



Principales estados financieros 1^{er} trimestre **2006**

Principales estados financieros

1^{er} trimestre 2006

Balance de Situación

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cobertura de Vida

Cobertura de No Vida

Margen de Solvencia

PELAYO MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA

Activo (Importes en euros)

Marzo 06

A. ACCIONISTAS POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS		
B. ACTIVOS INMATERIALES, GASTOS DE ESTABLECIMIENTO		1.311.003,75
I	Gastos de establecimiento	0,00
II	Inmovilizado inmaterial	1.311.003,75
	1. Gastos de adquisición cartera	2.255,78
	2. Otro inmovilizado inmaterial	2.959.141,94
	3. Amortizaciones acumuladas (a deducir)	-1.650.393,97
	4. Provisiones (a deducir)	
III	Gastos a distribuir en varios ejercicios	0,00
	1. Gastos por comisiones anticipadas y gastos de adquisición	0,00
	2. Diferencias negativas de instrumentos derivados	0,00
	3. Otros gastos	0,00
C. INVERSIONES		616.782.449,96
I	Inversiones materiales	59.427.251,26
	1. Terrenos y construcciones	66.589.333,91
	2. Otras inversiones materiales	0,00
	3. Anticipos e inversiones materiales en curso	3.810.955,30
	4. Amortizaciones acumuladas (a deducir)	-9.281.833,23
	5. Provisiones (a deducir)	-1.691.204,72
II	Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	52.303.113,21
	1. Participaciones en empresas del grupo	66.826.165,92
	2. Desembolsos pendientes (a deducir)	-603.000,00
	3. Valores de renta fija de empresas del grupo	0,00
	4. Participaciones en empresas asociadas	400.000,00
	5. Desembolsos pendientes (a deducir)	0,00
	6. Valores de renta fija de empresas asociadas	0,00
	7. Otras inversiones financieras en empresas del grupo	9.360.949,67
	8. Otras inversiones financieras en empresas asociadas	0,00
	9. Provisiones (a deducir)	-23.681.002,38
III	Otras inversiones financieras	505.052.085,48
	1. Inversiones financieras en capital	3.619.826,17
	2. Desembolsos pendientes (a deducir)	0,00
	3. Valores de renta fija	353.589.790,35
	4. Valores indexados	0,00
	5. Préstamos hipotecarios	15.369,28
	6. Otros préstamos y anticipos sobre pólizas	1.766.408,49
	7. Participación en fondos de inversión	11.953.591,84
	8. Depósitos en entidades de crédito	129.879.589,35
	9. Otras inversiones financieras	4.227.510,00
	10. Provisiones (a deducir)	0,00
IV	Depósitos constituidos por reaseguro aceptado	0,00
D. INVERSIONES POR CUENTA DE LOS TOMADORES DE SEGUROS DE VIDA QUE ASUMAN EL RIESGO DE LA INVERSIÓN		0,00
D. (BIS) PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS		5.002.616,25
I	Provisiones para primas no consumidas	855.051,65
II	Provisión para seguros de vida	0,00
III	Provisión para prestaciones	4.147.564,60
IV	Otras provisiones técnicas	0,00
E. CRÉDITOS		103.230.424,57
I	Créditos por operaciones en seguro directo	93.599.225,21
	1. Tomadores de seguros	94.010.319,94
	1.1 Empresas del grupo y asociadas	0,00
	1.2 Otros	94.010.319,94
	2. Provisiones para primas pendientes de cobro (a deducir)	-2.324.146,18
	3. Mediadores	2.011.432,08
	3.1 Empresas del grupo y asociadas	0,00
	3.2 Otros	2.011.432,08
	4. Provisiones (a deducir)	-98.380,63
II	Créditos por operaciones de reaseguro	72.954,00
	1. Empresas del grupo y asociadas	0,00
	2. Otros	72.954,00
III	Créditos por operaciones de coaseguro	29.468,89
	1. Empresas del grupo y asociadas	0,00
	2. Otros	29.468,89
IV	Accionistas por desembolsos exigidos	0,00
V	Créditos fiscales, sociales y otros	9.528.776,47
	1. Empresas del grupo y asociadas	0,00
	2. Otros	9.528.776,47
VI	Provisiones (a deducir)	0,00
F. OTROS ACTIVOS		26.664.028,09
I	Inmovilizado material	9.902.277,53
	1. Inmovilizado	23.179.595,89
	2. Amortización acumulada (a deducir)	-13.277.318,36
	3. Provisiones (a deducir)	
II	Efectivo en entidades de crédito, cheques y dinero en caja	15.589.788,10
III	Acciones propias en situaciones especiales	0,00
IV	Otros activos	1.171.962,46
	1. Empresas del grupo y asociadas	808.140,03
	2. Otros	363.822,43
V	Provisiones (a deducir)	
G. AJUSTES POR PERIODIFICACIÓN		33.448.064,09
I	Intereses devengados y no vencidos	7.821.593,10
II	Primas devengadas y no emitidas	0,00
III	Otras cuentas de periodificación	109.792,93
IV	Comisiones y otros gastos de adquisición	25.516.678,06
TOTAL ACTIVO		786.438.586,70

