



 **SegurCaixa Adeslas**

Comptes anuals i informe
de gestió 2012

Índex

| | |
|---|-----|
| Informe d'Auditoria | 3 |
| Comptes anuals consolidades de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | 4 |
| Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012 | 23 |
| Annex I | 148 |
| Annex II | 163 |
| Annex III | 180 |
| Annex IV | 183 |
| Annex V | 187 |
| Annex VI | 188 |
| Informe de gestió | 190 |



Deloitte, S.L.
Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
Espanya
Tel.: +34 932 80 40 40
Fax: +34 932 80 28 10
www.deloitte.es

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

Als Accionistes de
SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros:

Hem auditat els comptes anuals de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros (la Societat), que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2012 i 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 anual acabat en aquesta data. Els Administradors de la Societat són responsables de la formulació dels comptes anuals de la Societat, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat (que s'identifica a la nota 2-a de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que s'hi contenen. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigents a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de si la seva presentació, els principis i criteris comptables utilitzats i les estimacions realitzades estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2012 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, a 31 de desembre de 2012, com també dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual acabat en l'esmentada data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que s'hi contenen.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2012 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de la Societat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2012. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Societat.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al R.O.A.C. núm. 80692



Miguel Antonio Pérez

8 de març de 2013



SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011 (NOTES 1 A 4) (Milers d'euros)

| ACTIU | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|---|-------------------|-----------------------|
| A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 12.2.1.1) | 139.328 | 91.345 |
| A-2) Actius financers mantinguts per negociar (Nota 12.2.1.2) | - | 676 |
| I. Instruments de patrimoni | - | - |
| II. Valors representatius de deute | - | - |
| III. Derivats | - | 676 |
| IV. Altres | - | - |
| A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 12.2.1.3) | - | 1.974 |
| I. Instruments de patrimoni | - | - |
| II. Valors representatius de deute | - | - |
| III. Instruments híbrids | - | 1.974 |
| IV. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió | - | - |
| V. Altres | - | - |
| A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 12.2.1.4) | 628.378 | 759.453 |
| I. Instruments de patrimoni | 923 | 620 |
| II. Valors representatius de deute | 627.455 | 758.833 |
| 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 12.2.1.5) | 800.778 | 359.401 |
| I. Valors representatius de deute | - | - |

(Cont.)

| ACTIU | | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|--------------|---|------------|----------------|
| II | Préstecs | 147.839 | 95.467 |
| | 1. Avançaments sobre pòlisses | - | - |
| | 2. Préstecs a entitats del grup i associades | 147.839 | 64.323 |
| | 3. Préstecs a altres parts vinculades | - | 31.144 |
| III. | Dipòsits en entitats de crèdit | 366.017 | - |
| IV. | Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | 1 | 1 |
| V. | Crèdits per operacions d'assegurança directa | 182.668 | 185.059 |
| | 1. Prenedors d'assegurança | 182.546 | 184.835 |
| | 2. Mediadors | 122 | 224 |
| VI. | Crèdits per operacions de reassegurança | 2.784 | 2.272 |
| VII. | Crèdits per operacions de coassegurança | 2.671 | 1.384 |
| VIII. | Desemborsaments exigits | - | - |
| IX. | Altres crèdits | 98.798 | 75.218 |
| | 1. Crèdits amb les Administracions Públiques | 39 | - |
| | 2. Resta de crèdits | 98.759 | 75.218 |
| A-6) | Inversions mantingudes fins al venciment | - | - |
| A-7) | Derivats de cobertura | - | - |
| A-8) | Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Nota 15) | 34.363 | 20.850 |
| I. | Provisió per a primes no consumides | 18.362 | 9.406 |
| II. | Provisió d'assegurances de vida | - | - |
| III. | Provisió per a prestacions | 16.001 | 11.444 |
| IV. | Altres provisions tècniques | - | - |

(Cont.)

| ACTIU | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|---|-------------------|-----------------------|
| A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries (Notes 7 i 8) | 53.172 | 40.145 |
| I. Immobilitzat material | 21.674 | 29.913 |
| II. Inversions immobiliàries | 31.498 | 10.232 |
| A-10) Immobilitzat intangible (Nota 9) | 827.111 | 768.100 |
| I. Fons de comerç | 354.716 | 241.548 |
| II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors | 49 | 167 |
| III. Altre actiu intangible | 472.346 | 526.385 |
| A-11) Participacions en entitats del grup i associades (Nota 12.2.1.6) | 70.549 | 209.624 |
| I. Participacions en empreses associades | 3.701 | 3.701 |
| II. Participacions en empreses multigrup | - | - |
| III. Participacions en empreses del grup | 66.848 | 205.923 |
| A-12) Actius fiscals (Nota 16) | 24.603 | 21.582 |
| I. Actius per impost corrent | 7.564 | 174 |
| II. Actius per impost diferit | 17.039 | 21.408 |
| A-13) Altres actius | 52.797 | 60.239 |
| I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal | - | - |
| II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició (Nota 10) | 8.640 | 10.756 |
| III. Periodificacions | 41.700 | 46.979 |
| IV. Resta d'actius | 2.457 | 2.504 |
| A.14) Actius mantinguts per a la venda | - | - |
| TOTAL ACTIU | 2.631.079 | 2.333.389 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2012.

