
MEMORIA

DEL EJERCICIO

2009

QUE EL CONSEJO DIRECTIVO
PRESENTA A LA ASAMBLEA
QUE SE CELEBRARÁ
EL DÍA 24.6.2010

**A LA ASAMBLEA GENERAL
DE LA ASOCIACIÓN BENEFICA DE EMPLEADOS
DEL BANCO DE ESPAÑA DE 24 DE JUNIO DE 2010**

Tenemos el honor de presentar las cuentas anuales de 2009, centenario de la Asociación, junto con las opiniones favorables a las mismas de la Comisión de Control de la mutualidad y de los auditores externos Deloitte, S.L.

En el ejercicio se han obtenido 268.959 € de beneficio, lo que supone una buena rentabilidad, máxime teniendo en cuenta el contexto de crisis por el que atraviesa la economía actual. Se propone a la Asamblea la aplicación del beneficio a Reservas Voluntarias.

Las garantías financieras, que fundamentan la sólida situación de solvencia de nuestra entidad se pueden resumir en:

- Unas provisiones matemáticas de 4.032.405 € que suponen el 100% del valor actual de las prestaciones netas futuras de la mutualidad. Dichas provisiones están materializadas en Deuda Pública Española a largo plazo cuyos vencimientos de cupón y principal son congruentes con el calendario de pagos previstos de los compromisos de la entidad.
- Exceso de bienes aptos para cobertura de provisiones técnicas de 2.853.061 €.
- Un margen de solvencia que excede en 3.958.620 € al mínimo necesario.

En relación a la situación final cabe reseñar que la ABEBE cuenta con bases imponibles negativas a compensar fiscalmente con beneficios futuros, por importe de 189.016 €, que la entidad no ha activado, en su repercusión, con abono a la cuenta de resultados, siguiendo el habitual criterio de prudencia. Dichas bases proceden de las pérdidas incurridas en 2.004 como consecuencia de la mejora de prestaciones, estando próxima su utilización fiscal total.

Madrid, junio de 2010

LA JUNTA DIRECTIVA

INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL

D^a. MARÍA JOSÉ GALLEGO SÁNCHEZ

D. MARIANO RODRIGUEZ DE ANDRÉS

D. JUAN CARLOS ARAGONÉS CONGOSTRINA

Los socios integrantes de la Comisión de Control de la Asociación Benéfica de Empleados del Banco de España, designados en la Asamblea General Ordinaria celebrada el día 18 de junio del 2009, hacen constar:

Que han examinado el Balance y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio 2009, así como cuantos antecedentes han necesitado para llevar a cabo su obligación, habiendo comprobado que los documentos indicados y los correspondientes justificantes contables constituyen fiel reflejo de la situación financiero-patrimonial de la Asociación. En conjunto, contienen la información necesaria para el conocimiento y la interpretación exigibles de la situación de la Asociación en el año 2009, expresada conforme a los principios y normas contables de general aceptación.

Como consecuencia de lo dicho en este informe y de acuerdo con el artículo 42 de los Estatutos de la Asociación, esta Comisión de Control emite opinión favorable sobre las cuentas de la Asociación, para que la Presidencia la someta a la próxima Asamblea General Ordinaria.

En Madrid, a 2 de junio de 2010

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Mutualistas de
Asociación Benéfica de Empleados del Banco de España, Mutualidad de Previsión Social:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Asociación Benéfica de Empleados del Banco de España, Mutualidad de Previsión Social (en adelante, la "Mutualidad"), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2009 y 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, cuya formulación es responsabilidad del Consejo Directivo de la Mutualidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Según se indica en la Nota 2.4 de la Memoria adjunta, de acuerdo con lo dispuesto en la Disposición Transitoria Cuarta del Real Decreto 1317/2008 por el que se aprueba el nuevo Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras (PCEA), el Consejo Directivo optó, en la formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2008, por considerar como fecha de transición a dicho Plan el 31 de diciembre de 2008, por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio se elaboró de acuerdo con las normas de valoración recogidas en el anterior Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras aprobado por el Real Decreto 2014/1997, si bien se presentó de acuerdo con el modelo previsto en el nuevo PCEA. Por consiguiente, la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2009 adjunta es la primera que se ha preparado siguiendo las nuevas normas contables contenidas en el citado Real Decreto 1317/2008. De acuerdo con la respuesta, de fecha 13 de febrero de 2009, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a la consulta efectuada por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España, que contenía las consideraciones efectuadas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en relación con los efectos de la aplicación del Nuevo Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras en los informes de auditoría de los ejercicios 2008 y siguientes, las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas no incluyen cifras comparativas con las del ejercicio anterior. En la Nota 2.4 de la Memoria adjunta "Comparación de la información y aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables", se presentan el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo incluidos en las cuentas anuales de la Mutualidad del ejercicio 2008, aprobadas por su Asamblea General de Mutualistas en la reunión celebrada el 18 de junio de 2009, junto con una explicación de las principales diferencias entre los criterios contables aplicados en la elaboración de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2009. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales del ejercicio 2009. Con fecha 8 de mayo de 2009, emitimos nuestro Informe de Auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2008, formuladas de conformidad con los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa vigente en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Asociación Benéfica de Empleados del Banco de España, Mutualidad de Previsión Social al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2009, contiene las explicaciones que el Consejo Directivo de la Mutualidad considera oportunas sobre la situación de la Mutualidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2009. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Mutualidad.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:
DELOITTE, S.L.

Asociación Benéfica de Empleados del Banco de España, Mutualidad de Previsión Social

MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

1. ACTIVIDAD DE LA ASOCIACIÓN

La Asociación Benéfica de Empleados del Banco de España, Mutualidad de Previsión Social (en adelante, la Asociación) se constituyó el 7 de febrero de 1909. Como entidad de previsión social, está acogida a lo establecido en el Texto Refundido de la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, en su Reglamento aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, y en el Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre (Reglamento de Mutualidades de Previsión Social).

Su objeto social es el fomento y la práctica de la previsión social voluntaria, esto es, el aseguramiento voluntario, sin ánimo de lucro, fuera del marco del sistema de previsión que constituye la Seguridad Social obligatoria, encaminada a proteger a sus miembros.

La Asociación se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de la Provincia de Madrid en el Tomo 8.428, de la Sección 8 del Libro de Sociedades, Folio 163, Hoja número M-135811, encontrándose, igualmente, inscrita (Clave P-0085) en el Registro General de Sociedades Aseguradoras del Ministerio de Economía y Hacienda, Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2009, la Asociación estaba autorizada para operar en el ramo de Vida.

Las prestaciones que la Asociación otorga son las siguientes:

1. La concesión de auxilios pecuniarios a los beneficiarios de sus asociados de número fallecidos, en las cuantías que reglamentariamente se determinen.

2. La concesión de préstamos, anticipos y ayudas a sus asociados de número, en las cuantías y condiciones que se especifican en sus estatutos.

El ámbito de actuación de la Asociación se extiende a todo el territorio nacional, pudiendo establecer sucursales dentro del mismo.

El domicilio social de la Asociación se encuentra en Madrid, calle Alcalá, 48.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 *Imagen fiel*

Las cuentas anuales del ejercicio 2009 han sido obtenidas de los registros contables de la Asociación y se presentan de acuerdo con el RD 1317/2008, de 24 de julio, por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras, con el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (en adelante, 'ROS-SP' o 'Reglamento'), aprobado por el RD 2486/1998 y sus modificaciones parciales, con la normativa general relativa a dichas entidades, con las disposiciones reguladoras establecidas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones y con el resto de legislación y normativa que le es de aplicación, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones, de los flujos de efectivo y de los cambios en el patrimonio neto que se han producido durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por el Consejo Directivo de la Asociación en su reunión celebrada el 19 de febrero de 2010, se someterán a la aprobación de la Asamblea General de Mutualistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Las cuentas anuales del ejercicio 2008 fueron aprobadas por la Asamblea General de Mutualistas celebrada el 18 de junio de 2009.

2.2 *Principios contables no obligatorios aplicados*

El Consejo Directivo de la Asociación ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales (véase Nota 4). No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo significativo su efecto, haya dejado de aplicarse. No se ha aplicado ningún principio contable no obligatorio.

2.3 *Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de estas cuentas anuales, el Consejo Directivo de la Asociación ha necesitado realizar estimaciones para valorar algunos de los activos y pasivos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a :

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros (Nota 4.3)
- La vida útil de los activos materiales, así como su posible deterioro (Notas 4.1 y 4.2).
- La determinación del valor de las provisiones técnicas (Nota 4.6).

Estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2009 sobre los hechos analizados. Sin embargo, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obligasen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizará, en su caso, de forma prospectiva.

