

2018 Comptes anuals i informe de gestió Segurcaixa Adeslas



SegurCaixa Adeslas

SUMARI

Informe d'Auditoria	3
Comptes anuals	6
Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018	28
Annex I	153
Annex II	159
Annex III	160
Informe de Gestió	161



Deloitte, S.L.
Avinguda Diagonal, 654
08034 Barcelona
Espanya
Tel: +34 932 20 40 40
www.deloitte.es

Traducció d'un informe originàriament formulat en castellà basat en el nostre treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. En cas de discrepància, preval la versió en llengua castellana.

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als Accionistes de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances:

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2018, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2018, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica en la Nota 2.A de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant a la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents dels de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

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

Deloitte, S.L. inscrita en el Registre Mercantil de Madrid, tomo 17093, secció 8ª, foli 188, pag. 4ª de 4ª, n.º de inscripció 17.093.0488. NIF A61047014. Pàgina 3 de 10. Torre Pizarro, 28020 Madrid.

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquestes, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Integritat i valoració de la Cartera d'Inversions Financeres

Descripció

La cartera d'actius financers representa, a 31 de desembre de 2018, una part significativa de l'actiu de la Societat a aquesta data (2.860.841 milers d'euros). Els criteris de valoració contemplen l'ús de valors de cotització o de determinades hipòtesis per part dels administradors de la Societat. Donat l'elevat import que aquesta cartera d'inversions representa en el context dels comptes anuals presos en el seu conjunt, la integritat i la valoració de la cartera d'inversions financers han estat identificades com una qüestió clau per a la nostra auditoria.

Procediments aplicats en l'auditoria

Els nostres procediments d'auditoria per abordar aquesta qüestió han inclòs, entre altres, una combinació de procediments de verificació de que els controls rellevants implementats per la Societat per mitigar els riscos identificats en relació amb la integritat i la valoració dels actius financers operen eficaçment, conjuntament amb procediments substantius tals com l'obtenció de les confirmacions dels depositaris dels títols, el contrast de valoracions dels títols amb fonts externes i altres procediments substantius en bases selectives, encaminats a avaluar la integritat de les inversions financers i la raonabilitat i adequació de la seva valoració a la normativa aplicable.

Així mateix, hem avaluat l'adequació dels desglossaments d'informació facilitats en els comptes anuals (vegeu nota 10) requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Valoració de les provisions tècniques

Descripció

L'activitat principal de la Societat és l'emissió i comercialització de pòlisses d'assegurança. Aquesta activitat comporta el registre de provisions per l'estimació de les obligacions futures amb els prenedors de les pòlisses. Les provisions tècniques representen a 31 de desembre de 2018 un import significatiu del passiu de la Societat (2.329.028 milers d'euros) i es valoren en base al que disposa el Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR"), així com de la resta de normativa que els és aplicable. Atès que la determinació del passiu al tancament d'exercici per aquest concepte requereix per part dels administradors de la Societat establir judicis i estimacions raonables, utilitzant per a això, entre altres aspectes, les característiques tècniques i actuàries dels productes i l'experiència passada, i donada la rellevància de l'import en els comptes anuals de la Societat, la valoració de les provisions tècniques ha estat identificada com una qüestió clau per a la nostra auditoria.

Procediments aplicats en l'auditoria

Els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres, la revisió del disseny i implementació dels controls rellevants que mitguen els riscos associats al procés de valoració de les provisions tècniques, així com proves de verificació respecte a que els citats controls operen eficaçment. Així mateix, hem realitzat proves orientades a verificar la integritat de la informació utilitzada com a base per a l'estimació de les provisions. D'altra banda, hem comptat amb la col·laboració dels nostres especialistes actuàries per avaluar la raonabilitat i consistència de les hipòtesis actuàries incloses en les valoracions de les provisions tècniques realitzades per la Societat a 31 de desembre de 2018 mitjançant proves analítiques i recàlculs.

Així mateix, hem avaluat l'adequació dels desglossaments d'informació facilitats en els comptes anuals (vegeu nota 13) requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Deteriorament del fons de comerç i altres actius intangibles

Descripció

Tal com s'indica a les Notes 4.1 i 7, la Societat té activats fons de comerç per import de 37.727 milers d'euros i altres actius intangibles per un import de 127.420 milers d'euros en el balanç adjunt, identificats d'acord a les corresponents unitats generadores de fluxos d'efectiu. En aquest sentit i considerant els elements identificables, la Societat ha establert dues unitats generadores d'efectiu, distingint entre el ram de Salut i la resta de Rams. Addicionalment, la Societat té activats 45.634 milers d'euros en concepte de valor de la marca Adeslas.

La Societat realitza anualment un test de deteriorament en relació a aquests fons de comerç i altres actius intangibles. L'avaluació per part dels administradors de la Societat del possible deteriorament és una qüestió clau per a la nostra auditoria, ja que es tracta d'un procés complex que requereix la realització d'un elevat nivell d'estimacions, judicis i hipòtesis, principalment relacionades amb els fluxos de dividends futurs, les taxes de descompte aplicades i les taxes de creixement a perpetuïtat.

Procediments aplicats en l'auditoria

Els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres, la revisió del disseny i implementació dels controls rellevants que mitigen els riscos associats al procés d'avaluació del deteriorament dels fons de comerç i d'altres actius intangibles, així com la realització de proves que els citats controls operen eficaçment.

Així mateix, entre altres procediments hem involucrat als nostres experts en valoració d'entitats per ajudar-nos a avaluar l'adequació de les metodologies i raonabilitat de les hipòtesis utilitzades pels administradors de la Societat i, en particular les que afecten al càlcul dels fluxos de dividends futurs, les taxes de descompte aplicades, així com la raonabilitat de les taxes de creixement a perpetuïtat. També hem analitzat la congruència de les hipòtesis amb les utilitzades en exercicis passats i amb dades reals posteriors i realitzat un anàlisi independent de sensibilitat sobre canvis en les assumpcions clau dels tests realitzats.

Finalment, hem avaluat que els desglossaments d'informació inclosos en les notes 4.1, 4.4 i 7 dels comptes anuals adjunts en relació amb aquesta qüestió resulten adequats als requerits per la normativa comptable aplicable.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'Informe de gestió de l'exercici 2018, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'Informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre la informació continguda a l'Informe de gestió es troba definida a la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, que estableix dos nivells diferenciats sobre la mateixa:

a) Un nivell específic que resulta d'aplicació a l'estat de la informació no financera, que consisteix a comprovar únicament que la citada informació s'ha facilitat en l'Informe de gestió o, si s'escau, que s'hagi incorporat en aquest la referència corresponent a l'Informe separat sobre la informació no financera en la forma prevista en la normativa i, en cas contrari, a informar al respecte.

b) Un nivell general aplicable a la resta de la informació inclosa en l'Informe de gestió, que consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de la citada informació amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels citats comptes i sense incloure informació diferent de l'obtinguda com a evidència durant la mateixa, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'Informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò que s'ha descrit anteriorment, hem comprovat que l'Informe de gestió inclou una referència relativa al fet que la informació esmentada a l'apartat a) anterior es presenta a l'Informe de gestió consolidat del Grupo Mutua Madrileña Automovilista en el que la Societat s'integra i que la resta de la informació que conté l'Informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2018 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors i de la comissió d'auditoria en relació amb els comptes anuals

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

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

La comissió d'auditoria és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

A l'Annex I d'aquest informe d'auditoria s'inclou una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels comptes anuals. Aquesta descripció que es troba a les pàgines 8 i 9 és part integrant del nostre informe d'auditoria.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe addicional per a la comissió d'auditoria

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe addicional per a la comissió d'auditoria de la Societat amb data 21 de febrer de 2019.

Període de contractació

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2018 ens va nomenar com a auditors per un període d'un any, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2017.

Amb anterioritat, vam ser designats per decisió de la Junta General Ordinària d'Accionistes per al període d'1 any i hem estat realitzant el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 1991, considerant el contingut de l'article 17 apartat 8 del Reglament (UE) N° 537/2014 sobre requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al R.O.A.C núm. 50692



Álvaro Quintana
Inscrit al R.O.A.C núm. 21435

21 de febrer de 2019

Annex I del nostre informe d'auditoria

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

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

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

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

Ens comuniquem amb la comissió d'auditoria de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i els resultats significatius de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la comissió d'auditoria de l'entitat una declaració que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'Independència, i ens hi hem comunicat amb la mateixa per informar d'aquelles qüestions que raonablement puguin suposar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la comissió d'auditoria de la societat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre Informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixen revelar públicament la qüestió.

COMPTES ANUALS

BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017 (NOTES 1 A 4)

(Milers d'euros)

ACTIU	31.12.2018	31.12.2017 (*)
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 10.2.1.1)	253.063	1.046.151
A-2) Actius financers mantinguts per negociar	-	-
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	-
A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 10.2.1.2)	1.611.089	599.661
I. Instruments de patrimoni	439.423	230.877
II. Valors representatius de deute	1.171.666	368.784
III. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió	-	-
IV. Altres	-	-
A-5) Préstecs i partides a cobrar (Nota 10.2.1.3)	906.506	1.006.802
I. Valors representatius de deute	199.923	199.964
II. Préstecs	13.500	21.020
2. Préstecs a entitats del grup i associades	13.500	21.020
III. Dipòsits en entitats de crèdit	244.004	380.000
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	413.911	378.096
1. Prenedors d'assegurança	413.911	378.096
2. Mediadors	-	-
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	11.693	10.791
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	2.825	2.023
VIII. Desemborsos exigits	-	-

(Milers d'euros)

ACTIU	31.12.2018	31.12.2017 (*)
IX. Altres crèdits	20.649	14.907
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	21	21
2. Resta de crèdits	20.628	14.886
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment	-	-
A-7) Derivats de cobertura (Nota 10.2.1.4)	3.332	476
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Nota 13)	160.334	165.437
I. Provisió per a primes no consumides	63.545	74.800
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-
III. Provisió per a prestacions	96.789	90.637
IV. Altres provisions tècniques	-	-
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries (Notes 5 i 6)	67.340	69.401
I. Immobilitzat material	36.685	38.451
II. Inversions immobiliàries	30.655	30.950
A-10) Immobilitzat intangible (Nota 7)	264.571	346.316
I. Fons de comerç	37.727	62.154
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors	-	-
III. Altre actiu intangible	226.844	284.162

(Milers d'euros)

ACTIU	31.12.2018	31.12.2017 (*)
A-11) Participacions en entitats del grup i associades (Nota 10.2.1.5)	86.851	86.851
I. Participacions en empreses associades	14.465	14.465
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	72.386	72.386
A-12) Actius fiscals (Nota 14)	142.588	130.275
I. Actius per impost corrent	419	411
II. Actius per impost diferit	142.169	129.864
A-13) Altres actius	106.319	93.421
I. Actius i drets de reembors per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició (Nota 8)	-	-
III. Periodificacions	102.901	89.424
IV. Resta d'actius	3.418	3.997
A.14) Actius mantinguts per a la venda	-	-
TOTAL ACTIU	3.601.993	3.544.791

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.e "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2018.

COMPTES ANUALS

BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017 (NOTES 1 A 4)

(Milers d'euros)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2018	31.12.2017 (*)
A) PASSIU		
A-1) Passius financers mantinguts per negociar	-	-
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	-
A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 10.2.1.6)	546.923	459.684
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	2.912	5.019
III. Deutes per operacions d'assegurança	53.568	50.261
1. Deutes amb assegurats	235	198
2. Deutes amb mediadors	2.854	1.527
3. Deutes condicionats	50.479	48.536
IV. Deutes per operacions de reassegurança	23.945	33.678
V. Deutes per operacions de coassegurança	1.014	2.734
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:	465.484	367.992
1. Deutes amb les Administracions Públiques	17.151	16.222
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	302.524	215.028
3. Resta d'altres deutes	145.809	136.742

(Milers d'euros)

PASSIU I PATRIMONI NET		31.12.2018	31.12.2017 (*)
A-4)	Derivats de cobertura	-	-
A-5)	Provisions tècniques (Nota 13)	2.329.028	2.113.310
I.	Provisió per a primes no consumides	768.293	673.613
II.	Provisió per a riscos en curs	-	2.553
III.	Provisió d'assegurances de vida	-	-
IV.	Provisió per a prestacions	1.061.220	1.006.135
V.	Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI.	Altres provisions tècniques	499.515	431.009
A-6)	Provisions no tècniques (Nota 16.1)	35.338	34.467
I.	Provisió per a impostos i altres contingències legals	-	-
II.	Provisió per a pensions i obligacions similars	-	-
III.	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	13.029	12.651
IV.	Altres provisions no tècniques	22.309	21.816
A-7)	Passius fiscals (Nota 14)	30.202	28.184
I.	Passius per impost corrent	8.127	8.461
II.	Passius per impost diferit	22.075	19.723
A-8)	Resta de passius	17.153	20.003
I.	Periodificacions	17.153	20.003
II.	Passius per asimetries comptables	-	-

(Milers d'euros)

PASSIU I PATRIMONI NET		31.12.2018	31.12.2017 (*)
III.	Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV.	Altres passius	-	-
A-9)	Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	-	-
TOTAL PASSIU		2.958.644	2.655.648
PATRIMONI NET			
B-1)	Fons propis (Nota 11)	626.240	860.790
I.	Capital o fons mutual	469.670	469.670
	1. Capital escriturat o fons mutual	469.670	469.670
II.	Prima d'emissió	-	181.045
III.	Reserves	134.424	179.803
	1. Legal i estatutàries	93.934	93.934
	2. Reserva d'estabilització	727	357
	3. Altres reserves	39.763	85.512
IV.	(Accions pròpies)	-	-
V.	Resultats d'exercicis anteriors	-	-
VI.	Altres aportacions de socis i mutualistes	4.783	4.783
VII.	Resultat de l'exercici	268.176	235.974

(Milers d'euros)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2018	31.12.2017 (*)
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	(250.813)	(210.485)
1. Dividend a compte	(250.319)	(210.010)
2. Reserva d'estabilització a compte	(494)	(475)
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-
B-2) Ajustaments per canvis de valor	17.109	28.353
I. Actius financers disponibles per a la venda	16.817	29.216
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	292	(863)
IV. Correcció d'asimetries comptables	-	-
V. Altres Ajustaments	-	-
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	643.349	889.143
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	3.601.993	3.544.791

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.e "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2018.

COMPTES ANUALS

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017 (NOTES 1 A 4)

(Milers d'euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2018	31.12.2017 (*)
I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança (Nota 22.4)	3.412.470	3.170.518
a) Primes meritades	3.733.136	3.560.293
a.1) Assegurança directa	3.694.453	3.532.992
a.2) Reassegurança acceptada	36.193	28.417
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-)	2.490	(1.116)
b) Primes de la reassegurança cedida	(217.284)	(238.692)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)	(92.127)	(160.138)
c.1) Assegurança directa	(91.905)	(159.216)
c.2) Reassegurança acceptada	(222)	(922)
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	(11.255)	9.055
I.2- Ingressos de l'Immobilitzat material i de les inversions (Nota 10.2.2)	62.775	55.336
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 6)	1.983	1.974
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	25.539	28.235
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	1.222
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	1.222
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	35.253	23.905
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	30	-
d.2) D'inversions financeres	35.223	23.905

(Milers d'euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2018	31.12.2017 (*)
I.3- Altres Ingressos Tècnics	44.542	39.016
I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança (Nota 22.4)	(2.456.778)	(2.337.013)
a) Prestacions i despeses pagades	(2.296.255)	(2.164.450)
a.1) Assegurança directa	(2.337.851)	(2.210.445)
a.2) Reassegurança acceptada	(21.573)	(14.382)
a.3) Reassegurança cedida (-)	63.169	60.377
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)	(49.118)	(69.480)
b.1) Assegurança directa	(54.223)	(84.570)
b.2) Reassegurança acceptada	(1.048)	(126)
b.3) Reassegurança cedida (-)	6.153	15.216
c) Despeses imputables a prestacions	(111.405)	(103.083)
I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)	(68.506)	(66.360)
I.6- Participació en Beneficis i Extorns	(85)	(19)
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	(85)	(19)
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
I.7- Despeses d'Explotació Netes	(480.860)	(439.489)
a) Despeses d'adquisició (Nota 22.3)	(452.692)	(412.672)
b) Despeses d'administració (Nota 22.3)	(65.338)	(61.906)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (Nota 22.4)	37.170	35.089

(Milers d'euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2018	31.12.2017 (*)
I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)	(27.459)	(24.702)
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	(3.401)	(829)
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	2.484	2.697
d) Altres	(26.542)	(26.570)
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 10.2.2)	(69.264)	(30.966)
a) Despeses de gestió de les inversions	(9.068)	(10.848)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers	(9.068)	(10.848)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	(181)
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	(181)
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	(60.196)	(19.937)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(60.196)	(19.937)
I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No Vida)	416.835	366.321

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.e "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018.

COMPTES ANUALS

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017 (NOTES 1 A 4)

(Milers d'euros)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2018	31.12.2017 (*)
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 10.2.2)	13.659	9.503
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	2.182	2.747
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	11.477	6.756
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres	11.477	6.756
III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions (Nota 10.2.2)	(23.346)	(7.430)
a) Despeses de gestió de les inversions	(1.534)	(1.786)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(1.534)	(1.786)
a.2) Despeses d'inversions materials	-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-

(Milers d'euros)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2018	31.12.2017 (*)
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	(21.812)	(5.644)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(21.812)	(5.644)
III.3- Altres Ingressos	7.095	5.899
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta d'ingressos	7.095	5.899
III.4- Altres Despeses	(61.411)	(62.736)
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta de despeses	(61.411)	(62.736)
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)	(64.003)	(54.764)
III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)	352.832	311.557
III.7- Impost sobre Beneficis (Nota 14.1)	(84.656)	(75.583)
III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)	268.176	235.974
III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)	-	-
III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)	268.176	235.974

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.e "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018.

COMPTES ANUALS
ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017 (NOTES 1 A 4)

(Milers d'euros)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2018	31.12.2017 (*)
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	268.176	235.974
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(11.244)	(176)
II.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 10.2.1.2)	(16.531)	2.601
Guany i pèrdues per valoració	16.818	(8.383)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(33.349)	10.984
Altres reclassificacions	-	-
II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-

(Milers d'euros)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2018	31.12.2017 (*)
II.4. Diferències de canvi i conversió	1.539	(2.836)
Guany i pèrdua per valoració	1.539	(2.836)
Imports transferits al compte de pèrdua i guany	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.5. Correcció d'asimetries comptables	-	-
Guany i pèrdua per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdua i guany	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.6. Actius mantinguts per a la venda	-	-
Guany i pèrdua per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdua i guany	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.7. Guany/(pèrdua) actuarials per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-
II.9. Impost sobre beneficis	3.748	59
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	256.932	235.798

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.e "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (ingressos i despeses reconeguts) de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018.

COMPTES ANUALS
ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) ESTATS TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017 (NOTES 1 A 4)

(Milers d'euros)

31 de desembre de 2018	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Es- tabilització a compte)	Ajusta- ments per Canvis de valor	TOTAL
SALDO FINAL DE L'ANY 2017	469.670	181.045	179.803	4.783	235.974	(210.485)	28.353	889.143
I. Ajustament per canvis de criteri 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2018	469.670	181.045	179.803	4.783	235.974	(210.485)	28.353	889.143
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	268.176	-	(11.244)	256.932
II. Operacions amb socis o mutualistes	-	(181.045)	(45.794)	-	-	(250.813)	-	(477.652)
1. Augments de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reduccions de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribució de dividends o derrames actives	-	(181.045)	(45.794)	-	-	(250.813)	-	(477.651)
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-	-	-

COMPTES ANUALS

(Milers d'euros)

31 de desembre de 2018	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	TOTAL
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	415	-	(235.974)	210.485	-	(25.074)
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	415	-	(235.974)	210.485	-	(25.074)
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2018	469.670	-	134.424	4.783	268.176	(250.813)	17.109	643.349

(Milers d'euros)

31 de desembre de 2017 (*)	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	TOTAL
SALDO FINAL DE L'ANY 2016	469.670	361.060	179.447	4.783	177.043	(171.254)	28.529	1.049.278
I. Ajustament per canvis de criteri 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2017	469.670	361.060	179.447	4.783	177.043	(171.254)	28.529	1.049.278
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	235.974	-	(176)	235.798
II. Operacions amb socis o mutualistes	-	(180.015)	(5.789)	-	-	(210.485)	-	(396.289)
1. Augments de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reduccions de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribució de dividends o derrames actives	-	(180.015)	(5.789)	-	-	(210.485)	-	(396.289)
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-	-	-

(Milers d'euros)

31 de desembre de 2017 (*)	Capital o fons mutual escripturat	Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	TOTAL
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	6.145	-	(177.043)	171.254	-	356
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	6.145	-	(177.043)	171.254	-	356
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2017	469.670	181.045	179.803	4.783	235.974	(210.485)	28.353	889.143

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.e "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (estat total de canvis en el patrimoni net) corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018.

COMPTES ANUALS

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017(NOTES 1 A 4)

(Milers d'euros)

	31.12.2018	31.12.2017 (*)
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
A.1) Activitat asseguradora:		
1.- Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	3.767.036	3.541.568
2.- Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	2.249.943	2.104.894
3.- Cobraments reassegurança cedida	1.606	1.622
4.- Pagaments reassegurança cedida	140.940	141.116
5.- Recobriment de prestacions	501	314
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	287.936	255.091
7.- Altres cobraments d'exploració	5.357	2.537
8.- Altres pagaments d'exploració	275.427	252.972
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)	3.774.500	3.546.041
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)	2.954.246	2.754.073
A.2) Altres activitats d'exploració:		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
3.- Cobraments d'altres activitats	-	120
4.- Pagaments d'altres activitats	192.341	185.787
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III)	-	120

(Milers d'euros)

	31.12.2018	31.12.2017 (*)
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4 = IV)	192.341	185.787
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	(88.517)	(78.801)
A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+-V)	539.396	527.500
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
B.1) Cobraments d'activitats d'inversió:		
1. Immobilitzat material	319	-
2. Inversions immobiliàries	2.334	2.369
3. Actius intangibles	-	-
4. Instruments financers (Nota 10)	1.814.895	1.255.442
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6. Interessos cobrats	13.377	19.722
7. Dividends cobrats	8.216	7.204
8. Unitat de negoci	-	-
9. Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
10. Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VI)	1.839.141	1.284.737
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió:		
1. Immobilitzat material (Nota 5)	157	450
2. Inversions immobiliàries (Nota 6)	-	-
3. Actius intangibles (Nota 7)	25.369	25.101

(Milers d'euros)

	31.12.2018	31.12.2017 (*)
4. Instruments financers (Nota 10)	2.733.968	678.377
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades (Nota 10.2.1.4)	-	2.801
6. Unitat de negoci	-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió (Nota 10)	-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VII)	2.759.494	706.729
B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)	(920.353)	578.008
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
C1. Cobraments d'activitats de finançament:		
1. Passius subordinats	-	-
2. Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	-
3. Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
4. Alienació de valors propis	-	-
5. Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII)	-	-
C2. Pagaments d'activitats de finançament:		
1. Dividends als accionistes	412.131	405.981
2. Interessos pagats	-	-
3. Passius subordinats	-	-
4. Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes	-	-

(Milers d'euros)

	31.12.2018	31.12.2017 (*)
5. Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes	-	-
6. Adquisició de valors propis	-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = IX)	412.131	405.981
C3.Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)	(412.131)	(405.981)
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)		
Total augment/disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)	(793.088)	699.527
Efectiu i equivalents a l'inici del període	1.046.151	346.624
Efectiu i equivalents incorporats per fusió o altres (**)	-	-
Efectiu i equivalents al final del període	253.063	1.046.151
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
1. Caixa i bancs	253.063	1.046.151
2. Altres actius financers	-	-
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
Total efectiu i equivalents al final del període (1+2-3)	253.063	1.046.151

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius. Vegeu Nota 2.e "Comparació de la Informació".

Les Notes 1 a 23 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

1. ACTIVITAT DE LA SOCIETAT

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, la Societat o SegurCaixa Adeslas) es va constituir el 18 de desembre de 1942 a Espanya de conformitat amb la normativa vigent per temps indefinit. L'actual denominació social va ser adoptada en base als acords fixats per la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes del dia 30 de juny de 2011. El seu domicili social es troba al Paseo de la Castellana, 259 (edifici Torre de Cristal) de Madrid.

El seu àmbit d'actuació s'estén a tot el territori espanyol, així com qualsevol dels restants països membres de l'Espai Econòmic Europeu i tercers països, d'acord amb les exigències legals o reglamentàries que siguin aplicables.

OBJECTE SOCIAL

El seu objecte social és la realització de les operacions que les disposicions legals en vigor permeten a les Entitats Asseguradores i Reasseguradores.

A 31 de desembre de 2018, la Societat es troba autoritzada per operar en els rams de no-vida, i el seu negoci se centra especialment en les assegurances de Malaltia (en la seva modalitat d'Assistència Sanitària), Multiriscos de la Llar, Accidents, Vehicles Terrestres (no ferroviaris) i Decessos. Pel que fa a les assegurances

del ram de Malaltia, amb col·lectius presents en la major part o totes les províncies, dels quals els més importants són els de MUFACE i ISFAS, la Societat manté pactes estables de reassegurança de prestació de serveis amb asseguradors que tenen presència directa en les poques províncies en què la Societat n'està mancada. També formarà part de l'objecte social qualsevol altre ram d'assegurança que la Junta General o el Consell d'Administració considerin d'interès establir i sigui autoritzat per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

ESTRUCTURA INTERNA

L'estructura interna de la Societat consta d'una sèrie de delegacions i zones, que reben el suport intern per part de les àrees centrals.

La Societat efectua la comercialització dels seus productes a través de diversos canals. D'una banda, hi ha la xarxa de distribució de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank), la qual s'ha configurat com a operador de bancassegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, VidaCaixa) amb autorització per comercialitzar els productes d'assegurances de SegurCaixa Adeslas. També cal destacar la comercialització dels seus productes a través de la seva xarxa d'oficines i agents externs, així com a través d'AgenCaixa, S.A.U.

A 31 de desembre de 2018, la Societat té participacions en societats de l'àmbit de la salut, complementant així l'activitat asseguradora de la Societat. Comprèn principalment centres mèdics i dentals.

OPERACIONS SOCIETÀRIES

Amb data 13 de gener de 2011, el Grup "la Caixa" i Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija (d'ara endavant, "Mutua Madrileña") van acordar una aliança estratègica per al desenvolupament, la comercialització i la distribució d'assegurances generals de no vida de SegurCaixa Adeslas.

L'esmentada aliança es va materialitzar, un cop es van obtenir totes les autoritzacions pertinents, a través de l'aportació per part de Mutua Madrileña de la seva participació a Aresa Seguros Generales, S.A., que pujava a un 99,99%, mitjançant un augment de capital de SegurCaixa Adeslas per un valor de 150.000 milers d'euros i un contracte de compravenda d'accions pel qual VidaCaixa (anteriorment denominada VidaCaixa Grup, S.A.) va vendre a Mutua Madrileña una participació a SegurCaixa Adeslas suficient per arribar al 50% del capital social d'aquesta societat, tenint en compte les accions que Mutua Madrileña va subscriure en la referida ampliació de capital a SegurCaixa Adeslas.

Amb data 28 d'abril de 2016, els accionistes majoritaris de la Societat van acordar subscriure un acord per a

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

la novació parcial del Contracte entre accionistes de SegurCaixa Adeslas i el Grup CaixaBank i Grup Mutua Madrileña.

Amb data 25 de juliol de 2012 i 2 de juliol de 2012, les Juntes Generals Extraordinàries d'Accionistes de SegurCaixa Adeslas i d'Aresa, respectivament, van aprovar la fusió per absorció d'Aresa. Aquest projecte de fusió va ser formulat en la mateixa data de manera conjunta pels òrgans d'administració de totes dues societats, i inscrit en el Registre Mercantil el 8 de maig de 2012.

L'objectiu fonamental d'aquesta operació va ser el desenvolupament, la comercialització i la distribució d'assegurances generals de no vida conjuntament, per evitar duplicitats i aconseguir una presència única i més potent en el mercat assegurador.

Com a conseqüència, amb data 25 de juliol de 2012, la Junta General Extraordinària va aprovar una ampliació de capital de la Societat per un import de 3.965 euros, que es va dur a terme mitjançant el bescanvi de 4.357 accions de SegurCaixa Adeslas per les 225 accions d'Aresa de les quals era accionista minoritari Eterna Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, amb una compensació addicional en metàl·lic de 4,32 euros.