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011 (NOTES 1 A 4) (Milers d'euros)

| PASSIU I PATRIMONI NET | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|--|-------------------|-----------------------|
| A) PASSIU | | |
| A-1) Passius financers mantinguts per negociar | - | - |
| A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | - | - |
| A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 12.2.1.7) | 328.006 | 253.180 |
| I. Passius subordinats | - | - |
| II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 4.744 | 2.277 |
| III. Deutes per operacions d'assegurança | 50.555 | 43.167 |
| 1. Deutes amb assegurats | 327 | 154 |
| 2. Deutes amb mediadors | 33.702 | 28.741 |
| 3. Deutes condicionats | 16.526 | 14.272 |
| IV. Deutes per operacions de reassegurança | 10.989 | 8.510 |
| V. Deutes per operacions de coassegurança | 664 | 617 |
| VI. Obligacions i altres valors negociables | - | - |
| VII. Deutes amb entitats de crèdit | 22.392 | 22.939 |
| VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança | - | - |
| IX. Altres deutes: | 238.662 | 175.670 |
| 1. Deutes amb les Administracions Públiques | 23.755 | 19.526 |
| 2. Altres deutes amb entitats del grup i associades | 87.035 | 28.931 |
| 3. Resta d'altres deutes | 127.872 | 127.213 |
| A-4) Derivats de cobertura | - | - |
| A-5) Provisions tècniques (Nota 15) | 937.224 | 711.828 |

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|-------------------------------|---|-------------------|-----------------------|
| I. | Provisió per a primes no consumides | 263.937 | 227.922 |
| II. | Provisió per a riscos en curs | 5.790 | 6.763 |
| III. | Provisió d'assegurances de vida | - | - |
| | 1. Provisió per a primes no consumides | - | - |
| | 2. Provisió per a riscos en curs | - | - |
| | 3. Provisió matemàtica | - | - |
| | 4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor | - | - |
| IV. | Provisió per a prestacions | 597.512 | 477.143 |
| V. | Provisió per a participació en beneficis i per a extorns | - | - |
| VI. | Altres provisions tècniques | 69.985 | - |
| A-6) | Provisions no tècniques (Nota 18.1) | 14.501 | 14.028 |
| I. | Provisió per a impostos i altres contingències legals | - | - |
| II. | Provisió per a pensions i obligacions similars | 57 | - |
| III. | Provisió per a pagaments per convenis de liquidació | 5.359 | 5.714 |
| IV. | Altres provisions no tècniques | 9.085 | 8.314 |
| A-7) | Passius fiscals (Nota 16) | 24.193 | 7.848 |
| I. | Passius per impost corrent | 1.685 | 2.482 |
| II. | Passius per impost diferit | 22.508 | 5.366 |
| A-8) | Resta de passius | 5.428 | 16.569 |
| I. | Periodificacions | 5.428 | 16.569 |
| II. | Passius per asimetries comptables | - | - |
| III. | Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida | - | - |
| IV. | Altres passius | - | - |

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|-------------------------------|---|-------------------|-----------------------|
| A-9) | Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda | - | - |
| TOTAL PASSIU | | 1.309.352 | 1.003.453 |
| PATRIMONI NET | | | |
| B-1) | Fons propis (Nota 13) | 1.322.965 | 1.331.229 |
| I. | Capital o fons mutual | 469.670 | 469.666 |
| | 1. Capital escriturat o fons mutual | 469.670 | 469.666 |
| | 2. (Capital no exigit) | - | - |
| II. | Prima d'emissió | 473.248 | 473.233 |
| III. | Reserves | 340.457 | 329.708 |
| | 1. Legal i estatutàries | 93.933 | 87.808 |
| | 2. Reserva d'estabilització | 562 | 298 |
| | 3. Altres reserves | 245.962 | 241.602 |
| IV. | (Accions pròpies) | - | - |
| V. | Resultats d'exercicis anteriors | - | - |
| | 1. Romanent | - | - |
| | 2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors) | - | - |
| VI. | Altres aportacions de socis i mutualistes | - | - |
| VII. | Resultat de l'exercici | 100.271 | 167.446 |
| VIII. | (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte) | (60.681) | (108.824) |
| | 1. Dividend a compte | (60.128) | (108.765) |
| | 2. Reserva d'estabilització a compte | (553) | (59) |
| IX. | Altres instruments de patrimoni net | - | - |

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|---|-------------------|-----------------------|
| B-2) Ajustaments per canvis de valor | (1.244) | (1.303) |
| I. Actius financers disponibles per a la venda | (1.244) | (1.303) |
| II. Operacions de cobertura | - | - |
| III. Diferències de canvi i conversió | - | - |
| IV. Correcció d'asimetries comptables | - | - |
| V. Altres Ajustaments | - | - |
| B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts | 6 | 10 |
| TOTAL PATRIMONI NET | 1.321.727 | 1.329.936 |
| TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET | 2.631.079 | 2.333.389 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2012.