2.4 COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y ASPECTOS DERIVADOS DE LA TRANSICIÓN A LAS NUEVAS NORMAS CONTABLES

De acuerdo con lo dispuesto en la Disposición Transitoria Cuarta del Real Decreto 1317/2008 por el que se aprueba el nuevo Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras (PCEA), el Consejo Directivo de Asociación optó, en la formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2008, por considerar como fecha de transición a dicho Plan el 31 de diciembre de 2008, por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio se elaboró de acuerdo con las normas de valoración recogidas en el anterior Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras aprobado por el Real Decreto 2014/1997 (PCEA 97), si bien se presentó de acuerdo con el modelo previsto en el nuevo PCEA. Por consiguiente, la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2009 adjunta es la primera que se ha preparado siguiendo las nuevas normas contables contenidas en el citado Real Decreto 1317/2008. Por este motivo, de acuerdo con la respuesta, de fecha 13 de febrero de 2009, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a la consulta efectuada por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España, que contenía las consideraciones efectuadas por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones en relación con los efectos de la aplicación del nuevo Plan de Contabilidad de Entidades Aseguradoras en los informes de auditoría de los ejercicios 2008 y siguientes, las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas no incluyen cifras comparativas con las del ejercicio anterior. A continuación, se presentan el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo incluidos en las cuentas anuales de la Asociación del ejercicio 2008, aprobadas por su correspondiente Asamblea General de Mutualistas en la reunión celebrada el 18 de junio de 2009:

**ASOCIACIÓN BENÉFICA DE EMPLEADOS DEL BANCO DE ESPAÑA,
MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (NOTAS 1 A 4)**

(Euros)

| | Notas de la Memoria | 2009 |
|---|---------------------|------------------|
| CUENTA TÉCNICA - SEGURO DE VIDA: | | |
| Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro: | | 146.630 |
| Primas devengadas- | | 146.630 |
| Seguro directo | Nota 12.3 | 146.630 |
| Reaseguro aceptado | | - |
| Variación de la provisión para primas pendientes de cobro | | - |
| Primas de reaseguro cedido | | - |
| Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso | | - |
| Seguro directo | | - |
| Reaseguro aceptado | | - |
| Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido | | - |
| Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones: | | 394.194 |
| Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias | Nota 6-b | 372.623 |
| Ingresos procedentes de inversiones financieras | | 21.571 |
| Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones | | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | Nota 6-b | 21.571 |
| De inversiones financieras | | - |
| Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones | | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| De inversiones financieras | | - |
| Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión | | - |
| Otros ingresos técnicos | | 1.432 |
| Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro: | | (230.644) |
| Prestaciones y gastos pagados- | | (251.513) |
| Seguro directo | Nota 11-e | (251.513) |
| Reaseguro aceptado | | - |
| Reaseguro cedido | | - |
| Variación de la provisión para prestaciones- | Nota 12.1 | 30.221 |
| Seguro directo | | 30.221 |
| Reaseguro aceptado | | - |
| Reaseguro cedido | | - |
| Gastos imputables a prestaciones | Nota 11 | (9.352) |
| Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro: | Nota 12.1 | 25.950 |
| Provisiones para seguros de vida- | | 25.950 |
| Seguro directo | | 25.950 |
| Reaseguro aceptado | | - |
| Reaseguro cedido | | - |
| Provisión para seguros vida cuando el riesgo de inversión lo asumen los tomadores de seguros | | - |
| Otras provisiones técnicas | | - |
| Participación en beneficios y extornos: | | - |
| Prestaciones y gastos por participación en beneficios y extornos | | - |
| Variación de la provisión para participación en beneficios y extornos | | - |
| Gastos de explotación netos: | | (23.379) |
| Gastos de adquisición | - | - |
| Gastos de administración | Nota 11 | (23.379) |
| Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido | | - |
| Otros gastos técnicos: | | - |
| Variación del deterioro por insolvencias | | - |
| Variación del deterioro del inmovilizado | | - |
| Otros | | - |
| Gastos del inmovilizado material y de las inversiones: | | (45.223) |
| Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones- | | (19.992) |
| Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | (19.992) |
| Gastos de inversiones y cuentas financieras | Nota 11 | (19.992) |
| Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones- | | - |
| Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| Deterioro de las inversiones financieras | Nota 6-b | (19.924) |
| Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones- | | (5.307) |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| De las inversiones financieras | | (5.307) |
| Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión | - | - |
| SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO DE VIDA) | | 268.960 |

**ASOCIACIÓN BENÉFICA DE EMPLEADOS DEL BANCO DE ESPAÑA,
MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ANUAL TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

| | Notas de la Memoria | 2009 |
|--|---------------------|----------------|
| CUENTA NO TÉCNICA: | | |
| Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones: | | |
| Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias | | - |
| Ingresos procedentes de las inversiones financieras | | - |
| Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones | | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| De inversiones financieras | | - |
| Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones | | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| De inversiones financieras | | - |
| Gastos del inmovilizado material y de las inversiones: | | |
| Gastos de gestión de las inversiones | | - |
| Gastos de inversiones y cuentas financieras | | - |
| Gastos de inversiones materiales | | - |
| Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones | | - |
| Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| Deterioro de inversiones financieras | | - |
| Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones | | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | | - |
| De las inversiones financieras | | - |
| Otros ingresos: | | |
| Ingresos por la administración de fondos de pensiones | | - |
| Resto de ingresos | | - |
| Otros gastos: | | (1) |
| Gastos por la administración de fondos de pensiones | | (1) |
| Resto de gastos | | (1) |
| SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA NO TÉCNICA) | | (1) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 268.959 |
| Impuesto sobre beneficios | Nota 10 | - |
| Resultado procedente de operaciones continuadas | | 268.959 |
| Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos | | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 268.959 |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias .

**ASOCIACIÓN BENÉFICA DE EMPLEADOS DEL BANCO DE ESPAÑA,
MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO
2009 (NOTAS 1 A 4)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Euros)

| | Notas de la Memoria | 2009 |
|--|---------------------|-----------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 268.959 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS: | | 35.924 |
| Activos financieros disponibles para la venta: | | |
| Ganancias y pérdidas por valoración | Nota 6-b | 47.899 |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Coberturas de los flujos de efectivo | | |
| Ganancias y pérdidas por valoración | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas | | - |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero: | | |
| Ganancias y pérdidas por valoración | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Diferencias de cambio y conversión: | | |
| Ganancias y pérdidas por valoración | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Corrección de asimetrías contables: | | |
| Ganancias y pérdidas por valoración | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Activos mantenidos para la venta: | | |
| Ganancias y pérdidas por valoración | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Ganancias/ (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal | | - |
| Otros ingresos y gastos reconocidos | | - |
| Impuesto sobre beneficios | Nota 6-b | (11.975) |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | 304.883 |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este estado de cambios en el patrimonio neto (estado de ingresos y gastos reconocidos).

ASOCIACIÓN BENÉFICA DE EMPLEADOS DEL BANCO DE ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2009 (NOTAS 1 A 4)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Euros)

| | Fondo Mutual | | Reservas | Resultado del Ejercicio | Ajustes por Cambios de Valor | Total |
|---|---------------|------------|------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
| | Escriturado | No Exigido | | | | |
| SALDO FINAL DEL AÑO 2008 | 30.051 | - | 3.608.740 | 239.787 | - | 3.878.578 |
| Ajuste por cambios de criterio 2008 y anteriores | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste por errores 2008 y anteriores | - | - | - | - | - | - |
| SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2009 | 30.051 | - | 3.608.740 | 239.787 | - | 3.878.578 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 268.959 | 35.924 | 304.883 |
| Operaciones con mutualistas: | | | | | | |
| Aumentos de capital o fondo mutual | - | - | - | - | - | - |
| Reducciones de capital o fondo mutual | - | - | - | - | - | - |
| Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas) | - | - | - | - | - | - |
| Distribución de dividendos o derramas activas | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | - | - | 239.787 | (239.787) | - | - |
| Otras operaciones con mutualistas | - | - | - | - | - | - |
| Otras variaciones del patrimonio neto: | | | | | | |
| Pagos basados en instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Trasposos entre partidas de patrimonio neto | - | - | - | - | - | - |
| Otras variaciones | - | - | - | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL AÑO 2009 | 30.051 | - | 3.848.527 | 268.959 | 35.924 | 4.183.461 |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este estado de cambios en el patrimonio neto (estado total de cambios en el patrimonio neto).

ASOCIACIÓN BENÉFICA DE EMPLEADOS DEL BANCO DE ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2009 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

| | 2009 |
|---|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN: | |
| Actividad aseguradora: | |
| Cobros por primas seguro directo y coaseguro | 783.785 |
| Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro | (245.488) |
| Cobros por primas reaseguro aceptado | - |
| Pago de prestaciones reaseguro aceptado | - |
| Recobro de prestaciones | - |
| Pagos de retribuciones a mediadores | - |
| Otros cobros de explotación | 96 |
| Otros pagos de explotación | (45.484) |
| Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora | 783.881 |
| Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora | (290.972) |
| Otras actividades de explotación: | |
| Cobros de actividades de gestión de fondos de pensiones | - |
| Pagos de actividades de gestión de fondos de pensiones | - |
| Cobros de otras actividades | - |
| Pagos de otras actividades | - |
| Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación | - |
| Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación | - |
| Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios | 17.173 |
| Total flujos de efectivo netos de actividades de explotación | 510.082 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | |
| Cobros de actividades de inversión: | |
| Inmovilizado material | - |
| Inversiones inmobiliarias | - |
| Activos intangibles | - |
| Instrumentos financieros | 1.048.839 |
| Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas | - |
| Intereses cobrados | 272.146 |
| Dividendos cobrados | - |
| Unidad de negocio | - |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión | - |
| Total cobros de efectivo de las actividades de inversión | 1.320.985 |
| Pagos de actividades de inversión: | |
| Inmovilizado material | (443) |
| Inversiones inmobiliarias | - |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2009 (NOTAS 1 A 4)