Amb motiu de la reorganització societària del Grup assegurador CaixaBank, originada arran de la compra de

Banca Cívica, S.A. i Banc de València, S.A., es va produir, durant el primer trimestre del 2013, la fusió per absorció del hòlding VidaCaixa Grup, S.A.U. per part de VidaCaixa, S.A. Com a resultat d'aquesta operació, la composició accionarial de SegurCaixa Adeslas va canviar, en transferir-se la participació que hi tenia VidaCaixa Grup, S.A.U. a VidaCaixa, S.A. (vegeu el següent apartat d'aquests Comptes Anuals, "Estructura Accionarial").

Amb data 16 de setembre de 2013, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar un acord amb CaixaBank per a l'adquisició de CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U., CAN Seguros de Salud, S.A.U. i CAN Seguros Generales, S.A., companyies procedents de Banca Cívica.

El 18 de setembre de 2013 es van signar entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas els contractes de compravenda de les accions de CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. i CAN Seguros de Salud, S.A.U. per uns imports de 171.000 milers d'euros i 4.300 milers d'euros, respectivament, els quals, un cop complertes les condicions suspensives estipulades, van ser elevats a públics amb data 13 de desembre de 2013.

Amb data 13 de desembre de 2013 es va signar una addenda al contracte d'agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas, per la qual la Societat va abonar

a l'Operador de Banca – Assegurances l'import de 18.000 milers d'euros com a contraprestació complementària per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la recerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Banc de València.

El 21 de maig de 2014, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar el projecte comú de fusió pel qual aquesta absorbia CAN Seguros de Salud, S.A.U. i CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. El 28 de novembre de 2014, després de rebre l'aprovació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, es va fer efectiva la fusió per absorció d'aquestes societats, i en aquest cas els efectes comptables van ser retroactius des de l'1 de gener de 2014, pel fet de pertànyer totes dues societats a SegurCaixa Adeslas amb anterioritat al 31 de desembre de 2013.

Així mateix, amb data 24 de juny de 2014, SegurCaixa Adeslas va adquirir, mitjançant contracte de compravenda a CaixaBank, la totalitat de les accions de CAN Seguros Generales, S.A. comentades anteriorment, per un import de 46.700 milers d'euros. Amb data 27 de juny de 2014, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar el projecte comú de fusió per absorció d'aquesta societat. El 29 de desembre de 2014 es va fer efectiva la fusió per absorció de CAN Seguros Generales, S.A., amb efectes comptables retroactius a 1 de juliol de 2014.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Amb data 22 d'abril de 2015 es va formalitzar una nova addenda al contracte d'Agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas, per la qual la Societat va abonar a CaixaBank l'import de 47.000 milers d'euros com a contraprestació complementària per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la recerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Barclays.

El 29 d'abril de 2015, SegurCaixa Adeslas va signar un contracte de compravenda pel qual VidaCaixa li va vendre la totalitat de les accions d'AgenciaCaixa, S.A., Agència d'Assegurances per un import de 2.696 milers d'euros. Amb data 28 de juliol de 2015 es va formalitzar l'adquisició d'aquestes accions, després que es complissin totes les condicions estipulades en l'esmentat contracte. Posteriorment, per decisió de SegurCaixa Adeslas, es va canviar la denominació social de la societat adquirida per la d'AgenciaCaixa, S.A.U.

Amb data 5 de març de 2015, la Sociedad de Profesionales Médicos del Igualatorio Médico Quirúrgico de Asturias, S.L., com a accionista únic del referit Igualatorio, i SegurCaixa Adeslas van subscriure un acord marc per a l'explotació conjunta de negoci i presa de participació en l'Igualatorio Médico Quirúrgico de Especialidades de Asturias, S.A. de Seguros (d'ara endavant, IMQ Asturias).

En aquest acord, les parts van pactar, entre altres qüestions, una primera presa de participació accionarial per part de SegurCaixa Adeslas en l'IMQ Asturias fins a arribar al 25,15% del seu capital social mitjançant una inversió de 7.001 milers d'euros. Aquesta inversió es va materialitzar el 2015 a través d'una cessió per part de SegurCaixa Adeslas d'una cartera d'assegurances d'assistència sanitària a Astúries procedent de la societat fusionada Aresa, valorada als efectes de l'operació en 5.028 milers d'euros, i una aportació en metàl·lic per un import de 1.973 milers d'euros.

En el marc d'aquest acord, amb data 21 de desembre de 2016, les parts van acordar un increment en la participació accionarial per part de SegurCaixa Adeslas a IMQ Asturias fins a arribar al 35,03% del seu capital social, mitjançant una inversió addicional de 2.801 milers d'euros.

Addicionalment, amb data 20 de desembre de 2017, les parts van acordar un increment en la participació accionarial per part de SegurCaixa Adeslas a IMQ Asturias fins a arribar al 44,91% del seu capital social, mitjançant una inversió addicional de 2.801 milers d'euros.

Amb data 9 de setembre de 2016, la Societat va procedir a la venda de la seva participació a

Infraestructuras y Servicios de Alzira, S.A. per un import de 2.942 milers d'euros.

La informació legal de les operacions societàries esmentades en els paràgrafs anteriors es troba detallada en els comptes anuals dels exercicis en què van tenir lloc.

ESTRUCTURA ACCIONARIAL

Arran de l'aliança accionarial esmentada en l'apartat anterior, SegurCaixa Adeslas està participada en un 50% per Mutua Madrileña, en un 49,92% per VidaCaixa i en un 0,08% per accionistes minoritaris.

A 31 de desembre de 2018, la Societat és al capdavant d'un grup d'entitats dependents i d'acord amb la legislació vigent, i en virtut de l'article 43 bis del Codi de Comerç, fins a l'exercici 2016 s'havia acollit a la dispensa de formular comptes anuals consolidats amb motiu d'integrar-se en un grup de consolidació superior. La Societat, com a capdavantera del Grup, va decidir, de manera voluntària, formular per primera vegada comptes anuals consolidats per a l'exercici 2017, així com començar a aplicar, també de manera voluntària, la legislació de la Unió Europea sobre les normes internacionals d'informació financera adoptades (NIIF-UE). Aquests comptes anuals consolidats van ser els primers preparats d'acord amb les NIIF-UE, i es va establir com a data de transició l'1 de gener de 2016.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els estats financers individuals de SegurCaixa Adeslas no reflecteixen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar el mètode d'integració global o posada en equivalència, segons correspongui, a les participacions en el capital de societats dependents, multigrup i associades, segons les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea a 31 de desembre de 2018 i que són aplicables amb relació a la consolidació de les entitats del Grup SegurCaixa Adeslas. Els comptes anuals consolidats del Grup SegurCaixa han estat formulats i presenten els següents saldos patrimonials:

	Milers d'euros
Total Actiu	4.133.430
Patrimoni Net	1.070.339
Resultat (BDI)	349.874
Ingressos del negoci assegurador	3.689.547

Els comptes anuals consolidats del Grup a 31 de desembre de 2017 van ser formulats pels Administradors de la Societat, en la reunió del seu Consell d'Administració celebrada el 21 de febrer de 2018, i dipositats en el Registre Mercantil de Madrid.

La Societat està integrada en el Grup Mutua Madrileña Automovilista, la societat dominant del qual és Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija, amb domicili social a Paseo de la Castellana, núm. 33 de Madrid. Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija va formular els estats financers consolidats a 31 de desembre de 2017 en la reunió del Consell d'Administració celebrada el 21 de març de 2018, aprovats en termini legal i dipositats en el Registre Mercantil de Madrid.

RESUM ESTADÍSTIC DE LES QUEIXES I RECLAMACIONS ATESES

Les queixes i reclamacions tramitades a SegurCaixa Adeslas durant l'exercici 2018 han pujat a un total de 13.007 (12.433 el 2017).

Tipus de resolució	Exercici 2018
- Desestimades	4.922
- Estimades	6.566
- SCA Omet Pronunciar-se	1.444
- No admesa a tràmit	4
- Pendants de resolució	71
Total	13.007

En compliment de l'Ordre Ministerial ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, així com del Reglament per a la Defensa del Client de SegurCaixa Adeslas, el Servei d'Atenció al Client coneixerà de les queixes i reclamacions que presentin les persones físiques o jurídiques legitimades d'acord amb l'article 5 del Reglament per a la Defensa del Client, de manera que, si la queixa o reclamació no ha estat resolta a favor seu pel departament, oficina o servei objecte d'aquesta, la queixa o reclamació serà remesa al Servei d'Atenció al Client, que continuarà el procediment, llevat que el reclamant manifesti la seva conformitat amb la resolució dictada en primera instància.

En aquest sentit, les queixes i reclamacions resoltes pel Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2018, en estricte compliment de l'esmentat reglament, pugen a un total de 694 (831 el 2017):

Tipus de resolució	Exercici 2018
- Desestimades	406
- Estimades	239
- SCA Omet Pronunciar-se	49
- No admesa a tràmit	-
- Pendants de resolució	-
Total	694

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Així mateix, el Servei d'Atenció al Client ha tramitat els expedients de queixes i reclamacions que els nostres assegurats han presentat davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, que el 2018 han pujat a 241 expedients.

Els criteris de decisió aplicats pel Servei d'Atenció al Client queden reflectits en les seves pròpies resolucions, i són els següents:

- Estricta observança del principi de legalitat, el bloc o grup normatiu del qual està compost per les Lleis de Contracte d'Assegurança 50/1980, de 8 d'octubre, i 44/2002, de 22 de novembre, de Reforma del Sistema Financer, així com el compliment puntual de totes les obligacions imposades en els contractes subscrits.
- Acatament de les resolucions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions del Ministeri d'Economia i Competitivitat.
- Motivació jurídica dels pronunciaments, exposant conclusions clares sobre la sol·licitud plantejada en la queixa o reclamació, basant-se en les clàusules contractuals, en la legislació d'assegurances i en les bones pràctiques i usos del sector assegurador.

2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

A) MARC NORMATIU D'INFORMACIÓ FINANCERA APLICABLE A LA SOCIETAT

Aquests comptes anuals han estat formulats pels Administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat, que és el que s'estableix a:

- a) Codi de Comerç i la resta de legislació mercantil.
- b) Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007, el qual ha estat modificat pel Reial Decret 602/2016, i les seves adaptacions sectorials i, en particular, l'Adaptació Sectorial del Pla de Comptabilitat a les Entitats Asseguradores, aprovat pel RD 1317/2008, de 24 de juliol, el qual ha estat modificat pel Reial Decret 583/2017.
- c) Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- d) Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR").
- e) Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en

desenvolupament del Pla General de Comptabilitat i les seves normes complementàries.

- f) Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

B) IMATGE FIDEL

Els comptes anuals de l'exercici 2018 han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li és aplicable i, en particular, els principis i criteris comptables continguts en aquest, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2018 i dels resultats de les seves operacions, dels fluxos d'efectiu i dels canvis en el patrimoni net que s'han produït durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

Els presents comptes anuals, que han estat formulats pels Administradors de la Societat amb data 14 de febrer de 2019, se sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.

Per la seva banda, els comptes anuals de l'exercici 2017 van ser aprovats en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 19 d'abril de 2018.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

C) PRINCIPIS COMPTABLES NO OBLIGATORIS APLICATS

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris diferents dels referits en l'apartat A. Addicionalment, els Administradors han formulat aquests comptes anuals prenent en consideració la totalitat dels principis i normes comptables d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en aquests comptes anuals. No hi ha cap principi comptable que, sent obligatori, s'hagi deixat d'aplicar.

D) ASPECTES CRÍTICS DE LA VALORACIÓ I ESTIMACIÓ DE LA INCERTESA

En l'elaboració dels comptes anuals, els Administradors de la Societat han requerit la realització d'estimacions per valorar alguns dels actius i passius que hi figuren registrats. Aquestes estimacions i judicis amb relació al futur s'avaluen contínuament i es basen en l'experiència històrica i altres factors, incloses les expectatives d'esdeveniments futurs, que es consideren raonables sota les diverses circumstàncies.

Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- L'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 5, 6 i 7 d'immobilitzat material, inversions

immobiliàries i immobilitzat intangible, així com les Notes 4.6 i 10.2.1.5 d'actius financers i participacions en empreses del grup, multigrup i associades, respectivament).

- El valor raonable de determinats actius financers i derivats de cobertura (vegeu Notes 10.2.1.2 i 10.2.1.4).
- La vida útil de l'immobilitzat material i intangible (vegeu Notes 4.3 i 4.1).
- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Nota 4.12).
- Les provisions per compromisos adquirits amb tercers i els passius contingents (vegeu Nota 4.14).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per assegurança directa, per reassegurança i altres crèdits (vegeu Notes 4.6 i 10.2.1.3).
- La despesa per impost de societats (vegeu Nota 14.1).

Malgrat que aquestes estimacions s'han dut a terme sobre la base de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2018, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en els propers exercicis, la qual cosa es realitzaria, si escau, de manera prospectiva.

E) COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Els estats financers de l'exercici 2018, que comprenen el Balanç, el Compte de Pèrdues i Guanys, l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net, l'Estat de Fluxos d'Efectiu i les Notes de la memòria, es presenten de manera comparativa amb els estats de l'exercici precedent.

F) CANVIS EN ELS CRITERIS COMPTABLES

Durant l'exercici 2018 no s'han produït canvis en els criteris comptables que siguin significatius respecte als criteris aplicats en l'exercici 2017.

G) CORRECCIÓ D'ERRORS

En l'elaboració dels comptes anuals adjunts no s'ha detectat cap error significatiu que hagi suposat la reexpressió dels imports inclosos en els comptes anuals de l'exercici 2017.

H) AGRUPACIÓ DE PARTIDES COMPTABLES

Determinades partides del Balanç, del Compte de Pèrdues i Guanys, de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net i de l'Estat de Fluxos d'Efectiu es presenten de manera agrupada per facilitar-ne la comprensió. En la mesura en què sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les corresponents notes de la memòria.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

I) CRITERIS D'IMPUTACIÓ DE DESPESES I INGRESSOS

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del corrent real de béns i serveis que aquests representen, amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer que se'n deriva.

Els referits ingressos i despeses s'imputen al compte tècnic si aquests provenen d'inversions directament relacionades amb la pràctica d'operacions d'assegurança. Els ingressos i despeses de les inversions en què es materialitzen els fons propis, així com d'altres recursos no relacionats directament amb la pràctica d'operacions d'assegurança (com l'amortització de la Marca i del Fons de Comerç), s'imputen al "Compte no Tècnic" del Compte de Pèrdues i Guanyos.

La Societat ha reclassificat les despeses per naturalesa en despeses per destinació, identificant les activitats i tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i assignant a cadascuna de les esmentades activitats els recursos consumits per aquestes (vegeu Notes 4.11 i 22.3).

3. DISTRIBUCIÓ DEL RESULTAT

El resultat generat durant l'exercici 2018 puja a 268.176 milers d'euros (235.974 milers d'euros en l'exercici 2017).

La proposta de distribució del resultat de l'exercici formulada pels Administradors de la Societat, que serà sotmesa a l'aprovació de la Junta General, és la següent:

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanyos	268.176
Total	268.176

Distribució	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	494
A romanent	17.363
A dividendes	250.319
Total	268.176

La distribució del benefici net de l'exercici 2017, que va ser aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes el 19 d'abril de 2018, va ser la següent:

Bases de repartiment	Milers d'euros
Pèrdues i Guanyos	235.974
Total	235.974

Distribució	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	475
A romanent	44
A dividendes	235.455
Total	235.974

Les dades de l'exercici 2017 del quadre anterior, corresponents a la distribució aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes, es presenten, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

La xifra destinada a dividendes a compte distribuïda en l'exercici 2017, per un import de 210.010 milers d'euros, figurava comptabilitzada en l'epígraf 'Dividend a compte' del Patrimoni Net del Balanç a 31 de desembre de 2017. Aquests dividendes van ser acordats pel Consell d'Administració en la seva sessió del 22 de novembre de 2017, calculats segons el Balanç de la Societat a 31 d'octubre de 2017. Així mateix, en la Junta General Ordinària celebrada el 19 d'abril de 2018, es va aprovar el repartiment d'un dividend complementari corresponent al resultat de l'exercici 2017 per un import de 25.445 milers d'euros.

Tot seguit, es detallen els diferents imports acordats en concepte de dividendes durant l'exercici 2018:

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Òrgan de Govern	Data de l'acord	Tipus dividend	Milers d'euros
Junta General Ordinària	19 d'abril de 2018	Ratificació de l'acord pres pel Consell d'Administració sobre repartiment de dividend a compte exercici 2017	210.010
Junta General Ordinària	19 d'abril de 2018	Dividend complementari corresponent al resultat de l'exercici 2017	25.445
Consell d'Administració	12 de desembre de 2018	A compte del resultat de l'exercici 2018	250.319
Junta General Extraordinària	21 de desembre de 2018	Dividend extraordinari amb càrrec a fons propis de lliure disposició	226.839

La xifra destinada a dividends a compte acordada en l'exercici 2018, amb càrrec als resultats de l'exercici 2018, compleix els requisits i limitacions establerts en la normativa legal i en els Estatuts Socials vigents, i s'ha calculat amb l'estat de liquiditat formulat a partir del Balanç de la Societat a 30 de novembre de 2018 (milers d'euros):

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Actiu	30.11.2018	Passiu i Patrimoni Net	30.11.2018
Efectiu i altres actius líquids equivalents	363.689	Dèbits i partides a pagar	322.094
Actius financers disponibles per a la venda	1.680.307	Provisions tècniques	2.432.904
Préstecs i partides a cobrar	1.119.924	Provisions no tècniques	35.181
Derivats de cobertura	3.110	Passius fiscals	109.271
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	163.626	Resta de passius	17.428
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	67.396	Fons Propis (sense resultat de l'exercici)	835.346
Immobilitzat intangible	269.491	Resultat de l'exercici	251.061
Participacions en entitats del grup i associades	86.851	Ajustaments per canvis de valor	9.235
Actius fiscals	143.402		
Altres actius	114.724		
Total Actiu	4.012.520	Total Passiu i Patrimoni Net	4.012.520

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

De l'anàlisi del Balanç en resulta un import a "Efectiu i Altres actius líquids equivalents" de 363.689 milers d'euros i uns Dipòsits per un import de 244.004 milers d'euros, la qual cosa suposa una liquiditat disponible de 607.693 milers d'euros, superior a l'import agregat dels passius exigibles a la data considerant el dividend a compte proposat.

La xifra destinada a dividends a compte en l'exercici 2018 es troba pendent de pagament a 31 de desembre de 2018 en la seva totalitat.

Els dividends extraordinaris amb càrrec a fons propis de lliure disposició aprovats per la Junta General Extraordinària de la Societat celebrada el dia 21 de desembre de 2018 van ser pagats en la seva totalitat amb data 28 de desembre de 2018.

4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les entitats asseguradores ('PCEA') i la resta de normativa aplicable, han estat les següents:

4.1. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Com a norma general, l'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu preu d'adquisició o cost de producció. Posteriorment es valora al seu cost minorat per la corresponent amortització acumulada i, si escau, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat. Aquests actius s'amortitzen en funció de la seva vida útil. Quan la vida útil d'aquests actius no es pot estimar de manera fiable, s'amortitzen en un termini de deu anys.

- **Fons de Comerç**

El fons de comerç figura en l'actiu quan el seu valor es posa de manifest en virtut d'una adquisició onerosa, en el context d'una combinació de negocis.

A 31 de desembre de 2018, els fons de comerç registrats en el Balanç de la Societat, per un import total de 37.727 milers d'euros, estan identificats d'acord amb les corresponents unitats generadores de fluxos d'efectiu (d'ara endavant, UGE). En aquest sentit, i considerant els menors elements identificables, s'han establert dues unitats generadores d'efectiu, distingint entre el ram de Salut (d'ara endavant, UGE Salut) i la resta de Rams (d'ara endavant, UGE Resta).

Tot seguit es detallen els diversos fons de comerç existents segons la unitat generadora de fluxos d'efectiu identificada:

- **Fons de Comerç - UGE Salut**

L'1 de juliol de 2010, amb motiu de l'adquisició i posterior fusió per absorció d'Adeslas per SegurCaixa, es va identificar i registrar un fons de comerç per un import de 241.548 milers d'euros. Així mateix, durant l'exercici 2012, i com a conseqüència de la fusió per absorció de la Societat Aresa, Seguros Generales, S.A., es va posar de manifest un fons de comerç addicional de 113.168 milers d'euros. D'aquest últim, es van assignar a cartera d'assegurats el 2015 un total de 5.028 milers d'euros corresponents a la valoració de la cartera d'Aresa a Astúries realitzada amb motiu de l'adquisició d'IMQ Asturias.

- **Fons de Comerç - UGE Resta**

Durant l'exercici 2014, amb motiu de l'adquisició i posterior fusió per absorció de les companyies procedents de Banca Cívica (vegeu Nota 1), es va identificar i registrar un fons de comerç per un import de 2.718 milers d'euros.

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, el fons de comerç es valora pel seu preu d'adquisició menys

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

l'amortització acumulada i, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament reconegudes. D'acord amb la normativa aplicable, la vida útil del fons de comerç s'ha establert en 10 anys i la seva amortització és lineal.

Adicionalment, almenys anualment, s'analitza si hi ha indicis de deteriorament de valor d'aquestes unitats generadores d'efectiu, i, en cas que n'hi hagi, se sotmeten a un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia indicada més endavant (vegeu Nota 4.4), i es procedeix, si escau, a registrar la correcció corresponent.

• Marca

Com a conseqüència de l'adquisició d'Adeslas, la Societat va incorporar el valor de la marca "Adeslas" en el Balanç, pel seu valor raonable. Aquest valor raonable va ser determinat a través del mètode de "royalties" amb el mètode de la taxa interna de rendibilitat d'un hipotètic llicenciatari.

La Direcció de la Societat no pot estimar amb fiabilitat la vida útil de la marca, circumstància per la qual aquesta marca s'amortitzarà, de conformitat amb la normativa comptable aplicable, en el termini de 10 anys. Adicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat

duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4.

• Cartera d'Assegurats Adeslas

La Societat va incorporar el valor raonable de la cartera d'assegurats d'Adeslas. Aquest valor raonable es va determinar a partir d'un "income approach", basant-se en el mètode de l'excés de beneficis multiperíode.

La vida útil estimada de la cartera d'assegurats es va determinar en base a les ràtios de caiguda mitjana per a cada tipus de cartera valorada. El rang de vida útil per a aquests productes es va estimar entre els 4,4 i els 9,7 anys, segons els diferents rams, i la vida útil mitjana ponderada es va situar al voltant dels 6 anys. Aquesta taxa és la que es va fer servir per procedir a l'amortització lineal d'aquest actiu.

Això no obstant, en el cas que es detectin indicis de deteriorament, els imports pendents d'amortització que la Societat manté activats se sotmeten, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 4.4). Al tancament de l'exercici 2018, aquesta cartera d'assegurats es troba totalment amortitzada.

A 31 de desembre de 2018, la resta de saldos per actius intangibles recollits en el Balanç de la Societat es corresponen amb els actius següents:

• Xarxa de Mediació Barclays

Amb data 22 d'abril de 2015, i com a conseqüència de la formalització de l'addenda al contracte d'Agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit el 14 de juliol de 2011 amb CaixaBank, S.A. (vegeu Nota 1), la Societat va incorporar un actiu intangible, per un valor raonable de 47.000 milers d'euros, per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la recerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Barclays. Aquest actiu va ser assignat a l'UGE Resta.

La Direcció de la Societat no pot estimar amb fiabilitat la vida útil de la xarxa de mediació, circumstància per la qual aquesta xarxa de mediació s'amortitza, de conformitat amb la normativa comptable aplicable, en el termini de 10 anys. Adicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4.

• Xarxa de Mediació Banc de València

Amb data 13 de desembre de 2013, i derivat de l'import de la transacció del Negoci Assegurador de

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Banc de València per un import de 18.000 milers d'euros (vegeu Nota 1), la Societat va incorporar en el seu Balanç, pel seu valor raonable, un actiu intangible, assignant 6.763 milers d'euros a l'UGE Salut i 11.237 milers d'euros a l'UGE Resta.

La Direcció de la Societat no pot estimar amb fiabilitat la vida útil de la xarxa de mediació, circumstància per la qual aquesta xarxa de mediació s'amortitza, de conformitat amb la normativa comptable aplicable, en el termini de 10 anys. Addicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4.

• Acord de Distribució procedent de Banca Cívica

Com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició de les companyies procedents de Banca Cívica, la Societat va incorporar en el seu Balanç durant l'exercici 2014 un actiu intangible, pel seu valor raonable, corresponent a acords de distribució, per un import total de 175.909 milers d'euros, assignant 70.292 milers d'euros a l'UGE Salut i 105.617 milers d'euros a l'UGE Resta (vegeu Nota 1).

La Direcció de la Societat no pot estimar amb fiabilitat la vida útil de l'acord de distribució, circumstància per la qual aquest acord de distribució

s'amortitza, de conformitat amb la normativa comptable aplicable, en el termini de 10 anys. Addicionalment, en el cas d'existència d'evidències d'un possible deteriorament, la Societat duu a terme un "test de deteriorament", d'acord amb la metodologia especificada en la Nota 4.4.

• Cartera de clients Banca Cívica

La Societat va incorporar el 2014 un actiu intangible pel valor raonable de la cartera d'assegurats procedents de Banca Cívica que puja a 10.901 milers d'euros (íntegrament assignat a l'UGE Resta). Aquest valor raonable es va determinar a partir del Mètode de l'Excés de Rendiments Multiperíode, basat en l'excés de benefici sobre els actius contributius requerits per a l'exploració de l'intangible. La vida útil estimada per a aquesta cartera de clients es va determinar en 10 anys. Aquesta taxa és la que s'utilitza per procedir a l'amortització lineal d'aquest actiu.

Així mateix, en el cas que es detectin indicis de deteriorament, els imports pendents d'amortització que la Societat pugui mantenir activats en concepte d'aquesta cartera de clients seran sotmesos, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedirà, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 4.4).

• Aplicacions informàtiques

Aquest epígraf del Balanç correspon al cost d'aplicacions informàtiques, que es valoren per l'import satisfet per a la seva adquisició o dret d'ús, sempre que se n'hagi previst la utilització en diversos exercicis. Els costos recurrents meritats com a conseqüència de la modificació o actualització d'aplicacions o sistemes informàtics, els de formació de personal per a l'aplicació de sistemes informàtics, els derivats de revisions globals de sistemes i els costos de manteniment es registren amb càrrec al Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què s'incorren.

L'amortització es duu a terme linealment en un període de tres fins a cinc anys, a raó d'un 33,33% i un 20% anual, respectivament.

• Cartera d'assegurats - Altres

Amb data 6 d'octubre de 2010 es va acordar que SegurCaixa Adeslas, en un procés de racionalització del negoci assegurador, desenvolupés l'activitat asseguradora relativa al ram de malaltia que fins llavors duia a terme VidaCaixa en règim de coassegurança amb Adeslas. Concretament, es desenvoluparia l'activitat relativa a la modalitat d'assistència sanitària compresa dins del ram de malaltia, amb data d'efecte 1 de gener de 2011.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

El preu pagat per SegurCaixa Adeslas per l'adquisició va ser de 6.000 milers d'euros, determinat mitjançant el descompte dels drets adquirits pel negoci, a una taxa de descompte del 8%, que corresponia al cost del capital assignat a l'esmentat negoci. L'amortització d'aquest actiu es va realitzar linealment, en base a una vida útil de 6 anys. Al tancament de l'exercici 2018, aquesta cartera d'assegurats es troba totalment amortitzada.

4.2. COMISSIONS ANTICIPADES I ALTRES DESPESES D'ADQUISICIÓ ACTIVADES

Les comissions anticipades i els costos d'adquisició s'activen per l'import de la comissió i dels costos d'adquisició tècnicament pendents d'amortitzar, sempre que tinguin projecció econòmica futura i permetin, de manera directa a la Societat, la generació futura de volum de negoci. Les despeses recurrents que es produeixen normalment en tots els exercicis, o les que no estan relacionades amb la generació de volum de negoci, es carreguen en el Compte de Pèrdues i Guanys en l'exercici en què s'incorren.

4.3. IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

A) IMMOBILITZAT MATERIAL

Els actius que integren els saldos d'aquests epígrafs del Balanç es presenten valorats al seu preu d'adquisició,

menys la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin pogut experimentar (vegeu Nota 5).

