad	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Respeto a los derechos humanos		
Enfoque de gestión: descripción y resultados de las políticas relativas a estas cuestiones, así como de los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Aplicación de procedimientos de diligencia debida en materia de derechos humanos y prevención de los riesgos de vulneración de derechos humanos y, en su caso, medidas para mitigar, gestionar y reparar posibles abusos cometidos	Ver informe del Grupo: Reports and presentations Munich Re	GRI 2-23 Compromisos y políticas

Información solicitada por la Ley 11/2018	Apartado del informe	Criterio de reporting:
Denuncias por casos de vulneración de derechos humanos	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas
Medidas implementadas para la promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la OIT relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva; la eliminación de la discriminación en el empleo y la ocupación; la eliminación del trabajo forzoso u obligatorio; la abolición efectiva del trabajo infantil	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Lucha contra la corrupción y el soborno		
Enfoque de gestión: descripción y resultados de las políticas relativas a estas cuestiones, así como de los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales Eliminado de GRI 2021
Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales GRI 2-23 Compromisos y políticas GRI 2-26 Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes GRI 205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción GRI 205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas
Medidas para luchar contra el blanqueo de capitales	Ver informe del Grupo: Reports and presentations I Munich Re	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales GRI 2-23 Compromisos y políticas GRI 2-26 Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes GRI 205-2 GRI 2-26 Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes GRI 205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas
Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro	4. Lucha contra la corrupción y el soborno	GRI 2-28 Afiliación a asociaciones GRI 201-1 Valor económico directo generado y distribuido
Información sobre la sociedad		
Enfoque de gestión: descripción y resultados de las políticas relativas a estas cuestiones, así como de los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo	No material	

Información solicitada por la Ley 11/2018	Apartado del informe	Criterio de reporting:
Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible		
El impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local	No material	
El impacto de la actividad de la sociedad en las poblaciones locales y en el territorio	No material	
Las relaciones mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades del diálogo con estos	No material	
Las acciones de asociación o patrocinio	No material	
Subcontratación y proveedores		
Inclusión en la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales	No material	
Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental	No material	
Sistemas de supervisión y auditorías y resultados de las mismas	No material	
Consumidores		
Medidas para la salud y la seguridad de los consumidores	Ver informe del Grupo: <u>Reports and presentations</u> <u>Munich Re</u>	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales
Sistemas de reclamación, quejas recibidas y resolución de las mismas	Ver informe del Grupo: <u>Reports and presentations</u> <u>Munich Re</u>	GRI 3-3 Gestión de los temas materiales GRI 418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente
Información fiscal		
Los beneficios obtenidos país por país	5. Información sobre la sociedad 5.1 Información fiscal	Criterio contable
Los impuestos sobre beneficios pagados	Ver capítulo V.15 del presente informe económico	Criterio contable
Las subvenciones públicas recibidas	5. Información sobre la sociedad 5.1 Información fiscal	GRI 201-4 Asistencia financiera recibida del gobierno
Requerimiento del Reglamento de Taxonomía	Ver informe del Grupo: <u>Reports and presentations</u> <u>Munich Re</u>	

Fecha de Formulación: 30 de enero de 2025

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando', with a stylized flourish at the end.

D. Fernando Campos Márquez
Administrador Único