Continuación

(Euros)

| | |
|--|--------------------|
| Activos intangibles | - |
| Instrumentos financieros | (2.366.773) |
| Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas | - |
| Unidad de negocio | - |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | - |
| Total pagos de efectivo de las actividades de inversión | (2.367.216) |
| Total flujos de efectivo de actividades de inversión | (1.046.231) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | |
| Cobros de actividades de financiación: | |
| Pasivos subordinados | - |
| Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio y ampliación de capital | - |
| Derramas activas y aportaciones de los socios o mutualistas | - |
| Enajenación de valores propios | - |
| Otros cobros relacionados con actividades de financiación | - |
| Total cobros de efectivo de las actividades de financiación | - |
| Pagos de actividades de financiación: | |
| Dividendos a los accionistas | - |
| Intereses pagados | - |
| Pasivos subordinados | - |
| Pagos por devolución de aportaciones a los accionistas | - |
| Derramas pasivas y devolución de aportaciones a los mutualistas | - |
| Adquisición de valores propios | - |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | - |
| Total pagos de efectivo de las actividades de financiación | - |
| Total flujos de efectivo netos de actividades de financiación | - |
| Efecto de las variaciones de los tipos de cambio | - |
| Total aumento / disminuciones de efectivo y equivalentes | (536.149) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | 842.819 |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | 306.670 |

| COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | 2.009 |
|--|----------------|
| Caja y bancos | 306.670 |
| Otros activos financieros | - |
| Descubiertos bancarios reintegrables a la vista | - |
| Total efectivo y equivalentes al final del periodo | 306.670 |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forma parte integrante de este estado de flujos de efectivo.

| ACTIVO | 31-12-2008 |
|---|------------------|
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 842.819 |
| Activos financieros mantenidos para negociar: | - |
| Instrumentos de patrimonio | - |
| Valores representativos de deuda | - |
| Derivados | - |
| Otros | - |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - |
| Instrumentos de patrimonio | - |
| Valores representativos de deuda | - |
| Instrumentos híbridos | - |
| Inversiones por cuenta de los tomadores de vida que asuman el riesgo de la inversión | - |
| Otros | - |
| Activos financieros disponibles para la venta: | - |
| Instrumentos de patrimonio | - |
| Valores representativos de deuda | - |
| Inversiones por cuenta de los tomadores de vida que asuman el riesgo de la inversión | - |
| Otros | - |
| Préstamos y partidas a cobrar: | 3.433.667 |
| Valores representativos de deuda | - |
| Préstamos- | - |
| Anticipos sobre pólizas | - |
| Préstamos a entidades del grupo y asociadas | - |
| Préstamos a otras partes vinculadas | - |
| Depósitos en entidades de crédito | 2.000.000 |
| Depósitos constituidos por reaseguro aceptado | - |
| Créditos por operaciones de seguro directo- | - |
| Tomadores de seguro | - |
| Mediadores | - |
| Créditos por operaciones de reaseguro | - |
| Créditos por operaciones de coaseguro | - |
| Desembolsos exigidos | - |
| Otros créditos- | - |
| Créditos con las Administraciones Públicas | 17.173 |
| Resto de créditos | 1.416.494 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 3.641.504 |
| Derivados de cobertura | - |
| Participación del reaseguro en las provisiones técnicas: | - |
| Provisión para primas no consumidas | - |
| Provisión de seguros de vida | - |
| Provisión para prestaciones | - |
| Otras provisiones técnicas | - |
| Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias: | 605 |
| Inmovilizado material | 605 |
| Inversiones inmobiliarias | - |
| Inmovilizado intangible: | - |
| Fondo de comercio | - |
| Derechos económicos derivados de carteras de pólizas adquiridas a mediadores | - |
| Otro activo intangible | - |
| Participaciones en entidades del grupo y asociadas: | - |
| Participaciones en empresas asociadas | - |
| Participaciones en empresas multigrupo | - |
| Participaciones en empresas del grupo | - |
| Activos fiscales: | - |
| Activos por impuesto corriente | - |
| Activos por impuesto diferido | - |
| Otros activos: | 140.271 |
| Activos y derechos de reembolso por retribuciones a largo plazo al personal | - |
| Comisiones anticipadas y otros costes de adquisición | - |
| Periodificaciones | 140.271 |
| Resto de activos | - |
| Activos mantenidos para venta | - |
| TOTAL ACTIVO | 8.058.866 |

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Euros)

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 31-12-2008 |
|--|------------------|
| PASIVO: | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | - |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | - |
| Débitos y partidas a pagar- | 9.902 |
| Pasivos subordinados | - |
| Depósitos recibidos por reaseguro cedido | - |
| Deudas por operaciones de seguro- | - |
| Deudas con asegurados | - |
| Deudas con mediadores | - |
| Deudas condicionadas | - |
| Deudas por operaciones de reaseguro | - |
| Deudas por operaciones de coaseguro | - |
| Obligaciones y otros valores negociables | - |
| Deudas con entidades de crédito | - |
| Deudas por operaciones preparatorias de contratos de seguro | - |
| Otras deudas- | 9.902 |
| Deudas con las Administraciones Públicas | 1.302 |
| Otras deudas con entidades del grupo y asociadas | - |
| Resto de otras deudas | 8.600 |
| Derivados de cobertura | |
| Provisiones técnicas- | 4.170.386 |
| Provisión para primas no consumidas | - |
| Provisión para riesgos en curso | - |
| Provisión de seguros de vida- | - |
| Provisión para primas no consumidas | - |
| Provisión para riesgos en curso | - |
| Provisión matemática | 4.058.355 |
| Provisión de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión lo asume el tomador | - |
| Provisión para prestaciones | 112.031 |
| Provisión para participación en beneficios y para exornos | - |
| Otras provisiones técnicas | - |
| Provisiones no técnicas- | - |
| Provisión para impuestos y otras contingencias legales | - |
| Provisión para pensiones y obligaciones similares | - |
| Provisión para pagos por convenios de liquidación | - |
| Otras provisiones no técnicas | - |
| Pasivos fiscales- | - |
| Pasivos por impuesto corriente | - |
| Pasivos por impuesto diferido | - |
| Resto de pasivos- | - |
| Periodificaciones | - |
| Pasivos por asimetrías contables | - |
| Comisiones y otros costes de adquisición del reaseguro cedido | - |
| Otros pasivos | - |
| Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta | - |
| TOTAL PASIVO | 4.180.288 |
| PATRIMONIO NETO: | |
| Fondos propios- | 3.878.578 |
| Fondo mutual- | - |
| Fondo mutual | 30.051 |
| (Capital no exigido) | - |
| Prima de emisión | - |
| Reservas- | - |
| Legal y estatutarias | - |
| Reserva de estabilización | - |
| Otras reservas | 3.608.740 |
| (Acciones propias) | - |
| Resultados de ejercicios anteriores- | - |
| Remanente | - |
| (Resultados negativos de ejercicios anteriores) | - |
| Otras aportaciones de socios y mutualistas | - |
| Resultado del ejercicio | 239.787 |
| (Dividendo a cuenta y reserva de estabilización a cuenta) | - |
| Otros instrumentos de patrimonio neto | - |
| Ajustes por cambios de valor- | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | - |
| Operaciones de cobertura | - |
| Diferencias de cambio y conversión | - |
| Corrección de asimetrías contables | - |
| Otros ajustes | - |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | - |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 3.878.578 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 8.058.866 |

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Euros)

| | 2008 |
|--|------------------|
| CUENTA TÉCNICA - SEGURO DE VIDA: | |
| Primas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro- | 147.882 |
| Primas devengadas- | 147.882 |
| Seguro directo | 147.882 |
| Reaseguro aceptado | - |
| Variación de la provisión para primas pendientes de cobro | - |
| Primas de reaseguro cedido | - |
| Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso- | - |
| Seguro directo | - |
| Reaseguro aceptado | - |
| Variación de la provisión para primas no consumidas, reaseguro cedido | - |
| Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones- | 381.858 |
| Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias | - |
| Ingresos procedentes de inversiones financieras | 357.254 |
| Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones- | 24.604 |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| De inversiones financieras | 24.604 |
| Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones- | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| De inversiones financieras | - |
| Ingresos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de inversión | - |
| Otros ingresos técnicos | - |
| Siniestralidad del ejercicio, neta de reaseguro- | (252.287) |
| Prestaciones y gastos pagados- | (207.107) |
| Seguro directo | (207.107) |
| Reaseguro aceptado | - |
| Reaseguro cedido | - |
| Variación de la provisión para prestaciones- | (35.757) |
| Seguro directo | (35.757) |
| Reaseguro aceptado | - |
| Reaseguro cedido | - |
| Gastos imputables a prestaciones | (9.423) |
| Variación de otras provisiones técnicas, netas de reaseguro- | 66.465 |
| Provisiones para seguros de vida- | 66.465 |
| Seguro directo | 66.465 |
| Reaseguro aceptado | - |
| Reaseguro cedido | - |
| Provisión para seguros vida cuando el riesgo de inversión lo asumen los tomadores de seguros | - |
| Otras provisiones técnicas | - |
| Participación en beneficios y exornos- | - |
| Prestaciones y gastos por participación en beneficios y exornos | - |
| Variación de la provisión para participación en beneficios y exornos | - |
| Gastos de explotación netos- | (23.556) |
| Gastos de adquisición | - |
| Gastos de administración | (23.556) |
| Comisiones y participaciones en el reaseguro cedido y retrocedido | - |
| Otros gastos técnicos- | (3.452) |
| Variación del deterioro por insolvencias | - |
| Variación del deterioro del inmovilizado | - |
| Otros | (3.452) |
| Gastos del inmovilizado material y de las inversiones- | (77.123) |
| Gastos de gestión del inmovilizado material y de las inversiones- | (17.365) |
| Gastos del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| Gastos de inversiones y cuentas financieras | (17.365) |
| Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones- | (21.571) |
| Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| Deterioro de las inversiones financieras | (21.571) |
| Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones- | (38.187) |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| De las inversiones financieras | (38.187) |
| Gastos de inversiones afectas a seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión | - |
| SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA TÉCNICA DEL SEGURO DE VIDA) | 239.787 |