La Societat amortitza l'immobilitzat material seguint el mètode lineal, distribuint el cost dels actius entre els anys de vida útil estimada, determinats individualment, segons el detall següent:

Concepte	Anys de Vida Útil Estimada
- Construccions (*)	53-85
- Instal·lacions	4-10
- Mobiliari i equips d'oficina	5-10
- Equips processament d'informació	4-5
- Altre immobilitzat material	3-10

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

Els costos d'ampliació, modernització o millores que representen un augment de la productivitat, capacitat o eficiència, o un allargament de la vida útil dels béns, es capitalitzen com a cost més gran dels béns corresponents.

Les despeses de conservació i manteniment dels diversos elements que componen l'immobilitzat material es carreguen al Compte de Pèrdues i Guanys en l'exercici en què s'incorren.

B) INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

Les inversions immobiliàries comprenen edificis en propietat que es mantenen per a l'obtenció de rendes a llarg termini i no estan ocupats per la Societat. La resta d'immobles propietat de SegurCaixa Adeslas s'inclouen en l'epígraf d'immobilitzat material. Els elements inclosos en aquest epígraf es presenten valorats pel seu cost d'adquisició menys la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin pogut experimentar.

Per al càlcul de l'amortització de les inversions immobiliàries s'utilitza el mètode lineal en funció dels anys de vida útil estimats per a aquestes, que són:

Concepte	Anys de Vida Útil Estimada
- Construccions (*)	29-89

(*) Excloent-ne el valor del terreny.

4.4. PÈRDUES PER DETERIORAMENT DEL VALOR DELS ACTIUS NO FINANCERS

Els actius subjectes a amortització se sotmeten a proves de pèrdues per deteriorament sempre que algun esdeveniment o canvi en les circumstàncies indiquin que el valor comptable pot no ser recuperable. És a dir, sempre que hi hagi evidències de deteriorament i, almenys, al tancament de cada

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

exercici, la Societat procedeix a estimar, mitjançant l'anomenat 'Test de deteriorament', la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable d'aquests actius a un import inferior al del seu valor en llibres. El fons de comerç, la cartera d'assegurats i la marca han de ser analitzats sempre que hi hagi un indicati del seu eventual deteriorament i almenys anualment.

L'import recuperable es determina com l'import més gran entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús. A l'efecte d'avaluar les pèrdues per deteriorament del valor, els actius s'agrupen al nivell més baix per al qual hi ha fluxos d'efectiu identificables per separat (unitats generadores d'efectiu). A fi de determinar el valor en ús, els fluxos futurs de tresoreria es descompten al seu valor present utilitzant tipus de descompte abans d'impostos que reflecteixin les estimacions actuals del mercat de la valoració temporal del diner i dels riscos específics associats amb l'actiu. Pel que fa a aquells actius que no generen fluxos de tresoreria altament independents, com és el cas del fons de comerç, l'import recuperable es determina per a les unitats generadores d'efectiu a les quals pertanyen els actius valorats.

En el cas de les construccions, s'entén per valor de mercat el valor de taxació determinat per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions o per

l'entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns en el mercat hipotecari, d'acord amb el que estableix l'Ordre ECC/371/2013, de 4 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

Les correccions valoratives individualitzades dels elements anteriors, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les han motivat, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el Compte de Pèrdues i Guany. La reversió té com a límit el valor comptable dels actius que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la pèrdua de valor. Això no obstant, no es permet la reversió de correccions valoratives per al fons de comerç, les cessions de cartera ni per als drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a un mediador.

Amb relació als actius intangibles, els fons de comerç registrats en els estats financers de la Societat tenen el seu origen en diferents operacions societàries i es troben identificats i registrats en el Balanç de la Societat d'acord amb la corresponent unitat generadora de fluxos d'efectiu assignada (d'ara endavant, UGE). En aquest sentit, i considerant els menors elements identificables, s'han establert dues unitats generadores d'efectiu distingint entre el ram de Salut i la Resta de Rams (vegeu Nota 4.1).

Així mateix, com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició d'Adeslas, es van identificar diferents actius intangibles, com la marca Adeslas, la cartera de clients o els acords de distribució.

L'Acord de Distribució incorporat el 2014 de les Companyies procedents de Banca Cívica es va assignar a l'UGE Salut en un 40% i a l'UGE Resta en un 60%. D'altra banda, la Xarxa de Mediació de Banc de València incorporat el 2013 es va assignar a l'UGE Salut en un 37,6% i a l'UGE Resta en un 62,4%.

La incorporació de la xarxa de mediació provinent de l'operació d'adquisició de Barclays (vegeu Notes 1 i 4.1) s'ha assignat íntegrament a l'UGE Resta.

Considerant les característiques dels actius intangibles esmentats anteriorment, es realitzen els tests de deteriorament per a l'UGE de Salut i l'UGE de Resta de Rams fent servir projeccions a 5 anys. Per a la determinació del valor de la marca s'ha fet servir el mètode de Royalties (net de l'efecte fiscal), mentre que per als Fons de Comerç i els Acords de Distribució s'ha utilitzat el mètode del descompte de dividends, un cop considerats els requeriments de solvència regulatoris.

Les hipòtesis clau sobre les quals la Direcció de la Societat ha basat les projeccions de resultats per determinar el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs,

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

d'acord amb els períodes coberts pels pressupostos o previsions més recents, són les següents: ingressos per primes, sinistralitat, despeses d'explotació, resultat financer i capital disponible.

En tots els casos, l'enfocament utilitzat per determinar els valors assignats a les hipòtesis claus reflecteixen l'experiència passada i són uniformes amb les fonts d'informació externes disponibles en el moment en què es realitzen aquestes hipòtesis.

Les principals hipòtesis de càlcul utilitzades en aquestes valoracions es basen en la consideració d'una taxa de creixement normalitzada per a la determinació del valor terminal de l'1,86%, taxa de llarg termini estimada pel Fons Monetari Internacional (FMI). La taxa de descompte aplicada en les projeccions ha estat del 8,39%, calculada sobre la mitjana del bo espanyol a 10 anys més una prima de risc addicional associada al risc de mercat.

Considerant les hipòtesis anteriors, en cap d'ells es posa de manifest un potencial deteriorament, i en tots els casos el valor recuperable és superior al valor en llibres.

De manera complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis del model i s'han dut a terme anàlisis de sensibilitat

sobre la taxa de descompte i la taxa de creixement. A 31 de desembre de 2018, cap canvi raonablement esperat en la taxa de descompte, la taxa de creixement i en les hipòtesis clau de la projecció d'ingressos i despeses suposaria que l'import en llibres de les unitats excedís el seu valor recuperable.

Durant l'exercici 2018, la Societat no ha registrat cap import en concepte de deteriorament d'actius intangibles.

En el transcurs de l'exercici 2018, la Societat no ha registrat ni deterioraments ni reversions de deteriorament associats a l'immobilitzat material i a les inversions immobiliàries. Així mateix, durant l'exercici 2017, va registrar 157 milers d'euros i 885 milers d'euros en concepte de reversió del deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries, respectivament, en el Compte de Pèrdues i Guanys adjunt (vegeu Notes 5 i 6).

4.5. ARRENDAMENTS

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

En les operacions d'arrendament financer en les quals la Societat actua com a arrendatari, es presenta el cost dels actius arrendats en el Balanç segons la naturalesa del bé objecte del contracte i, simultàniament, un passiu pel mateix import. Aquest import serà el més petit entre el valor raonable del bé arrendat i el valor actual a l'inici de l'arrendament de les quantitats mínimes acordades, incloent-hi l'opció de compra, quan no hi hagi dubtes raonables sobre el seu exercici. No s'inclouran en el seu càlcul les quotes de caràcter contingent, el cost dels serveis i els impostos repercutibles per l'arrendador. La càrrega financera total del contracte s'imputa al Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què es merita, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. Les quotes de caràcter contingent es reconeixen com a despesa de l'exercici en què s'incorren.

Els actius registrats per aquest tipus d'operacions s'amortitzen amb criteris similars als aplicats al conjunt dels actius materials, tenint en compte la seva naturalesa.

Quan la Societat és l'arrendatari, els pagaments en concepte d'arrendament operatiu (nets de qualsevol incentiu rebut de l'arrendador) es carreguen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què es meriten.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Qualsevol cobrament o pagament que es pugui efectuar en contractar un arrendament operatiu, es tracta com un cobrament o pagament anticipat que s'imputa a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que se cedeixen o es reben els beneficis de l'actiu arrendat, és a dir, de forma lineal durant el termini d'arrendament.

En l'exercici 2018, tots els contractes d'arrendament han estat classificats com a arrendament operatiu.

4.6. ACTIUS FINANCERS

En la Nota 10 dels presents Comptes Anuals es mostren els saldos dels actius financers en vigor a 31 de desembre de 2018 i 2017, juntament amb la seva naturalesa específica, classificats d'acord amb els criteris següents:

A) PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR

Són actius financers no derivats amb cobraments fixos o determinables que no cotitzen en un mercat actiu, com ara valors representatius de deute si no han estat assignats en el moment inicial del seu reconeixement en la categoria d'actius financers disponibles per a la venda, dipòsits en entitats de crèdit, préstecs hipotecaris, els préstecs no hipotecaris i els avançaments sobre pòlisses.

Aquests actius financers es valoren inicialment pel seu valor raonable, inclosos els costos de transacció que els siguin directament imputables, i, posteriorment, a cost amortitzat, alhora que es reconeixen els interessos meritats en funció del seu tipus d'interès efectiu, entès com el tipus d'actualització que iguala el valor en llibres de l'instrument amb la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats fins al seu venciment. Això no obstant, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any es valoren, tant en el moment de reconeixement inicial com posteriorment, pel seu valor nominal, sempre que l'efecte de no actualitzar els fluxos no sigui significatiu.

S'efectuen les correccions valoratives necessàries per deteriorament de valor, com a mínim de manera prèvia al tancament de cada exercici, si hi ha evidència objectiva que no es cobraran tots els imports que es deuen.

L'import de la pèrdua per deteriorament del valor és la diferència entre el valor en llibres de l'actiu i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu en el moment de reconeixement inicial.

Les correccions de valor, així com si escau la seva reversió, es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanyos. Això no obstant, la reversió de la pèrdua

té com a límit el cost amortitzat que haurien tingut els actius si no s'hagués registrat la pèrdua per deteriorament de valor.

Addicionalment, s'inclouen en aquesta categoria els crèdits mantinguts amb tercers per operacions de coassegurança i reassegurança, així com amb assegurats, i es doten, si escau, les oportunes provisions per deteriorament. En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives a les primes pendents de cobrament, la Societat procedeix a la seva dotació amb càrrec en el Compte de Pèrdues i Guanyos en funció del deteriorament dels crèdits amb prenedors. Aquest deteriorament es calcula al tancament de l'exercici de manera separada per a cada ram o risc a partir de la informació disponible sobre la situació dels rebuts de primes pendents de cobrament a aquesta data. Els criteris utilitzats per la Societat són els següents:

- Les primes amb antiguitat igual o superior a sis mesos es provisionen pel seu import íntegre.
- Les primes amb antiguitat igual o superior a tres mesos i inferior a sis mesos es provisionen aplicant un coeficient del 50%.
- Les primes amb antiguitat inferior a tres mesos no reclamades judicialment es provisionen aplicant-los el coeficient mitjà d'anul·lacions de les primes

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

que es trobaven en aquesta situació en els tres últims exercicis, conferint a la sèrie històrica la màxima homogeneïtat possible. Per a aquestes primes, quan no es disposa d'experiència històrica suficient, es fa servir el coeficient del 25%.

- Les primes reclamades judicialment es provisionen individualment en funció de les circumstàncies de cada cas.

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització es troba suficientment garantida a la data de la formulació dels comptes anuals i, per tant, s'espera obtenir-ne beneficis econòmics. En cap cas es reconeixen actius financers per recobraments de sinistres en funció d'estimacions efectuades en base a l'experiència de la Societat.

La Societat participa en el sistema CICOS per a la liquidació de determinats sinistres del ram d'automòbils (aplicació dels convenis CIDE-ASCIDE). Els crèdits contra asseguradors originats en virtut dels convenis de liquidació de sinistres figuren registrats en l'actiu del Balanç sota el concepte "Crèdits - Altres crèdits" de l'epígraf Préstecs i partides a cobrar.

Les quantitats pendents de pagament als assegurats, en execució dels convenis de liquidació de sinistres, s'inclouen sota el concepte "Provisió per a pagaments

per convenis de liquidació" de l'epígraf Provisions no tècniques del Balanç adjunt. En tot cas, la provisió per a prestacions inclou els imports pendents de pagament a altres asseguradors en execució d'aquests convenis quan les companyies asseguradores mantenen assegurat el responsable del dany.

B) INVERSIONS MANTINGUDES FINS AL VENCIMENT

Els actius financers mantinguts fins al seu venciment són valors representatius de deute amb cobraments fixos o determinables i venciment fix, que es negocien en un mercat actiu i que la direcció de SegurCaixa Adeslas té la intenció efectiva i la capacitat de mantenir fins al seu venciment.

Els criteris de valoració d'aquestes inversions, així com els càlculs corresponents al test de deteriorament de valor, són els mateixos que per als préstecs i partides a cobrar.

A 31 de desembre de 2018 i 2017, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap actiu dins d'aquesta categoria.

C) ACTIUS FINANCERS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

Es considerarà que un actiu financer es posseeix per negociar quan s'origini o s'adquireixi amb el propòsit

de vendre'l a curt termini, formi part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament de la qual hi hagi evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini o sigui un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.

Aquesta categoria també inclou els derivats financers que no siguin contractes de garanties financeres (per exemple, avals) ni han estat designats com a instruments de cobertura.

Aquests actius financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixin en aquest valor s'imputen en el Compte de Pèrdues i Guanys. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici.

A 31 de desembre de 2018 i 2017, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap actiu dins d'aquesta categoria.

D) ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN EL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

Tenen la consideració d'actius financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

tots aquells actius financers híbrids, així com els actius financers que la Societat designa en el moment del reconeixement inicial per incloure'ls en aquesta categoria, designació efectuada quan la seva gestió i el seu rendiment s'avaluen sobre la base del seu valor raonable d'acord amb una estratègia de gestió del risc.

Aquests actius financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixen en aquest valor s'imputen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici.

Pel que fa als instruments financers híbrids, els que combinen un contracte principal no derivat i un derivat financer (denominat com a 'derivat implícit') i que no pot ser transferit de manera independent, la Societat ha avaluat si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit.

En els casos en què la Societat no ha estat capaç de valorar el derivat implícit de manera separada, o no podia determinar-ne de manera fiable el valor raonable, l'instrument financer híbrid s'ha tractat en el seu conjunt com un actiu o passiu financer inclòs en la categoria 'altres actius (o passius) financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys'.

A 31 de desembre de 2018 i 2017, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap actiu dins d'aquesta categoria.

E) INVERSIONS EN EL PATRIMONI D'ENTITATS DEL GRUP, MULTIGRUP I ASSOCIADES

SegurCaixa Adeslas ha inclòs en aquesta categoria les inversions en el patrimoni d'entitats del grup, multigrup i associades, tal com aquestes queden definides en les normes vigents a 31 de desembre de 2018. És a dir, es consideren empreses del grup aquelles vinculades amb la Societat per una relació de control, i empreses associades aquelles sobre les quals la Societat exerceix una influència significativa.

Es valoren inicialment pel seu cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció. Forma part de la valoració inicial l'import dels drets preferents de subscripció que s'hagin adquirit, si escau.

Després de la valoració inicial es valoren pel seu cost menys, si escau, l'import acumulat de les correccions per deteriorament del valor. Això no obstant, quan hi ha una inversió anterior a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, es considera com a cost de la inversió el seu valor comptable abans de tenir aquesta qualificació. Els ajustaments valoratius

previs comptabilitzats directament en el patrimoni net s'hi mantenen fins que es donen de baixa.

Si, d'acord amb la normativa, hi ha una evidència objectiva que el valor en llibres no és parcialment o totalment recuperable, s'efectuen les oportunes correccions valoratives per la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com l'import més gran entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu derivats de la inversió. La correcció de valor i, si escau, la seva reversió es registraran en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què es produeixen. La reversió del deteriorament tindrà com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor.

Llevat de millor evidència, per a aquest tipus d'inversions se'n compara el valor en llibres amb el valor recuperable, el qual es determina mitjançant l'actualització dels fluxos de caixa corresponents a cadascuna de les Unitats Generadores d'Efectiu de les societats a les quals s'ha assignat valor de la inversió, i s'apliquen les hipòtesis oportunes de taxes d'actualització i d'evolució futura del negoci en funció de les característiques de la inversió i de les condicions del mercat. Quan no sigui factible la utilització d'aquest mètode, en l'estimació del deteriorament d'aquestes inversions es prendrà en consideració el patrimoni net

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

de la societat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració.

Així mateix, en el cas d'inversions en el patrimoni d'empreses del grup que atorguen control sobre la societat dependent, els honoraris abonats a assessors legals o altres professionals relacionats amb l'adquisició de la inversió s'imputen directament al Compte de Pèrdues i Guanys.

F) ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA

En aquesta categoria, la Societat hi inclou els valors representatius de deute, les permutes de fluxos certs o predeterminats i els instruments de patrimoni que no es classifiquen en cap de les categories anteriors.

Es valoren pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixin es registren directament en el patrimoni net fins que l'actiu s'alieni o es deteriori, moment en què les pèrdues i guanys acumulats en el patrimoni net s'imputen al Compte de Pèrdues i Guanys, sempre que sigui possible determinar l'esmentat valor raonable. En cas contrari, es registren pel seu cost menys pèrdues per deteriorament del valor. Les pèrdues i guanys que resultin per diferències de canvi en actius financers monetaris en moneda estrangera es registren en el Compte de Pèrdues i Guanys.

Es considera que els "Actius financers disponibles per a la venda" s'han deteriorat com a conseqüència d'un o més esdeveniments ocorreguts després del seu reconeixement inicial i que ocasionen:

- En el cas dels instruments de deute, una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs que pot estar motivat per la insolvència del deutor.
- En el cas d'inversions en instruments de patrimoni, la falta de recuperabilitat del valor en llibres de l'actiu, evidenciada, per exemple, per un descens prolongat o significatiu en el seu valor raonable.

En aquest sentit, existeix la presumpció que hi ha deteriorament si s'ha produït una caiguda de més del 40% del valor de cotització de l'actiu o si s'ha produït un descens d'aquest de manera prolongada durant un període d'un any i mig sense que es recuperi el valor.

La correcció valorativa per deteriorament és la diferència entre el seu cost menys, si escau, qualsevol correcció valorativa per deteriorament prèviament reconeguda en el Compte de Pèrdues i Guanys i el valor raonable en el moment en què s'efectua la valoració.

Les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que hi

hagi evidència objectiva de deteriorament en el valor de l'actiu, es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys.

Si en exercicis posteriors s'incrementa el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors es reverteix amb abonament al Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici. En el cas que s'incrementi el valor raonable corresponent a un instrument de patrimoni, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors no reverteix amb abonament al Compte de Pèrdues i Guanys i es registra l'increment de valor raonable directament contra patrimoni net.

S'entén per valor raonable d'un instrument financer en una data donada, l'import pel qual pot ser comprat o venut entre un comprador i un venedor interessats i degudament informats, en condicions d'independència mútua.

Els valors raonables de les inversions que cotitzen es basen en preus de compra corrents. Si per a un actiu financer el mercat no és actiu i/o els títols no cotitzen, SegurCaixa Adeslas estableix el valor raonable utilitzant tècniques de valoració que inclouen l'ús de transaccions recents entre parts interessades i degudament informades, referències a altres instruments substancialment iguals, mètodes de

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

descompte de fluxos d'efectiu futurs estimats i models de fixació de preus d'opcions, fent un ús màxim de dades observables del mercat, sense tenir en compte, en la mesura del possible, consideracions subjectives de la Societat.

En aquest sentit, i tenint en compte el que estableix la normativa vigent, es considera com a mercat actiu aquell en el qual es donin simultàniament les condicions següents:

- a) Els béns o serveis intercanviats són homogenis.
- b) S'hi poden trobar pràcticament en qualsevol moment compradors o venedors per a un determinat bé o servei.
- c) Els preus són coneguts i fàcilment accessibles per al públic. Aquests preus, a més, han de reflectir transaccions de mercat reals, actuals i produïdes amb regularitat.

La Societat dona de baixa del Balanç els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, com ara en vendes en ferm d'actius, les vendes d'actius financers amb pacte de recompra pel seu valor raonable o les titulitzacions d'actius financers en les quals l'empresa cedent no reté finançaments subordinats ni

concedeix cap tipus de garantia o assumeix alguna altra mena de risc. En el cas concret de comptes a cobrar, s'entén que aquest fet es produeix en general si s'han transmès els riscos d'insolvència i de mora.

4.7. PASSIUS FINANCERS

La Societat ha classificat els passius financers, als efectes de la seva valoració, en les categories següents:

A) DÈBITS I PARTIDES A PAGAR

En aquesta categoria, la Societat hi inclou dèbits per operacions comercials i dèbits per operacions no comercials.

Aquests deutes es reconeixen inicialment al seu valor raonable, ajustat pels costos de transacció directament imputables, i es registren posteriorment pel seu cost amortitzat segons el mètode del tipus d'interès efectiu. Aquest interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala el valor en llibres de l'instrument amb el corrent esperat de pagaments futurs previstos fins al venciment del passiu.

Això no obstant, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual es valoren, tant en el moment inicial com posteriorment, pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Posteriorment, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el Compte de Pèrdues i Guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. Tanmateix, els dèbits que s'hagin valorat inicialment al seu valor nominal es continuen valorant per aquest import.

B) PASSIUS FINANCERS MANTINGUTS PER NEGOCIAR I ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN EL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

Tenen la consideració de passius financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys tots els passius mantinguts per negociar que s'emeten amb el propòsit de readquirir-se a curt termini o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per obtenir guanys a curt termini, així com els passius financers que designa SegurCaixa Adeslas en el moment del reconeixement inicial per incloure'ls en aquesta categoria pel fet de resultar en una informació més rellevant. Els derivats també es classifiquen com a mantinguts per negociar, sempre que no siguin un contracte de garantia financera ni s'hagin designat com a instruments de cobertura.

Aquests passius financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable, i els canvis que es produeixin en aquest

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

valor s'imputen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici. Els costos de transacció directament imputables a l'emissió es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici en què es produeixen.

Els actius que es designen com a partides cobertes estan subjectes als requeriments de valoració de la comptabilitat de cobertura.

La Societat dona de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.

A 31 de desembre de 2018 i 2017, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap passiu dins d'aquestes categories.

4.8. DERIVATS FINANCERS

Els derivats financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable. El mètode per reconèixer les pèrdues o guanys resultants depèn de si el derivat s'ha designat com a instrument de cobertura o no i, si escau, del tipus de cobertura.

Perquè aquests instruments financers puguin qualificar com de cobertura comptable, són designats inicialment com a tals documentant-se la relació de cobertura.

Així mateix, la Societat verifica inicialment i de manera periòdica al llarg de la seva vida (com a mínim en cada tancament comptable) que la relació de cobertura és

eficaç, és a dir, que és esperable prospectivament que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta (atribuïbles al risc cobert) es compensin gairebé completament pels de l'instrument de cobertura i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura hagin oscil·lat dins d'un rang de variació del 80 al 125 per cent respecte al resultat de la partida coberta.

En aquest sentit, la Societat aplica cobertures de valor raonable, que es comptabilitzen tal com es descriu a continuació:

- La pèrdua o guany procedent de les variacions en el valor de l'instrument de cobertura es reconeixerà en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici. La pèrdua o guany de la partida coberta atribuïble al risc cobert ajustarà l'import en llibres de la partida coberta i es reconeixerà en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici amb independència del seu règim de valoració. Els canvis en el valor raonable de la partida coberta no relacionats amb el risc cobert es reconeixeran d'acord amb el règim de valoració que correspongui segons la categoria en la qual es trobi classificada.
- La comptabilització de cobertures és interrompuda de manera prospectiva quan l'instrument de cobertura venç, o és venut, finalitzat o exercit, o

deixa de complir els criteris per a la comptabilització de les cobertures o la Societat revoqui la designació.

En el cas de derivats que no qualifiquen per a comptabilitat de cobertura, les pèrdues i guanys en el seu valor raonable es reconeixen immediatament en el Compte de Pèrdues i Guanys.

A 31 de desembre de 2018, la Societat té classificats 3.332 milers d'euros en l'epígraf 'Derivats de cobertura' de l'Actiu del Balanç adjunt (476 milers d'euros a 31 de desembre de 2017).

4.9. TRANSACCIONS EN MONEDA ESTRANGERA

A) MONEDA FUNCIONAL I DE PRESENTACIÓ

Els comptes anuals de la Societat es presenten en milers d'euros, que és la moneda de presentació i funcional de la Societat.

B) TRANSACCIONS I SALDOS

Les transaccions en moneda estrangera es converteixen inicialment a la moneda funcional fent servir els tipus de canvi vigents en la data de les transaccions. Les pèrdues i guanys en moneda estrangera que resulten de la liquidació d'aquestes transaccions i de la conversió

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

als tipus de canvi de tancament dels actius i passius monetaris denominats en moneda estrangera es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys, excepte si es difereixen en patrimoni net, com les cobertures de fluxos d'efectiu qualificades i les cobertures d'inversió neta qualificades.

Els canvis en el valor raonable de títols monetaris denominats en moneda estrangera classificats com a disponibles per a la venda són analitzats entre diferències de conversió resultants de canvis en el cost amortitzat del títol i altres canvis en el valor comptable del títol. Les diferències de conversió es reconeixen en el resultat de l'exercici i altres canvis en el valor comptable es reconeixen en el patrimoni net.

Les diferències de conversió sobre partides no monetàries, com ara instruments de patrimoni mantinguts a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys, es presenten com a part del guany o pèrdua en el valor raonable. Les diferències de conversió sobre partides no monetàries, com ara instruments de patrimoni classificats com a actius financers disponibles per a la venda, s'inclouen en el patrimoni net.

Les partides no monetàries en moneda estrangera que es valoren en termes de cost històric es converteixen utilitzant els tipus de canvi de la data en què es determina aquest valor raonable.

4.10. IMPOSTOS CORRENTS I DIFERITS

La despesa per impost sobre beneficis és l'import que, per aquest concepte, es merita en l'exercici i que comprèn tant la despesa per impost corrent com per impost diferit.

Tant la despesa per impost corrent com diferit es registra en el Compte de Pèrdues i Guanys. Això no obstant, es reconeix en el patrimoni net l'efecte impositiu relacionat amb partides que es registren directament en el patrimoni net.

Els actius i passius per impost corrent es valoren per les quantitats que s'espera pagar o recuperar de les autoritats fiscals, d'acord amb la normativa vigent o aprovada i pendent de publicació en la data de tancament de l'exercici.

Adicionalment, aquelles deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost que tenen una naturalesa econòmica assimilable a les subvencions, es registren com a tals. El seu import es registra en l'epígraf d'altres ingressos tècnics o altres ingressos no tècnics del Compte de Pèrdues i Guanys depenent de la naturalesa de la despesa que es considera que estan subvencionant.

Els impostos diferits es calculen sobre les diferències temporànies que sorgeixen entre les bases fiscals dels actius i passius i els seus valors en llibres. Tanmateix,

si els impostos diferits sorgeixen del reconeixement inicial d'un actiu o un passiu en una transacció diferent d'una combinació de negocis que en el moment de la transacció no afecta ni el resultat comptable ni la base imposable de l'impost, no es reconeixen. L'impost diferit es determina aplicant la normativa i els tipus impositius aprovats o a punt d'aprovar-se en la data del Balanç i que s'espera aplicar quan el corresponent actiu per impost diferit es realitzi o el passiu per impost diferit es liquidi.

4.11. INGRESSOS I DESPESES

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del corrent real de béns i serveis que representen, amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer que se'n deriva.

Els criteris seguits per SegurCaixa Adeslas per a la reclassificació de les despeses per naturalesa en despeses per destinació, tal com es preveuen en el Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores, s'han basat en la identificació de les activitats i tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i assignant a cadascuna de les esmentades activitats els recursos consumits per aquestes. Quan aquesta variable no era representativa, s'han utilitzat criteris analítics d'imputació de costos. Basant-se en aquestes anàlisis, la Societat actualitza periòdicament els *drivers* de repartiment.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

4.12. PROVISIONS TÈCNIQUES

Els ingressos i despeses es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació. En aquest sentit, atès que les primes amb origen en contractes d'assegurances s'abonen en el Compte de Pèrdues i Guanys en el moment de l'emissió del rebut i els sinistres es carreguen a aquest compte en el moment del pagament, al tancament de l'exercici cal efectuar diverses periodificacions comptables, que es registren en els corresponents comptes de provisions tècniques, per adequar els ingressos i despeses a aquest criteri.