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011
(NOTES 1 A 4) (Milers d'Euros)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|---|--------------------|--------------------|
| I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança (Nota 25.3) | 2.304.824 | 1.930.132 |
| a) Primes meritades | 2.431.212 | 2.052.624 |
| a.1) Assegurança directa | 2.424.975 | 2.039.354 |
| a.2) Reassegurança acceptada | 10.735 | 6.089 |
| a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-) | (4.498) | 7.181 |
| b) Primes de la reassegurança cedida | (102.318) | (93.239) |
| c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-) | (33.008) | (32.665) |
| c.1) Assegurança directa | (33.008) | (32.665) |
| c.2) Reassegurança acceptada | - | - |
| d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-) | 8.938 | 3.412 |
| I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 12.2.2) | 41.464 | 28.055 |
| a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 8) | 1.030 | 384 |
| b) Ingressos procedents d'inversions financeres | 30.092 | 24.409 |
| 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) D'inversions financeres | - | - |
| d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions | 10.342 | 3.262 |
| d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - | - |
| d.2) D'inversions financeres | 10.342 | 3.262 |
| I.3- Altres Ingressos Tècnics | 30.235 | 23.995 |
| I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança (Nota 25.3) | (1.867.900) | (1.535.571) |

(Cont.)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|--|------------------|------------------|
| a) Prestacions i despeses pagades | (1.674.349) | (1.430.776) |
| a.1) Assegurança directa | (1.675.680) | (1.434.316) |
| a.2) Reassegurança acceptada | (8.367) | (3.803) |
| a.3) Reassegurança cedida (-) | 9.698 | 7.343 |
| b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) | (107.498) | (35.412) |
| b.1) Assegurança directa | (111.167) | (35.931) |
| b.2) Reassegurança acceptada | (889) | - |
| b.3) Reassegurança cedida (-) | 4.558 | 519 |
| c) Despeses imputables a prestacions | (86.053) | (69.383) |
| I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-) | (36.945) | - |
| I.6- Participació en Beneficis i Extorns | - | - |
| a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns | - | - |
| b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-) | - | - |
| I.7- Despeses d'Explotació Netes (Nota 25.2) | (255.187) | (217.780) |
| a) Despeses d'adquisició | (218.345) | (186.866) |
| b) Despeses d'administració | (46.371) | (34.918) |
| c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida | 9.529 | 4.004 |
| I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-) | (68.207) | (70.709) |
| a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-) | 268 | (340) |
| b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-) | - | - |
| c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-) | 1.093 | 164 |
| d) Altres | (69.568) | (70.533) |

(Cont.)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|---|-----------------|----------------|
| I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 12.2.2) | (13.384) | (5.692) |
| a) Despeses de gestió de les inversions | (5.061) | (4.922) |
| a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - | - |
| a.2) Despeses d'inversions i comptes financers | (5.061) | (4.922) |
| 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 | - | - |
| c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions | (8.323) | (770) |
| c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - | - |
| c.2) De les inversions financeres | (8.323) | (770) |
| I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No-Vida) | 134.900 | 152.430 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 27 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011
(NOTES 1 A 4) (Milers d'Euros)

| III. COMPTE NO TÈCNIC | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|---|----------------|----------------|
| III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 12.2.2) | 18.235 | 73.001 |
| a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries | 871 | - |
| b) Ingressos procedents de les inversions financeres | 13.971 | 10.729 |
| c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions | - | 2 |
| c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - | - |
| c.2) D'inversions financeres | - | 2 |
| d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions | 3.393 | 62.270 |
| d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | 1 | - |
| d.2) D'inversions financeres | 3.392 | 62.270 |
| III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions (Nota 12.2.2) | (3.350) | (1.181) |
| a) Despeses de gestió de les inversions | (1.013) | (976) |
| a.1) Despeses d'inversions i comptes financers | (1.013) | (976) |
| a.2) Despeses d'inversions materials | - | - |
| b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions | (23) | - |
| 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 | (23) | - |
| c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions | (2.314) | (205) |
| c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - | - |
| c.2) De les inversions financeres | (2.314) | (205) |

(Cont.)

| III. COMPTE NO TÈCNIC | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|--|-----------------|-----------------|
| III.3- Altres Ingressos | 17.901 | 22.287 |
| a) Ingressos per l'administració de fons de pensions | - | - |
| b) Resta d'ingressos | 17.901 | 22.287 |
| III.4- Altres Despeses | (31.568) | (34.070) |
| a) Despeses per l'administració de fons de pensions | - | - |
| b) Resta de despeses | (31.568) | (34.070) |
| III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic) | 1.218 | 60.037 |
| III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5) | 136.118 | 212.467 |
| III.7- Impost sobre Beneficis (Nota 16.1) | (35.847) | (45.021) |
| III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7) | 100.271 | 167.446 |
| III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-) | - | - |
| III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9) | 100.271 | 167.446 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011 (NOTES 1 A 4) (Milers d'euros)

| ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|--|----------------|----------------|
| I) RESULTAT DE L'EXERCICI | 100.271 | 167.446 |
| II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | 55 | 7.928 |
| II.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 12.2.1.4) | 84 | 11.342 |
| Guany i pèrdues per valoració | (1.586) | 7.861 |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | 1.670 | 3.481 |
| 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 | - | - |
| II.4. Diferències de canvi i conversió | - | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - | - |
| Altres reclassificacions | - | - |
| II.5. Correcció d'asimetries comptables | - | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - | - |
| Altres reclassificacions | - | - |

(Cont.)

| | | |
|---|----------------|----------------|
| II.6. Actius mantinguts per a la venda | - | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - | - |
| Altres reclassificacions | - | - |
| II.7. Guanys / (pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal | - | - |
| II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts (Nota 23.4) | (6) | (16) |
| II.9. Impost sobre beneficis | (23) | (3.398) |
| III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | 100.326 | 175.374 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011 (NOTES 1 A 4) (Milers d'euros)