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Euros)

| | 2008 |
|---|----------------|
| CUENTA NO TÉCNICA: | |
| Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones- | - |
| Ingresos procedentes de las inversiones inmobiliarias | - |
| Ingresos procedentes de las inversiones financieras | - |
| Aplicaciones de correcciones de valor por deterioro del inmovilizado material y de las inversiones- | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| De inversiones financieras | - |
| Beneficios en realización del inmovilizado material y de las inversiones- | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| De inversiones financieras | - |
| Gastos del inmovilizado material y de las inversiones- | - |
| Gastos de gestión de las inversiones- | - |
| Gastos de inversiones y cuentas financieras | - |
| Gastos de inversiones materiales | - |
| Correcciones de valor del inmovilizado material y de las inversiones- | - |
| Amortización del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| Deterioro del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| Deterioro de inversiones financieras | - |
| Pérdidas procedentes del inmovilizado material y de las inversiones- | - |
| Del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias | - |
| De las inversiones financieras | - |
| Otros ingresos- | - |
| Ingresos por la administración de fondos de pensiones | - |
| Resto de ingresos | - |
| Otros gastos- | - |
| Gastos por la administración de fondos de pensiones | - |
| Resto de gastos | - |
| SUBTOTAL (RESULTADO DE LA CUENTA NO TÉCNICA) | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 239.787 |
| Impuesto sobre beneficios | - |
| Resultado procedente de operaciones continuadas | 239.787 |
| Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 239.787 |

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2008

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Euros)

| ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 2008 |
|---|----------------|
| I) RESULTADO DEL EJERCICIO | 239.787 |
| II) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | - |
| II.1. Activos financieros disponibles para la venta | |
| <i>Ganancias y pérdidas por valoración</i> | - |
| <i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i> | - |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | - |
| II.2. Coberturas de los flujos de efectivo | |
| <i>Ganancias y pérdidas por valoración</i> | - |
| <i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i> | - |
| <i>Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas</i> | - |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | - |
| II.3. Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero | |
| <i>Ganancias y pérdidas por valoración</i> | - |
| <i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i> | - |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | - |
| II.4. Diferencias de cambio y conversión | |
| <i>Ganancias y pérdidas por valoración</i> | - |
| <i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i> | - |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | - |
| II.5. Corrección de asimetrías contables | |
| <i>Ganancias y pérdidas por valoración</i> | - |
| <i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i> | - |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | - |
| II.6. Activos mantenidos para la venta | |
| <i>Ganancias y pérdidas por valoración</i> | - |
| <i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i> | - |
| <i>Otras reclasificaciones</i> | - |
| II.7. Ganacias/ (pérdidas) actuariales por retribuciones a largo plazo al personal | - |
| II.8. Otros ingresos y gastos reconocidos | - |
| II.9. Impuesto sobre beneficios | - |
| III) TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 239.787 |

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2008
B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Euros)

| | Fondo Mutua | | Reservas | Resultado del Ejercicio | Ajustes por Cambios de Valor | Total |
|--|-------------|------------|-----------|-------------------------|------------------------------|-----------|
| | Escriturado | No Exigido | | | | |
| A. SALDO FINAL DEL AÑO 2007 | 30.051 | . | 3.564.404 | 24.336 | . | 3.638.791 |
| I. Ajuste por cambios de criterio 2007 y anteriores | . | . | . | . | . | . |
| II. Ajuste por errores 2007 y anteriores | . | . | . | . | . | . |
| B. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2008 | 30.051 | . | 3.564.404 | 24.336 | . | 3.638.791 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | . | . | . | 239.787 | . | 239.787 |
| II. Operaciones con mutualistas | . | . | . | . | . | . |
| 1. Aumentos de capital o fondo mutua | . | . | . | . | . | . |
| 2. (-) Reducciones de capital o fondo mutua | . | . | . | . | . | . |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas) | . | . | . | . | . | . |
| 4. (-) Distribución de dividendos o derramas activas | . | . | . | . | . | . |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (nélas) | . | . | . | . | . | . |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | . | . | . | (24.336) | . | . |
| 7. Otras operaciones con mutualistas | . | . | . | . | . | . |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto | . | . | . | . | . | . |
| 1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio | . | . | . | . | . | . |
| 2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto | . | . | . | . | . | . |
| 3. Otras variaciones | . | . | . | . | . | . |
| C. SALDO FINAL DEL AÑO 2008 | 30.051 | . | 3.608.740 | 239.787 | . | 3.878.578 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2008 (NOTAS 1 A 4) (Euros)

| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 2008 |
|--|------------------|
| A.1) Actividad aseguradora: | |
| 1.-Cobros por primas seguro directo y coaseguro | 86.307 |
| 2.-Pagos de prestaciones seguro directo y coaseguro | (203.351) |
| 3.-Cobros por primas reaseguro aceptado | - |
| 4.-Pago de prestaciones reaseguro aceptado | - |
| 5.-Recobro de prestaciones | - |
| 6.-Pagos de retribuciones a mediadores | - |
| 7.-Otros cobros de explotación | - |
| 8.-Otros pagos de explotación | - |
| 9.-Total cobros de efectivo de la actividad aseguradora (1+3+5+7= I) | (25.365) |
| 10.-Total pagos de efectivo de la actividad aseguradora (2+4+6+8= II) | 86.307 |
| | (228.717) |
| 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 | - |
| 4.-Pagos de otras actividades | - |
| 5.-Total cobros de efectivo de otras actividades de explotación (1+3= III) | - |
| 6.-Total pagos de efectivo de otras actividades de explotación (2+4= IV) | - |
| 7.-Cobros y pagos por impuesto sobre beneficios (V) | - |
| A.3) Total Flujos de efectivo netos de actividades de explotación (I-II+III-IV+V) | (142.410) |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| B.1) Cobros de actividades de inversión: | |
| 1.-Inmovilizado material | - |
| 2.-Inversiones inmobiliarias | - |
| 3.-Activos intangibles | - |
| 4.-Instrumentos financieros | 5.928.320 |
| 5.-Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas | - |
| 6.-Intereses cobrados | 215.282 |
| 7.-Dividendos cobrados | - |
| 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) | 6.143.601 |
| B.2) Pagos de actividades de inversión: | |
| 1.-Inmovilizado material | - |
| 2.-Inversiones inmobiliarias | - |
| 3.-Activos intangibles | - |
| 4.-Instrumentos financieros | (6.400.667) |
| 5.-Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas | - |
| 6.-Unidad de negocio | - |
| 7.-Otros pagos relacionados con actividades de inversión | - |
| 8.-Total pagos de efectivo de las actividades de inversión (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VII) | (6.400.667) |
| B.3) Total Flujos de efectivo de actividades de inversión (VI - VII) | (257.066) |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | |
| C1. 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) | - |
| C2. 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) | - |
| C3. 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 +/- X) | (399.476) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | 1.242.295 |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | 842.819 |
| COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | 2.008 |
| 1.Caja y bancos | 842.819 |
| 2.Otros activos financieros | - |
| 3.Descubiertos bancarios reintegrables a la vista | - |
| Total efectivo y equivalentes al final del periodo (1+2+3) | 842.819 |

Las Notas 1 a 16 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2008.

En relación con la cuenta de pérdidas y ganancias, las principales diferencias existentes entre los criterios recogidos en el Real Decreto 2014/1997 y los que figuran en el Plan General de Contabilidad de Entidades Aseguradoras (PCEA) son las siguientes:

1. Activos financieros disponibles para la venta:

En el ejercicio 2008, para aquellos valores de renta fija clasificados como cartera de inversión ordinaria, se comparaba su valor contable con su valor de mercado al cierre de dicho ejercicio. Las diferencias netas negativas, por grupos homogéneos, resultantes de dicha comparación, se imputaban a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotándose la correspondiente provisión por depreciación. Las plusvalías latentes no materializadas no eran objeto de registro contable.

Los valores clasificados como cartera de inversión a vencimiento se valoraban por su coste amortizado.

En el ejercicio 2009, los activos financieros incluidos en la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta" se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan en su valoración directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se deteriore y efectuando correcciones valorativas cuando existan evidencias objetivas de que su valor se ha deteriorado como consecuencia bien de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados, en el caso de los instrumentos de deuda, o bien por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio.

2. Préstamos y partidas a cobrar:

En el ejercicio 2008, los valores de renta fija incluidos en esta categoría se valoraban de acuerdo con el criterio expuesto en el apartado relativo a los activos financieros disponibles para la venta. En el ejercicio 2009, se valoran por su coste amortizado.

2.5 Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes Notas de la Memoria.

2.6 Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se han puesto de manifiesto errores significativos que hayan supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2008.