Adicionalment, les provisions tècniques recullen els imports certs o estimats de les obligacions assumides que es deriven dels contractes d'assegurança en vigor, així com de les despeses relacionades amb el compliment d'aquestes obligacions, a fi de garantir, amb criteris prudents i raonables, els compromisos derivats dels referits contractes.

La valoració de les provisions tècniques s'efectua d'acord amb el que disposa el Reglament d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i altres disposicions de desenvolupament, així com la resta de normativa que els és aplicable. Les esmentades provisions tècniques són les següents:

A) PROVISIONS TÈCNIQUES PER A PRIMES NO CONSUMIDES I PER A RISCOS EN CURS

La provisió per a primes no consumides té per objecte la periodificació de les primes emeses a la data de càlcul, i el seu saldo reflecteix la fracció de les primes meritades en l'exercici que calgui imputar al període comprès entre la data de tancament i el final del període de cobertura. SegurCaixa Adeslas calcula aquesta provisió per a cada modalitat, pel mètode "pòlissa a pòlissa", prenent com a base les primes de tarifa meritades en l'exercici, eliminant el recàrrec tècnic de seguretat i corregint els imports d'aquestes, pels corresponents índexs de variació estacional de la sinistralitat, tot això d'acord amb les Bases Tècniques.

La provisió per a riscos en curs complementa la provisió per a primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per reflectir la valoració de tots els riscos i despeses a cobrir per SegurCaixa Adeslas que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. Quan sigui aplicable, aquesta provisió es dota d'acord amb el càlcul establert pel Reglament, considerant el resultat tècnic per any d'ocurrència conjuntament del mateix any de tancament i de l'anterior o dels tres anys anteriors, segons el ram o producte comercial de què es tracti.

B) PROVISIONS TÈCNIQUES PER A PRESTACIONS

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts abans de la data dels comptes anuals. La Societat calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres.

Aquesta provisió es calcula individualment per als sinistres pendents de liquidació o pagament i en funció de l'experiència, segons el que indica el Reglament, per als sinistres pendents de declaració. Així mateix, s'hi inclouen tant les despeses externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, sigui quin sigui el seu origen, produïdes i per produir, fins a la total liquidació i pagament del sinistre.

La provisió per a pagaments per convenis de liquidació recull les quantitats pendents de pagament als assegurats, en execució dels convenis de liquidació de sinistres, i es troba registrada en l'epígraf "Provisions no tècniques – Provisió per a pagaments per convenis de liquidació". En tot cas, la provisió per a prestacions inclou els imports pendents de pagament a altres asseguradors en execució d'aquests convenis, quan la Societat té assegurat el responsable del dany.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Sinistres pendents de liquidació o pagament

Per als sinistres pendents de liquidació o pagament, l'import d'aquesta provisió es calcula, sempre que sigui possible, en base a l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible al tancament de l'exercici.

Sinistres pendents de declaració

La Societat calcula aquesta provisió en base al que estableixen els Art. 41 i 43 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de l'Assegurança Privada (ROSAP) i d'acord amb l'autorització de la DGAFP a la comunicació presentada per la Societat en la qual s'indicaven els mètodes estadístics que s'aplicarien en el càlcul de la provisió dels productes comercialitzats per la Societat.

La provisió s'ha calculat d'acord amb la millor estimació ("best estimate") proporcionada pels càlculs actuàrials interns basats en tècniques deterministes acceptades per la DGAFP. Tot seguit es detalla la metodologia i les principals hipòtesis utilitzades en el càlcul d'aquestes provisions a 31 de desembre de 2018:

- S'han seleccionat les anàlisis ChainLadder i Cape Cod de pagaments i despeses incorreguts (mètodes deterministes).

- Els sinistres tipus punta, definits com aquells el cost estimat dels quals supera una determinada quantia en funció del ram, són exclosos de l'aplicació d'aquests mètodes.

- Els pagaments computats han estat considerats nets de recobraments.

La Societat realitza anualment un contrast de la bondat dels càlculs efectuats d'acord amb els requisits establerts en el Reglament.

Per als casos en què la Societat no té un volum de sinistres suficient o no disposa d'informació històrica relativa a aquests, com és el cas dels productes Grans Empreses, Decessos, Multiriscos Industrial, Pèrdues Pecuniàries i Microassegurances, la provisió per a sinistres pendents de declaració es calcula aplicant el percentatge del 5% sobre la provisió de prestacions pendents de liquidació o pagament de l'assegurança directa, tal com estableix el ROSSEAR.

Despeses internes de liquidació de sinistres

En la provisió de prestacions, s'hi inclou una estimació per a despeses internes de gestió i tramitació d'expedients per afrontar les despeses internes de la Societat necessàries per a la total finalització dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió de

prestacions tant de l'assegurança directa com de la reassegurança acceptada.

La provisió es calcula, per a determinats rams i productes, en base a l'estimació del cost mitjà mensual de tramitació per sinistres i en base a la velocitat mitjana de la seva liquidació. Aquest mètode va ser comunicat a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions el 2 de desembre de 1998 i va ser aprovat posteriorment amb data 27 de gener de 1999.

Per als rams de malaltia, assistència i alguns productes del ram d'accidents, la provisió es quantifica tenint en compte la relació existent entre les despeses imputables a les prestacions i l'import de les prestacions pagades en l'exercici.

C) ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES

Es recullen en aquest epígraf les provisions corresponents al ram de Decessos. Per a la cartera provinent d'Aresa, la Societat calcula la provisió tècnica, distingint la cartera existent amb anterioritat a l'aprovació del ROSAP i la cartera posterior a la seva aprovació.

L'aprovació del Reial Decret 681/2014, d'1 d'agost, de modificació del Reglament d'Ordenació i

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP), suposa la derogació de la Disposició Transitòria 3a del ROSAP relativa a l'assegurança de decessos i la seva substitució per la Disposició Transitòria 11a. Aquesta modificació implica que les entitats asseguradores que, a 31 de desembre de 2014, tenien encara pòlisses d'assegurances de decessos les bases tècniques i provisions de les quals no eren conformes al que estableixen els articles 46 i 79 del ROSAP, disposen d'un termini màxim de vint anys des de l'1 de gener de 2015 per registrar en el seu balanç la provisió que resulti d'efectuar l'adaptació corresponent. En compliment de l'esmentada Disposició Transitòria 11a, a 31 de desembre de 2018 la Societat té constituïda una provisió per un import de 9.600 milers d'euros (7.200 milers d'euros a 31 de desembre de 2017).

Per a la resta de la cartera de decessos, la provisió matemàtica a 31 de desembre de 2018, tal com estableix la disposició addicional cinquena del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR), es calcula segons el que indiquen les bases tècniques corresponents, en compliment dels articles 46 i 79 del ROSAP, sense perjudici del que indica l'esmentada disposició sobre el règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables pel que fa al tipus d'interès que cal utilitzar en el càlcul de les provisions d'assegurances de vida, que estableix el següent:

- Per als contractes d'assegurança de vida subscrits abans de l'1 de gener de 2016 serà aplicable l'article 33 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP). Això no obstant, les entitats que utilitzin per a l'esmentat càlcul el que preveuen els apartats 1.a).1r i 1.b).1r de l'article 33 del ROSAP, poden optar per no aplicar aquest tipus d'interès i adaptar-se a la estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc prevista en l'article 54 del ROSSEAR, incloent-hi, si escau, l'ajustament per volatilitat previst en l'article 57 del ROSSEAR, sempre que, en aquest cas, les dotacions addicionals s'efectuïn anualment seguint un mètode de càlcul lineal.

Així mateix, l'esmentada disposició estableix que, per al càlcul de la provisió comptable de l'assegurança de decessos, aquesta opció serà igualment aplicable per als contractes subscrits abans de l'1 de gener de 2016, sense perjudici de l'aplicabilitat del que preveu la Disposició transitòria onzena del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP), aprovat pel Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre.

Amb data 20 de desembre de 2016, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions va publicar la Guia Tècnica 2/2016 d'Aplicació de la Disposició Addicional Cinquena, del Reial Decret 1060/2015, de

20 de novembre (ROSSEAR), en relació amb el tipus d'interès per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables de l'assegurança de vida i de l'assegurança de decessos, i altres aclariments necessaris.

En l'esmentada Guia Tècnica s'indica que l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc es podrà fer el primer any d'aplicació de la disposició addicional cinquena del ROSSEAR o en un moment posterior, i en tot cas el termini màxim d'adaptació és de deu anys a comptar des del 31 de desembre de 2015.

Durant l'exercici 2016, la Societat es va acollir a l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc en un termini de deu anys, i el tipus efectiu anual calculat per a l'exercici 2018 va ser del 0,95% (1,03% en l'exercici 2017). Així mateix, el tipus corresponent a l'exercici 2018 en aplicació del mètode lineal és de l'1,62% (1,73% en l'exercici 2017).

D) PROVISIONS TÈCNiques A CÀRREC DE LA REASSEGURANÇA CEDIDA

Es determinen aplicant els criteris assenyalats en els paràgrafs anteriors per a l'assegurança directa, tenint en compte les condicions incloses en els contractes en vigor al tancament de l'exercici.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

E) RESERVA D'ESTABILITZACIÓ

Aquesta reserva, a diferència de les anteriors, es reconeix en el patrimoni net de la Societat i és de caràcter indisponible. Anualment, la Societat determina l'import que ha d'incrementar aquesta reserva prenent en consideració el recàrrec de seguretat inclòs en les primes de tarifa per a certs contractes d'assegurança, així com la resta de disposicions establertes en el Reglament. Aquest increment es registra amb càrrec al patrimoni net. El seu import únicament pot ser disposat per compensar les desviacions de la sinistralitat de pròpia retenció. (Vegeu Nota 11.4 'Reserva d'Estabilització'.)

4.13. INDEMNITZACIONS PER ACOMIADAMENT

D'acord amb la legislació vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en el qual es pren la decisió i es crea una expectativa vàlida davant tercers sobre l'acomiadament. En els comptes anuals adjunts no s'ha registrat cap provisió per aquest concepte, ja que no es preveuen situacions d'aquesta naturalesa.

4.14. PROVISIONS I PASSIUS CONTINGENTS

Els Administradors de la Societat, en la formulació dels comptes anuals, diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resulten indeterminats pel que fa al seu import i/o moment de cancel·lació.
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització futura de les quals està condicionada al fet que tingui lloc, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat.

Els comptes anuals recullen totes les provisions respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que la del cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que se n'informa en les notes de la memòria, en la mesura que no siguin considerats com a remots (vegeu Nota 16.2).

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i els ajustaments que sorgeixen es registren per l'actualització d'aquestes provisions com una despesa financera a mesura que es va meritant.

La compensació a rebre d'un tercer en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no hi hagi dubtes que aquest reembors serà percebut, es registra com a actiu, excepte en el cas que existeixi un vincle legal pel qual s'hagi exterioritzat part del risc, i en virtut del qual la Societat no estigui obligada a respondre; en aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per estimar l'import pel qual, si escau, figurarà la provisió corresponent.

4.15. PRESTACIONS ALS EMPLEATS

Pel que fa als empleats procedents de la societat absorbida Aresa, durant l'exercici 2013, en aplicació de l'Acord Laboral d'Integració del personal provinent d'Aresa a SegurCaixa Adeslas, es va procedir a la transformació del premi de jubilació en un sistema de pla de previsió d'ocupació, de manera que aquest col·lectiu es va incorporar al pla de pensions de la Societat.

Amb relació a la resta dels empleats, l'acord regulador de les condicions laborals signat per la Societat el dia 12 de maig de 2011 estableix un pla de pensions d'aportació definida per a tots els empleats en actiu amb una antiguitat superior a un any en substitució d'allò que estipula el conveni del sector d'assegurances en matèria de jubilació.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Fins al mes de març del 2018, a tot empleat que fes una aportació anual de l'1% del seu salari base anual, la Societat duia a terme una aportació d'un 3% sobre la mateixa base. A partir de l'abril del 2018, aquestes aportacions han passat de manera automàtica a ser del 2% i el 5%, respectivament. Això no obstant, els empleats adherits al Pla podran continuar amb les condicions anteriorment vigents, sempre que facin una comunicació expressa.

Aquest pla tindrà una durada indefinida i compensarà qualsevol sistema de previsió en la matèria establerta pel conveni del sector.

Els empleats procedents de la Societat absorbida Adeslas van ser integrats de manera progressiva, en el termini de 3 anys des de l'1 de gener de 2011, en el règim regulador del Pla de Pensions comentat anteriorment.

Les aportacions efectuades per la Societat en cada exercici es registren en el capítol "Despeses de Personal" i es reclassifiquen en despeses per destinació al tancament de l'exercici. A 31 de desembre de 2018 s'han aportat 1.938 milers d'euros com a aportacions ordinàries (983 milers d'euros a 31 de desembre de 2017).

El Pla de Pensions es troba externalitzat, i VidaCaixa i Cecabank, S.A. en són les entitats gestora i dipositària, respectivament.

4.16. PROVISIÓ PER A PAGAMENTS PER CONVENIS DE LIQUIDACIÓ DE SINISTRES

S'ha registrat una provisió per a pagaments per convenis de liquidació que representa les valoracions estimades pendents de pagament als assegurats en execució de convenis de liquidació de sinistres, així com l'estimació final del cost de liquidació dels expedients per conveni.

4.17. TRANSACCIONS ENTRE PARTS VINCULADES

Les transaccions efectuades amb parts vinculades que sorgeixen del tràfic normal de SegurCaixa Adeslas es realitzen en condicions de mercat i es registren pel valor raonable de la contraprestació rebuda o lliurada.

Adicionalment, els preus de transferència es troben adequadament suportats, per la qual cosa els Administradors de la Societat consideren que no hi ha riscos significatius per aquest aspecte dels quals es puguin derivar passius de consideració en el futur.

4.18. ELEMENTS PATRIMONIALS DE NATURALSA MEDIAMBIENTAL

Es consideren actius de naturalesa mediambiental els béns que són utilitzats de manera duradora en l'activitat de la Societat, la finalitat principal dels quals és la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient, incloent-hi

la reducció o eliminació de la contaminació futura.

L'activitat de la Societat, per la seva naturalesa, no té un impacte mediambiental significatiu.

4.19. SUBVENCIONS, DONACIONS I LLEGATS

Per a la comptabilització de les subvencions, les donacions i els llegats rebuts, la Societat segueix els criteris següents:

- Subvencions, donacions i llegats de capital no reintegrables: Es valoren pel valor raonable de l'import o el bé concedit, en funció de si són de caràcter monetari o no, i s'imputen a resultats en proporció a la dotació a l'amortització efectuada en el període per als elements subvencionats o, si escau, quan es produeixi la seva alienació o correcció valorativa per deteriorament.
- Subvencions de caràcter reintegrable: Mentre tenen el caràcter de reintegrables es comptabilitzen com a passius.
- Subvencions d'explotació: S'abonen a resultats en el moment en què es concedeixen, excepte si es destinen a finançar dèficit d'explotació d'exercicis futurs; en aquest cas, s'imputaran en aquests exercicis. Si s'atorguen per finançar despeses específiques, la imputació es realitzarà a mesura que es meritin les despeses finançades.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

5. IMMOBILITZAT MATERIAL

Tot seguit es mostra el detall i moviment de les partides incloses a Immobilitzat material en els exercicis 2018 i 2017:

Milers d'euros

Exercici 2018	Terrenys	Construccions	Maquinària i Instal·lacions Tècniques	Equips per a processos d'informació	Mobiliari i altres instal·lacions	Altres	Immobilitzat en curs	Total
Cost								
Saldos a 31 de desembre de 2017	12.906	17.498	1.982	27.552	44.865	1.969	430	107.202
Addicions	-	-	-	1.060	1.186	-	-	2.246
Retirs	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Traspassos	(236)	(129)	-	(4)	88	-	(430)	(711)
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2018	12.670	17.369	1.982	28.608	46.138	1.969	-	108.736

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'euros

Exercici 2018	Terrenys	Construccions	Maquinària i Instal·lacions Tècniques	Equips per a processos d'informació	Mobiliari i altres instal·lacions	Altres	Immobilitzat en curs	Total
Amortització acumulada								
Saldos a 31 de desembre de 2017	-	(5.477)	(1.982)	(25.037)	(33.776)	(749)	-	(67.021)
Dotacions	-	(210)	-	(1.295)	(1.928)	(5)	-	(3.438)
Retirs	-	-	-	-	1	-	-	1
Traspassos	-	37	-	-	-	-	-	37
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(5.650)	(1.982)	(26.332)	(35.703)	(754)	-	(70.421)
Deteriorament								
Saldos a 31 de desembre de 2017	-	(1.729)	-	-	-	-	-	(1.729)
Dotacions / Aplicacions	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	99	-	-	-	-	-	99
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(1.630)	-	-	-	-	-	(1.630)
Valors Nets								
Saldos a 31 de desembre de 2018	12.670	10.089	-	2.276	10.435	1.215	-	36.685

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'euros

Exercici 2017	Terrenys	Construccions	Maquinària i Instal·lacions Tècniques	Equips per a processos d'informació	Mobiliari i altres instal·lacions	Altres	Immobilitzat en curs	Total
Cost								
Saldos a 31 de desembre de 2016	12.906	17.498	1.982	26.644	43.544	1.969	-	104.543
Addicions	-	-	-	909	1.319	-	430	2.658
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2017	12.906	17.498	1.982	27.553	44.863	1.969	430	107.201
Amortització acumulada								
Saldos a 31 de desembre de 2016	-	(5.266)	(1.982)	(23.888)	(31.378)	(744)	-	(63.258)
Dotacions	-	(211)	-	(1.149)	(2.398)	(5)	-	(3.763)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2017	-	(5.477)	(1.982)	(25.037)	(33.776)	(749)	-	(67.021)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'euros

Exercici 2017	Terrenys	Construccions	Maquinària i Instal·lacions Tècniques	Equips per a processos d'informació	Mobiliari i altres instal·lacions	Altres	Immobilitzat en curs	Total
Deteriorament								
Saldos a 31 de desembre de 2016	-	(1.886)	-	-	-	-	-	(1.886)
Dotacions / Aplicacions	-	157	-	-	-	-	-	157
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2017	-	(1.729)	-	-	-	-	-	(1.729)
Valors Nets								
Saldos a 31 de desembre de 2017	12.906	10.292	-	2.516	11.087	1.220	430	38.451

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2018, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 26.515 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 3.756 milers d'euros. Això implica un augment respecte al 31 de desembre de 2017 en les plusvàlues latents per un import de 210 milers d'euros. Aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals.

Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.3. Seguint la normativa, la Societat realitza taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys.

En l'Annex I es detallen els immobles propietat de la Societat a 31 de desembre de 2018, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació

com a immobilitzat material (ús propi) o inversió mobiliària (llogats o per vendre), ubicació, dos últims valors de taxació, data de taxació i taxador.

A 31 de desembre de 2018 i 2017, la Societat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que continuaven en ús, segons el detall següent:

Descripció	Valor comptable brut Milers d'euros	
	31.12.2018	31.12.2017
Construccions	2.732	2.732
Maquinària i instal·lacions tècniques	1.982	1.982
Equips per a processos d'informació	23.286	22.581
Mobiliari i Instal·lacions	28.309	26.654
Altres	743	743
Total	57.052	54.692

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Durant l'exercici 2018 s'han donat de baixa elements totalment amortitzats per un import d'1 miler d'euros.

En l'exercici 2017, no es van donar de baixa elements totalment amortitzats.

6. INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

Tot seguit mostrem el detall i moviment de les partides incloses a Inversions immobiliàries en els exercicis 2018 i 2017:

Milers d'euros

Exercici 2018	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2017	22.200	20.798	42.998
Addicions	-	-	-
Retirs	(159)	(321)	(480)
Traspassos	236	129	365
Pèrdues per deteriorament	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2018	22.277	20.606	42.883

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'euros

Exercici 2018	Terrenys	Construccions	Total
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2017	-	(9.038)	(9.038)
Dotacions	-	(243)	(243)
Retirs	-	118	118
Traspassos	-	(36)	(36)
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(9.199)	(9.199)
Deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2017	-	(3.010)	(3.010)
Dotacions / Aplicacions	-	-	-
Retirs	-	81	81
Traspassos	-	(100)	(100)
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(3.029)	(3.029)
Valors Nets			
Saldos a 31 de desembre de 2018	22.277	8.378	30.655

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'euros

Exercici 2017	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2016	22.200	20.798	42.998
Addicions	-	-	-
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2017	22.200	20.798	42.998
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre 2016	-	(8.795)	(8.795)
Dotacions	-	(243)	(243)
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2017	-	(9.038)	(9.038)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'euros

Exercici 2017	Terrenys	Construccions	Total
Deteriorament			
Saldos a 31 de desembre 2016	-	(3.895)	(3.895)
Dotacions / Aplicacions	-	885	885
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre 2017	-	(3.010)	(3.010)
Valors Nets			
Saldos a 31 de desembre 2017	22.200	8.750	30.950

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Les inversions immobiliàries comprenen edificis d'oficines en propietat que es mantenen per a l'obtenció de rendes i no estan ocupades per SegurCaixa Adeslas.

A 31 de desembre de 2018, es trobaven totalment amortitzades inversions immobiliàries amb un cost en llibres de 3.892 milers d'euros (3.892 milers d'euros a 31 de desembre de 2017). A aquesta data, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries puja a 35.940 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 5.285 milers d'euros. Això implica un augment respecte al 31 de desembre de 2017 en les plusvàlues latents de 241 milers d'euros. D'acord amb els principis de comptabilitat generalment acceptats, aquestes

plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.3. Seguint la normativa, la Societat realitza taxacions amb una periodicitat inferior als 2 anys.

Durant l'exercici 2018 han estat venuts els immobles situats a Alcázar de San Juan i Alcalá de Guadaíra per un import de 160 milers d'euros i 158 milers d'euros, respectivament. El benefici obtingut ha pujat a 20 milers d'euros en el primer cas i 10 milers d'euros en el segon.

En l'Annex I es detallen els immobles propietat de la Societat a 31 de desembre de 2018, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació

com a immobilitzat material (ús propi) o inversió mobiliària (llogats o per vendre), ubicació, dos últims valors de taxació, data de taxació i taxador.

En l'exercici 2018, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de la Societat van pujar a 1.889 milers d'euros (1.872 milers d'euros el 2017).

7. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Tot seguit mostrem el detall i moviment de les partides incloses en aquest epígraf en els exercicis 2018 i 2017:

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2018

Immobilitzat intangible	Milers d'euros									
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	Total
Cost										
Saldo a 31 de desembre de 2017	352.406	65.000	175.909	753	235	172.363	310.883	252.697	6.293	1.336.539
Addicions	-	-	-	-	-	22.730	-	-	-	22.730
Retirs	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Traspassos	-	-	-	-	-	347	-	-	-	347
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2018	352.406	65.000	175.909	753	235	195.433	310.883	252.697	6.293	1.359.609
Amortització acumulada										
Saldo a 31 de desembre de 2017	(290.252)	(20.125)	(69.273)	(85)	(235)	(124.833)	(233.161)	(245.966)	(6.293)	(990.223)
Dotacions	(24.427)	(6.500)	(17.591)	(25)	-	(24.094)	(31.088)	(1.090)	-	(104.815)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2018	(314.679)	(26.625)	(86.864)	(110)	(235)	(148.927)	(264.249)	(247.056)	(6.293)	(1.095.038)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2018

Immobilitzat intangible	Milers d'euros									
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	Total
Correccions per deteriorament de valor										
Saldo a 31 de desembre de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor net comptable										
Saldo a 31 de desembre de 2017	62.154	44.875	106.636	668	-	47.530	77.722	6.731	-	346.316
Saldo a 31 de desembre de 2018	37.727	38.375	89.045	643	-	46.506	46.634	5.641	-	264.571

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2017

Immobilitzat intangible	Milers d'euros									
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	Total
Cost										
Saldo a 31 de desembre de 2016	352.406	65.000	175.909	753	235	150.360	310.883	252.697	6.293	1.314.536
Addicions	-	-	-	-	-	22.551	-	-	-	22.551
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	(548)	-	-	-	(548)
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2017	352.406	65.000	175.909	753	235	172.363	310.883	252.697	6.293	1.336.539
Amortització acumulada										
Saldo a 31 de desembre de 2016	(265.825)	(13.625)	(51.682)	(59)	(235)	(107.262)	(202.073)	(244.876)	(6.293)	(891.930)
Dotacions	(24.427)	(6.500)	(17.591)	(26)	-	(18.007)	(31.088)	(1.090)	-	(98.729)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	436	-	-	-	436
Saldo a 31 de desembre de 2017	(290.252)	(20.125)	(69.273)	(85)	(235)	(124.833)	(233.161)	(245.966)	(6.293)	(990.223)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2017

Immobilitzat intangible	Milers d'euros									
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	Total
Correccions per deteriorament de valor										
Saldo a 31 de desembre de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor net comptable										
Saldo a 31 de desembre de 2016	86.581	51.375	124.227	694	-	43.098	108.810	7.821	-	422.606
Saldo a 31 de desembre de 2017	62.154	44.875	106.636	668	-	47.530	77.722	6.731	-	346.316

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2018, hi ha aplicacions informàtiques, encara en ús, i totalment amortitzades amb un cost comptable inicial de 107.543 milers d'euros, mentre que el 2017 l'import era de 98.594 milers d'euros.

Els detalls de les hipòtesis utilitzades per al reconeixement inicial dels actius intangibles, i els criteris seguits per a la posterior valoració, es detallen a "Normes de Registre i Valoració" (vegeu Nota 4.1).

8. COMISSIONS ANTICIPADES I ALTRES COSTOS D'ADQUISICIÓ

En virtut de l'addenda del contracte d'agència entre SegurCaixa Adeslas i AgenCaixa, S.A.U., formalitzada el 23 de desembre de 2010, la Societat va adquirir els drets comercials sobre les pòlisses amb data d'efecte anterior al 31 de desembre de 2006 d'alguns dels subproductes inclosos en el producte de SegurCaixa Llar, dins del ram Multiriscos de la Llar, pagant el valor actual de les comissions futures estimades.

Adicionalment, el 20 d'abril de 2011 es va formalitzar una nova addenda del contracte d'Agència entre SegurCaixa Adeslas i AgenCaixa, S.A.U., per la qual la Societat va adquirir els drets comercials sobre les pòlisses amb data d'efecte anterior al 31 de desembre de 2006 d'alguns dels subproductes inclosos en el producte de SegurCaixa Llar, SegurCaixa Immobles i SegurCaixa Accidents, pagant el valor actual de les comissions futures estimades.

En conseqüència, SegurCaixa Adeslas ja no estarà obligada a abonar a AgenCaixa, S.A.U. cap comissió o dret econòmic sobre les esmentades pòlisses que s'hagi meritat des de l'1 de gener de 2011 i l'1 de maig de 2011, per a la primera i la segona addenda, respectivament, i en els anys següents per a aquestes pòlisses.

L'import activat en l'exercici 2011 va ser de 3.760 milers d'euros (8.899 milers d'euros per a la primera Addenda, en l'exercici 2010). Les seves valoracions es van realitzar considerant una caiguda mitjana de cartera ponderada de l'11,57% per projectar els fluxos futurs de comissions i un tipus de descompte del 8%. Posteriorment, la Societat va efectuar anualment un

test de deteriorament sobre aquest import, on revisava l'aplicació de les esmentades hipòtesis.

Així mateix, SegurCaixa Adeslas va assumir el risc de qualsevol possible desviació entre les caigudes de cartera estimada i les que es produïssin realment.

L'amortització dels saldos activats per a totes dues addendes va ser de 6 anys, estimats en funció de la durada de les carteres. Al tancament dels exercicis 2018 i 2017, aquestes comissions es troben totalment amortitzades.

9. ARRENDAMENTS

9.1. ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDATARI)

A 31 de desembre de 2018 i 2017, la Societat té contractades amb els arrendadors les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor:

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Arrendaments Operatius	Milers d'Euros	
	2018	2017
Quotes mínimes		
Menys d'1 any	7.446	7.521
Entre 1 i 5 anys	24.168	28.196
Més de 5 anys	1.697	2.846
Total	33.311	38.563

L'import de les quotes d'arrendament i sotsarrendament operatius reconeguts respectivament com a despesa i ingrés durant els exercicis 2018 i 2017 és el següent:

Milers d'Euros	2018	2017
Pagaments per arrendament	7.446	7.521
(Quotes de sotsarrendament)	(93)	(101)
Total	7.353	7.420

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat, a 31 de desembre de 2018, són els següents:

- Contracte de sotsarrendament d'un local d'oficines de 5.462 metres quadrats, situat al Paseo de la Castellana, 259 C de Madrid (Edifici Torre de Cristal), amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment al gener del 2023. Amb data 31 de juliol de 2018 es va signar una addenda de renovació

modificativa, en la qual s'inclou el lloguer de la planta 4a Sud, de 690 metres quadrats. L'import registrat com a despesa en el Compte de Pèrdues i Guanys de SegurCaixa Adeslas en l'exercici 2018 puja a 1.450 milers d'euros (1.513 milers d'euros per al 2017).