Pasivo (Importes en euros)

Marzo 06

A. CAPITAL Y RESERVAS		185.868.506,74
I Capital suscrito o fondo mutual		122.051.437,71
II Prima de emisión		0,00
III Reservas de revalorización		0,00
IV Reservas		59.147.526,97
1. Reserva legal		0,00
2. Reserva para acciones propias		0,00
3. Reservas estatutarias	59.147.526,97	
4. Reservas voluntarias		0,00
5. Reservas especiales		0,00
6. Otras reservas		0,00
V Acciones propias para reducción de capital (a deducir)		0,00
VI Resultados de ejercicios anteriores pendientes de aplicar		261.359,46
1. Remanente	261.359,46	
2. Resultados negativos ejercicios anteriores (a deducir)		0,00
3. Aportaciones no reintegrables de socios		0,00
VII Resultado del ejercicio		4.408.182,60
1. Pérdidas y Ganancias	4.408.182,60	
2. Dividendo a cuenta (a deducir)		0,00
A. (BIS) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS		6.626.575,51
1. Diferencias positivas en moneda extranjera		0,00
2. Diferencias positivas en instrumentos derivados		0,00
3. Comisiones y otros gastos de adquisición del reaseguro cedido		0,00
4. Ingresos diferidos por enajenación de títulos de renta fija	6.626.575,51	
5. Ingresos diferidos por operaciones entre entidades del grupo		0,00
B. PASIVOS SUBORDINADOS		
C. PROVISIONES TÉCNICAS		496.463.599,27
I Provisiones para primas no consumidas y riesgos en curso		199.425.563,43
II Provisiones para Seguros de Vida		1.494.535,75
Provisiones para primas no consumidas y riesgos en curso	1.005.943,12	
Provisiones matemáticas	488.592,63	
III Provisión para prestaciones		267.409.926,35
IV Provisión para participación en beneficios y para extornos		1.926.590,00
V Provisiones para estabilización		26.206.983,74
VI Otras provisiones técnicas		0,00
D. PROVISIONES RELATIVAS AL SEGURO DE VIDA CUANDO EL RIESGO DE LA INVERSIÓN LO ASUMEN LOS TOMADORES		0,00
E. PROVISIÓN PARA RIESGOS Y GASTOS		14.933.566,74
I Provisiones para pensiones y obligaciones similares		0,00
II Provisión para tributos		190.821,08
III Provisión para pagos convenios de liquidación	11.033.942,38	
IV Otras provisiones		3.708.803,28
F. DEPÓSITOS RECIBIDOS POR REASEGURO CEDIDO		1.313.178,28
G. DEUDAS		81.233.160,16
I Deudas por operaciones en seguro directo		47.120.872,54
1. Deudas con asegurados	2.082.674,53	
2. Deudas con mediadores		0,00
3. Deudas condicionadas	45.038.198,01	
II Deudas por operaciones de reaseguro		2.523.640,36
III Deudas por operaciones de coaseguro		0,00
IV Empréstitos		0,00
V Deudas con entidades de crédito		0,00
Deudas por arrendamiento financiero	0,00	
Otras deudas	0,00	
VI Deudas por operaciones preparatorias de contrato de seguro		0,00
VII Deudas por operaciones de cesiones temporales de activos		
1. Empresas del grupo y asociadas	0,00	
2. Otras	0,00	
VIII Otras deudas		31.588.647,26
1. Empresas del grupo y asociadas	831.125,16	
2. Otras	30.757.522,10	
H. AJUSTES POR PERIODIFICACIÓN		0,00
TOTAL PASIVO		786.438.586,70