2.7 Criterios de imputación de gastos

Los gastos, inicialmente, se registran contablemente según su naturaleza y, posteriormente, en aquellos casos en los que la clasificación de los gastos por destino difiera de su clasificación por naturaleza, se reclasifican a cuentas de gastos por destino.

Los criterios seguidos por la Asociación para la reclasificación de los gastos por naturaleza a gastos por destino, han sido los siguientes:

1. Todos los gastos se consideran como técnicos, incluyéndolos en la cuenta técnica.
2. No se consideran técnicos los gastos excepcionales, así como tampoco tienen tal consideración los derivados de las operaciones que no guarden relación con el substrato técnico de la actividad aseguradora. No obstante, si dichos gastos excepcionales corresponden a ajustes de ejercicios anteriores que hubieran tenido el carácter de técnicos y se hubiesen contabilizado como tales en el ejercicio correspondiente, se clasifican como técnicos en la cuenta de pérdidas y ganancias.
3. Los criterios de reclasificación de gastos por naturaleza a gastos por destino se muestran a continuación:
 - a) Gastos imputables a prestaciones: el 20% de los gastos de explotación.
 - b) Gastos de gestión de las inversiones: el 30% de los gastos de explotación.
 - c) Gastos de administración: el 50% de los gastos de explotación.

3. APLICACIÓN DEL RESULTADO

La propuesta de aplicación del resultado neto del ejercicio 2009, que el Consejo Directivo de la Asociación someterá a la aprobación de la Asamblea General de Mutualistas, es la siguiente:

| | Euros |
|-------------------------|---------|
| Base de reparto: | |
| Pérdidas y ganancias | 268.959 |
| Aplicación: | |
| A reservas voluntarias | 268.959 |

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Asociación en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2009, de acuerdo con las establecidas por el nuevo Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras, han sido las siguientes:

4.1 Inmovilizado material

Los bienes que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2009 adjunto son, exclusivamente, equipos informáticos, que se valoran, inicialmente, por su precio de adquisición, que incluye, además del precio de compra, todos los gastos adicionales que se han producido hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, minorado por la correspondiente amortización acumulada y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan existir, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.2.

La amortización de estos bienes se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de la vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute, considerando un período de cuatro años.

Los gastos de conservación y mantenimiento se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de los elementos del inmovilizado material se registran como mayor coste de los mismos.

4.2 Deterioro de valor del inmovilizado material

Al cierre de cada ejercicio, la Asociación procede a estimar, mediante el denominado «test de deterioro», la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

Los cálculos del deterioro del inmovilizado material se efectúan, con carácter general, elemento a elemento de forma individualizada. Si no es posible estimar el importe recuperable de cada bien o derecho individual, la Asociación determina el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece cada elemento del inmovilizado. Dicho importe recuperable será el mayor entre el valor razonable, menos los costes de venta, y su valor en uso.

Las correcciones valorativas individualizadas de los anteriores elementos, así como su reversión cuando desaparecen las circunstancias que las motivaron, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión tiene como límite el valor contable que hubiesen tenido dichos activos en la fecha de reversión si no se hubiera registrado la pérdida de valor.

4.3 Inversiones financieras

4.3.1 Activos financieros

CLASIFICACIÓN

Los activos financieros de la Asociación se han clasificado, al 31 de diciembre de 2009, en las siguientes categorías:

1. Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en las operaciones de seguro, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo. Se excluyen los valores representativos de deuda que la Asociación asigna en el momento de su reconocimiento inicial en la categoría de 'Activos financieros disponibles para la venta'.
2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: valores representativos de deuda, con fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y sobre los que la Asociación manifiesta su intención y capacidad para conservarlos en su poder hasta la fecha de su vencimiento.
3. Activos financieros disponibles para la venta: incluyen los valores representativos de deuda que no hayan sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

RECONOCIMIENTO INICIAL

La Asociación reconoce los activos financieros cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Las operaciones de compra o venta de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales se reconocen en su fecha de contratación o de liquidación. Los contratos que pueden liquidarse por diferencias se contabilizan como un instrumento derivado. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registran en la fecha de liquidación, mientras que los activos financieros negociados en mercados secundarios de valores, si son instrumentos de patrimonio, se reconocen en la fecha de contratación, y si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

VALORACIÓN INICIAL

De acuerdo con el PCEA, los activos financieros se registran, inicialmente, por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles, excepto los que se clasifican en la categoría de 'Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias' cuyos costes de transacción se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

VALORACIÓN POSTERIOR

Los activos financieros clasificados en la categoría de 'Préstamos y partidas a cobrar' e 'Inversiones mantenidas hasta el vencimiento' se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Siguiendo un criterio de prudencia, la Asociación dota una provisión equivalente al 1,5% del importe de los préstamos vivos a la fecha del cierre del ejercicio con el objeto de cubrir potenciales insolvencias que pudieran manifestarse en el futuro.

Los activos financieros disponibles para la venta se han valorado por su valor razonable al 31 de diciembre de 2009. Las variaciones en dicho valor razonable, se registran en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o sufra un deterioro de valor (de carácter estable o permanente), momento en el que dichos resultados acumulados pasarán a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para los activos financieros que se mantienen hasta el vencimiento, se podrá utilizar el valor de mercado del instrumento si es una medida suficientemente fiable del valor que pueda recuperar la Mutuality. Cuando se produzca, el reconocimiento de este deterioro se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para los valores representativos de deuda que se encuentren asignados en la categoría "Disponible para la venta", así como para los activos financieros que no están registrados a valor razonable, al menos al cierre del ejercicio, la Asociación realiza un "test de deterioro". Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. El valor recuperable vendrá determinado por el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar los activos financieros que se evalúan, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento inicial.

La Asociación da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como las ventas en firme de activos, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Asociación no da de baja los activos financieros, reconociendo un pasivo financiero por un importe igual al de contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retengan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subor-

dinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

4.3.2 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, cuando suponen para la Asociación una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

La Asociación ha clasificado los pasivos financieros, a efectos de su valoración, en la categoría de "Débitos y partidas a pagar": son aquellos débitos y partidas a pagar que se han originado en las operaciones de seguro, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los débitos y partidas a pagar se valoran, inicialmente, al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su importe nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Con posterioridad, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos que se hayan valorado inicialmente a su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

La Asociación dará de baja un pasivo financiero cuando la obligación se haya extinguido.

Si se produjese un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registrará la baja del pasivo financiero original y se reconocerá el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma, se registrará una modificación sustancial en las condiciones actuales de un pasivo financiero.

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

En el caso de un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se dará de baja del balance de situación, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El coste amortizado del pasivo finan-

ciero se determinará aplicando el tipo de interés efectivo, que será aquel que iguale el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, las condiciones de los contratos se considerarán sustancialmente diferentes cuando el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas cobradas o pagadas, sea diferente, al menos en un diez por ciento, del valor actual de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo de éste.

4.4 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Asociación es el euro. Consecuentemente, si hubiera operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a euros aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas que se pongan de manifiesto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.5 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto por impuesto diferido.

El impuesto corriente es el importe que la Asociación satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre beneficios relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y los pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto por impuesto diferido corresponde al reconocimiento y cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Éstos incluyen las diferencias temporarias, que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto para aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de nego-

cios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Asociación puede controlar el momento de la reversión y siendo probable que no reviertan en un futuro previsible.

Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Asociación vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre contable se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance de situación, siendo objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

4.6 Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas recogen los importes de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro en vigor con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, las obligaciones derivadas de los referidos contratos.

1. Provisiones de seguros de vida: representan el valor de las obligaciones de la Asociación, neto de las obligaciones del tomador, por razón de seguros sobre la vida al cierre del ejercicio. La provisión de seguros de vida comprende:

- a) En los seguros cuyo período de cobertura sea inferior al año, la “provisión para primas no consumidas” y, en su caso, la “provisión para riesgos en curso”.

La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación de las primas emitidas y no devengadas al cierre del ejercicio y comprende la parte de prima destinada al cumplimiento de obligaciones futuras no extinguidas en dicha fecha. La provisión para primas no consumidas se ha determinado para cada modalidad, por aplicación del método “póliza a póliza”, tomando como base las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, conforme a las Notas Técnicas comunicadas a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

La provisión para riesgos en curso complementa a la provisión para primas no consumidas en la medida en que su importe no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Asociación que correspondan al período de cobertura no transcurrido al cierre del ejercicio. Su cálculo se efectúa de acuerdo con lo previsto en el vigente Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. Al 31 de diciembre de 2009, no ha sido necesaria la constitución de esta provisión.

b) En los demás seguros, la “provisión matemática”:

Esta provisión representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de la Asociación y las del tomador o, en su caso, del asegurado. La base de cálculo de esta provisión es la prima de inventario devengada en el ejercicio, entendiendo por tal la prima pura o de riesgo incrementada por el recargo para gastos de administración previsto en la Nota Técnica. El cálculo se realiza póliza a póliza, por un sistema de capitalización individual y mediante la aplicación de un método prospectivo, de acuerdo con las bases actuariales contenidas en la Nota Técnica comunicada a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (véase Nota 12.4).

Los tipos de interés técnicos utilizados por la Asociación están comprendidos, básicamente, entre el 2,60% y el 4,46% (véase Nota 12.4).