- Contracte de sotsarrendament de locals d'oficines de 3.849 metres quadrats, situats a la Ronda Universitat, 22 de Barcelona, amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. Aquest contracte té una durada de

10 anys, amb venciment el 2023. L'import registrat com a despesa en l'exercici 2018 puja a 1.052 milers d'euros (1.072 milers d'euros en l'exercici 2017).

9.2. ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDADOR)

A 31 de desembre de 2018 i 2017, la Societat té contractades amb els arrendataris les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor:

Arrendaments Operatius	Milers d'euros	
	2018	2017
Quotes mínimes		
Menys d'1 any	1.983	1.974
Entre 1 i 5 anys	5.695	3.609
Més de 5 anys	324	521
Total	8.002	6.104

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

SegurCaixa Adeslas té 11 contractes d'arrendament i 2 contractes de sotsarrendament vigents a 31 de desembre de 2018 sobre les seves inversions immobiliàries. Les condicions d'aquests contractes difereixen en nombre d'anys i característiques del lloguer. L'import dels ingressos reconeguts en el compte de resultats per arrendaments operatius puja a 1.983 milers d'euros el 2018 i 1.974 milers d'euros el 2017, dels quals 400 milers d'euros el 2018 i 403 milers d'euros el 2017 corresponen a lloguers a companyies del Grup i Associades (vegeu Nota 19.1).

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat, a 31 de desembre de 2018, són els següents:

- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 4.472,04 metres quadrats, situat al carrer López Peláez, 13-15-17 de Tarragona. Aquest contracte té una durada inicial de 6 anys i posteriors renovacions anuals. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2018 puja a 411 milers d'euros (406 milers d'euros en l'exercici 2017).
- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 4.179,81 metres quadrats, situat a la plaça d'Urquinaona, 6 de Barcelona. El contracte d'arrendament es va iniciar el 6 d'octubre de 2008, amb una durada inicial de 5 anys i posteriors

renovacions anuals obligatòries per a l'arrendador i potestatives per a l'arrendatari fins a un màxim de 5 anys. Amb data 5 d'octubre de 2018 es va signar una addenda al contracte que preveu una renovació obligatòria per a totes dues parts fins a l'exercici 2023. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2018 puja a 744 milers d'euros (730 milers d'euros en l'exercici 2017).

- Contracte d'arrendament d'un local de 3.322,14 metres quadrats, situat al carrer Josep Pla, 101-105 de Barcelona. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment el 2020. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2018 puja a 363 milers d'euros (368 milers d'euros en l'exercici 2017).

10. INSTRUMENTS FINANCERS

10.1. GESTIÓ DEL RISC FINANCER

La Societat té establerts els mecanismes necessaris per controlar l'exposició a les variacions en els tipus d'interès, així com als riscos de crèdit i liquiditat.

La gestió discrecional de les inversions correspon a Caixabank Asset Management SGIIIC, S.A.U., mentre que l'administració i el control de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

Tot seguit s'indiquen els principals riscos financers que impacten la Societat:

Risc de crèdit

En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, la política establerta per la Societat s'ha basat en dos principis bàsics:

- Prudència: el risc de crèdit es determina pel menor de les tres principals agències de ràting (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en *high yield* han de ser sempre identificades en els informes que es presenten a la Comissió d'Inversions.
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors, sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, la Societat manté el 71% de la seva cartera d'inversions (excloent-ne la cartera de decessos) en valors investment grade, tant en renda fixa, principalment deute públic, com en comptes i dipòsits en entitats financeres de primer nivell, bàsicament BBVA, Santander, Bankinter, Bankia, CaixaBank i Sabadell.

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Risc de liquiditat

Les inversions financeres estan realitzades en la seva gairebé totalitat en títols cotitzats en mercats organitzats que permetrien la seva realització en el cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat.

Així mateix, a fi d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, la Societat disposa de la tresoreria que mostra en el seu Balanç.

Risc de mercat

Actualment, la gestió del risc de mercat es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal,

amb un grau de confiança estadística del 95%. La base històrica per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels últims tres anys.

Tant la tresoreria com el deute financer de la Societat estan exposats al risc de tipus d'interès, el qual podria tenir un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. La Societat efectua periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i dels diferencials de mercat.

Risc operacional

La Societat té establerts controls per tal d'evitar els errors derivats en la implementació i execució de les operacions.

10.2. INFORMACIÓ SOBRE LA RELLEVÀNCIA DELS INSTRUMENTS FINANCERS

10.2.1. INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EL BALANÇ

a) Categories d'actius i passius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'instruments financers a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el que es descriu en els quadres següents (en milers d'euros):

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2018

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	Total
		Valor raonable	Cost				
Instruments de patrimoni:	-	439.423	448.913	-	-	86.851	526.274
- Inversions financeres en capital	-	26.288	29.632	-	-	86.851	113.139
- Participacions en fons d'inversió	-	413.135	419.281	-	-	-	413.135
Valors representatius de deute:	-	1.171.666	1.147.733	199.923	-	-	1.371.589
- Valors de renda fixa	-	1.171.666	1.147.733	199.923	-	-	1.371.589
Derivats	-	-	-	-	3.332	-	3.332
Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs:	-	-	-	13.500	-	-	13.500
- Préstecs a entitats del grup	-	-	-	13.500	-	-	13.500
- Altres Préstecs (Parts Vinculades)	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	244.004	-	-	244.004
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	1	-	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	-	-	-	413.911	-	-	413.911

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2018

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	Total
		Valor raonable	Cost				
- Prenedors d'assegurança:	-	-	-	413.911	-	-	413.911
- Rebuts pendents	-	-	-	470.233	-	-	470.233
- Provisió per a primes pendents de cobrament	-	-	-	(56.322)	-	-	(56.322)
- Mediadors:	-	-	-	-	-	-	-
- Saldos pendents amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-
- Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-
Crèdits per operacions de reassegurança:	-	-	-	11.693	-	-	11.693
- Saldos pendents amb reasseguradors	-	-	-	17.895	-	-	17.895
- Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	-	-	-	(6.202)	-	-	(6.202)
Crèdits per operacions de coassegurança:	-	-	-	2.825	-	-	2.825
- Saldos pendents amb coasseguradors	-	-	-	2.825	-	-	2.825
- Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	-	-	-	-	-	-	-
Altres crèdits:	-	-	-	20.649	-	-	20.649
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	21	-	-	21
- Resta de Crèdits	-	-	-	20.628	-	-	20.628
Tresoreria	253.063	-	-	-	-	-	253.063
Total	253.063	1.611.089	1.596.646	906.506	3.332	86.851	2.860.841

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	Total
		Valor raonable	Cost				
Instruments de patrimoni:	-	230.877	227.364	-	-	86.851	317.728
- Inversions financeres en capital	-	16.909	16.152	-	-	86.851	103.760
- Participacions en fons d'inversió	-	213.968	211.212	-	-	-	213.968
Valors representatius de deute:	-	368.784	343.941	199.964	-	-	568.748
- Valors de renda fixa	-	368.784	343.941	199.964	-	-	568.748
Derivats	-	-	-	-	476	-	476
Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs:	-	-	-	21.020	-	-	21.020
- Préstecs a entitats del grup	-	-	-	21.020	-	-	21.020
- Altres Préstecs (Parts Vinculades)	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	380.000	-	-	380.000
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	1	-	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	-	-	-	378.096	-	-	378.096
- Prenedors d'assegurança:	-	-	-	378.096	-	-	378.096
- Rebuts pendents	-	-	-	436.907	-	-	436.907
- Provisió per a primes pendents de cobrament	-	-	-	(58.811)	-	-	(58.811)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius financers disponibles per a la venda		Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en empreses del grup i associades	Total
		Valor raonable	Cost				
- Mediadors:	-	-	-	-	-	-	-
- Saldos pendents amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-
- Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors	-	-	-	-	-	-	-
Crèdits per operacions de reassegurança:	-	-	-	10.791	-	-	10.791
- Saldos pendents amb reasseguradors	-	-	-	13.592	-	-	13.592
- Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	-	-	-	(2.801)	-	-	(2.801)
Crèdits per operacions de coassegurança:	-	-	-	2.023	-	-	2.023
- Saldos pendents amb coasseguradors	-	-	-	2.023	-	-	2.023
- Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	-	-	-	-	-	-	-
Altres crèdits:	-	-	-	14.907	-	-	14.907
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	21	-	-	21
- Resta de Crèdits	-	-	-	14.886	-	-	14.886
Tresoreria	1.046.151	-	-	-	-	-	1.046.151
Total	1.046.151	599.661	571.305	1.006.802	476	86.851	2.739.941

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els instruments financers es classifiquen en una de les categories següents en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell I: a partir de preus cotitzats en mercats actius.
- Nivell II: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o preus cotitzats en mercats actius per a instruments semblants.
- Nivell III: a través de tècniques de valoració en les quals algunes de les principals hipòtesis no es basen en dades observables en els mercats.

La majoria dels instruments financers registrats com a actius financers disponibles per a la venda tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les negociacions de mercats actius (Nivell I), i, per tant, per determinar el seu valor raonable s'utilitza el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund.

Pel que fa als instruments classificats en el Nivell II, per als quals no hi ha preu de mercat, el seu valor raonable s'estima recorrent al preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, en el cas que no n'hi hagi, a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional,

tenint en compte les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats a aquest.

Respecte als instruments de capital no cotitzats, classificats en el Nivell III, es considera que el seu cost d'adquisició minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda sobre la base de la informació pública disponible és la millor estimació del seu valor raonable.

A 31 de desembre de 2018, els actius financers de la Societat pertanyen en la seva pràctica totalitat al Nivell I.

Milers d'Euros	31.12.2018			31.12.2017		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Actius Financers Disponibles per a la Venda	1.600.066	5.628	5.395	594.757	3.089	1.815
Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis a Pèrdues i Guanys	-	-	-	-	-	-
Actius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-	-	-
Derivats de cobertura	3.332	-	-	476	-	-

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

b) Classificació per venciments

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre de 2018 és el següent:

ACTIUS FINANCERS	Milers d'Euros							
	2019	2020	2021	2022	2023	Anys posteriors	Sense venciment	Total
Inversions en empreses del grup i associades								
- Préstecs a entitats del grup i associades	8.200	4.200	-	-	1.100	-	-	13.500
- Participacions en empreses associades	-	-	-	-	-	-	14.465	14.465
- Participacions en empreses del grup	-	-	-	-	-	-	72.386	72.386
	8.200	4.200	-	-	1.100	-	86.851	100.351
Altres inversions financeres:								
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	439.423	439.423
- Valors representatius de deute	855.847	7.840	9.229	8.630	11.767	278.353	-	1.171.666
- Derivats de cobertura (actiu)	3.332	-	-	-	-	-	-	3.332
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

ACTIUS FINANCERS	Milers d'Euros							
	2019	2020	2021	2022	2023	Anys posteriors	Sense venciment	Total
- Pagarés	-	199.923	-	-	-	-	-	199.923
- Dipòsits en entitats de crèdit	184.004	60.000	-	-	-	-	-	244.004
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	413.911	-	-	-	-	-	-	413.911
- Crèdits per operacions de reassegurança	11.693	-	-	-	-	-	-	11.693
- Crèdits per operacions de coassegurança	2.825	-	-	-	-	-	-	2.825
- Resta de crèdits	16.473	253	535	1.172	1.440	776	-	20.649
	1.488.086	268.016	9.764	9.802	13.207	279.129	439.423	2.507.427
Total	1.496.286	272.216	9.764	9.802	14.307	279.129	526.274	2.607.778

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre de 2017 és el següent:

ACTIUS FINANCERS	Milers d'Euros							
	2018	2019	2020	2021	2022	Anys posteriors	Sense venciment	Total
Inversions en empreses del grup i associades								
- Prèstecs a entitats de grup i associades	12.700	-	7.000	-	-	1.320	-	21.020
- Participacions en empreses associades	-	-	-	-	-	-	14.465	14.465
- Participacions en empreses del grup	-	-	-	-	-	-	72.386	72.386
	12.700	-	7.000	-	-	1.320	86.851	107.871
Altres inversions financeres:								
- Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	230.877	230.877
- Valors representatius de deute	9.111	4.543	11.663	11.434	18.973	313.060	-	368.784
- Derivats de cobertura (actiu)	476	-	-	-	-	-	-	476
- Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pagarés	199.964	-	-	-	-	-	-	199.964

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

ACTIUS FINANCERS	Milers d'Euros							
	2018	2019	2020	2021	2022	Anys posteriors	Sense venciment	Total
- Dipòsits en entitats de crèdit	380.000	-	-	-	-	-	-	380.000
- Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
- Crèdits per operacions d'assegurança directa	378.096	-	-	-	-	-	-	378.096
- Crèdits per operacions de reassegurança	10.791	-	-	-	-	-	-	10.791
- Crèdits per operacions de coassegurança	2.023	-	-	-	-	-	-	2.023
- Resta de crèdits	10.694	204	403	658	1.381	1.567	-	14.907
	991.156	4.747	12.066	12.092	20.354	314.627	230.877	1.585.919
Total	1.003.856	4.747	19.066	12.092	20.354	315.947	317.728	1.693.790

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

L'import per venciment dels passius financers existents a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent:

A 31 de desembre de 2018

PASSIUS FINANCERS	Milers d'Euros						
	2019	2020	2021	2022	2023	Anys posteriors	Total
- Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	2.912	-	-	-	-	-	2.912
- Deutes per operacions d'assegurança	53.568	-	-	-	-	-	53.568
- Deutes per operacions de reassegurança	23.945	-	-	-	-	-	23.945
- Deutes per operacions de coassegurança	1.014	-	-	-	-	-	1.014
- Altres deutes	465.484	-	-	-	-	-	465.484
- Derivats de cobertura (passiu)	-	-	-	-	-	-	-
Total	546.923	-	-	-	-	-	546.923

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

PASSIUS FINANCERS	Milers d'Euros						
	2018	2019	2020	2021	2022	Anys posteriors	Total
- Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	5.019	-	-	-	-	-	5.019
- Deutes per operacions d'assegurança	50.261	-	-	-	-	-	50.261
- Deutes per operacions de reassegurança	33.678	-	-	-	-	-	33.678
- Deutes per operacions de coassegurança	2.734	-	-	-	-	-	2.734
- Altres deutes	367.992	-	-	-	-	-	367.992
- Derivats de cobertura (passiu)	-	-	-	-	-	-	-
Total	459.684	-	-	-	-	-	459.684

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

c) Qualitat creditícia dels actius financers

El detall del ràting dels valors representatius de deute a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent (en milers d'euros):

Concepte	31.12.2018	31.12.2017
Actius financers disponibles per a la venda	1.171.666	368.784
AAA	-	-
AA	1.074	717
A	3.810	15.701
BBB	1.166.179	352.366
BB	603	-
B	-	-
C	-	-
Préstecs i partides a cobrar	199.923	199.964
A	199.923	199.964
Total	1.371.589	568.748

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

d) Desglossament per zona

El detall dels actius financers classificats per zona geogràfica a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent:

A 31 de desembre de 2018

País	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Àustria	-	986	-	-	-	-
Bèlgica	-	-	-	-	-	-
Canadà	-	-	-	-	-	-
Dinamarca	-	1.097	-	-	-	-
Finlàndia	-	1.048	-	-	-	-
França	5.401	5.582	-	-	-	-
Alemanya	2.981	8.194	-	-	-	-
Irlanda	1.991	216.978	-	-	-	-
Itàlia	895.141	1.083	-	-	-	-

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2018

País	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Japó	-	33.961	-	-	-	-
Luxemburg	-	93.744	-	-	-	-
Països Baixos	1.525	388	-	-	-	-
Noruega	-	-	-	-	-	-
Portugal	1.039	-	-	-	-	-
Espanya	254.916	14.118	443.927	13.500	-	86.851
Suècia	-	533	-	-	-	-
Suïssa	-	-	-	-	-	-
Regne Unit	3.001	2.998	-	-	-	-
Estats Units	5.671	58.713	-	-	3.332	-
Total	1.171.666	439.423	443.927	13.500	3.332	86.851

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

País	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Àustria	766	-	-	-	-	-
Bèlgica	2.268	421	-	-	-	-
Canadà	-	-	-	-	-	-
Dinamarca	745	1.411	-	-	-	-
França	15.875	6.685	-	-	-	-
Alemanya	6.421	28.235	-	-	-	-
Irlanda	1.175	65.325	-	-	-	-
Itàlia	50.518	865	-	-	-	-
Luxemburg	1.587	98.220	-	-	-	-
Països Baixos	10.758	631	-	-	-	-
Noruega	-	646	-	-	-	-
Portugal	1.143	-	-	-	-	-
Espanya	261.676	5.628	579.964	21.020	-	86.851

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

País	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Suècia	546	748	-	-	-	-
Suïssa	695	-	-	-	-	-
Regne Unit	2.504	3.437	-	-	-	-
Estats Units	12.107	18.625	-	-	476	-
Total	368.784	230.877	579.964	21.020	476	86.851

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

e) Desglossament per sector

El detall dels actius financers classificats per sector a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent:

A 31 de desembre de 2018

Sector	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Agències	-	-	-	-	-	2.696
Assegurances	-	-	-	-	-	12.606
Autos	-	-	-	-	-	-
Comunicacions	3.927	1.612	-	-	-	-
Construcció	836	5	-	-	-	-
Construcció i vaixells naviliers	-	3.665	-	-	-	-
Consum	-	-	-	-	-	-
Farmacèutic	-	-	-	-	-	-
Financer	4.845	7.391	443.927	-	3.332	-

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2018

Sector	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Fons	6.709	413.135	-	-	-	-
Govern	1.144.726	-	-	-	-	-
Industrial	4.063	7.305	-	-	-	-
Immobiliari	-	-	-	-	-	1.262
Sanitari	-	568	-	13.500	-	70.287
Servei Públic	-	-	-	-	-	-
Tecnologia	-	1.157	-	-	-	-
Utilities	6.560	4.585	-	-	-	-
Total	1.171.666	439.423	443.927	13.500	3.332	86.851

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

Sector	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Agències	735	364	-	-	-	2.696
Assegurances	5.921	1.796	-	-	-	-
Autos	1.626	550	-	-	-	-
Comunicacions	2.658	1.576	-	-	-	-
Construcció	425	823	-	-	-	-
Consum	5.152	888	-	-	-	-
Farmacèutic		1.478	-	-	-	-
Financer	34.353	4.595	579.964	-	476	-
Fons		213.968	-	-	-	-
Govern	302.609	-	-	-	-	-
Industrial	3.025	-	-	-	-	1.262
Immobiliari	-	-	-	-	-	70.287
Sanitari	1.175	653	-	21.020	-	12.606

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

Sector	Milers d'Euros					
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Dipòsits en entitats de crèdit i Pagarés	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Derivats de cobertura (actiu)	Participacions en empreses del grup i associades
Servei Públic	-	-	-	-	-	-
Tecnologia	-	1.157	-	-	-	-
Utilities	11.105	3.029	-	-	-	-
Total	368.784	230.877	579.964	21.020	476	86.851

10.2.1.1. EFECTIU I ALTRES ACTIUS LÍQUIDS EQUIVALENTS

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2018 i 2017 és la següent:

Milers d'euros	31.12.2018	31.12.2017
Caixa	75	68
Bancs	252.988	1.046.083
Total	253.063	1.046.151

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interès de mercat. Els interessos cobrats per comptes corrents durant l'exercici 2018 pugen a 68 milers d'euros (4 milers d'euros el 2017), mentre que no hi ha interessos meritats i no cobrats a 31 de desembre de 2018 i 2017.

10.2.1.2. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent (en milers d'euros):

Concepte	31.12.2018	31.12.2017
Instruments de patrimoni:	439.423	230.877
- Inversions financeres en capital	26.288	16.909
- Participacions en fons d'inversió	413.135	213.968
Valors representatius de deute:	1.171.666	368.784
- Valors de renda fixa	1.171.666	368.784
Total	1.611.089	599.661

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 5.831 milers d'euros, que es troben registrats en l'epígraf d'altres actius del Balanç adjunt, mentre que el 2017 l'import d'aquest concepte va ser de 6.450 milers d'euros.

Els valors de renda fixa comprenen títols emesos en un 97,7% pel Govern i Agències, en un 1% pel sector financer, i altres emissors en un 1,3%.

El valor raonable dels instruments financers s'ha determinat de la manera següent:

- El valor raonable de les inversions financeres en capital s'ha obtingut a través de les cotitzacions observades en el mercat. Pel que fa a les accions de societats no cotitzades, el seu valor raonable s'ha determinat utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer. Respecte a les participacions en fons d'inversió, el seu valor raonable es determina en funció del valor liquidatiu d'aquests fons.

- Per als valors de renda fixa, la seva valoració s'obté a través de les cotitzacions observades en el mercat

o fent servir tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.

10.2.1.3. PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent (en milers d'euros):

Concepte	31.12.2018	31.12.2017
Valors representatius de deute	199.923	199.964
Préstecs a entitats del grup i associades	13.500	21.020
Dipòsits en entitats de crèdit	244.004	380.000
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	413.911	378.096
Crèdits per operacions de reassegurança	11.693	10.791
Crèdits per operacions de coassegurança	2.825	2.023
Altres crèdits	20.649	14.907
Total	906.506	1.006.802

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els pagarés, préstecs i els dipòsits en entitats de crèdit es classifiquen en la cartera de préstecs i comptes a cobrar i es registren pel seu cost amortitzat. El valor raonable d'aquests actius al tancament de l'exercici 2018 no difereix significativament del seu valor net en llibres.

El saldo de l'epígraf 'Préstecs i partides a cobrar – Préstecs a entitats del grup i associades' està format

per 3 operacions, amb capitals concedits de 8.200 milers d'euros, amb venciment el 2019, 4.200 milers d'euros amb venciment el 2020 i 1.100 milers d'euros amb venciment el 2023. Són préstecs concedits a les empreses participades amb un tipus d'interès referenciat a l'Euríbor a 90 dies, amb diferencials entre 77 i 350 punts bàsics (vegeu Nota 19.1).

Crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança, coassegurança i altres crèdits

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent (en milers d'euros):

Préstecs i Comptes a cobrar	31.12.2018	31.12.2017
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	413.911	378.096
- Prenedors d'assegurança - rebuts pendents:	413.911	378.096
Negoci directe i coassegurança	142.582	161.877
Primes meritades i no emeses	327.650	275.030
(Provisió per a primes pendents de cobrament)	(56.321)	(58.811)
- Mediadors:	-	-
Saldos pendents amb mediadors	-	-
(Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors)	-	-

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Préstecs i Comptes a cobrar	31.12.2018	31.12.2017
Crèdits per operacions de reassegurança:	11.693	10.791
Saldo pendent amb reasseguradors	17.895	13.592
(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)	(6.202)	(2.801)
Crèdits per operacions de coassegurança:	2.825	2.023
Saldo pendent amb coasseguradors (Grup)	-	12
Saldo pendent amb coasseguradors (Altres)	2.825	2.011
(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)	-	-
Desemborsos exigits	-	-
Altres crèdits:	20.649	14.907
Crèdits amb Administracions Públiques	21	21
Crèdits Empreses Grup i Associades	27	169
Resta de crèdits	20.602	14.725
(Provisió per deteriorament d'altres crèdits)	(1)	(8)
Total	449.079	405.818

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2018 i 2017 es detalla en el quadre següent, i les diferents variacions s'han registrat en els epígrafs 'Primes imputades netes de reassegurança' i 'Altres despeses tècniques – variació del deteriorament per insolvències' del Compte de Pèrdues i Guanys tècnic de no vida:

Milers d'euros	Provisió per a primes pendents de cobrament	Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors	Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	Provisió per deteriorament Altres crèdits
Saldos a 31 de desembre de 2016	(57.695)	-	(1.973)	-	(8)
Dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	(38.575)	-	(828)	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	37.459	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2017	(58.811)	-	(2.801)	-	(8)
Dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	(45.177)	-	(3.401)	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	47.667	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	7
Saldos a 31 de desembre de 2018	(56.321)	-	(6.202)	-	(1)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

El detall de les partides que integren l'epígraf 'Altres crèdits' a 31 de desembre de 2018 i a 31 de desembre de 2017 és el següent (milers d'euros):

Altres crèdits	31.12.2018	31.12.2017
Crèdits al personal	4.254	4.291
Fiances i dipòsits	1.438	1.645
Crèdits amb Administracions Públiques	21	21
Crèdits per convenis de liquidació de sinistres	1.378	1.935
Crèdits amb Empreses del Grup i Associades	27	169
Crèdits diversos	12.668	6.092
Sinistres pendents de recobriment	864	762
Provisió per deteriorament d'Altres crèdits	(1)	(8)
Total	20.649	14.907

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

En el concepte 'Crèdits Empreses del Grup i Associades', s'hi inclouen les següents partides referents a saldos amb empreses del grup i associades a 31 de desembre de 2018 i a 31 de desembre de 2017:

Crèdits amb Empreses del Grup i Associades	Milers d'euros	
	31.12.2018	31.12.2017
Caixabank	-	-
Agenciaixa	-	83
Adeslas Dental, S.A.U.	-	-
Adeslas Salud, S.A.U.	-	-
Altres	27	86
Total	27	169

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

10.2.1.4. DERIVATS DE COBERTURA I NEGOCIACIÓ

Derivats de cobertura

La Societat utilitza instruments financers derivats per cobrir els riscos als quals es troben exposades les seves inversions. En el marc d'aquestes

operacions, la Societat manté determinats instruments financers de cobertura al tancament de l'exercici 2018.

Els derivats de cobertura que té contractats la Societat al tancament de l'exercici 2018 i de 2017 corresponen a cobertures de valor raonable. Amb

aquestes operacions, la Societat cobreix l'exposició als canvis en el valor raonable d'actius financers.

Tot seguit es fa un desglossament del valor raonable del derivat segons la tipologia del risc cobert a 31 de desembre de 2018 i a 31 de desembre de 2017:

A 31 de desembre de 2018

Valor raonable		Tipologia del risc cobert	
Actiu	Passiu		
3.332	-	Tipus de canvi	(a)

(a) Futurs cotitzats sobre divisa subscrits en els imports i terminis òptims per cobrir els actius de divisa.

A 31 de desembre de 2017

Valor raonable		Tipologia del risc cobert	
Actiu	Passiu		
476	-	Tipus de canvi	(a)

(a) Futurs cotitzats sobre divisa subscrits en els imports i terminis òptims per cobrir els actius de divisa.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

El maig del 2018, la Societat va tancar la cobertura de la posició mantinguda en fons d'inversió en divisa dòlar en cartera. L'import registrat durant aquest període dels instruments de cobertura i de la partida coberta atribuïble al risc cobert puja a un ingrés net de 17.690 milers d'euros i a una despesa neta de 19.049 milers d'euros, respectivament, que es troben registrats en els epígrafs d'ingressos procedents d'inversions financeres i despeses d'inversions i comptes financers dels Comptes de Pèrdues i Guanys, respectivament.

Posteriorment es van contractar noves cobertures de tipus de canvi sobre la posició de fons d'inversió en divisa dòlar i en que es troben vigents al tancament

de l'exercici 2018. Aquestes posicions cobertes han registrat durant l'exercici 2018 en els instruments de cobertura i en la partida coberta atribuïble al risc cobert un ingrés net de 22.654 milers d'euros i una despesa neta de 24.230 milers d'euros, respectivament, que es troben registrats en els epígrafs d'ingressos procedents d'inversions financeres i despeses d'inversions i comptes financers dels Comptes de Pèrdues i Guanys, respectivament.

La Societat ha complert els requisits detallats en la Nota 4.8 sobre normes de valoració per poder classificar els instruments financers que han estat més amunt detallats com a cobertura. Concretament, han estat

designats formalment com a tals, i s'ha verificat que la cobertura és eficaç.

Derivats de negociació

Al tancament dels exercicis 2018 i 2017, la Societat no disposa de posicions en instruments derivats per als quals no sigui aplicable la comptabilitat de cobertures.