Cuenta técnica - Seguro No Vida

(Importes en euros)

		Marzo 06	
I.1 Primas Imputadas al Ejercicio Netas de Reaseguro			91.579.240,87
a) Primas devengadas		99.037.429,84	
a1) Seguro Directo	98.977.211,27		
a2) Reaseguro aceptado	8.860,53		
a3) Variación provisión primas pendientes	51.358,04		
b) Primas de reaseguro cedido		-4.786.096,55	
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso		-2.672.092,43	
c1) Seguro Directo	-2.672.092,43		
c2) Reaseguro aceptado	0,00		
d) Variación de la provisión para primas no consumidas reaseguro cedido		0,00	
I.2 Ingresos de las Inversiones			5.274.529,54
a) Ingresos procedentes de las Inversiones Materiales		0,00	
b) Ingresos procedentes de Inversiones Financieras		4.940.253,83	
b1) De Inversiones de Empresas del Grupo y asociadas	0,00		
b2) De Inversiones Financieras	4.940.253,83		
b3) Otros Ingresos Financieros	0,00		
c) Aplicaciones de correcciones de valor de las Inversiones		0,00	
c1) De Inversiones materiales	0,00		
c2) De Inversiones Financieras	0,00		
d) Beneficios en realización de inversiones		334.275,71	
d1) De Inversiones Materiales	0,00		
d2) De Inversiones Financieras	334.275,71		
I.3 Otros Ingresos Técnicos			190.442,35
I.4 Siniestralidad del Ejercicio Neta de Reaseguro			72.118.783,36
a) Prestaciones pagadas		67.515.832,31	
a1) Seguro Directo	67.583.707,73		
a2) Reaseguro aceptado	0,00		
a3) Reaseguro cedido	-67.875,42		
b) Variación de la provisión para prestaciones		-262.043,36	
b1) Seguro Directo	-117.008,51		
b2) Reaseguro aceptado	0,00		
b3) Reaseguro cedido	-145.034,85		
c) Gastos imputables a las prestaciones		4.864.994,41	
I.5 Variación de otras provisiones técnicas Netas de Reaseguro			0,00
I.6 Participación en beneficios y extornos			314.897,00
I.7 Gastos de Explotación Netos			16.001.534,52
a) Gastos de Adquisición		13.567.619,92	
b) Gastos de Administración		2.536.663,09	
c) Comisiones y participaciones en reaseguro cedido y retrocedido		-102.748,49	
I.8 Variación de la provisión de estabilización			831.128,28
I.9 Otros Gastos Técnicos			2.433.247,15
a) Variación de provisión por insolvencias		0,00	
b) Variación de las provisiones por depreciación de inmovilizado		0,00	
c) Variación de prestaciones por convenios de liquidación de siniestros		-353.824,73	
d) Otros		2.787.071,88	
I.10 Gastos de las Inversiones			452.610,40
a) Gastos de Gestión de las Inversiones		452.610,40	
a1) De las Inversiones Materiales	0,00		
a2) De las Inversiones Financieras	452.610,40		
b) Correcciones de valor de las Inversiones		0,00	
b1) Amortización de Inversiones Materiales	0,00		
b2) Provisiones de Inversiones Materiales	0,00		
b3) Provisiones de Inversiones Financieras	0,00		
c) Pérdidas Procedentes de las Inversiones		0,00	
c1) De las Inversiones Materiales	0,00		
c2) De las Inversiones Financieras	0,00		
I.11 SUBTOTAL			4.892.012,05
(resultado de la Cuenta Técnica del Seguro No Vida)			4.892.012,05