2. Provisiones técnicas para prestaciones: recogen las estimaciones efectuadas por la Asociación para atender los compromisos con origen en siniestros ocurridos con anterioridad al cierre del ejercicio y pendientes de declaración, liquidación o pago a dicha fecha. Asimismo, se incluyen los vencimientos y rescates solicitados, pendientes de liquidación o pago al cierre del ejercicio. Dicha provisión se calcula individualmente para los siniestros pendientes de liquidación o pago, en función de la experiencia, según lo establecido reglamentariamente, para los siniestros pendientes de declaración, e incluye los gastos estimados, tanto externos como internos, de gestión y tramitación de los expedientes, hasta la total liquidación y pago del siniestro.

4.7 Provisiones y contingencias

El Consejo Directivo de la Asociación diferencia entre:

1. Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
2. Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Asociación.

Las cuentas anuales recogen las provisiones con respecto a las que se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes, en su caso, no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa de los mismos en las Notas de la Memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la infor-

mación disponible sobre el suceso y sus consecuencias al cierre de cada ejercicio, registrando los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se vaya devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Asociación no esté obligada a responder; en cuyo caso, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

4.8 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Asociación está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por lo tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido. Estas cuentas anuales no incluyen provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza al cierre del ejercicio 2009.

4.9 Compromisos por pensiones

Al 31 de diciembre de 2009, no existían compromisos por pensiones con el personal activo ni pasivo.

4.10 Transacciones con vinculadas

La Asociación realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que el Consejo Directivo de la Asociación considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

4.11 Ingresos y gastos

De acuerdo con el PCEA, los ingresos y gastos se imputan con carácter general en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Las normas de registro y valoración de los ingresos y de los gastos se muestran en las Notas anteriores.

5. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2009, en el saldo de este epígrafe del balance de situación adjunto ha sido el siguiente:

| | Euros |
|------------------------|----------|
| Coste | |
| Saldo inicial | 12.475 |
| Adiciones | 443 |
| Retiros | — |
| Saldo final | 12.918 |
| Amortización acumulada | |
| Saldo inicial | (11.870) |
| Dotaciones (Nota 11.b) | (340) |
| Retiros | — |
| Saldo final | (12.210) |
| Valor neto | 708 |

Al 31 de diciembre de 2009, elementos del inmovilizado material con un valor de coste de 11.458 euros se encontraban totalmente amortizados.

6. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES Y ACTIVOS FINANCIEROS

a) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe del activo del balance de situación adjunto recoge 306.267 euros correspondientes al saldo mantenido por la Asociación en cuentas corrientes. Las cuentas corrientes de la Asociación tienen una remuneración de mercado. Adicionalmente, incluye 403 euros de efectivo mantenido en caja.

La totalidad de los saldos de este epígrafe se encuentra afecta a la cobertura de las provisiones técnicas (véase Nota 14).

b) Activos financieros

A continuación, se muestra el detalle de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre de 2009, clasificados en función de las categorías previstas en el PCEA, de acuerdo con las valoraciones efectuadas de los mismos a dicha fecha:

| Inversiones Clasificadas por Categoría de Activos Financieros y Naturaleza | Euros | | | |
|--|-------------------------------|---|-----------|-----------------------|
| | Préstamos y Partidas a Cobrar | Activos Financieros Disponibles para la Venta | | Cartera a Vencimiento |
| | | Valor Razonable | Coste | |
| Valores representativos de deuda: | | | | |
| Valores de renta fija | - | 1.452.071 | 1.404.172 | 3.637.764 |
| Préstamos: | | | | |
| Otros préstamos (Nota 8) | 1.308.349 | - | - | - |
| Depósitos en entidades de crédito | 1.400.000 | - | - | - |
| Total neto | 2.708.349 | 1.452.071 | 1.404.172 | 3.637.764 |

El movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2009, en el saldo de los activos financieros del cuadro anterior, se detalla a continuación:

| | Euros | | |
|--|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| | Valores de Renta Fija | Depósitos en Entidades de Crédito | Préstamos y Partidas a Cobrar |
| Coste: | | | |
| Saldos iniciales | 3.641.504 | 2.000.000 | 1.438.065 |
| Compras | 1.404.172 | 400.000 | 665.941 |
| Intereses implícitos devengados | (3.699) | - | - |
| Ventas y amortizaciones | (41) | (1.000.000) | (775.733) |
| Ajustes por valoración | 47.899 | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | 5.089.835 | 1.400.000 | 1.328.273 |
| Correcciones por deterioro del valor: | | | |
| Saldos iniciales | - | - | (21.571) |
| Aplicaciones netas con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - | 1.647 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | - | - | (19.924) |
| Valor neto contable: | | | |
| Al 31 de diciembre de 2008 | 3.641.504 | 2.000.000 | 1.416.494 |
| Al 31 de diciembre de 2009 | 5.089.835 | 1.400.000 | 1.308.349 |

Además de los rendimientos implícitos que se incluyen en el cuadro anterior, por ser parte del valor de reembolso de los activos financieros a su vencimiento, al 31 de diciembre de 2009, existen intereses explícitos devengados correspondientes a títulos de renta fija por importe de 199.073 euros, que se incluyen en el epígrafe «Otros

activos - Periodificaciones» del activo del balance de situación a dicha fecha adjunto. Dicho importe se encuentra asignado íntegramente a la cobertura de las provisiones técnicas (véase Nota 14).

Al cierre del ejercicio 2009, la Asociación no tiene inversiones financieras denominadas en moneda extranjera.

Por su parte, los intereses cobrados por las inversiones financieras en el ejercicio 2009 se encuentran recogidos en el epígrafe "Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones – Ingresos procedentes de inversiones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio adjunta. El detalle, por tipología de activos, de dicho epígrafe en el ejercicio 2009 es el siguiente:

| | Euros | | | |
|-------|--------------------|--------------------------------|-----------|---------|
| | Valores Renta Fija | Depósitos y Cuentas Corrientes | Préstamos | Total |
| Total | 247.002 | 83.880 | 41.741 | 372.623 |

La tasa media anual de rentabilidad de la cartera de inversiones financieras ascendió al 3,00%, aproximadamente, para los préstamos, al 5,08% para los depósitos y al 5,35% para los valores de renta fija, en el ejercicio 2009.

Al 31 de diciembre de 2009, inversiones financieras con un valor de mercado de 6.864.357 euros, se encontraban afectas a la cobertura de las provisiones técnicas (véase Nota 14).

El detalle, por año de vencimiento, de los valores de renta fija y depósitos es el siguiente:

| | Euros | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------|------------|----------|-------------------|------------------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 y Siguyentes | Total |
| Valores de renta fija (*) | 547 | 78 | 613 | - | 5.025.000 | 5.026.238 |
| Depósitos en entidades de crédito | 1.400.000 | - | - | - | - | 1.400.000 |
| Total | 1.400.547 | 78 | 613 | - | 5.025.000 | 6.426.238 |

(*) Valor de reembolso a la fecha de vencimiento del título.

Durante el ejercicio 2009 no se han producido enajenaciones de activos financieros que hayan supuesto beneficios o pérdidas en la cuenta de resultados.

INFORMACIÓN SOBRE NATURALEZA Y NIVEL DE RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los principios seguidos por el Consejo Directivo en la toma de decisiones de inversión son los siguientes:

1. Cubrir los importes de las provisiones matemáticas con activos libres de riesgo de crédito y coherentes en plazos y rentabilidad con las prestaciones comprometidas por la Asociación. Ello lleva a utilizar Deuda Pública del Reino de España y técnicas de inmunización con la finalidad principal de aportar sanidad financiera al balance de situación. El hecho de poder utilizar mediante esto un tipo de interés técnico superior y, en consecuencia, resultar unas provisiones matemáticas menores proporciona flexibilidad a la gestión pero es un efecto secundario en importancia, ya que para el Consejo Directivo, tanto las provisiones técnicas como los recursos propios, pertenecen a los mutualistas y han de administrarse con igual diligencia, prudencia y honradez.

2. Atender los préstamos que la Asociación concede como prestación social, respetando los requisitos legales y reglamentarios establecidos.

Esta es una de las funciones primordiales de la Asociación y que, aunque obviamente su rentabilidad no es muy alta por definición, (actualmente es el 3% anual) no presenta riesgos importantes, ya que por su diseño (características de los prestatarios, forma de percepción de las cuotas, etc.) la morosidad, tanto histórica como presente, es prácticamente nula.

3. Invertir los importantes recursos propios de la Asociación (que exceden ampliamente al margen de solvencia mínimo) en bienes aptos para la cobertura de las provisiones matemáticas, lo que provoca a su vez un notable y tradicional exceso de cobertura.

La modalidad elegida para colocar estos recursos actualmente es su inversión en depósitos en entidades de crédito de primera línea y alta rentabilidad para las condiciones actuales de mercado y que pueden cancelarse sin penalizaciones significativas.

La política de inversión anteriormente descrita supone un control de los riesgos crediticios, de liquidez, mercado, etc. En cuanto al riesgo actuarial, la limitación al mismo consiste en aplicar dentro de las tablas razonables, las más prudentes para el tipo de seguro que practica la Asociación y mantener un margen de solvencia elevado.

7. FONDOS PROPIOS

El movimiento que se ha producido en los fondos propios de la Asociación, durante el ejercicio 2009, se presenta en el "Estado total de cambios en el patrimonio neto" al 31 de diciembre de 2009 adjunto.