10.2.1.5. PARTICIPACIONS EN EMPRESES DEL GRUP, MULTIGRUP I ASSOCIADES

La composició dels saldos dels diferents epígrafs d'aquest capítol del Balanç, a 31 de desembre de 2018 i 31 de desembre de 2017, es detalla a continuació:

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2018

Societat	Milers d'euros			
	Valor en Llibres			Dividends Rebutts
	Cost	Deteriorament de l'Exercici	Deteriorament Acumulat en exercicis anteriors	
Empreses del Grup:				
Adeslas Salud, S.A.U.	368	-	-	-
Adeslas Dental, S.A.U.	19.604	-	-	-
Grupo Iquimesa, S.L.U.	48.456	-	-	8.004
General de Inversiones Alavesas, S.L.U.	1.262	-	-	-
AgenCaixa, S.A.U.	2.696	-	-	-
	72.386	-	-	8.004
Empreses associades:				
Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	1.859	-	-	-
Igualatorio Médico Quirúrgico y de Espec. de Asturias	12.606	-	-	179
	14.465	-	-	179
Total	86.851	-	-	8.183

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A 31 de desembre de 2017

Societat	Milers d'euros			
	Valor en Llibres			Dividends Rebutts
	Cost	Deteriorament de l'Exercici	Deteriorament Acumulat en exercicis anteriors	
Empreses del Grup:				
Adeslas Salud, S.A.U.	368	-	-	-
Adeslas Dental, S.A.U.	19.604	-	-	-
Grupo Iquimesa, S.L.U.	48.456	-	-	7.024
General de Inversiones Alavesas, S.L.U.	1.262	-	-	-
AgenCaixa, S.A.U.	2.696	-	-	-
	72.386	-	-	7.024
Empreses associades:				
Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	1.859	-	-	-
Igualatorio Médico Quirúrgico y de Espec. de Asturias	12.606	-	-	130
	14.465	-	-	130
Total	86.851	-	-	7.154

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

No hi ha societats en les quals, tenint menys del 20%, es conclouï que hi ha influència significativa i que, tenint més del 20%, es pugui concloure que no hi ha influència significativa.

Amb data 22 de desembre de 2015 es van elevar a públiques les operacions per les quals SegurCaixa Adeslas va adquirir el 25,15% del capital d'IMQ Asturias.

Posteriorment, amb data 21 de desembre de 2016 es va incrementar la participació accionarial de SegurCaixa Adeslas a IMQ Asturias fins a arribar al 35,03%.

Adicionalment, i en el marc de l'acord indicat en la Nota 1, amb data 20 de desembre de 2017 es va incrementar la participació accionarial de SegurCaixa Adeslas a IMQ Asturias fins a arribar al 44,91%.

La informació preceptiva sobre les empreses del grup i associades de la Societat, referida al 31 de desembre de 2018, s'adjunta en l'Annex II i l'Annex III.

El Patrimoni Net (Capital, Resultat net de l'exercici, sent aquest previ a la seva distribució o aplicació, i Resta de Patrimoni), indicat en el quadre de l'Annex II i l'Annex III, s'ha obtingut dels últims estats

financers disponibles. Cap d'aquestes societats cotitza a Borsa.

La Societat compleix les especificacions de l'article 155 de la Llei de Societats de Capital en relació amb les notificacions a què es refereix l'esmentat article per a les societats participades, de manera directa o indirecta, en més d'un 10%.

10.2.1.6. DÈBITS I PARTIDES A PAGAR

Aquest epígraf inclou els següents conceptes i imports a 31 de desembre de 2018 i 2017 (en milers d'euros):

Concepte	31.12.2018	31.12.2017
Dèbits i partides a pagar:		
-Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	2.912	5.019
- Deutes per operacions d'assegurança directa	53.568	50.261
- Deutes per operacions de reassegurança	23.945	33.678
- Deutes per operacions de coassegurança	1.014	2.734
- Altres deutes	465.484	367.992
Total	546.923	459.684

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

A causa de la naturalesa de curt termini dels dèbits i partides a pagar, s'assumeix que el seu import en llibres no difereix significativament del seu valor raonable.

Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança

El detall dels deutes i altres comptes a pagar derivats

de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, a 31 de desembre de 2018 i 2017, és el següent:

Deutes per operacions d'assegurança, reassegurança i coassegurança	Milers d'euros	
	31.12.2018	31.12.2017
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	2.912	5.019
Deutes per operacions d'assegurança:	53.568	50.261
- Deutes amb assegurats	235	198
- Deutes amb mediadors	2.854	1.527
- Deutes condicionats	50.479	48.536
Deutes per operacions de reassegurança:	23.945	33.678
- Amb empreses del grup i associades	3.671	3.405
- Resta operacions reassegurança	20.274	30.273
Deutes per operacions de coassegurança:	1.014	2.734
- Amb empreses del grup i associades	755	686
- Resta operacions coassegurança	259	2.048
Total	81.439	91.692

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Altres Deutes

Dins del subepígraf 'Altres Deutes', hi queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2018 i 2017:

Altres Deutes	Milers d'euros	
	31.12.2018	31.12.2017
Deutes amb les Administracions Públiques:	17.151	16.222
Hisenda Pública creditora per IVA	629	205
Hisenda Pública creditora (altres conceptes)	4.483	4.356
Altres Entitats Públiques (ConSORCI, Impost sobre Primes i altres conceptes)	10.119	10.185
Organismes de la Seguretat Social	1.920	1.476
Altres deutes amb entitats del grup i associades:	302.524	215.028
Creditors per IS empreses del grup	255	224
Dividend pendent de pagament (vegeu Nota 3)	250.129	159.876
Comissions per comercialització de primes	38.649	41.860
Altres deutes	13.491	13.068

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Altres Deutes	Milers d'euros	
	31.12.2018	31.12.2017
Resta d'altres deutes:	145.809	136.742
Fiances rebudes	147	142
Remuneracions pendents de pagament	21.854	26.482
Pagaments diferits	83.980	67.675
Altres	39.828	42.443
Total	465.484	367.992

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

10.2.2. INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS I EL PATRIMONI NET

Les pèrdues o guanys nets procedents de les diferents categories d'instruments financers definides en la norma de registre i valoració (vegeu Nota 4) meritats en els exercicis 2018 i 2017 són els següents (en milers d'euros):

Milers d'euros	Exercici 2018						Total
	Efectiu i altres mitjans equivalents	Disponible per a la venda	Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en entitats del grup i associades	Despeses de gestió	
Ingressos de les inversions financeres	68	25.237	588	40.345	8.183	-	74.421
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	68	18.882	588	-	8.183	-	27.721
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	6.355	-	40.345	-	-	46.700
Despeses de les inversions financeres	-	(46.263)	-	(43.280)	(9)	(3.058)	(92.610)
a) Despeses procedents de les inversions financeres	-	(7.535)	-	-	(9)	(3.058)	(10.602)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	-	-	-
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	(38.728)	-	(43.280)	-	-	(82.008)
Resultat de les inversions financeres	68	(21.026)	588	(2.935)	8.174	(3.058)	(18.189)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2017

Milers d'euros	Efectiu i altres mitjans equivalents	Disponible per a la venda	Préstecs i Partides a cobrar	Derivats de cobertura	Participacions en entitats del grup i associades	Despeses de gestió	Total
Ingressos de les inversions financeres	1	47.937	1.148	5.403	7.154	-	61.643
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	1	22.679	1.148	-	7.154	-	30.982
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	25.258	-	5.403	-	-	30.661
Despeses de les inversions financeres	-	(30.072)	(11)	(5.577)	-	(2.555)	(38.215)
a) Despeses procedents de les inversions financeres	-	(10.068)	(11)	-	-	(2.555)	(12.634)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	-	-	-
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	(20.004)	-	(5.577)	-	-	(25.581)
Resultat de les inversions financeres	1	17.865	1.137	(174)	7.154	(2.555)	23.428

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

11. PATRIMONI NET

11.1. CAPITAL SOCIAL I PRIMA D'EMISSIÓ

A 31 de desembre de 2018, el capital social puja a un total de 469.670 milers d'euros, representat per 516.120.901 accions nominatives de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, totes de la mateixa classe, totalment subscrietes i desemborsades. Les accions de la Societat no cotitzen a Borsa.

A 31 de desembre de 2018, els accionistes de la Societat són els següents:

Participació a SegurCaixa Adeslas	31.12.2018
Mutua Madrileña	50,00%
VidaCaixa	49,92%
Minoritaris	0,08%
Total	100%

La Llei de Societats de Capital permet expressament utilitzar el saldo de la prima d'emissió per ampliar capital i no estableix cap restricció a la utilització d'aquest saldo.

Durant l'exercici 2016 es va aplicar, de la prima d'emissió, un import de 112.188 milers d'euros, dins de

la part retroactiva de l'amortització d'actius intangibles de vida útil indefinida que deriva de la modificació introduïda en el Codi de Comerç per la Llei 22/2015, de 20 de juliol. Aquesta aplicació es va sotmetre a decisió expressa de la Junta General Ordinària de 20 d'abril de 2017 dins de l'aprovació dels comptes anuals de l'exercici 2016.

La Junta General Extraordinària, celebrada el 27 de juliol de 2017, va aprovar un dividend extraordinari per un import de 185.804 milers d'euros, amb càrrec a fons propis de lliure disposició, dels quals 180.015 milers d'euros van ser deduïts del saldo de la prima d'emissió. La resta es va deduir del saldo existent en aquell moment en l'epígraf de reserves voluntàries.

La Junta General Extraordinària, celebrada el 21 de desembre de 2018, va aprovar un dividend extraordinari per un import de 226.839 milers d'euros, amb càrrec a fons de lliure disposició, dels quals 181.045 milers d'euros van ser deduïts del saldo de la prima d'emissió, deixant a zero el saldo d'aquest epígraf.

L'epígraf de prima d'emissió a 31 de desembre de 2018 no manté saldo.

11.2. RESERVA LEGAL

D'acord amb la Llei de Societats de Capital, cal destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a la

reserva legal fins que aquesta arribi, almenys, al 20% del capital social. La reserva legal es pot fer servir per augmentar el capital en la part del seu saldo que excedeixi el 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment, i mentre no superi el 20% del capital social, aquesta reserva només es pot destinar a la compensació de pèrdues i sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients a aquest efecte. A 31 de desembre de 2018, aquesta reserva es troba completament constituïda.

11.3. ALTRES RESERVES

Dins d'aquest epígraf s'inclouen, entre d'altres, les reserves de lliure disposició de la Societat.

En l'exercici 2016 es van aplicar reserves de lliure disposició, concretament, la reserva per Fons de Comerç per un import de 179.640 milers d'euros i les reserves voluntàries i romanent per un import de 48.372 milers d'euros, a la part retroactiva de l'amortització d'actius intangibles de vida útil indefinida que deriva de la modificació introduïda en el Codi de Comerç per la Llei 22/2015, de 20 de juliol, i la xifra necessària es va completar amb l'import expressat de la prima d'emissió (vegeu Nota 11.1). Aquesta aplicació es va sotmetre a decisió expressa de la Junta General Ordinària de 20 d'abril de 2017, dins de l'aprovació dels comptes anuals de l'exercici 2016.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

De l'import del dividend extraordinari aprovat per la Junta General Extraordinària celebrada el 21 de desembre de 2018, un total de 45.794 milers d'euros van ser deduïts del saldo de reserves voluntàries.

Reserva per Fons de Comerç

Fins a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2015, i d'acord amb la Llei de Societats de Capital, en l'aplicació del resultat de cada exercici la Societat havia de dotar una reserva indisponible equivalent al fons de comerç que figurava en l'actiu del balanç de situació, per a la qual cosa es va destinar una xifra del benefici que representava, almenys, un cinc per cent de l'import de l'esmentat fons de comerç. Si no hi havia benefici, o aquest era insuficient, s'utilitzaven reserves de lliure disposició.

D'acord amb les modificacions introduïdes en la Llei de Societats de Capital per la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, a partir dels exercicis iniciats l'1 de gener de 2016 la Societat va interrompre les contribucions a aquesta reserva pel fons de comerç, i el seu import ha de ser reclassificat a reserves voluntàries i serà disponible a partir d'aquest exercici en l'import que superi el fons de comerç comptabilitzat en l'actiu del balanç. En aquest sentit, al tancament de l'exercici 2018

s'han reclassificat un total de 24.427 milers d'euros des de l'epígraf 'Reserves per Fons de Comerç' al de 'Reserves Voluntàries' (22.660 milers d'euros al tancament de l'exercici 2017).

A 31 de desembre de 2018, la Reserva constituïda per Fons de Comerç puja a 37.727 milers d'euros, import que coincideix amb l'import de l'epígraf 'Fons de Comerç' registrat en l'actiu del Balanç.

11.4. RESERVA D'ESTABILITZACIÓ

Segons la Disposició Addicional primera del Reial Decret 1317/2008, que aprova el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, als efectes de les limitacions que la legislació mercantil disposi sobre la distribució de dividends a compte, d'acord amb el que estableix l'article 277 de la Llei de Societats de Capital, la reserva d'estabilització tindrà la consideració de reserva obligatòria establerta per la Llei. El seu import únicament podrà ser disposat per compensar les desviacions de la sinistralitat de l'exercici de pròpia retenció.

La dotació neta en aquest exercici ha pujat a 370 milers d'euros, mentre que el 2017 l'aplicació neta va ser de 344 milers d'euros. A 31 de desembre de 2018, el saldo d'aquesta reserva és de 727 milers d'euros, enfront dels 357 milers d'euros de l'exercici anterior.

11.5. ALTRES APORTACIONS DE SOCIS I MUTUALISTES

De conformitat amb el que preveu l'Acord de Tancament subscrit el 16 de juny de 2011 per a l'entrada de Mutua Madrileña Automovilista en el capital de SegurCaixa Adeslas, sobre la compensació entre compradora i adquirent per l'aplicació de deduccions per reinversió la base de les quals s'havia generat abans de transmetre's les accions, Mutua Madrileña Automovilista va abonar el 30 de desembre de 2013 a la Societat la quantitat de 3.680 milers d'euros en concepte d'"Aportació no reintegrable de Socis o Mutualistes". Pel mateix concepte va fer una aportació addicional de 431 milers d'euros el 29 de desembre de 2014, que correspon a la liquidació d'aquest any, i una altra de 172 milers d'euros el 29 de desembre 2015 per la liquidació d'aquest últim. El 27 d'abril de 2016 es va efectuar un abonament de 500 milers d'euros pel mateix concepte i que va posar fi a aquestes aportacions.

A 31 de desembre de 2018, el saldo d'aquestes aportacions puja a 4.783 milers d'euros.

11.6. AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR

Aquest epígraf recull bàsicament les reserves per ajustaments en la valoració dels actius que es mantenen classificats en la cartera d'actius disponibles per a la venda, corresponents a l'import de les plusvàlues netes de l'efecte impositiu. L'import

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

de les plusvàlues netes d'efecte impositiu és de 16.817 milers d'euros, enfront dels 29.216 milers d'euros de plusvàlues netes d'efecte impositiu registrades al tancament de l'exercici anterior.

12. MONEDA EXTRANGERA

El detall dels saldos i transaccions en moneda estrangera més significatius, valorats al tipus de canvi

de tancament i tipus de canvi mitjà, tenint en compte la diferent naturalesa de les partides que els integren, expressant el seu contravalor en milers d'euros, és el següent:

Saldos mantinguts en:	Contravalor en milers d'euros					
	31.12.2018			31.12.2017		
	Instrumentos financiers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i equivalents d'efectiu	Instrumentos financiers - Cartera DPV	Derivats de cobertura	Efectiu i equivalents d'efectiu
Dòlars USA	145.393	2.480	3.927	27.074	476	2.781
Yens japonesos	33.961	852	626	-	-	2
Corones Sueques	533	-	17	748	-	2
Francs Suïssos	-	-	479	-	-	8
Lliures Esterlines	2.279	-	1.061	2.657	-	286
Corones Daneses	1.097	-	47	1.411	-	10
Corones Noruegues	-	-	3	646	-	6
Total	183.263	3.332	6.160	32.536	476	3.095

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els tipus de canvi utilitzats en la conversió a euros dels saldos mantinguts en monedes estrangeres es corresponen amb els publicats per Bloomberg a la data de tancament.

Durant l'exercici s'han registrat com a diferències de canvi en el Compte de Pèrdues i Guanys una despesa neta de 71 milers d'euros, despesa neta de 9.622 milers d'euros el 2017.

13. PROVISIONS TÈCNIQUES

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2018 i 2017 en els diferents comptes d'aquest capítol del Balanç ha estat el següent:

Exercici 2018				
Provisions tècniques	Saldo al 31.12.2017	Dotacions	Aplicacions	Saldo al 31.12.2018
Negoci directe i Reassegurança Acceptada:				
Provisió per a primes no consumides	673.613	768.293	(673.613)	768.293
Provisió per a riscos en curs	2.553	-	(2.553)	-
Provisió per a prestacions	1.006.135	1.061.220	(1.006.135)	1.061.220
Altres provisions tècniques	431.009	499.515	(431.009)	499.515
Total	2.113.310	2.329.028	(2.113.310)	2.329.028
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per a primes no consumides	74.800	63.545	(74.800)	63.545
Provisió per a prestacions	90.637	96.789	(90.637)	96.789
Total	165.437	160.334	(165.437)	160.334

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2017

Provisions tècniques	Saldo al 31.12.2016	Dotacions	Aplicacions	Saldo al 31.12.2017
Negoci directe i Reassegurança Acceptada:				
Provisió per a primes no consumides	513.475	673.613	(513.475)	673.613
Provisió per a riscos en curs	2.553	2.553	(2.553)	2.553
Provisió per a prestacions	921.439	1.006.135	(921.439)	1.006.135
Altres provisions tècniques	364.649	431.009	(364.649)	431.009
Total	1.802.116	2.113.310	(1.802.116)	2.113.310
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per a primes no consumides	65.745	74.800	(65.745)	74.800
Provisió per a prestacions	75.421	90.636	(75.420)	90.637
Total	141.166	165.436	(141.165)	165.437

L'evolució durant l'exercici següent de les provisions tècniques per a prestacions constituïdes a 31 de desembre de 2017, corresponents al ram d'assistència sanitària, es mostra a continuació:

	Milers d'euros
Provisió al tancament de l'exercici anterior	498.528
Pagaments efectuats en l'exercici i provisió per a prestacions en l'exercici de sinistres ocorreguts en exercicis anteriors	(486.156)
Desviació	12.372

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

14. SITUACIÓ FISCAL

14.1. IMPOST SOBRE BENEFICIS

L'Impost sobre Societats es calcula a partir del resultat econòmic o comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, el qual no necessàriament ha de coincidir

amb el resultat fiscal, entès aquest com la base imposable de l'impost.

Per als exercicis 2018 i 2017, la Societat tributa sota el règim especial de consolidació fiscal en aquest impost, juntament amb les societats següents: Adeslas Dental, S.A.U., Adeslas Salut, S.A.U. i AgenCaixa, S.A.U.

14.1.1. CONCILIACIÓ ENTRE RESULTAT COMPTABLE I BASE IMPOSABLE FISCAL

La conciliació entre l'import net d'ingressos i despeses dels exercicis 2018 i 2017 i la base imposable de l'impost sobre beneficis és la següent:

Milers d'Euros	Exercici 2018		
	Augments	Disminucions	Total
Resultat comptable abans d'impostos			352.832
Diferències permanents			
Remuneració no deduïble	421	-	421
Multes i sancions	7	-	7
Donacions	71	-	71
Dividends	-	(8.220)	(8.220)
Resultat per alienació de participacions	-	(315)	(315)
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici			
Provisions per insolvències	23.186	-	23.186
Retribucions a llarg termini	3.300	-	3.300

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'Euros	Augments	Disminucions	Total
Dotacions fons de comerç	13.483	(8.050)	5.433
Dotació amortització marca	15.544	-	15.544
Dotació amortització acords distribució	12.045	-	12.045
Dotació deteriorament empreses grup	-	-	-
Excés amortització immobles fusions	14	-	14
Arbitri bombers	-	-	-
Dotació deteriorament immobilitzat	-	-	-
Amb origen en exercicis anteriors			
Provisions per insolvències	-	(22.374)	(22.374)
Amortització comptable	-	(3.374)	(3.374)
Deteriorament immobles	-	(23)	(23)
Retribucions a llarg termini	-	(7.998)	(7.998)
Amortització accelerada immobilitzat	-	(136)	(136)
Compensació de bases imposables negatives			
Imputacions AIEs (*)	-	(7.941)	(7.941)
Base imponible (resultado fiscal)			362.472

(*) Correspon principalment a la imputació de la base imposable negativa derivada de l'aplicació del règim del Tax Lease (vegeu Nota 20.3).

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2017

Milers d'Euros	Augments	Disminucions	Total
Resultat comptable abans d'impostos			311.557
Diferències permanents			
Remuneració no deduïble	479	-	479
Multes i sancions	8	-	8
Donacions	79	-	79
Dividends	-	(7.182)	(7.182)
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici			
Provisions per insolvències	22.374	-	22.374
Retribucions a llarg termini	2.668	-	2.666
Dotacions fons de comerç	13.483	(8.215)	5.268
Dotació amortització marca	15.544	-	15.544
Dotació amortització acords distribució	12.045	-	12.045
Dotació deteriorament empreses grup	-	-	-
Excés amortització immobles fusions	40	-	40
Arbitri bombers	-	(550)	(550)
Dotació deteriorament immobilitzat	-	(841)	(841)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Milers d'Euros	Augments	Disminucions	Total
Amb origen en exercicis anteriors			
Provisions per insolvències	-	(20.789)	(20.789)
Amortització comptable	-	(3.374)	(3.374)
Retribucions a llarg termini	-	-	-
Amortització accelerada immobilitzat	-	(159)	(159)
Compensació de bases imposables negatives	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			337.165

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

14.1.2. LIQUIDACIÓ DE L'IMPOST DE SOCIETATS

La liquidació de l'Impost sobre Societats respon al detall següent (en milers d'euros):

Milers d'euros	31.12.2018	31.12.2017
Benefici després d'impostos	268.176	235.974
Ajustaments fiscals al resultat comptable		
Diferències Permanents (Inclou Impost sobre Benefici)	76.620	68.967
Diferències Temporànies	25.617	32.224
Compensació bases imposables negatives	(7.941)	-
Base Imposable	362.472	337.165
Tipus de Gravamen	0,25	0,25
Quota íntegra	90.618	84.291
Deduccions	(760)	(696)
Quota líquida	89.858	83.595
Pagaments a compte	(81.598)	(74.107)
Retencions	(727)	(1.792)
Quota diferencial	7.533	7.696

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

14.1.3. DESGLOSSAMENT DE LA DESPESA PER IMPOST SOBRE SOCIETATS

Tot seguit mostrem el desglossament de la despesa per impost de societats dels exercicis 2018 i 2017:

Milers d'euros	Exercici 2018	Exercici 2017
Impost corrent		
Per operacions continuades	85.604	75.708
Impost diferit		
Per operacions continuades		
Procedent de la liquidació d'exercicis anteriors	(948)	(125)
Ajustament sobre impost sobre beneficis		-
Ajustament saldo impost diferit		-
Total despesa en pèrdues i guanys	84.656	75.583

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

14.1.4. IMPOSTOS DIFERITS

El detall dels impostos diferits en els exercicis 2018 i 2017 és el següent:

Concepte	Milers d'euros	
	Exercici 2018	Exercici 2017
Actius per impostos diferits:		
Diferències temporàries	141.157	128.683
Deduccions pendents	1.012	1.181
Passius per impostos diferits:		
Diferències temporàries	(22.075)	(19.723)
Impostos diferits nets	120.094	110.141

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

El moviment durant els exercicis 2018 i 2017 en els actius i passius per impostos diferits generats per diferències temporànies, sense tenir en compte la compensació de saldos, ha estat com segueix:

ACTIU	Milers d'euros				Exercici 2018
	Saldo a 31.12.2017	Càrec/(abonament) a compte de PiG	Càrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2018	
Actius disponibles per a la venda	1.277	-	3.835	5.112	
Periodificacions de despeses	1.763	(938)	-	825	
Provisions	6.162	203	-	6.365	
Premi de Jubilació	201	-	-	201	
Amortització Fons de Comerç	60.566	3.363	-	63.929	
Amortització actius PPA	36.746	3.887	-	40.633	
Amortització immobilitzat	6.052	(877)	-	5.175	
Acords de Distribució	15.104	3.011	-	18.115	
Deteriorament inversió empreses grup	-	-	-	-	
Deteriorament immobilitzat material	382	(6)	-	376	
Altres	430	(4)	-	426	
Total	128.683	8.639	3.835	141.157	

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

PASSIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2017	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2018
Reserva d'estabilització	653	238	-	891
Actius disponibles per a la venda	10.730	-	110	10.840
Revaloracions d'actius per fusió	3.036	-	-	3.036
Amortització fiscal fons de comerç	4.531	2.004	-	6.535
Altres	773	-	-	773
Total	19.723	2.242	110	22.075

Exercici 2017

ACTIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2016	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2017
Actius disponibles per a la venda	3.850	-	(2.573)	1.277
Periodificacions de despeses	1.234	529	-	1.763
Provisions	6.072	90	-	6.162
Premi de Jubilació	201	-	-	201
Amortització Fons de Comerç	57.233	3.333	-	60.566
Amortització actius PPA	32.860	3.886	-	36.746

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

ACTIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2016	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2017
Amortització immobilitzat	6.935	(883)	-	6.052
Acords de Distribució	12.093	3.011	-	15.104
Deteriorament inversió empreses grup	-	-	-	-
Deteriorament immobilitzat material	592	(210)	-	382
Altres	419	11	-	430
Total	121.489	9.767	(2.573)	128.683

PASSIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2016	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2017
Reserva d'estabilització	767	(114)	-	653
Actius disponibles per a la venda	13.362	-	(2.632)	10.730
Revaloracions d'actius per fusió	3.036	-	-	3.036
Amortització fiscal fons de comerç	2.515	2.016	-	4.531
Altres	773	-	-	773
Total	20.453	1.902	(2.632)	19.723

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

14.1.5. DEDUCCIÓ PER REINVERSIÓ

En els exercicis 2014 i 2013, SegurCaixa Adeslas es va acollir a la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris per les plusvàlues que es van generar en l'exercici 2011 amb motiu de l'alienació de participacions en empreses del grup, en la mesura que s'han complert els requisits de reinversió exigits per la normativa.

Les rendes acollides a la deducció per reinversió i l'exercici de reinversió han estat els següents:

Milers d'euros			
Any de reinversió		Renda acollida a la deducció	Any d'aplicació de la deducció
2013		5.322	2013
2014		7.964	2014

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

14.1.6. EXERCICIS PENDENTS DE COMPROVACIÓ I ACTUACIONS INSPECTORES

Tal com estableix la legislació vigent, els impostos no es poden considerar definitivament liquidats fins que les

declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Per tant, la Societat té oberts a inspecció els últims quatre exercicis per a tots els impostos que li són aplicables.

Amb data 11 de maig de 2018 es va comunicar a la Societat l'inici d'inspecció tributària sobre els fets i conceptes següents:

Concepte	Períodes
Impost sobre societats	2014 a 2016
Impost sobre el valor afegit	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte del capital mobiliari	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte dels rendiments del treball/professional	05/2014 a 12/2016
Retencions/ingressos a compte dels arrendaments immobiliaris	05/2014 a 12/2016
Retencions a compte imposició no residents	05/2014 a 12/2016
Impost sobre les primes d'assegurança	05/2014 a 12/2016

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els Administradors de la Societat consideren que s'han practicat adequadament les liquidacions dels esmentats impostos, per la qual cosa, fins i tot en el cas que sorgissin discrepàncies en la interpretació normativa vigent pel tractament fiscal atorgat a les operacions, els eventuais passius resultants, en cas de materialitzar-se, no

afectarien de manera significativa els comptes anuals adjunts.

14.2. IMPOST SOBRE EL VALOR AFEGIT

En l'àmbit d'aquest impost, la Societat aplica des de l'1 de gener de 2012 el règim especial de Grup d'Entitats pel fet d'estar inclosa en el Grup encapçalat per Mutua Madrileña.

15. INGRESSOS I DESPESES

El detall dels sous i salaris i de les càrregues socials contingudes en el Compte de Pèrdues i Guanys de la Societat al tancament dels exercicis 2018 i 2017 és el següent (en milers d'euros):

Concepte	Exercici 2018	Exercici 2017
Sous, salaris i assimilats	84.013	81.044
Càrregues socials:		
- Assegurances socials	18.505	17.066
- Retribucions a llarg termini	1.938	983
- Altres càrregues socials	3.304	3.463
Total	107.760	102.556

La línia de "Sous, salaris i assimilats" conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 1.278 milers d'euros el 2018, mentre que el 2017 contenia 291 milers d'euros per aquest concepte.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

16. PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

16.1. PROVISIONS

Aquest epígraf inclou les provisions corresponents als convenis de liquidació de sinistres d'autos i altres provisions de caràcter no tècnic (vegeu Nota 4.16).