Cuenta técnica - Seguro Vida

(Importes en euros)

	Marzo 06	
II.1 Primas Imputadas al Ejercicio Netas de Reaseguro		78.937,53
a) Primas devengadas		478.153,23
a1) Seguro Directo	476.722,99	
a2) Reaseguro aceptado	0,00	
a3) Variación provisión primas pendientes	1.430,24	
b) Primas de reaseguro cedido.		-405.253,42
c) Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso		40.251,51
c1) Seguro Directo	40.251,51	
c2) Reaseguro aceptado	0,00	
d) Variación de la provisión para primas no consumidas reaseguro cedido		-34.213,78
II.2 Ingresos de las Inversiones		31.093,36
a) Ingresos procedentes de las Inversiones Materiales		0,00
b) Ingresos procedentes de Inversiones Financieras		31.093,36
b1) De Inversiones de Empresas del Grupo y asociadas	0,00	
b2) De Inversiones Financieras	31.093,36	
b3) Otros Ingresos Financieros	0,00	
c) Aplicaciones de correcciones de valor de las Inversiones		0,00
c1) De Inversiones materiales	0,00	
c2) De Inversiones Financieras	0,00	
d) Beneficios en realización de inversiones		0,00
d1) De Inversiones Materiales.	0,00	
d2) De Inversiones Financieras	0,00	
II.3 Plusvalías no realizadas de las Inversiones		0,00
II.4 Otros Ingresos Técnicos		76.024,63
II.5 Siniestralidad del ejercicio Neta de Reaseguro		43.945,87
a) Prestaciones pagadas		43.652,27
a1) Seguro Directo	143.938,25	
a2) Reaseguro aceptado	0,00	
a3) Reaseguro cedido	-100.285,98	
b) Variación de la provisión para prestaciones		-14.086,54
b1) Seguro Directo	-93.910,29	
b2) Reaseguro aceptado	0,00	
b3) Reaseguro cedido	79.823,75	
c) Gastos imputables a las prestaciones		14.380,14
II.6 Variación de otras provisiones técnicas Netas de Reaseguro		9.846,93
a) Provisiones de Seguro de Vida, Seguro Directo		9.846,93
b) Provisiones de Seguros de Vida, Reaseguro Aceptado		0,00
c) Provisiones de Seguros de Vida, Reaseguro Cedido		0,00
II.7 Participación en beneficios y externos		-17.347,02
II.8 Gastos de Explotación Netos		-277.976,43
a) Gastos de Adquisición		60.413,28
b) Variación del importe de los gastos de adquisición diferidos		0,00
c) Gastos de Administración		11.538,71
d) Comisiones y participaciones en reaseguro cedido y retrocedido		-349.928,41
II.9 Otros Gastos Técnicos		7.912,65
a) Variación de provisión por insolvencias		0,00
b) Variación de las provisiones por depreciación de inmovilizado		0,00
d) Otros		7.912,65
II.10 Gastos de las Inversiones		304,37
a) Gastos de Gestión de las Inversiones.		304,37
a1) De las Inversiones Materiales	0,00	
a2) De las Inversiones Financieras	304,37	
b) Correcciones de valor de las Inversiones		0,00
b1) Amortización de Inversiones Materiales.	0,00	
b2) Provisiones de Inversiones Materiales	0,00	
b3) Provisiones de Inversiones Financieras.	0,00	
c) Pérdidas Procedentes de las Inversiones		0,00
c1) De las Inversiones Materiales	0,00	
c2) De las Inversiones Financieras.	0,00	
II.11 Minusvalías no realizadas de las Inversiones		0,00
II.12 Subtotal		
(resultado de la cuenta Técnica del Seguro Vida)		419.369,15