Tendrán la consideración de socios de número todos los que, siendo empleados fijos en activo, presten sus servicios al Banco de España para el desarrollo de las funciones específicas que, como Banco Central, tiene encomendadas por las disposiciones legales, y que, integrados en su plantilla, se encuentren sometidos, en calidad de normativa sectorial específica, a su Reglamento de Trabajo, homologado por Resolución de la Dirección General de Trabajo de 19 de junio de 1979, con las modificaciones introducidas por los sucesivos Convenios Colectivos, y así lo soliciten voluntariamente.

Asimismo, continuarán ostentando la condición de socios de número quienes, de acuerdo con el párrafo anterior, hubiesen pasado a la situación de jubilados o inválidos, se encuentren excedentes o en alguna de las demás circunstancias que dan lugar a la suspensión del contrato de trabajo, siempre que no hubieran sido separados del servicio activo, y estén al corriente en el pago de sus cuotas.

El número de socios será ilimitado. Al 31 de diciembre de 2009, el número de socios es de 3.031 (véase Nota 11-c).

8. CRÉDITOS POR OPERACIONES DE SEGURO DIRECTO Y REASEGURO Y OTROS CRÉDITOS

El detalle del saldo de estos epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de 2009 adjunto es el siguiente:

| | Euros |
|--|------------------|
| Otros créditos: | |
| Créditos con las Administraciones Públicas (Nota 14) | 15.899 |
| Resto de créditos (Nota 6-b) | 1.308.349 |
| Total | 1.324.248 |

9. DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2009 adjunto es el siguiente:

| | Euros |
|--|---------------|
| Otras deudas: | |
| Deudas con las Administraciones Públicas | 1.383 |
| Acreedores por prestación de servicios | 9.500 |
| Total | 10.883 |

10. SITUACIÓN FISCAL

No existen diferencias entre el resultado contable y el fiscal del ejercicio 2009. La Asociación no ha activado el crédito fiscal correspondiente al resultado fiscal negativo generado en ejercicios anteriores, contando con bases imponibles negativas generadas en el ejercicio 2004 por importe de 189.016 euros, una vez compensado el resultado fiscal positivo obtenido en el ejercicio 2009. El plazo máximo para la compensación fiscal de estos importes es de quince años desde el ejercicio de su generación.

De acuerdo con la legislación vigente, están sujetas a inspección las declaraciones de todos los impuestos presentadas por la Asociación en los últimos cuatro ejer-

cicios, por lo que no pueden considerarse definitivas hasta su aceptación por las autoridades fiscales o bien hasta transcurrido el plazo de prescripción. Existe la posibilidad de que, ante una eventual inspección por parte de las autoridades fiscales, éstas interpretasen de forma diferente de la Asociación las normas tributarias, por lo que podrían existir pasivos fiscales de carácter contingente, cuyo importe no es posible determinar objetivamente. El Consejo Directivo de la Asociación considera que, de existir estas contingencias, no tendrían un efecto significativo estas cuentas anuales.

11. INGRESOS Y GASTOS

a) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal del ejercicio 2009 es el siguiente:

| | Euros |
|--------------------|---------------|
| Sueldos y salarios | 28.014 |
| Cargas sociales | - |
| Total | 28.014 |

La Asociación no tiene que hacer frente a gastos de Seguridad Social por sus empleados, dado que estos son, a su vez, empleados del Banco de España y se encuentran en la escala máxima de cotización, siendo Banco de España quien se hace cargo de los citados gastos.

b) Reclasificación de gastos por destino

El detalle de los gastos de explotación por naturaleza, en función del destino de los mismos, durante el ejercicio 2009, de la cuenta técnica de "vida" de la cuenta de pérdidas y ganancias, es el siguiente:

| Naturaleza del Gasto | Euros | | | | |
|---|--------------|-------------|----------------|-----------------|---------------|
| | Gastos | | | | |
| | Prestaciones | Adquisición | Administración | Inversiones (*) | Total |
| Vida: | | | | | |
| Comisiones y otros gastos de producción | - | - | - | - | - |
| Servicios exteriores | 3.681 | - | 9.202 | 5.521 | 18.404 |
| Amortizaciones (Nota 5) | 68 | - | 170 | 102 | 340 |
| Gastos de personal | 5.603 | - | 14.007 | 8.404 | 28.014 |
| | 9.352 | - | 23.379 | 14.027 | 46.758 |

(*) No incluyen 5.965 euros correspondientes a la imputación a resultados del exceso sobre el valor de reembolso de los valores de renta fija.

c) Asociados

El número de asociados ha pasado de 3.103 a principios de año, a 3.031 a finales de año (véase Nota 7), lo que supone una disminución de 72 socios, de entre los que destacan 19 altas en la Asociación y 91 bajas por defunción (15 de ellos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2009).

d) Primas del ejercicio

El importe recaudado por primas ha disminuido desde los 147.882 euros del ejercicio 2008 hasta los 146.630 euros del ejercicio 2009 (véase Nota 12.3), lo que es reflejo de la disminución en el número de mutualistas. La prima media pasa de 47,66 a 48,38 euros.

e) Prestaciones

El número de socorros pagados en el ejercicio 2009 fue de 91 (en el año 2008 fueron 75), lo que ha supuesto un desembolso de 253.442 euros, antes de anticipos por importe de 5.228 euros. El importe medio por prestación ha sido de 2.785 euros, cifra similar a la del año anterior, que fue de 2.766 euros.

La distribución de los auxilios por importe de la prestación ha sido:

| Número de Mutualistas | Importe de las Prestaciones |
|-----------------------|-----------------------------|
| 11 | 4.508,00 |
| 33 | 3.305,06 |
| 1 | 3.005,06 |
| 24 | 2.253,30 |
| 9 | 1.802,53 |
| 13 | 1.652,28 |

De acuerdo con un criterio interpretativo sobre la Legislación sobre Protección de Datos de Carácter Personal, no se incluyen en la presente memoria los datos de los asociados fallecidos, al no solicitarse expresamente a los asociados en ninguno de los formularios de recogida de datos una autorización para revelar ese dato.

12. INFORMACIÓN TÉCNICA

12.1 Provisiones técnicas

El movimiento que se ha producido en el saldo de las provisiones técnicas, durante el ejercicio 2009, ha sido el siguiente:

| | Euros | | | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | Saldo al 31-12-08 | Dotaciones | Aplicaciones | Saldo al 31-12-09 |
| Provisiones matemáticas | 4.058.355 | 4.032.405 | (4.058.355) | 4.032.405 |
| Provisiones para prestaciones | 112.031 | 81.810 | (112.031) | 81.810 |
| | 4.170.386 | 4.114.215 | (4.170.386) | 4.114.215 |

Siguiendo las directrices de la Instrucción Interna de Inspección 9/2009 publicada por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, sobre la interpretación del concepto de rentabilidad real a los efectos del artículo 33 y la Disposición Transitoria Segunda del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, a continuación se detalla la información requerida por dicha Instrucción sobre los activos y los pasivos de la Mutualidad:

| Activos | Valor Contable (Euros) | Rentabilidad Real | Duración Financiera |
|---|------------------------|-------------------|---------------------|
| Cartera anterior al 1 de enero de 1999 | - | - | - |
| Cartera posterior al 1 de enero de 1999 | 6.489.835 | | |
| Matcheada | 3.637.374 | 5,62 | 17,23 |
| No matcheada | 2.852.461 | 26,22 | 12,63 |

| Pasivos | Provisión Matemática (Euros) | Interés Medio de Cálculo de la Provisión Matemática | Duración Financiera |
|---|------------------------------|---|---------------------|
| Cartera anterior al 1 de enero de 1999 | - | - | - |
| Cartera posterior al 1 de enero de 1999 | | | |
| Matcheada | 3.587.883 | 4,46% | 25,73 |
| No matcheada | 444.522 | 2,60% | 23,81 |

Dado que la rentabilidad real media de las inversiones en el ejercicio 2009 es superior al tipo de interés medio de cálculo las provisiones matemáticas, no ha sido necesaria la dotación de una provisión complementaria por insuficiencia de rentabilidad. Adicionalmente, la Asociación ha realizado un análisis prospectivo a un año de la suficiencia de la rentabilidad concluyendo que no será necesaria la dotación de una provisión complementaria.

12.2 Gestión y exposición al riesgo

La Asociación no tiene concentración de riesgo, ya que el riesgo es individualizado para cada uno de los asociados y por el importe que supone su auxilio.

La cuantificación de las exposiciones a riesgos de pólizas de seguros de vida a las que se refiere el artículo 36.2 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, es bajo, puesto que el valor de rescate no supera el valor de realización de las inversiones asignadas.