31 de desembre de 2012

| | Capital o fons mutual | | Prima d'emissió | Reserves | (Accions en patrimoni pròpies) | Resultat de l'exercici | (Dividend a compte) | Ajustaments per Canvis de valor | Subvencions, donacions i llegats rebuts | TOTAL |
|--|-----------------------|-----------|-----------------|----------|--------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|---|-----------|
| | Esripturat | No exigít | | | | | | | | |
| SALDO FINAL DE L'ANY 2011 | 469.666 | - | 473.233 | 329.708 | - | 167.446 | (108.824) | (1.303) | 10 | 1.329.936 |
| I. Ajustament per canvis de criteri 2011 | - | - | - | (14.724) | - | - | - | - | - | (14.724) |
| II. Ajustament per errors 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2012 | 469.666 | - | 473.233 | 314.984 | - | 167.446 | (108.824) | (1.303) | 10 | 1.315.212 |
| I. Total ingressos i despeses reconeguts | - | - | - | - | - | 100.271 | - | 59 | (4) | 100.326 |
| II. Operacions amb socis o mutualistes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Augments de capital o fons mutual | 4 | - | 15 | - | - | - | - | - | - | 19 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | (60.681) | - | - | (60.681) |
| 5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis | - | - | - | 2.687 | - | - | - | - | - | 2.687 |
| 7. Altres operacions amb socis o mutualistes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Altres variacions del patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Pagaments basats en instruments de patrimoni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Traspassos entre partides de patrimoni net | - | - | - | 21.462 | - | (167.446) | 108.824 | - | - | (37.160) |
| 3. Altres variacions | - | - | - | 1.324 | - | - | - | - | - | 1.324 |
| SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2012 | 469.670 | - | 473.248 | 340.457 | - | 100.271 | (60.681) | (1.244) | 6 | 1.321.727 |

31 de desembre de 2011 (*)

| | Milers d'euros | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|-----------|-----------------|----------|--------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|---|-----------|
| | Capital o fons mutual | | Prima d'emissió | Reserves | (Accions en patrimoni pròpies) | Resultat de l'exercici | (Dividend a compte) | Ajustaments per Canvis de valor | Subvencions, donacions i llegats rebuts | TOTAL |
| | Escriurat | No exigit | | | | | | | | |
| SALDO FINAL DE L'ANY 2010 | 439.038 | - | 701.244 | 37.887 | - | 52.086 | (6.500) | (9.242) | 21 | 1.214.534 |
| I. Ajustament per canvis de criteri 2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II. Ajustament per errors 2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2011 | 439.038 | - | 701.244 | 37.887 | - | 52.086 | (6.500) | (9.242) | 21 | 1.214.534 |
| I. Total ingressos i despeses reconeguts | - | - | - | - | - | 167.446 | - | 7.939 | (11) | 175.374 |
| II. Operacions amb socis o mutualistes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Augments de capital o fons mutual | 30.628 | - | 119.372 | - | - | - | - | - | - | 150.000 |
| 2. (-) Reduccions de capital o fons mutual | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. (-) Distribució de dividendes o derrames actives | - | - | (19.847) | (35.772) | - | - | (108.765) | - | - | (164.384) |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Altres variacions del patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Pagaments basats en instruments de patrimoni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Traspassos entre partides de patrimoni net | - | - | (327.536) | 327.595 | - | (52.086) | 6.441 | - | - | (45.586) |
| 3. Altres variacions | - | - | - | (2) | - | - | - | - | - | (2) |
| SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2011 | 469.666 | - | 473.233 | 329.708 | - | 167.446 | (108.824) | (1.303) | 10 | 1.329.936 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 27 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011 (NOTES 1 A 4) (Milers d'euros)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|--|----------------|----------------|
| A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ | | |
| A.1) Activitat asseguradora: | | |
| 1.- Cobraments per primes assegurança directa i coassegurança | 2.210.332 | 2.055.071 |
| 2.- Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança | 1.732.874 | 1.496.578 |
| 3.- Cobraments per primes reassegurança acceptada | 10.735 | 6.089 |
| 4.- Pagament de prestacions reassegurança acceptada | 8.367 | 3.803 |
| 5.- Recobriment de prestacions | - | - |
| 6.- Pagaments de retribucions a mediadors | 128.165 | 181.100 |
| 7.- Altres cobraments d'exploració | 64.073 | 248.562 |
| 8.- Altres pagaments d'exploració | 286.854 | 233.009 |
| 9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I) | 2.285.140 | 2.309.722 |
| 10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II) | 2.156.260 | 1.914.490 |
| 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 | 88.099 | 22.288 |
| 4.- Pagaments d'altres activitats | 76.394 | 34.070 |
| 5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III) | 88.099 | 22.288 |
| 6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4 = IV) | 76.394 | 34.070 |
| 7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) | (1.407) | 74.484 |
| A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+-V) | 139.178 | 308.966 |
| B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ | | |
| B.1) Cobraments d'activitats d'inversió: | | |
| 1. Immobilitzat material | - | - |
| 2. Inversions immobiliàries | 2.063 | 626 |
| 3. Actius intangibles | - | 39.901 |
| 4. Instruments financers (Nota 12) | 230.441 | 177.885 |