Cuenta no técnica

(Importes en euros)

Marzo 06

III.1 Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de No Vida . . .		4.892.012,05
III.2 Resultado de la Cuenta Técnica del Seguro de Vida		419.369,15
III.3 Ingresos de las Inversiones		26.114.235,37
a) Ingresos procedentes de Inversiones Materiales.		115.293,52
b) Ingresos procedentes de Inversiones Financieras		130.948,65
b1) De Empresas del Grupo y Asociadas	0,00	
b2) De Inversiones Financieras.	21.563,38	
b3) Otros Ingresos Financieros	109.385,27	
c) Aplicaciones de correcciones valorativas de las Inversiones		25.769.545,44
c1) De las Inversiones Materiales.	1.691.204,72	
c2) De las Inversiones Financieras	24.078.340,73	
d) Beneficios en realización de inversiones		98.447,76
d1) De Inversiones Materiales	0,00	
d2) De Inversiones Financieras.	98.447,76	
III.4 Gastos de las Inversiones.		25.564.494,96
a) Gastos de gestión de las inversiones		94.534,36
a1) Gastos de Inversiones Materiales	45.315,09	
a2) Gastos de Inversiones Financieras.	49.219,27	
b) Correcciones de valor de las Inversiones.		25.444.330,24
b1) Amortización de Inversiones Materiales	72.123,15	
b2) De las Inversiones Materiales	1.691.204,72	
b3) De las Inversiones Financieras.	23.681.002,38	
c) Pérdidas procedentes de las Inversiones.		25.630,36
c1) De Inversiones Materiales	24.068,20	
c2) De Inversiones Financieras.	1.562,16	
III.5 Otros Ingresos		31.666,27
III.6 Otros gastos.		0,00
III.7 Ingresos Extraordinarios.		16.996,14
III.8 Gastos extraordinarios		36.624,36
III.9 Impuesto sobre Beneficios		1.464.977,06
III.10 Resultado del ejercicio		4.408.182,61

Cobertura de vida

PROVISIONES TÉCNICAS A CUBRIR

Marzo 06

	Seguro Directo	Reaseguro Aceptado	TOTAL
SEGUROS CON PERIODO DE COBERTURA IGUAL O INFERIOR AL AÑO			
Provisión de seguros de vida			
Provisión de primas no consumidas al cierre del periodo	1.005.943,12		1.005.943,12
(-) Prov. para prim. no consumidas sobre primas pendientes de cobro	345.844,17		345.844,17
(-) Comisiones pendientes de imputar a resultados	50.297,16		50.297,16
(-) Provisión de las primas dev. y no emitidas neta de comisiones			
RESTO DE SEGUROS DE VIDA			
Provisión matemática al cierre del ejercicio	488.592,63		488.592,63
(-) Provisión de primas devengadas no emitidas netas de comisiones			0,00
Provisión de participación en beneficios y extornos	446,38		446,38
PROVISIÓN DE PRESTACIONES			
Provisión para prestaciones pendientes de liquidación o pago	323.333,75		323.333,75
Provisión para prestaciones pendientes de liquidación o pago	26.528,29		26.528,29
Provisión para gastos internos de liquidación de siniestros	16.166,69		16.166,69
TOTAL PROVISIONES A CUBRIR SEGUROS DE VIDA	1.464.869,54	0,00	1.464.869,54
BIENES AFECTOS			
Concepto			
Financiaciones concedidas			1.172.016,00
Valores de renta fija negociados en mercados regulados			56.988,80
Créditos frente a los reaseguradores por su participación en la prov. para prestaciones			311.124,42
Créditos por intereses devengados y no vencidos			48.028,52
TOTAL BIENES AFECTOS A COBERTURA			1.588.157,74
DIFERENCIA			123.288,20