12.3 Composición del negocio de seguro de vida

La composición del negocio de vida (seguro directo), por volumen de primas, para el ejercicio 2009 es como sigue:

| Seguro de Vida | Euros |
|---|---------|
| Primas por contratos de seguro individuales | 146.630 |
| Primas periódicas | 146.630 |
| Primas de contratos sin participación en beneficios | 146.630 |

12.4 Condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida

Las condiciones técnicas de las principales modalidades del seguro de vida en vigor, al 31 de diciembre de 2009, son las siguientes:

| Modalidad | Tipo de Cobertura | Euros | | Tablas | Participación en Beneficios | | | |
|---|-------------------|--|------------------------------|----------|-----------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|
| | | Datos Contables al 31 de Diciembre de 2009 | | | Interés Técnico | ¿Tiene? Sí/No | Distribuido (Euros) | Forma de Distribución |
| | | Primas | Provisión de Seguros de Vida | | | | | |
| Seguros en Régimen de capitalización individual | Muerte | 146.630 | 4.032.405 | GKM/F-95 | 2,60% - 4,46% | No | - | - |

12.5 Evolución de la provisión para prestaciones

La evolución, durante el ejercicio 2009, de las provisiones para prestaciones constituidas por la Asociación al 31 de diciembre de 2008, se muestra a continuación:

| | Euros | | | |
|------|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|-------------|
| | Provisión al 31 de Diciembre de 2008 | Pagos | Provisión al 31 de Diciembre de 2009 | Diferencias |
| Vida | 112.031 | 56.105 | 47.907 | 8.019 (*) |

(*) De acuerdo a los Estatutos de la Asociación, se han aplicado las provisiones que correspondían a auxilios en los que han transcurrido más de 5 años desde la fecha de ocurrencia del siniestro.

13. OTRA INFORMACIÓN

13.1 Personal

El número medio de empleados, durante el ejercicio 2009, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

| Categoría Profesional | 2009 |
|---------------------------------------|-----------|
| Consejo Directivo | 8 |
| Personal técnico y mandos intermedios | 1 |
| Personal administrativo | 2 |
| Total | 11 |

Asimismo, la distribución por género, al término del ejercicio 2009, detallado por categorías profesionales, es la siguiente:

| Categoría Profesional | 2009 | |
|---------------------------------------|-----------|----------|
| | Hombres | Mujeres |
| Consejo Directivo | 8 | - |
| Personal técnico y mandos intermedios | 1 | - |
| Personal administrativo | 2 | - |
| Total | 11 | - |

La Asociación no ha satisfecho durante el ejercicio 2009, ningún tipo de retribución a los miembros de su Consejo Directivo, ni prestado garantías por cuenta de los mismos. No existen en la actualidad obligaciones contraídas en materia de pensiones o seguros de vida con respecto a los miembros anteriores y actuales del Consejo Directivo, a excepción del auxilio de socorro por fallecimiento al que tiene derecho cualquier miembro de la Asociación.

13.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Asociación, Deloitte, S.L., o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor han sido los siguientes:

| | Euros | | | |
|----------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------|
| | Auditoría de Cuentas (*) | Otros Servicios de Verificación | Asesoramiento Fiscal | Otros Servicios |
| Deloitte, S.L. | 6.220 | - | - | - |
| Total | 6.220 | - | - | - |

(*) IVA no incluido

13.3 Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la Asociación, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen los desgloses específicos en esta Memoria.

13.4 Departamento de atención al mutualista

En virtud de lo establecido en la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, el Consejo Directivo de la Asociación, en su reunión celebrada el 24 de junio de 2004, aprobó el Reglamento del Servicio de Atención a los Socios Mutualistas.

Durante el ejercicio 2009, no se ha recibido ninguna reclamación.

14. ESTADO DE COBERTURA DE PROVISIONES TÉCNICAS

El estado de cobertura de las provisiones técnicas, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|------------------|------------------|
| | 2009 | 2008 (*) |
| Provisiones técnicas a cubrir: | | |
| Provisiones para seguros de vida (Nota 12.1) | 4.032.405 | 4.058.355 |
| Provisiones para prestaciones (Nota 12.1) | 81.810 | 112.031 |
| | 4.114.215 | 4.170.386 |
| Bienes aptos para cobertura: | | |
| Efectivo en caja, bancos y cheques (Nota 6-a) | 306.670 | 842.819 |
| Valores de renta fija (Nota 6-b) | 5.045.634 | 3.640.242 |
| Créditos contra la Hacienda Pública (Nota 8) | 15.899 | 17.173 |
| Intereses devengados pendientes de cobro (Nota 6-b) | 199.073 | 140.271 |
| Depósitos en entidades de crédito (Nota 6-b) | 1.400.000 | 2.000.000 |
| | 6.967.276 | 6.640.505 |
| Exceso de cobertura de provisiones técnicas | 2.853.061 | 2.470.119 |

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

A efectos de cobertura de las provisiones técnicas, los títulos de renta fija de la cartera a vencimiento se han incluido por su valor contable, por estar casados con flujos de pasivo de las provisiones matemáticas.

15. ESTADO DEL MARGEN DE SOLVENCIA

El estado del margen de solvencia, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

| | Euros | |
|--|------------------|------------------|
| | 2009 | 2008 (*) |
| Partidas positivas: | | |
| Fondo mutual | 30.051 | 30.051 |
| Reservas patrimoniales | 3.848.527 | 3.608.740 |
| Saldo acreedor de pérdidas y ganancias | 268.959 | 239.787 |
| | 4.147.537 | 3.878.578 |
| Partidas negativas: | | |
| Saldo deudor de pérdidas y ganancias | - | - |
| Margen de solvencia | 4.147.537 | 3.878.578 |
| Cuantía mínima del margen de solvencia | 188.917 | 154.331 |
| Superávit del margen de solvencia | 3.958.620 | 3.724.247 |

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

| Fondo de Garantía | Euros |
|--|---------|
| | Vida |
| 1/3 de la cuantía mínima del margen de solvencia | 62.972 |
| Importe mínimo del fondo de garantía | 800.000 |
| Fondo de Garantía | 800.000 |

16. HECHOS POSTERIORES

El Consejo Directivo de la Asociación no tiene conocimiento de hechos acaecidos con posterioridad al cierre del ejercicio 2009 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que sean significativos, ni que su conocimiento pueda ser útil para el usuario de las mismas, o que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

ASOCIACIÓN BENÉFICA DE EMPLEADOS DEL BANCO DE ESPAÑA, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2009

Evolución durante 2009

El ejercicio se ha cerrado con un beneficio de 268.959 euros después de impuestos. Merecen destacarse los siguientes aspectos

- Las primas netas devengadas en el año han sido de 146.630 euros frente a los 147.882 euros del pasado ejercicio, que representa un descenso del 0,85 % debido al menor número de socios durante el periodo.
- Los ingresos netos de las inversiones han ascendido a 348.971 euros frente a los 304.735 euros del año 2008. En el transcurso del año, la Junta Directiva ha decidido invertir sus excesos de tesorería en depósitos en diversas entidades de crédito buscando, tanto disminuir el riesgo, como obtener una rentabilidad de mercado.
- La Asociación ha liberado provisiones matemáticas durante el ejercicio por importe de 25.950 euros, frente a los 66.465 euros que se liberaron en 2008. Ello se ha debido básicamente al descenso por fallecimiento de asociados en el colectivo no inmunizado. El tipo de interés empleado en dicho colectivo, al igual que en 2008, ha sido del 2,60%. En la actualidad la Asociación tiene cubiertos con Deuda del Estado Español sus compromisos hasta el año 2.040.
- Durante el ejercicio la Asociación ha adquirido 1.450.000 euros nominales de Obligaciones del Estado a 30 años. Dichos activos se han incluido contablemente dentro de la cartera de "Activos Financieros Disponibles para la Venta".
- El número de auxilios pagados en el periodo asciende a 91, que suponen un importe neto efectivo de 242.188 euros. En 2008 se pagaron 75 auxilios por un importe efectivo de 197.368 euros.
- A 31 de diciembre de 2009 la Asociación tenía 3.031 socios. Se han concedido a los mismos 158 préstamos, inferiores a los 144 del ejercicio 2008.
- Los gastos de administración han ascendido a 23.379 euros que representan el 15,9% de las cuotas de los socios del ejercicio y el 0,58% de las provisiones técnicas.
- Al cierre del año la Asociación presenta un importante superávit en los coeficientes de provisiones técnicas, margen de solvencia y fondo de garantía.

Principales riesgos e incertidumbres

Los principales riesgos de la Asociación son los propios de la administración del ramo de vida, a saber: los derivados de la variación de la esperanza de vida, del aumento de los gastos de administración reales sobre los previstos y de la insuficiencia del tipo de interés de los activos para cubrir el de los pasivos.

Con el objeto de cubrir adecuadamente los citados riesgos, la Asociación mantiene controles dirigidos a asegurar que no se producen desviaciones significativas que puedan afectar a la situación financiero-patrimonial de la Asociación, así como un elevado margen de solvencia.

Uso de instrumentos financieros

La Asociación no opera con derivados financieros por lo que no se valora ningún tipo de riesgo asociado con tales instrumentos.

Operaciones con acciones propias

Dada su forma societaria, la Asociación no ha efectuado ninguna operación con acciones propias durante el ejercicio 2009.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

La Asociación no ha realizado durante el ejercicio actividades en materia de investigación y desarrollo ni tiene ningún proyecto en curso en esta materia.

Acontecimientos ocurridos después del cierre del ejercicio.

No se ha producido ningún hecho significativo, con posterioridad al cierre del ejercicio, digno de mencionar en el presente informe de gestión.

CONSEJO DIRECTIVO

PRESIDENTE:

D. Luis Alberto Hernando Arenas

VICEPRESIDENTE:

D. Ángel María García de Frutos

SECRETARIO:

D. Rafael Corrales Masgrau

CONTADOR:

D. Florencio Gutiérrez de Diego

VOCALES:

D. Luis Casqueiro López

D. José Luis Báscones Huertas

D. Diego de las Heras Palomino

D. Juan Francisco Berenguer Carlos

GERENTE:

D. José Ignacio Martínez Sempere-Matarredona