(Cont.)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|--|------------------|------------------|
| 5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades | 10.925 | 6.555 |
| 6. Interessos cobrats | 6.978 | 92.114 |
| 7. Dividends cobrats | 133 | - |
| 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) | 250.540 | 317.081 |
| B.2) Pagaments d'activitats d'inversió: | | |
| 1. Immobilitzat material (Nota 7) | 1.002 | - |
| 2. Inversions immobiliàries (Nota 8) | - | - |
| 3. Actius intangibles (Nota 9) | 6.605 | - |
| 4. Instruments financers (Nota 12) | 366.210 | 418.724 |
| 5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades (Nota 12.2.1.6) | 17 | 2.171 |
| 6. Unitat de negoci | - | - |
| 7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió (Nota 12) | 82 | - |
| 8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VII) | 373.916 | 420.895 |
| B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII) | (123.376) | (103.814) |
| 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 | 19 | 30.628 |
| 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) | 18 | 30.628 |
| C2. Pagaments d'activitats de finançament: | | |
| 1. Dividends als accionistes | 37.211 | 209.850 |
| 2. Interessos pagats | - | - |
| 3. Passius subordinats | - | - |

(Cont.)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (*) |
|---|-------------------|-------------------|
| 4. Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes | - | - |
| 5. Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes | - | - |
| 6. Adquisició de valors propis | - | - |
| 7. Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament | 3.606 | - |
| 8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = IX) | 40.817 | 209.850 |
| C3.Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX) | (40.799) | (179.222) |
| Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) | - | - |
| Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X) | (24.997) | 25.930 |
| Efectiu i equivalents a l'inici del període | 91.345 | 65.415 |
| Efectiu i equivalents incorporats per fusió | 72.980 | - |
| Efectiu i equivalents al final del període | 139.328 | 91.345 |
| COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| 1. Caixa i bancs | 133.208 | 91.345 |
| 2. Altres actius financers | 6.120 | - |
| 3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista | - | - |
| Total efectiu i equivalents al final del període (1+2-3) | 139.328 | 91.345 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 27 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.

SegurCaixaAdeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012

1. ACTIVITAT DE LA SOCIETAT

SegurCaixaAdeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, la Societat o SegurCaixaAdeslas) es va constituir el 18 de desembre de 1942 a Espanya de conformitat amb la Llei de Societats de Capital 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 carrer Juan Gris, 20-26, Barcelona.

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 2012, 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 i Vehicles Terrestres (no ferroviaris). Pel que fa a les assegurances col·lectives nacionals del ram de Malaltia, de les quals les més importants són MUFACE i ISFAS, la Societat actua amb caràcter d'obridora delegada encarregada per a la subscripció dels contractes i administració dels drets i obligacions que se'n derivin. Durant l'exercici 2012, la Societat ha començat a operar en el ram de Decessos. Això inclou també l'operativa que ja desenvolupava la Societat absorbida Aresa Seguros Generales, S.A. (d'ara endavant, Aresa) (vegeu Nota 1, apartat d'Operacions Societàries). 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., la qual s'ha configurat com a operador de bancassegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances amb autorització per comercialitzar els productes d'assegurances de SegurCaixaAdeslas. També cal destacar la comercialització dels seus productes a través de la seva xarxa d'oficines i agents externs, així com a través d'AgenciaCaixa, S.A., Agència d'Assegurances (pertanyent a VidaCaixa Grup).

A 31 de desembre de 2012, 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.

A 31 de desembre de 2012, la Societat té una participació del 22,32% en el fons operatiu del Grup Assegurador de "la Caixa", A.I.E. (d'ara endavant, l'Agrupació) que es troba registrada dins l'epígraf "Participacions en empreses del grup, multigrup i associades" (vegeu Nota 12.2.1.6).

Aquesta Agrupació facilita l'activitat de les Societats membres mitjançant la realització de la promoció, distribució i comercialització dels serveis i productes que constitueixen l'objecte de cadascuna de les Societats agrupades, així com l'administració ordinària dels agrupats, portada en comú.

Les despeses corresponents de l'Agrupació s'han imputat en funció del grau d'utilització dels seus serveis. Les despeses provinents de l'Agrupació s'han inclòs en els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys adjunts, segons la seva destinació partint de la seva naturalesa (subministraments, professionals independents, etc.).

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 SegurCaixaAdeslas.

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 Grup, S.A.U. 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 25 de juliol de 2012 i 2 de juliol de 2012, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de SegurCaixa Adeslas i d'Aresa, respectivament, van aprovar la fusió per absorció d'Aresa (vegeu Nota 5). Aquest projecte de fusió va ser formulat en la mateixa data de manera conjunta pels òrgans d'administració de les dues societats, i inscrita l'escriptura en el Registre Mercantil el 8 de maig de 2012.

L'objectiu fonamental d'aquesta operació ha estat el desenvolupament, comercialització i 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 aprova una ampliació de capital de la Societat per un import de 3.965 euros, la qual es duu a terme mitjançant el bescanvi de 4.357 accions de SegurCaixa Adeslas per les 225 accions d'Aresa, de les quals és accionista minoritari Eterna Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, amb una compensació addicional en metàl·lic de 4,32 euros.

Estructura accionarial

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

A 31 de desembre de 2012, la Societat és capdavantera d'un grup de societats, però no presenta comptes anuals consolidats, ja que està dispensada d'aquesta obligació, d'acord amb la normativa vigent, pel fet d'integrar-se en un grup de consolidació superior.

Concretament, 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, i és aquesta societat la que formula estats financers consolidats.

Resum estadístic de les queixes i reclamacions ateses

Les entrades de reclamacions al Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2012 van ser 8.971, de les quals 8.741 van ser admeses a tràmit (sense perjudici de l'existència d'inadmissió en el Reglament del Servei). Les declaracions, dins de la competència del Defensor, s'han correspost amb la tipologia "Assegurances i Fons de Pensions" i "Serveis de Cobrament i Pagament".