Cobertura de no vida

PROVISIONES TÉCNICAS A CUBRIR

Marzo 06

	Seguro Directo	Reaseguro Aceptado	TOTAL
PROVISIÓN DE PRIMAS NO CONSUMIDAS			
(-) Prov. para prim. no consumidas sobre primas pendientes de cobro	199.313.399,88		199.313.399,88
(-) Comisiones pendientes de imputar a resultados	58.950.507,53		58.950.507,53
(-) Provisión de las primas dev. y no emitidas neta de comisiones	13.995.137,20		13.995.137,20
	0,00		0,00
PROVISIÓN PARA RIESGOS EN CURSO	112.163,55		112.163,55
PROVISIÓN DE PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS Y PARA EXTORNOS	1.926.143,61		1.926.143,61
PROVISIÓN PARA PRESTACIONES			
Provisión para prestaciones pendientes de liquidación o pago	210.560.414,66		210.560.414,66
Provisión para prestaciones pendientes de declaración	46.031.796,92		46.031.796,92
Provisión para gastos internos de liquidación de siniestros	10.451.686,04		10.451.686,04
PROVISIÓN DE ESTABILIZACIÓN	26.206.983,74		26.206.983,74
TOTAL PROVISIONES A CUBRIR DE SEGUROS DE NO VIDA	421.656.943,68		421.656.943,68
BIENES AFECTOS			
Concepto			
Valores y der. negociables de renta fija negociados en mercados regulados nacionales			239.092.804,43
Valores de renta Variable			3.659.700,00
Financiaciones concedidas			119.192.808,93
Acciones y participaciones en instituciones de inversión colectiva			14.590.901,03
Acciones de entidades aseguradoras y reaseguradoras			37.149.553,43
Bienes inmuebles			102.791.421,03
Créditos frente a reaseguradoras por su participación en la prov. para prestaciones			3.836.440,18
Créditos por intereses, rentas y dividendos devengados y no vencidos			7.710.583,78
Créditos por intereses, rentas y dividendos devengados, vencidos y pendientes de cobro			3.989.423,83
Efectivo en caja, billetes de banco o moneda metálica			15.342.496,26
Depósito en entidades de crédito			129.633.697,66
TOTAL BIENES AFECTOS A COBERTURA			676.989.830,56
DIFERENCIA			255.332.886,88

Margen de solvencia

PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO	Marzo 06		
	Vida	No Vida	TOTAL
FONDO MUTUAL DESEMBOLSADO	12.065.876,24	109.985.561,47	122.051.437,71
SALDO ACREEDOR DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	348.055,57	4.060.127,03	4.408.182,60
OTRAS RESERVAS	3.418.113,12	55.729.413,85	59.147.526,97
REMANENTE	7.945,33	253.414,13	261.359,46
PLUSVALÍAS	183.597,04	49.853.818,49	50.037.415,53
TOTAL PARTIDAS POSITIVAS	16.023.587,30	219.882.334,97	235.905.922,26
SALDO DEUDOR DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
RESULTADOS NEGATIVOS EJERCICIOS ANTERIORES			
MINUSVALÍAS	0,00	2.194.429,33	2.194.429,33
TOTAL PARTIDAS NEGATIVAS	0,00	2.194.429,33	2.194.429,33
DERRAMA PASIVO EXIGIBLE A MUTUALISTAS			
TOTAL MARGEN DE SOLVENCIA (Patrimonio propio no comprometido)	16.023.587,30	217.687.905,64	233.711.492,94
CUANTÍA MÍNIMA MARGEN DE SOLVENCIA	407.962,85	63.906.566,09	64.314.528,94
SUPERÁVIT	15.615.624,45	153.781.339,55	169.396.964,00