En referència a les altres provisions de caràcter no tècnic, corresponen majoritàriament a litigis oberts que manté la Societat. Aquests litigis consisteixen bàsicament en casos sobre la suposada mala pràctica mèdica, relacionada amb els rams de malaltia i assistència sanitària.

Els moviments produïts en les provisions reconegudes en el Balanç en els exercicis 2018 i 2017 han estat els següents:

Exercici 2018

Milers d'euros	Provisió per a pensions i obligacions similars	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	Altres Provisions no tècniques	Total
Saldos a 1 de gener de 2018	-	12.651	21.816	34.467
Addicions	-	2.484	5.126	7.610
Retirs/pagaments	-	(2.106)	(4.633)	(6.739)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	13.029	22.309	35.338

Exercici 2017

Milers d'euros	Provisió per a pensions i obligacions similars	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	Altres Provisions no tècniques	Total
Saldos a 1 de gener de 2017	-	11.207	19.185	30.392
Addicions	-	2.697	6.492	9.189
Retirs/pagaments	-	(1.253)	(3.861)	(5.114)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2017	-	12.651	21.816	34.467

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

16.2. CONTINGÈNCIES – PASSIUS CONTINGENTS

La Societat té passius contingents per litigis sorgits en el curs normal del negoci dels quals no es preveu que sorgeixin passius significatius diferents d'aquells que ja estan recollits en les respectives provisions.

L'import global de les garanties compromeses davant tercers puja a 11.208 milers d'euros a 31 de desembre de 2018 (8.976 milers d'euros el 2017).

17. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

Es considera activitat mediambiental qualsevol operació el propòsit principal de la qual sigui la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient.

Les operacions globals de SegurCaixa Adeslas es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi

ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral").

La Societat considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment. Per la seva activitat, SegurCaixa Adeslas no ha necessitat dur a terme inversions de caràcter mediambiental, ni ha incorregut en despeses d'aquesta naturalesa, per la qual cosa no s'ha aplicat cap deducció per inversió en el càlcul de l'Impost de Societats corresponent a l'exercici. Així mateix, no s'ha considerat necessari registrar provisió per a riscos i despeses de caràcter mediambiental, ja que s'ha considerat que no hi ha contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

18. ACTIUS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

No hi ha al tancament de l'exercici cap actiu assignat a aquesta categoria.

19. OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

19.1. EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES

El detall de les transaccions efectuades per SegurCaixa Adeslas amb empreses del Grup, Associades i altres parts vinculades, en els exercicis 2018 i 2017, es mostra a continuació, entenent com a "Societat Dominant", Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija; com a "Altres Empreses del Grup", les entitats participades per la Societat indicades en l'Annex II i les entitats que formen part del Grup Mutua Madrileña Automovilista, i com a "Altres Empreses Associades i Vinculades", les entitats associades indicades en l'Annex III i altres parts vinculades, principalment Grup CaixaBank.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2018

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	Total
Ingressos				
Ingressos per Fees	-	1.938	-	1.938
Altres Ingressos Explotació	-	492	33	525
Dividends	-	8.004	179	8.183
Ingressos Inversions	-	-	12	12
Interessos de Crèdits	-	301	-	301
Ingressos per Primes	2.433	853	42.303	45.589
Reassegurança Cedida	-	-	(60.214)	(60.214)
	2.433	11.588	(17.687)	(3.666)
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	-	207.791	207.791
Lloguer	13	3.712	-	3.725
Prestacions i compres	-	98.913	15.755	114.668
Interessos de crèdits	-	-	-	-
Despeses Inversions	-	-	2.735	2.735
Serveis Exteriors	1.257	15	16.029	17.301
	1.270	102.640	242.310	346.220

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2017

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	Total
Ingressos				
Ingressos per Fees	-	2.160	-	2.160
Altres Ingressos Explotació	-	1.050	38	1.088
Dividends	-	7.024	130	7.154
Ingressos Inversions	-	-	-	-
Interessos de Crèdits	-	439	-	439
Ingressos per Primes	2.324	747	38.761	41.832
Reassegurança Cedida	-	-	(56.986)	(56.986)
	2.324	11.420	(18.057)	(4.313)
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	-	197.070	197.070
Lloguer	15	3.717	-	3.732
Prestacions i compres	-	94.515	9.166	103.681
Interessos de crèdits	-	-	-	-
Despeses Inversions	-	-	2.236	2.236
Serveis Exteriors	1.585	8	17.058	18.651
	1.600	98.240	225.530	325.370

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els saldos amb empreses vinculades reflectits en el
 Balanç de la Societat són els següents:

Exercici 2018

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	Total
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	-	-
Crèdits operacions de reassegurança	-	-	299	299
Préstecs (Nota 10.2.1)	-	13.500	-	13.500
Deutors diversos	228	222	653	1.103
Fiances	-	456	10	466
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	228	14.178	962	15.368
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	755	755
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.670	3.670
Deutes Entitats de Crèdit	-	-	-	-
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	-	38.649	38.649
Comissions s/primes pdts. cobrament	-	-	-	-
Dividends	125.159	-	124.970	250.129
Altres	144	2.037	11.993	14.174
	125.303	2.037	180.037	307.377

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Exercici 2017

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades i Vinculades	Total
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	-	12	12
Crèdits operacions de reassegurança	-	-	132	132
Préstecs (Nota 10.2.1)	-	21.020	-	21.020
Deutors diversos	209	266	359	834
Fiances	-	416	10	426
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	-	-
	209	21.702	513	22.424
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	-	686	686
Deutes operacions de reassegurança	-	-	3.400	3.400
Deutes Entitats de Crèdit	-	-	-	-
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	-	41.860	41.860
Comissions s/primes pds. cobrament	-	-	-	-
Dividends	79.999	-	79.877	159.876
Altres	149	2.309	10.701	13.159
	80.148	2.309	136.524	218.981

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

19.2. RETRIBUCIÓ AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ I A L'ALTA DIRECCIÓ

La Societat segueix les polítiques definides en aquesta matèria pel seu Consell d'Administració.

La retribució total, incloent-hi les indemnitzacions per cessament, abonada als membres del Consell d'Administració i a l'Alta Direcció de la Societat durant l'exercici 2018 va pujar a 1.877 i 4.441 milers d'euros, respectivament (1.565 i 2.980 milers d'euros en l'exercici 2017). L'Alta Direcció està formada al tancament de l'exercici per 11 persones (12 persones el 2017).

Els plans de previsió existents en tots dos col·lectius es troben externalitzats mitjançant assegurances amb entitats de primer nivell i alienes al grup de consolidació de la Societat. Les dotacions respectives han suposat 509 i 104 milers d'euros el 2018.

La responsabilitat civil d'Administradors i Directius de la Societat es troba així mateix assegurada amb entitats d'assegurances de primer nivell i alienes al grup. Les primes satisfetes el 2018 van pujar a 44 milers d'euros.

Al tancament dels exercicis 2018 i 2017 no hi havia avançaments o crèdits concedits per la Societat als seus Administradors, ni s'havien assumit amb aquests compromisos per garanties o avals.

19.3. ALTRA INFORMACIÓ RELATIVA A LA LLEI DE SOCIETATS DE CAPITAL

En el deure d'evitar situacions de conflicte amb l'interès de la Societat, durant l'exercici 2018 els administradors que han ocupat càrrecs al Consell d'Administració han complert les obligacions previstes en l'article 228 del text refós de la Llei de Societats de Capital. Quan en les sessions d'aquest s'han tractat assumptes on l'interès

de la Societat hauria pogut entrar en conflicte amb el de l'entitat accionista d'aquella que va proposar a la Junta General la designació de determinats membres del Consell, o el de societats del seu mateix grup, aquests membres del Consell han abandonat la sessió abans de la deliberació i el vot corresponents. Sense perjudici d'això, un cop incorporats de nou a la sessió s'han adherit, als efectes oportuns, als acords que hagin adoptat els altres membres del Consell assistents.

20. ALTRA INFORMACIÓ

20.1. INFORMACIÓ SOBRE LA PLANTILLA

El nombre mitjà de persones ocupades per la Societat en l'exercici 2018, distribuït per categories professionals, ha estat el següent:

Categories	Homes	Dones
Comitè de Direcció	8	1
Equip Directiu	32	7
Línia Intermèdia	112	36
Titulats i tècnics	392	439
Comercials	35	70
Personal administratiu	112	459
Total	691	1.012

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

El nombre d'empleats a 31 de desembre de 2018 no difereix significativament respecte al nombre mitjà de persones ocupades durant l'exercici 2018.

El nombre mitjà de persones ocupades per la Societat en l'exercici 2017, distribuït per categories professionals, va ser el següent:

Categories	Homes	Homes
Comitè de Direcció	6	-
Equip Directiu	33	6
Línia Intermèdia	110	32
Titulats i tècnics	377	414
Comercials	38	66
Personal administratiu	112	470
Total	676	988

El nombre mitjà de persones ocupades durant els exercicis 2018 i 2017, amb discapacitat més gran o igual al 33%, desglossat per categories, és el següent:

Categories	2018	2017
Línia Intermèdia	2	2
Titulats i tècnics	13	12
Personal administratiu	5	5
Comercials	-	1
Total	20	20

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

20.2. HONORARIS D'AUDITORIA

Durant els exercicis 2018 i 2017, els honoraris carregats relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor de la Societat, Deloitte, S.L., o per una empresa vinculada a l'auditor per control, propietat comuna o gestió han estat els següents (en milers d'euros i sense IVA):

Descripció	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades	
	Exercici 2018	Exercici 2017
Serveis d'Auditoria	421	438
Altres serveis de Verificació	211	138
Total serveis d'Auditoria i Relacionats	632	576
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	15
Altres Serveis	-	127
Total Serveis Professionals	-	142

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

20.3. ALTRES ACORDS FORA DE BALANÇ

Amb data 22 de novembre de 2017, el Consell d'Administració de la Societat va aprovar l'adquisició de participacions del Fons Altamar Infrastructure Income per un total de 10.000 milers d'euros. Al tancament de l'exercici 2018, la Societat havia desemborsat un 40% d'aquest import, i hi ha un compromís d'inversió per la resta.

Amb data 15 de març de 2018, el Consell d'Administració de la Societat va aprovar l'adquisició de participacions del Fons Infraestructures DIF Infrastructure V i Fons KKR Global Infrastructure Fund III, per un import de 4.000 milers d'euros cadascun. Al tancament de l'exercici 2018, la Societat havia desemborsat un 30% i un 7% d'aquest import, respectivament, sobre les quantitats aprovades, i hi ha un compromís d'inversió per la resta.

Amb data 31 de juliol de 2018, mitjançant l'adquisició del 16,15% de la participació en la "Naviera Alcabre C-1708, A.I.E.", la Societat participa en una operació de finançament estructurat de tax lease. Fruit d'aquesta operació, la Societat s'ha compromès a desemborsar un total de 5.316 milers d'euros. Al tancament de l'exercici 2018, la Societat ha desemborsat un total de 81 milers d'euros.

Adicionalment, amb data 21 de novembre de 2018, el Consell d'Administració ha aprovat una inversió de 5.000 milers d'euros en el fons d'Infraestructures ARDIAN Infrastructure Fund V. Al tancament de l'exercici 2018, la Societat ha desemborsat un total de 5 milers d'euros, i hi ha un compromís d'inversió per la resta.

20.4 SUBVENCIONS DE CAPITAL REBUDES

Durant l'exercici 2018, SegurCaixa Adeslas no ha rebut subvencions de capital.

20.5. INFORMACIÓ SOBRE EL PERÍODE MITJÀ DE PAGAMENT EFECTUAT A PROVEÏDORS

Tot seguit es detalla la informació requerida per la Disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol (modificada a través de la Disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre), preparada d'acord amb la Resolució de l'ICAC de 29 de gener de 2016, sobre la informació que cal incorporar en la memòria dels comptes anuals en relació amb el període mitjà de pagament a proveïdors en operacions comercials:

Categories	Exercici 2018	Exercici 2017
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	52,48	51,10
Ràtio d'operacions pagades	53,45	52,57
Ràtio d'operacions pendents de pagament	28,83	28,32
	Milers d'Euros	Milers d'Euros
Total de pagaments realitzats	186.284	180.631
Total pagaments pendents	7.622	11.649

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

D'acord amb la Resolució de l'ICAC, per al càlcul del període mitjà de pagament a proveïdors s'han tingut en compte les operacions comercials corresponents al lliurament de béns o prestacions de serveis meritades des de la data d'entrada en vigor de la Llei 31/2014, de 3 de desembre.

Es consideren proveïdors, a l'exclusiu efecte de donar la informació prevista en aquesta Resolució, els creditors comercials per deutes amb subministradors de béns o serveis, inclosos en les partides "Altres deutes amb entitats del grup i associades" i "Resta d'altres deutes" del passiu corrent del balanç.

S'entén per "Període mitjà de pagament a proveïdors" el termini que transcorre des del lliurament dels béns o la prestació dels serveis a càrrec del proveïdor i el pagament material de l'operació.

El termini màxim legal de pagament aplicable a la Societat en l'exercici 2018 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, és de 30 dies, llevat d'existència de pacte de les parts, sense que en cap cas es pugui acordar un termini superior a 60 dies naturals.

21. INFORMACIÓ SEGMENTADA

SegurCaixa Adeslas duu a terme la totalitat de les seves operacions al territori espanyol. La informació per rams d'activitat s'inclou en la Nota 22.4.

22. INFORMACIÓ TÈCNICA

22.1. SOLVÈNCIA II

Des de la publicació de la Directiva 2009/138/CE del Parlament i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (d'ara endavant, Directiva de Solvència II), s'han anat publicat mesures temporals per facilitar la progressiva adaptació de les entitats asseguradores i reasseguradores al nou règim establert en la directiva, la plena entrada en vigor de la qual es va produir l'1 de gener de 2016. En aquest sentit, el Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014, pel qual es completa l'esmentada Directiva, la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015), juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats

asseguradores i reasseguradores (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015), constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del nou règim de Solvència II.

La normativa esmentada anteriorment preveu, entre altres aspectes, l'establiment a partir de l'1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, als efectes del denominat en aquesta normativa com a balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són, com es descriu en els paràgrafs següents, substancialment diferents dels utilitzats per reflectir la posició financera i patrimonial de la Societat en els seus comptes anuals adjunts, formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat.

L'objectiu principal perseguit per la regulació de Solvència II és protegir l'assegurat mitjançant una millora del control i del mesurament dels riscos de mercat, operacionals, de crèdit i de liquiditat als quals estan exposades les entitats asseguradores a través de tres pilars o principis:

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Pilar I: Requeriments quantitatius que tenen com a objectiu establir el capital de solvència obligatori a través de la determinació prèvia d'un "balanç econòmic" enfocat al risc i valorat a valors de mercat.

Pilar II: Requeriments qualitius amb exigències en matèria de governança de les entitats (processos de supervisió) que afecten l'organització i direcció de les entitats obligades a afrontar processos d'identificació, mesurament i gestió activa del risc, així com l'avaluació prospectiva dels riscos i del capital de solvència.

Pilar III: Requeriments de transparència que desenvolupa la comunicació de la informació que necessiten, d'una banda, el supervisor (DGAFP) i, de l'altra, el mercat, i l'objectiu dels quals és afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i estabilitat financera.

Segons el que preveu l'article 75 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, l'article 104.7 de la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i reassegurança i el seu exercici (Solvència II), els articles 218, 219 i 220 del Reglament Delegat 35/2015 i el Reglament d'Execució 2015/498,

així com les Directrius d'EIOPA sobre Paràmetres Específics 14/178, la Societat va presentar amb data 27 de novembre de 2015 davant la DGAFP la sol·licitud d'aprovació dels Paràmetres Específics de l'Empresa per al Risc de Primes en la línia de negoci de Despeses Mèdiques. Amb data 4 de novembre de 2016, la Societat va rebre autorització de la DGAFP per a l'ús d'aquests paràmetres per un valor del 3,62%, corresponent al risc de primes net de reassegurança en el segment d'assegurança i reassegurança proporcional de Despeses Mèdiques. Aquest paràmetre ha estat actualitzat per la Societat durant l'exercici 2018, de manera que al tancament de l'exercici es va utilitzar el 2,48% (2,75% en l'exercici 2017).

22.2. SISTEMA DE GESTIÓ DE RISCOS (SGR)

La Societat ha desenvolupat un Sistema de Gestió de riscos l'objectiu final del qual és garantir la seva solvència contribuint a la consecució dels objectius estratègics.

En el seu desenvolupament s'ha tingut en compte la proporcionalitat de la naturalesa, volum i complexitat de les seves operacions, tenint en compte la diversitat de canals de distribució que utilitza, la diversitat de riscos que cobreix, incloent-hi tant riscos massa com grans riscos, així com la varietat de rams d'assegurança en què opera la Societat.

El Sistema de gestió de riscos de la Societat comprèn les estratègies i els processos i procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals, a nivell individual i agregat, està o podria estar exposada i les seves interdependències.

La funció de gestió de riscos facilita l'aplicació del Sistema de gestió de riscos, incorporant-la a l'estructura organitzativa i definint les seves corresponents línies de rendició de comptes, de manera que es garanteix que aquesta no estigui subjecta a influències que puguin comprometre la seva capacitat per dur a terme les seves tasques de manera objectiva, imparcial i independent.

Els elements anteriors, en el seu conjunt, permeten integrar el Sistema de Gestió de riscos en els processos de presa de decisions de la Societat.

Els diferents riscos als quals està exposada la Societat s'han agrupat en els grups següents:

- Els riscos de negoci són els riscos derivats de l'operativa asseguradora que realitza la Societat (riscos derivats de la subscripció de contractes d'assegurança).
- Els riscos financers són els riscos derivats d'una altra activitat principal que duu a terme la Societat

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

i que es correspon amb la gestió dels actius i la seva relació amb els passius (que recull els riscos de tipus d'interès i spread, mercat, divisa, crèdit, concentració, immobiliari, liquiditat i contrapart).

- Els riscos d'entorn, que recullen els riscos estratègics i reputacionals.
- Els riscos operacionals són els riscos de pèrdues derivats de la inadequació o la disfunció de processos interns, del personal o dels sistemes, o de successos externs.

La política de gestió de riscos de la Societat estableix un marc general mínim, que proporciona un esquema estructurat de responsabilitats i competències, de directrius i procediments, i els deures d'informació al respecte. Aquesta política es considera una política marc, que es complementa amb una sèrie més àmplia de polítiques.

a) Riscos de negoci

Els contractes d'assegurances generen riscos amb motiu de la seva subscripció i que provenen fonamentalment de la suficiència de la tarifa i del nivell de les provisions constituïdes, que han de ser suficients per fer front a les indemnitzacions derivades de sinistres o obligacions assumides en els mateixos contractes.

El model de gestió del risc de negoci està plasmat en la Política de subscripció i constitució de reserves i en la Política de reassegurança i altres tècniques de mitigació de riscos.

La Política de risc de subscripció i constitució de reserves estableix, entre altres coses, els criteris generals de subscripció, que són desenvolupats a través de les normes, procediments i fitxes de subscripció en cada producte o línia de negoci, i els mecanismes que garanteixen l'adequació dels ingressos per primes per cobrir els sinistres i despeses reals en què s'hagi incorregut, així com la suficiència de les provisions tècniques constituïdes.

D'altra banda, la Política de reassegurança estableix, entre altres coses, el nivell general de transferència de risc més adequat, els principis de selecció de les contraparts i els procediments per avaluar la transferència efectiva de risc.

El programa anual de reassegurança materialitza a la pràctica la política de reassegurança a través dels diferents contractes de reassegurança existents a cada moment i el seu objectiu és reforçar el nivell de transferència de risc. A través de la cessió a la reassegurança, es pretén donar suport a tots els rams en el seu desenvolupament, reduir els riscos i contribuir amb la funció financera de la reassegurança (dipòsits).

b) Riscos financers

El sistema de gestió del risc financer se centra a controlar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

El model de gestió del risc financer es recull en la Política d'inversions i en la Política de gestió del risc de liquiditat i concentració.

Sobre la base de la Política d'inversions de SegurCaixa Adeslas, la gestió discrecional de les inversions correspon a CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U., mentre que l'administració de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

c) Risc d'entorn

La Societat té establerts controls per tal d'assegurar els riscos derivats de l'entorn a què s'enfronta la Companyia a mitjà termini. La Societat ha dut a terme una definició dels riscos d'entorn diferenciant-los en dos grans grups:

1. Riscos estratègics que van lligats a l'impacte actual i futur en els ingressos i el capital que podria sorgir de les decisions adverses de negocis, l'aplicació indeguda de les decisions, o la manca de capacitat de resposta

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

als canvis de la indústria (canvis legislatius, canvis en la competència, evolució macroeconòmica, etc.).

2. Riscos reputacionals, que recullen les conseqüències negatives de les accions, esdeveniments o situacions que podrien impactar negativament en la reputació d'una organització.

El model de gestió de risc d'entorn està plasmat fonamentalment en la política de gestió de riscos de la Societat.

d) Risc operacional

El risc operacional es deriva de la possibilitat de patir pèrdues derivades d'errors en els processos, personal

o sistemes. En aquest sentit, la Societat ha dut a terme una definició dels riscos operacionals més rellevants, que s'enumeren a continuació:

- a. Clients, productes i pràctiques empresarials
- b. Danys a actius materials
- c. Incidències i errors en els sistemes
- d. Fraus interns
- e. Fraus externs
- f. Execució, lliurament i gestió de processos

g. Relacions laborals i seguretat al lloc de treball

h. Normativa interna i externa

El model de gestió del risc operacional plasmat fonamentalment en la Política de gestió del risc operacional es basa essencialment en una valoració dels diferents riscos i els controls mitigadors d'aquests riscos.

22.3. ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'exploració per naturalesa, en funció de la seva destinació, durant els exercicis 2018 i 2017, en el compte tècnic de "No Vida" i no tècnic és el següent:

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Despeses d'exploració per destinació	Milers d'euros	
	2018	2017
Imputables a les prestacions	111.405	103.083
D'adquisició	452.692	412.672
D'administració	65.338	61.906
Imputables a les inversions	1.065	971
Altres despeses tècniques	26.542	26.570
Altres despeses no tècniques	56.285	56.244
Total	713.327	661.446

Despeses d'exploració per naturalesa	Milers d'euros	
	2018	2017
Comissions	298.093	277.017
Despeses de personal	107.760	102.556
Tributs	630	573
Altres despeses de gestió	198.349	178.361
Dotació a les amortitzacions	108.495	102.939
Total	713.327	661.446

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

22.4. INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE NO VIDA

A) COMPOSICIÓ DEL NEGOCI DE NO VIDA

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2018, per als rams de No Vida de l'assegurança directa en els quals opera SegurCaixa Adeslas, ha estat el següent:

Concepte	Milers d'euros							
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	Total
I. Primes imputades (directa i acceptada)	372.023	166.980	2.457.995	137.277	102.111	119.894	284.729	3.641.009
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	385.177	202.839	2.519.049	140.444	97.487	118.394	267.256	3.730.646
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(13.268)	(36.026)	(53.315)	(3.164)	4.589	1.477	7.580	(92.127)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	114	167	(7.739)	(3)	35	23	9.893	2.490
II. Primes reassegurança (cedida i retrocedida)	(5.142)	(2.648)	(87.100)	(1.367)	(1.473)	(589)	(130.220)	(228.539)
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(5.142)	(2.637)	(86.037)	(1.367)	(1.629)	(620)	(119.852)	(217.284)
2. Variació provisió per a primes no consumides	-	(11)	(1.063)	-	156	31	(10.368)	(11.255)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Concepte	Milers d'euros							
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	Total
A. Total de primes imputades netes de reassegurança (I - II)	366.881	164.332	2.370.895	135.910	100.638	119.305	154.509	3.412.470
B. Altres ingressos tècnics	1.398	55	39.420	-	-	51	3.618	44.542
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(196.166)	(22.046)	(1.973.409)	(108.287)	(92.990)	(74.364)	(127.344)	(2.594.606)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(203.344)	(21.669)	(1.935.782)	(39.864)	(76.481)	(73.561)	(120.128)	(2.470.829)
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	7.178	(377)	(37.627)	83	(16.509)	(803)	(7.216)	(55.271)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(68.506)	-	-	-	(68.506)
IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida)	402	754	3.061	-	1.049	-	64.056	69.322
1. Prestacions i despeses pagades	(37)	20	3.124	-	325	-	59.737	63.169
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	439	734	(63)	-	724	-	4.319	6.153
C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III - IV)	(195.764)	(21.292)	(1.970.348)	(108.287)	(91.941)	(74.364)	(63.288)	(2.525.284)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada)	(78.042)	(59.052)	(205.839)	(18.949)	(13.343)	(17.320)	(60.147)	(452.692)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada)	(5.040)	(2.025)	(49.121)	(2.078)	(2.113)	(1.550)	(3.411)	(65.338)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada)	(5.199)	(4.834)	(8.571)	(3.458)	2.627	(3.457)	(4.567)	(27.459)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	105	104	674	498	33	-	35.756	37.170
D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V + VI + VII + VIII)	(88.176)	(65.807)	(262.857)	(23.987)	(12.796)	(22.327)	(32.369)	(508.319)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2017, per als rams de No Vida de l'assegurança directa en els quals opera SegurCaixa Adeslas, va ser el següent:

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes imputades (directa i acceptada)	359.435	143.512	2.285.576	125.648	100.758	119.311	265.915	3.400.155
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	385.878	200.625	2.340.200	128.514	104.033	125.067	277.092	3.561.409
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(26.649)	(57.118)	(58.762)	(2.869)	(3.347)	(5.807)	(5.586)	(160.138)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	206	5	4.138	3	72	51	(5.591)	(1.116)
II. Primes reassegurança (cedida i retrocedida)	(5.501)	(3.023)	(81.631)	(1.250)	(1.190)	(454)	(136.588)	(229.637)
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(5.501)	(3.027)	(82.288)	(1.250)	(1.185)	(451)	(144.990)	(238.692)
2. Variació provisió per a primes no consumides	-	4	657	-	(5)	(3)	8.402	9.055
A. Total de primes imputades netes de reassegurança (I - II)	353.934	140.489	2.203.945	124.398	99.568	118.857	129.327	3.170.518
B. Altres ingressos tècnics	1.951	75	36.440	-	-	55	495	39.016

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(174.747)	(17.201)	(1.868.391)	(103.223)	(104.419)	(70.947)	(140.038)	(2.478.966)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(187.000)	(16.172)	(1.824.710)	(33.931)	(86.105)	(69.589)	(110.403)	(2.327.910)
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	12.253	(1.029)	(43.681)	(2.932)	(18.314)	(1.358)	(29.635)	(84.696)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(66.360)	-	-	-	(66.360)
IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida)	344	90	3.622	-	2.899	-	68.638	75.593
1. Prestacions i despeses pagades	-	175	3.618	-	3.465	-	53.119	60.377
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	344	(85)	4	-	(566)	-	15.519	15.216
C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III - IV)	(174.403)	(17.111)	(1.864.769)	(103.223)	(101.520)	(70.947)	(71.400)	(2.403.373)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada)	(76.689)	(49.303)	(186.866)	(16.353)	(14.454)	(16.277)	(52.730)	(412.672)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada)	(5.011)	(2.211)	(45.877)	(2.049)	(2.395)	(1.516)	(2.847)	(61.906)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada)	(5.385)	(4.571)	(8.456)	(3.454)	2.630	(3.232)	(2.234)	(24.702)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	125	97	643	479	37	-	33.708	35.089
D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V + VI + VII + VIII)	(86.960)	(55.988)	(240.556)	(21.377)	(14.182)	(21.025)	(24.103)	(464.191)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

B) RESULTAT TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA DE NO VIDA PER ANY D'OCURRÈNCIA

El detall dels resultats tècnics de l'exercici 2018, per any d'ocurrència, per als rams de "No Vida" en els quals opera SegurCaixa Adeslas, ha estat el següent:

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multirisques de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes adquirides (directa i acceptada)	374.083	168.644	2.465.513	137.662	103.083	120.895	290.993	3.660.873
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	387.237	204.503	2.526.567	140.829	98.459	119.395	273.520	3.750.510
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(13.268)	(36.026)	(53.315)	(3.164)	4.589	1.477	7.580	(92.127)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	114	167	(7.739)	(3)	35	23	9.893	2.490
II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)	(5.142)	(2.648)	(87.100)	(1.367)	(1.473)	(589)	(130.220)	(228.539)
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(5.142)	(2.637)	(86.037)	(1.367)	(1.629)	(620)	(119.852)	(217.284)
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	-	(11)	(1.063)	-	156	31	(10.368)	(11.255)
A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I + II)	368.941	165.996	2.378.413	136.295	101.610	120.306	160.773	3.432.334
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(234.644)	(39.892)	(1.985.866)	(110.675)	(103.714)	(84.446)	(129.434)	(2.688.671)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(161.232)	(15.077)	(1.626.955)	(32.976)	(36.007)	(58.120)	(57.176)	(1.987.543)
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(73.412)	(24.815)	(358.911)	(9.193)	(67.707)	(26.326)	(72.258)	(632.622)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(68.506)	-	-	-	(68.506)

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Concepte	Milers d'euros							
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	Total
IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)	294	588	2.273	1.161	759	-	31.891	36.966
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(29)	4	2.336	-	153	-	28.433	30.897
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	323	584	(63)	1.161	606	-	3.458	6.069
B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III + IV)	(234.350)	(39.304)	(1.983.593)	(109.514)	(102.955)	(84.446)	(97.543)	(2.651.705)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)	(78.457)	(59.589)	(209.951)	(19.001)	(13.475)	(17.466)	(61.525)	(459.464)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)	(5.040)	(2.025)	(49.121)	(2.078)	(2.113)	(1.550)	(3.411)	(65.338)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)	(5.199)	(4.834)	(8.571)	(3.458)	2.627	(3.457)	(4.567)	(27.459)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)	105	104	674	498	33	-	35.756	37.170
IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa i altres ingressos tècnics (**)	(3.035)	(1.802)	38.715	6.222	(1.784)	(1.951)	1.687	38.052
TOTAL RESULTAT TÈCNIC	42.965	58.546	166.566	8.964	(16.057)	11.436	31.170	303.590

(*) Per a l'epígraf V. Despeses d'Adquisició, s'han considerat les comissions de l'any netes d'anul·lacions i extorns d'exercicis anteriors.