De l'anàlisi efectuada en les respostes donades als clients, en resulta la classificació següent:

| Tipus de resolució | Nombre Exercici 2012 | Nombre Exercici 2011 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Estimatòries | 5.939 | 6.008 |
| Desestimatòries | 2.416 | 1.736 |
| Improcedents | 230 | 185 |
| Renúncies del client | 8 | 7 |
| Pendents de resolució | 290 | 295 |
| A atenció al client | 88 | 68 |
| Total any | 8.971 | 8.299 |

La informació referent a l'exercici 2011 no inclou la informació corresponent a la Societat absorbida Aresa, que sí que s'inclou, però, en l'exercici 2012.

Els criteris de decisió utilitzats pel Servei s'extreuen, fonamentalment, del sentit de les resolucions dictades per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en supòsits semblants, i en els supòsits en què no existeix aquesta referència, la resposta s'emet amb l'assessorament dels Serveis Jurídics de la Societat en funció de les circumstàncies concretes que motivin la reclamació.

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 restant legislació mercantil.
- b) Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007 i les seves Adaptacions sectorials i, en particular, l'Adaptació Sectorial del Pla General de Comptabilitat a les Entitats Asseguradores, aprovat pel RD 1317/2008, de 24 de juliol, i la modificació aprovada pel RD 1736/2010.
- c) Llei d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, aprovada pel RD Legislatiu 6/2004, de 23 d'octubre.
- d) Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades ("ROSAP"), aprovat pel RD 2486/1998, i modificat posteriorment diverses vegades.
- e) Pla General de Comptabilitat de les Empreses Concessionàries d'Infraestructures Públiques, aprovat per l'Ordre EHA 3362/2010, de 23 de desembre de 2010.
- f) 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.
- g) Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

B) IMATGE FIDEL

Els comptes anuals de l'exercici 2012 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 2012 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 27 de febrer de 2013, 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 2011 van ser aprovats en la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes celebrada el dia 25 d'abril de 2012.

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 CRÍTIKS 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 certs actius (vegeu Notes 9 i 7 d'immobilitzat intangible i immobilitzat material, així com les Notes 4.6 i 12.2.1.6 d'actius financers i participacions en empreses del grup, multigrup i associades, respectivament).
- 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 Nota 12.2.1.5).
- La despesa per impost de societats (vegeu Nota 16.1).

Malgrat que aquestes estimacions s'han dut a terme sobre la base de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2012, 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 2012, que comprenen el Balanç de Situació, 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.

Efectes fusió amb Aresa

A fi de permetre l'adequada comprensió i comparació de la situació financera i patrimonial de SegurCaixa Adeslas a 31 de desembre de 2012 respecte a la de 31 de desembre de 2011, així com dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici 2012 amb els de l'exercici anterior, es presenten en l'Annex I d'aquesta memòria els estats financers d'Aresa, integrats en els seus comptes anuals de l'exercici 2011.

D'acord amb la normativa comptable aplicable a operacions de fusió i escissió entre societats del mateix grup, la data efecte de la fusió s'ha efectuat amb caràcter retroactiu a 1 de gener de 2012. (Vegeu Nota 5).

Canvi criteri comptable Ribera Salut II UTE Llei 18/82

En l'exercici 2012, tal com s'indica en el següent apartat, s'ha produït un canvi de criteri comptable en el registre i valoració dels actius i passius provinents de Ribera Salut II UTE Llei 18/82. Si s'hagués aplicat el mateix criteri per a l'exercici 2011, això hauria implicat una disminució en els epígrafs "Immobilitzat material i inversions immobiliàries" i "Immobilitzat Intangible" per un valor de 8.923 milers d'euros i 18.793 milers d'euros, respectivament. Així mateix, l'epígraf "Préstecs i partides a cobrar" s'hauria incrementat.

F) CANVIS EN ELS CRITERIS COMPTABLES

Durant l'exercici 2012, la Societat ha modificat el criteri comptable aplicat al registre i valoració dels actius i passius provinents de Ribera Salut II UTE Llei 18/82, adaptant-se així als nous criteris comptables aprovats per l'Ordre EHA 3362/2010, de 23 de desembre de 2010. Durant l'exercici 2012 s'ha aplicat el criteri de registre d'actiu financer, en lloc del criteri intangible, aplicat en els exercicis anteriors.

Així mateix, durant l'exercici 2012, la Societat ha procedit a tractar com a diferència temporal l'amortització fiscal del fons de comerç i la marca Adeslas. Com a conseqüència d'això, s'ha registrat a càrrec de reserves el passiu fiscal atribuïble a l'exercici 2011.

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 2011.

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 que sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les corresponents notes de la memòria.

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, s'imputen al "Compte no Tècnic" del Compte de Pèrdues i Guanys. Per fer-ho, SegurCaixa Adeslas imputa els rendiments i despeses financeres procedents de les inversions al "Compte Tècnic de l'Assegurança de No-Vida" i al "Compte no Tècnic" del Compte de Pèrdues i Guanys proporcionalment al volum mitjà de provisions tècniques i fons propis, respectivament.

La Societat ha reclassificat les despeses per naturalesa en despeses per destinació, tot 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 25.2).

3. APLICACIÓ DEL RESULTAT

El resultat generat durant l'exercici 2012 puja a 100.271 milers d'euros (167.446 milers d'euros en l'exercici 2011).

La proposta d'aplicació del resultat de l'exercici formulada pels Administradors de la Societat, que se sotmetrà a l'aprovació de la Junta General, és la següent:

| Bases de repartiment | Milers d'euros |
|----------------------|----------------|
| Pèrdues i Guanys | 100.271 |
| Total | 100.271 |

| Aplicació | Milers d'euros |
|-------------------------------------|----------------|
| A reserva d'estabilització a compte | 553 |
| A reserva legal | 1 |
| A reserves per fons de comerç | 5.658 |
| A reserves voluntàries | 0 |
| A romanent | 33.931 |
| A dividends | 60.128 |
| Total | 100.271 |

La distribució del benefici net de l'exercici 2011, que va ser aprovada per la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes el 25 d'abril de 2012, va ser la següent:

| Bases de repartiment | Milers d'euros |
|----------------------|----------------|
| Pèrdues i Guanys | 167.446 |
| Total | 167.446 |

| Aplicació | Milers d'euros |
|-------------------------------------|----------------|
| A reserva d'estabilització a compte | 59 |
| A reserva legal | 6.126 |
| A reserves estatutàries | - |
| A reserves voluntàries | 15.336 |
| A romanent | - |
| A dividends | 145.925 |
| Total | 167.446 |

La xifra destinada a dividendes a compte distribuïda en l'exercici 2011, per un import de 108.765 milers d'euros, figurava comptabilitzada en l'epígraf 'Dividend a compte' del Patrimoni Net del balanç a 31 de desembre de 2011. Aquests dividendes van ser acordats pel Consell d'Administració en la sessió del 30 de juny de 2011 i el 14 de juliol de 2011, calculat segons el balanç de la Societat a 30 de juny de 2011. Addicionalment, es va repartir un dividend complementari de 37.160 milers d'euros a càrrec dels resultats de l'exercici 2011.

Tot seguit, es detallen els diferents imports acordats en concepte de dividendes durant l'exercici 2012:

| Òrgan de Govern | Data de l'acord | Tipus dividend | Milers d'euros |
|-------------------------|------------------------|--|----------------|
| Consell d'Administració | 19 de desembre de 2012 | A compte del resultat de l'exercici 2012 | 60.128 |
| Total | | | 60.128 |

Les distribucions de dividendes efectuades durant l'exercici 2012 compleixen els requisits i limitacions establerts en la normativa legal i en els Estatuts Socials vigents, i s'han calculat a partir del balanç de la Societat a 30 de novembre de 2012 (milers d'euros):

| Actiu | 30.11.2012 | Passiu | 30.11.2012 |
|--|------------------|---------------------------------|------------------|
| Efectiu i altres actius líquids equivalents | 113.011 | Dèbits i partides a pagar | 286.385 |
| Actius financers mantinguts per negociar | - | Provisions tècniques | 877.517 |
| Altres actius financers amb canvis en PiG | - | Provisions no tècniques | 15.301 |
| Actius financers disponibles per a la venda | 588.778 | Passius fiscals | 48.319 |
| Préstecs i partides a cobrar | 805.737 | Resta de passius | 4.752 |
| Participació de la reassegurança en les provisions tècniques | 29.771 | Fons Propis | 1.279.345 |
| Immobilitzat material i inversions immobiliàries | 37.630 | Resultat de l'exercici | 80.623 |
| Immobilitzat intangible | 733.372 | Ajustaments per canvis de valor | (2.592) |
| Participacions en entitats del grup i associades | 209.624 | Subvencions rebudes | - |
| Actius fiscals | 16.075 | | - |
| Altres actius | 55.652 | | - |
| Total Actiu | 2.589.650 | Total Passiu | 2.589.650 |

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'), 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.

A) 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.

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, en el present exercici i com a conseqüència de la fusió per absorció de la Societat Aresa Seguros Generales, S.A., s'ha posat de manifest un fons de comerç addicional de 113.168 milers d'euros. A 31 de desembre de 2012, els dos fons de comerç estan identificats d'acord amb la corresponent unitat generadora de fluxos d'efectiu. En aquest sentit, i considerant el menor element identificable, s'ha associat la unitat generadora d'efectiu al ram de Salut.

Els esmentats fons de comerç no s'amortitzen de manera sistemàtica, segons la normativa comptable aplicable, i en comptes d'això, se sotmeten, almenys anualment, 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 corresponent correcció valorativa.

B) DRETS ECONÒMICS DERIVATS DE CARTERES DE PÒLISSES ADQUIRIDES A UN MEDIADOR

En aquest compte es registra l'import satisfet en l'adquisició de certes carteres als mediadors, amortitzant-se de manera sistemàtica, en funció del manteniment dels contractes d'aquestes carteres i del patró de consum esperat dels beneficis econòmics derivats de la cartera de pòlisses adquirides.

L'única cartera pendent d'amortitzar a 31 de desembre de 2012 inclosa en aquest epígraf va ser adquirida per Adeslas el 31 de maig de 2008 per un valor nominal de 588 milers d'euros i amb un període d'amortització assignat de 5 anys.

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).

C) ALTRE ACTIU INTANGIBLE

• Concessió administrativa

En l'exercici 2011 s'inclouïa l'import de la concessió administrativa corresponent a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (vegeu Nota 6), net de la corresponent amortització acumulada. La seva amortització s'efectuava d'acord amb el mètode progressiu durant la vida de la concessió.

• Aplicacions informàtiques

Aquest epígraf del Balanç de Situació correspon al cost d'aplicacions informàtiques, les quals 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 a càrrec del 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

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.

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 realitza linealment, en base a una vida útil de 6 anys.