(**) Per als epígrafs VI a IX, totes les despeses es consideren de l'exercici.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Els pagaments realitzats durant l'exercici 2018 per sinistres oberts el 2017 o en anys anteriors pugen a 466.471 milers d'euros. Així mateix, durant l'exercici 2017 es van efectuar pagaments per un import de 432.391 milers d'euros corresponents a sinistres oberts el 2016 o en anys anteriors.

El detall dels resultats tècnics de l'exercici 2017, per any d'ocurrència, per als rams de "No Vida" en els quals opera SegurCaixa Adeslas, va ser el següent:

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
I. Primes adquirides (directa i acceptada)	361.386	144.861	2.300.252	126.023	101.565	120.139	272.926	3.427.152
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	387.829	201.974	2.354.876	128.889	104.840	125.895	284.103	3.588.406
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(26.649)	(57.118)	(58.762)	(2.869)	(3.347)	(5.807)	(5.587)	(160.139)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	206	5	4.138	3	72	51	(5.590)	(1.115)
II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)	(5.501)	(3.023)	(81.631)	(1.250)	(1.189)	(454)	(136.589)	(229.637)
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(5.501)	(3.027)	(82.288)	(1.250)	(1.184)	(451)	(144.990)	(238.691)
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	-	4	657	-	(5)	(3)	8.401	9.054
A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I + II)	355.885	141.838	2.218.621	124.773	100.376	119.685	136.337	3.197.515

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Concepte	Milers d'euros							Total
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Assistència Sanitària	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Altres	
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(229.505)	(39.695)	(1.827.756)	(106.006)	(114.840)	(83.188)	(139.037)	(2.540.027)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(149.002)	(9.221)	(1.540.365)	(30.307)	(42.252)	(54.460)	(59.609)	(1.885.216)
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(80.503)	(30.474)	(287.391)	(9.339)	(72.588)	(28.728)	(79.428)	(588.451)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	-	(66.360)	-	-	-	(66.360)
IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)	328	719	2.529	1.169	2.426	-	32.612	39.783
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	-	49	2.525	-	1.700	-	28.680	32.954
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	328	670	4	1.169	726	-	3.932	6.829
B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III + IV)	(229.177)	(38.976)	(1.825.227)	(104.837)	(112.414)	(83.188)	(106.425)	(2.500.244)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)	(77.074)	(49.658)	(185.872)	(16.401)	(14.565)	(16.384)	(54.031)	(413.985)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)	(5.011)	(2.211)	(45.877)	(2.049)	(2.395)	(1.516)	(2.847)	(61.906)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)	(5.385)	(4.571)	(8.456)	(3.454)	2.630	(3.232)	(2.234)	(24.702)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)	125	97	643	479	37	-	33.708	35.089
IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa i altres ingressos tècnics (**)	3.535	546	48.670	8.207	570	797	1.060	63.385
TOTAL RESULTAT TÈCNIC	42.898	47.065	202.502	6.718	(25.761)	16.162	5.568	295.152

(*) Per a l'epígraf V. Despeses d'Adquisició, s'han considerat les comissions de l'any netes d'anul·lacions i extorns d'exercicis anteriors.

(**) Per als epígrafs VI a IX, totes les despeses es consideren de l'exercici.

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

Les primes mostrades en el quadre superior han estat les meritades en l'exercici, sense incloure-hi les anul·lades i extornades en exercicis següents. Així mateix, els sinistres són els ocorreguts en l'exercici i les despeses de sinistralitat són les imputables a aquests sinistres.

23. FETS POSTERIORS AL TANCAMENT

En el període transcorregut amb posterioritat al 31 de desembre de 2018 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu addicional als esmentats anteriorment que requereixi un esment específic ni que tingui un efecte significatiu en els comptes anuals.

ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2018

(Milers d'euros)

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2015	Valor de Taxació 2017	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Pablo Iglesias, 27	Alacant	Llogat	1.564	1.686	122	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Príncep d'Astúries, 63	Barcelona	Llogat	1.063	1.192	129	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Plaça Urquinanoa, 6, 2n A	Barcelona	Llogat	715	715	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 2n B	Barcelona	Llogat	447	447	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 2n C	Barcelona	Llogat	1.208	1.210	2	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 3r A	Barcelona	Llogat	730	730	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 3r C	Barcelona	Llogat	1.205	1.205	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t A	Barcelona	Llogat	968	969	1	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t B	Barcelona	Llogat	462	462	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t C	Barcelona	Llogat	902	902	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è A	Barcelona	Llogat	742	742	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è B	Barcelona	Llogat	460	460	-	13-jun.-17	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è C	Barcelona	Llogat	1.133	1.133	-	13-jun.-17	Gesvalt
Josep Pla, 101	Barcelona	Llogat	5.821	6.184	363	13-jun.-17	Gesvalt
Torre Nord 1 - B	Barcelona	Llogat	879	961	82	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Príncep, 21	Madrid	Llogat	1.869	2.021	152	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 52, 2 E	Pontevedra	Llogat	93	95	2	25-ago.-17	Grupo Tasvalor

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2015	Valor de Taxació 2017	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Romera, 45	Dos Hermanas	Lloguer/Venda	226	217	(9)	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
López Peláez, 13-15-17	Tarragona	Llogat	7.664	7.651	(13)	2-ago.-17	Gesvalt
Cronista Sessé, 7 garatges	Tarragona	Llogat	298	308	10	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 B	Tarragona	Llogat	379	342	(37)	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
Gaietà Soler, 6	Badalona	Lloguer/Venda	140	161	21	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Linares Rivas, 4	la Corunya	Lloguer/Venda	719	736	17	24-ago.-17	Grupo Tasvalor
Clara Campoamor, 4	Alcázar S. Juan	Lloguer/Venda	421	399	(22)	23-ago.-17	Grupo Tasvalor
Gran Via, 480 baixa	Barcelona	Lloguer/Venda	208	196	(12)	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Gran Via, 480 soterrani	Barcelona	Lloguer/Venda	86	83	(3)	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Ronda Sant Pau, 34-36	Barcelona	Lloguer/Venda	328	332	4	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Gran Via, 618	Barcelona	Lloguer/Venda	599	664	65	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Avda. Reyes Católicos, 10 E	Burgos	Lloguer/Venda	104	101	(3)	23-ago.-17	Grupo Tasvalor
Avda. Reyes Católicos, 10 H	Burgos	Lloguer/Venda	102	99	(3)	23-ago.-17	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7, 2n G	Guipúscoa	Lloguer/Venda	294	324	30	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 traster	Guipúscoa	Lloguer/Venda	11	11	-	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Voluntarios de Santiago, 5	Osca	Lloguer/Venda	94	94	-	24-jun.-17	Grupo Tasvalor
León y Castillo, 30	Las Palmas	Lloguer/Venda	142	152	10	25-ago.-17	Grupo Tasvalor

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2015	Valor de Taxació 2017	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Vía Norte, 54, 1 A	Pontevedra	Lloguer/Venda	92	94	2	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 54, 1 B	Pontevedra	Lloguer/Venda	96	98	2	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 52, 3 H	Pontevedra	Lloguer/Venda	97	99	2	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Vía Norte, 54, 6 D	Pontevedra	Lloguer/Venda	94	96	2	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Avda. Primero de Mayo	Puertollano	Lloguer/Venda	314	313	(1)	24-ago.-17	Grupo Tasvalor
General Pardiñas, 10	Santiago	Llogat	242	229	(13)	24-ago.-17	Grupo Tasvalor
Madrona, 1, 1r B	Segòvia	Lloguer/Venda	122	117	(5)	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
Rep. Argentina, 27, 2n J	Sevilla	Lloguer/Venda	358	364	6	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 P	Tarragona	Lloguer/Venda	145	157	12	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 S	Tarragona	Lloguer/Venda	145	157	12	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 T	Tarragona	Lloguer/Venda	145	157	12	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
Espronceda, 25	Reus	Lloguer/Venda	103	102	(1)	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
José Grueso, 16	Tomelloso	Lloguer/Venda	323	324	1	24-ago.-17	Grupo Tasvalor
Esperanza, 3	Valdepeñas	Llogat	702	649	(53)	24-ago.-17	Grupo Tasvalor
A) Total Inversions immobiliàries			35.054	35.940	886		

ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2018

(Milers d'euros)

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2015	Valor de Taxació 2017	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Linares Rivas, 9	la Corunya	Propi	2.099	2.011	(88)	24-ago.-17	Grupo Tasvalor
Padre Victoriano, 4	Àvila	Propi	147	160	13	22-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord soterrani -2	Barcelona	Propi	559	551	(8)	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord soterrani -1	Barcelona	Propi	542	546	4	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl. baixa L 1	Barcelona	Propi	1.191	1.279	88	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl. baixa L 2	Barcelona	Propi	790	848	58	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 1 - A	Barcelona	Propi	1.193	1.282	89	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - C	Barcelona	Propi	637	685	48	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - C	Barcelona	Propi	638	685	47	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - C	Barcelona	Propi	637	685	48	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2015	Valor de Taxació 2017	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Torre Nord 5 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - C	Barcelona	Propi	638	685	47	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - C	Barcelona	Propi	637	685	48	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - C	Barcelona	Propi	638	685	47	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - C	Barcelona	Propi	637	685	48	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - C	Barcelona	Propi	638	685	47	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - A	Barcelona	Propi	302	324	22	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - B	Barcelona	Propi	347	372	25	18-ago.-17	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - C	Barcelona	Propi	637	685	48	18-ago.-17	Grupo Tasvalor

Immoble	Localitat	Ús	Valor de Taxació 2015	Valor de Taxació 2017	Variació	Data última taxació	Societat de Taxació
Avda. Rochester, 1	Cadis	Propi	944	850	(94)	23-ago.-17	Grupo Tasvalor
Alfonso XI, 15	Cadis	Propi	209	223	14	29-ago.-17	Grupo Tasvalor
Poeta Guimerà, 7	Castelló	Propi	1.491	1.486	(5)	23-ago.-17	Grupo Tasvalor
Coronel Muñoz, 21	Granada	Propi	191	190	(1)	24-ago.-17	Grupo Tasvalor
Perojo, 8	Las Palmas	Propi	714	737	23	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Gran Vía de San Marcos, 19	Lleó	Propi	449	384	(65)	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Vallcalent, 1, 2n	Lleida	Propi	463	457	(6)	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Pº Colón, 1	Pontevedra	Propi	410	415	5	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Castelao, 6	Pontevedra	Propi	120	121	1	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7 baixos	Tarragona	Propi	291	275	(16)	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
Salvador Sastre, 10	València	Propi	870	964	94	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
Avda. García Barbón, 20	Vigo	Propi	581	645	64	25-ago.-17	Grupo Tasvalor
Pº Teruel, 38	Saragossa	Propi	667	662	(5)	28-ago.-17	Grupo Tasvalor
B) Total Immobilitzat material (terrenys i construccions)			25.499	26.515	1.016		
Totals (A + B)			60.553	62.455	1.902		

EMPRESES DEL GRUP A 31 DE DESEMBRE DE 2018

Nom	Milers d'euros				
	Adeslas Dental, S.A.U.	Adeslas Salud, S.A.U.	General de Inversiones Alavesas, S.L.U.	Agenciaixa, S.A.U.	Grupo Iquimesa, S.L.U.
Adreça	Joaquín Costa, 35 28002 Madrid	Paseo de la Castellana 259-C Madrid	Plaza Amàrica, 4 01005 Vitoria	Paseo de la Castella, 259 Madrid	Plaza Amàrica, 4 01005 Vitoria
Activitat	Dental	Consultori	Immobil·liària	Intermediació d'assegurances	Gestora
Fracció de capital que posseeix directament (%)	100%	100%	100%	100%	100%
Fracció de capital que posseeix indirectament (%)	-	-	-	-	-
Capital social	6.000	313	1.200	601	7.552
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors	41.550	924	80	6.250	70.997
Dividends a compte	-	-	-	-	-
Resultats de l'exercici 2018	12.673	300	(9)	2.588	12.295
Valor segons llibres	19.604	368	1.262	2.696	48.456
Dividends cobrats en l'exercici 2018	-	-	-	-	8.004
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO	NO

EMPRESES ASSOCIADES A 31 DE DESEMBRE DE 2018

Nom	Milers d'euros				
	Sanatorio Medico Quirurgico Gristo Rey, S.A.	Igualatorio Medico Quirurgico y de Especialidades de Asturias, S.A. de Seguros	Sociedad Inmobiliaria del Igualatorio Medico Quirurgico, S.A.	Igualatorio Medico Quirurgico, S.A. de Seguros y Reaseguros	Clinica Vicente San Sebastian, S.A.
Adreça	Paseo de La Estación, 40 23008 JAÉN	Cl Cabrales, 72- Bajo Y 1º 33201 Gijon ASTURIAS	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS 48011 BILBAO	Cl. Máximo Aguirre, 18 BIS 48011 BILBAO	C/ Ballets Olaeta, 4 BILBAO
Activitat	Sanatori	Asseguradora	Inmobiliària	Asseguradora	Activitats Hospitalàries
Fracció de capital que poseeix directament (%)	41,19%	44,91%	-	-	-
Fracció de capital que poseeix indirectament (%)	0,00%	0,00%	22,23%	45,00%	19,72%
Capital social	121	2.810	20.000	16.175	7.461
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors	4.007	24.043	1.553	111.833	24.410
Dividends a compte	-	-	-	37.902	-
Resultats de l'exercici 2018	(9)	1.706	95	23.638	761
Valor segons llibres	1.859	12.606	4.020	60.354	5.524
Dividends meritats en l'exercici 2018	-	179	-	-	-
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO	NO

INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

OPERACIONS SOCIETÀRIES I ESTRUCTURA ACCIONARIAL

A 31 de desembre de 2018, la Societat és al capdavant d'un grup d'entitats dependents i d'acord amb la legislació vigent, i en virtut de l'article 43 bis del Codi de Comerç, fins a l'exercici 2016 s'havia acollit a la dispensa de formular comptes anuals consolidats amb motiu d'integrar-se en un grup de consolidació superior. La Societat, com a capdavantera del Grup, va decidir, de manera voluntària, formular per primera vegada comptes anuals consolidats per a l'exercici 2017, així com començar a aplicar, també de manera voluntària, la legislació de la Unió Europea sobre les normes internacionals d'informació financera adoptades (NIIF-UE). Aquests comptes anuals consolidats van ser els primers preparats d'acord amb les NIIF-UE, i es va establir com a data de transició l'1 de gener de 2016.

La Societat està integrada en el Grup Mutua Madrileña Automovilista, la societat dominant del qual és Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija, amb domicili social a Paseo de la Castellana, núm. 33 de Madrid.

EVOLUCIÓ DE L'EXERCICI

El 2018 ha estat un any de creixement estable del mercat no vida, amb un increment del volum de negoci del 3,9%. En aquest context, SegurCaixa Adeslas ha mantingut una evolució positiva al llarg de l'exercici, amb un creixement de les primes meritades del +4,8% respecte al 2017, que la porta a assolir els 3.731 milions d'euros.

Respecte al Ram de Salut, el 2018 s'ha arribat a la xifra de 2.519 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del +7,6%. Aquest creixement ha consolidat la posició de lideratge en el sector, tant en el segment d'assegurats privats com de mutualitats de funcionaris, ja que s'ha aconseguit una quota de mercat del 29,6%. Pel que fa a la cartera, al tancament de l'exercici estava formada per 5.295.516 assegurats, la qual cosa suposa un creixement de 199.101 respecte a l'any anterior. En aquesta xifra no es computen els assegurats amb residència en províncies on la Societat opera mitjançant acords de reassegurança de prestació de serveis amb altres entitats. Aquests clients suposen, per si mateixos, una altra cartera de 139.164 assegurats.

En el negoci de Multiriscos, el volum total de primes meritades va arribar als 491 milions d'euros i es va assolir una quota de mercat del 6,8%. El ram de Multiriscos de la Llar arriba als 385 milions d'euros en l'exercici.

Pel que respecta al negoci d'Autos, s'ha obtingut un volum de primes de 216 milions d'euros, alhora que s'ha arribat a les 486.555 pòlisses en vigor al tancament de l'exercici. El 2018 han continuat les accions encaminades a millorar la rendibilitat de la cartera, i s'ha assolit una ràtio combinada del 90,0%, la qual cosa ha suposat una millora de 3,4 punts percentuals respecte al 2017.

Ha continuat la consolidació de l'oferta als segments d'Autònoms i Pimes amb la potenciació dels productes d'Accidents i Responsabilitat Civil. En el cas d'Accidents s'ha aconseguit un volum de primes de 203 milions d'euros, que consolida la posició de lideratge en el ram i incrementa la seva aportació tant en termes de resultat, amb un resultat assegurador de 82,1 milions d'euros, com de rendibilitat, amb una ràtio combinada del 50%.

Tot seguit es presenten, resumides, les dades referents a Primes meritades (assegurança directa més reassegurança acceptada) i la seva comparació amb l'exercici anterior (en milers d'euros):

INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

	2018	2017	% Variació
Primes Assistència Sanitària	2.519.049	2.340.200	+7,6%
Primes Multiriscos de la Llar	385.177	385.878	-0,2%
Primes Autos	215.881	229.100	-5,8%
Primes Decessos	140.444	128.514	+9,3%
Primes Accidents	202.839	200.625	+1,1%
Primes Altres Rams	267.258	277.091	-3,5%
Total Primes Meritades	3.730.647	3.561.409	+4,8%

El principal canal de comercialització és el banc assegurador, ja que s'ha dut a terme el 69% de la nova producció de l'exercici a través de les oficines de CaixaBank.

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de la Societat ha arribat als 268.176 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment del 13,65% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre Primes Imputades del 7,86% (enfrent del 7,44% del 2017). La rendibilitat asseguradora en termes de Ràtio

Combinada s'ha situat en el 86,9% i millora en 1,6 punts percentuals la del 2017.

Finalment, cal assenyalar que al llarg del 2018 s'ha llançat un Pla per emprendre la transformació tecnològica i operativa de la Companyia amb l'objectiu de millorar la qualitat del servei, l'atenció i experiència del client i la fidelització. Aquest Pla preveu invertir 120 milions d'euros en els propers 6 anys.

Durant l'exercici 2018, d'altra banda, la Societat ha disposat d'una mitjana de 1.703 empleats, distribuïts entre els diferents centres territorials i els Serveis Centrals.

Les operacions globals de SegurCaixa Adeslas es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral"). La Societat considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment.

INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

SOLVÈNCIA II

Des de la publicació de la Directiva 2009/138/CE del Parlament i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (d'ara endavant, Directiva de Solvència II), s'han anat publicat mesures temporals per facilitar la progressiva adaptació de les entitats asseguradores i reasseguradores al nou règim establert en la directiva, la plena entrada en vigor de la qual es va produir l'1 de gener de 2016. En aquest sentit, el Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014, pel qual es completa l'esmentada Directiva, la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015), juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015), constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del nou règim de Solvència II.

La normativa esmentada anteriorment preveu, entre altres aspectes, l'establiment a partir de l'1 de gener de 2016 de xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, als efectes del denominat en aquesta normativa com a balanç

econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són, com es descriu en els paràgrafs següents, substancialment diferents dels utilitzats per reflectir la posició financera i patrimonial de la Societat en els seus comptes anuals adjunts, formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat.

L'objectiu principal perseguit per la regulació de Solvència II és protegir l'assegurat mitjançant una millora del control i del mesurament dels riscos de mercat, operacionals, de crèdit i de liquiditat als quals estan exposades les entitats asseguradores.

Segons el que preveu l'article 75 de la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, l'article 104.7 de la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i reassegurança i el seu exercici (Solvència II), els articles 218, 219 i 220 del Reglament Delegat 35/2015 i el Reglament d'Execució 2015/498, així com les Directrius d'EIOPA sobre Paràmetres Específics 14/178, la Societat va presentar amb data 27 de novembre de 2015 davant la DGAFP la sol·licitud d'aprovació dels Paràmetres Específics de l'Empresa per al Risc de Primes en la línia de negoci de Despeses Mèdiques. Amb data 4 de novembre de 2016, la Societat va rebre autorització

de la DGAFP per a l'ús d'aquests paràmetres per un valor del 3,62%, corresponent al risc de primes net de reassegurança en el segment d'assegurança i reassegurança proporcional de Despeses Mèdiques. Aquest paràmetre ha estat actualitzat per la Societat durant l'exercici 2018, de manera que al tancament de l'exercici es va utilitzar el 2,48% (2,75% en l'exercici 2017).

GESTIÓ DEL RISC

L'1 de gener de 2016 va entrar en vigor la normativa de Solvència II, que suposa un avanç molt important pel que fa a la gestió de riscos i la seva connexió amb la gestió del negoci i del capital. En aquest sentit, SegurCaixa Adeslas ha desenvolupat un Sistema de Gestió de riscos l'objectiu final del qual és garantir la seva solvència contribuint a la consecució dels objectius estratègics.

El Sistema de Gestió de riscos comprèn les estratègies i els processos i procediments necessaris per identificar, mesurar, vigilar, gestionar i comunicar de manera periòdica els riscos als quals, a nivell individual i agregat, està o podria estar exposada i les seves interdependències.

Els principals elements que conformen aquest Sistema de Gestió de riscos són:

INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

- Estratègia del Negoci: l'Estratègia de Negoci es troba totalment alineada amb l'Estratègia de Riscos, alineada amb els objectius del negoci materialitzada a través dels límits de tolerància i propensió a cadascun dels riscos. Així mateix, vincula l'avaluació del risc i de la solvència amb l'assignació i gestió del capital.
- Govern del Risc: a través dels diferents òrgans, comissions i comitès de SegurCaixa Adeslas suportat per una gestió del risc basat en el model de les "Tres Línies de Defensa".
- Procés de Gestió de Riscos: a través dels processos d'identificació, mesurament, gestió, monitoratge i informació dels riscos als quals està exposada la Societat.

En el model de gestió del risc de SegurCaixa Adeslas, la Funció de Gestió de riscos a través de les funcions que té encomanades facilita la seva integració en l'estructura organitzativa i en el procés de presa de decisions.

L'actuació de la Funció de Gestió de riscos es regeix pels principis següents::

- Cal que creï valor, de manera que contribueixi a la consecució d'objectius.
- Cal que estigui integrada en els processos de l'organització.

- Cal que formi part de la presa de decisions a través de l'avaluació de les diverses alternatives, utilitzant per fer-ho la millor informació disponible.
- Cal que estigui alineada amb el context extern i intern de l'organització i amb el seu perfil de risc.
- Disposa de recursos humans capacitats i informats, a través d'habilitats, perfils i entrenament necessari.
- Requereix motivació i compromís per identificar febleses i implementar millores en el sistema de gestió de riscos.
- Cal que exigeixi transparència en la informació de riscos identificats, tractats i les decisions institucionals executades.

Pel que fa al sistema de gestió del risc financer, es centra a controlar la incertesa dels mercats financers i a minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financera.

El model de gestió del risc financer es recull en la Política d'inversions i en la Política de gestió del risc de liquiditat i concentració.

Sobre la base de la Política d'inversions de SegurCaixa Adeslas, la gestió discrecional de les inversions correspon a CaixaBank Asset Management SGIC,

S.A.U., mentre que l'administració de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

La gestió del risc financer es realitza amb caràcter general a través de dues metodologies:

- Per a la cartera d'inversions (que inclou totes les inversions menys la cartera de decessos, immobiliària i inversió en societats participades) es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95%.
- Per a la cartera de decessos es gestiona a través del model d'afectació de fluxos dels actius i els passius amb l'objectiu que les seves durades mitjanes siguin semblants, de manera que es mitigui el risc d'un possible *mismatch* entre els possibles sinistres i els fluxos d'actius en cartera i, per tant, estar protegit davant moviments de tipus d'interès.

Risc de crèdit: En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, la política establerta per la Societat s'ha basat en dos principis bàsics:

- Prudència: el risc de crèdit es determina pel menor de les tres principals agències de ràting (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en *high yield* han de ser sempre identificades en els informes que es presenten a la Comissió d'Inversions.

INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

- Diversificació: diversificació en sectors i emissors, sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, la Societat manté el 71% de la seva cartera d'inversions (excloent-ne la cartera de decessos) en valors *investment grade*, tant en renda fixa, principalment deute públic, com en comptes i dipòsits en entitats financeres de primer nivell.

Pel que fa als saldos que es mantenen a cobrar dels prenedors d'assegurança, no hi ha una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

Risc de liquiditat: Les inversions financeres estan realitzades en la seva gairebé totalitat en títols cotitzats en mercats organitzats que permetrien la seva realització en el cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat. Així mateix, a fi d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, la Societat disposa de la tresoreria que mostra en el seu Balanç.

Risc de mercat: Com s'ha indicat anteriorment, la gestió del risc de mercat es duu a terme mitjançant la metodologia VaR paramètric - normal, amb un grau de confiança estadística del 95%. La base històrica

per al càlcul de volatilitats dels actius són els retorns setmanals dels últims tres anys.

Tant la tresoreria com el deute financer de la Societat estan exposats al risc de tipus d'interès, el qual podria tenir un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. En aquest sentit, la Societat efectua periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i dels diferencials de mercat.

ALTRES ASPECTES

Complint el que indica la reforma de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, de Societats de Capital, s'informa que el termini mitjà de pagament a proveïdors, tenint en compte les condicions de pagament generals de la Societat, puja a 52 dies per a l'exercici 2018.

En matèria d'informació no financera, s'ha pres en consideració la publicació de la Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de Comerç, el text refós de la Llei de Societats de Capital aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat (procedent del Reial Decret-Llei 18/2017, de 24 de novembre). Aquesta

publicació suposa la transposició de la normativa europea prevista en la Directiva 2014/95/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 22 d'octubre de 2014, per la qual s'imposa l'obligació de la divulgació d'informació no financera i sobre diversitat per part de determinades entitats i grups que prèviament s'establia a Espanya mitjançant el Reial Decret-Llei 18/2017, de 24 de novembre. En aquest sentit, la informació no financera corresponent a la Societat s'inclou en l'Informe de Gestió Consolidat del Grup Mutua Madrileña Automovilista, que es trobarà disponible en els Comptes Anuals Consolidats del Grup Mutua Madrileña Automovilista corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2018 i que seran dipositats en el Registre Mercantil de Madrid.

Durant l'exercici 2018, la Societat no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.

Amb posterioritat al tancament de l'exercici 2018, i fins a la data de formulació, no s'han produït fets que requereixin un esment específic o que tinguin un efecte significatiu en els comptes anuals de l'exercici.