• 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. En el procés de valoració es va establir una vida útil indefinida per a la marca Adeslas.

La marca, de la mateixa manera que la resta d'actius intangibles de vida útil indefinida, no s'amortitza de manera sistemàtica, segons la normativa comptable aplicable, i en comptes d'això, se sotmet, almenys anualment, 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 corresponent correcció valorativa.

• 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 fa servir per procedir a l'amortització lineal d'aquest actiu.

Això no obstant, 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 2012, s'ha avaluat el comportament de la vida útil estimada de la cartera d'assegurats, sense que s'hagi identificat cap disminució sobre aquesta.

4.2. COMISSIONS ANTICIPADES I ALTRES DESPESES D'ADQUISICIÓ ACTIVADES

Les comissions anticipades i els costos d'adquisició dels rams diferents dels de vida 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 de situació es presenten valorats al seu preu d'adquisició, menys la corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin pogut experimentar (vegeu Nota 7).

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 (*) | 25-89 |
| - Instal·lacions | 5-20 |
| - Mobiliari i equips d'oficina | 5-10 |
| - Equips processament d'informació | 4-5 |
| - Altre immobilitzat material | 5-10 |

(*) 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 de 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 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 (*) | 25-80 |

(*) 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 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, així com els actius intangibles de vida útil indefinida, han de ser analitzats sempre que hi hagi un indicatiu 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 efectes 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. Per 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 segons el que estableix l'Ordre ECO/3011/2007, de 4 d'octubre, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres. Addicionalment compleix les normes vigents de valoració a efectes de la cobertura de les provisions tècniques (vegeu Nota 26). En aquest cas, es reconeix deteriorament quan dues taxacions successives confirmen la pèrdua de valor.

Les correccions valoratives individualitzades dels elements anteriors, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les van motivar, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. 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.

Tal com s'indica més endavant (vegeu Nota 9), els fons de comerç registrats en els estats financers de la Societat tenen el seu origen en l'adquisició i fusió d'Adeslas en l'exercici 2010 i en l'adquisició d'Aresa en l'exercici 2011 i posterior fusió en el present exercici. Els dos fons de comerç, els imports dels quals pugen a 241.548 milers d'euros i 113.168 milers d'euros respectivament, s'atribueixen íntegrament al ram de salut, que s'identifica com a Unitat Generadora de Fluxos d'Efectiu, d'ara endavant UGE. Els fluxos d'efectiu d'aquest ram són independents d'altres activitats com el ram d'Autos o Multirisques de la Llar, i reflecteixen la manera en què la Societat monitora els negocis.

Així mateix, com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició d'Adeslas, es van identificar diferents actius intangibles. La marca Adeslas, el valor de la qual es va situar en 310.883 milers d'euros, i la cartera de clients del ram de salut per un import de 241.796 milers d'euros. La vida útil de la marca es va determinar indefinida, mentre que per a la cartera de clients es va estimar una vida útil de 6 anys.

Per fer el test de deteriorament s'han realitzat projeccions a 10 anys, moment a partir del qual es calcula el valor normalitzat que s'utilitza de base per determinar el valor residual. Les projeccions han estat efectuades en base al pla estratègic de la Societat. Per a la determinació del valor de la marca s'ha fet servir el mètode de Royalties (net de l'efecte fiscal), per a la cartera de clients s'han determinat els fluxos a partir del mètode "d'excés de rendiments multiperíode", i per al fons de comerç s'han determinat els fluxos lliures de caixa un cop considerats els requeriments de solvència regulatoris.

Les principals hipòtesis de càlcul utilitzades en aquesta previsió es basen en la consideració d'una taxa de creixement normalitzada per a la determinació del valor terminal de l'1,70%, taxa de llarg termini estimada per l'Economist Intelligence Unit (EIU). La taxa de descompte aplicada en les projeccions ha estat de l'11,09%, calculada sobre el tipus d'interès lliure de risc del bo espanyol a 10 anys, més una prima de risc addicional associada al risc de mercat.

De manera complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis del model i s'ha realitzat una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives:

- Taxa de descompte: un increment en 100 punts bàsics modificaria la valoració en un 11%, mentre que un decrement en 100 punts bàsics modificaria la valoració en -10%.
- Taxa de creixement: un increment en 50 punts bàsics modificaria la valoració en un 2%, mentre que un decrement en 50 punts bàsics modificaria la valoració en -2%.

Durant l'exercici 2012, la Societat no ha registrat cap import en concepte de deteriorament dels seus actius intangibles, immobilitzat material i inversions immobiliàries en el compte de pèrdues i guanys adjunt, atès que els tests de deteriorament efectuats suporten els valors comptabilitzats.

4.5. ARRENDAMENTS

Els arrendaments es classifiquen com a arrendaments financers sempre que de les seves condicions se'n 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.

Durant els exercicis 2012 i 2011, tots els contractes d'arrendament han estat classificats com a arrendament operatiu.

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.

Qualsevol cobrament o pagament que es pugui realitzar 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 secedeixen o es reben els beneficis de l'actiu arrendat, és a dir, de manera lineal durant el termini d'arrendament.

4.6. ACTIUS FINANCERS

En la Nota 12 dels presents Comptes Anuals es mostren els saldos dels actius financers en vigor a 31 de desembre de 2012 i 2011, 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, 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 Guanys. 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, si escau, es doten 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 a càrrec del compte de pèrdues i guanys 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 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 no 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 de situació 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.

En l'exercici 2012 i com a conseqüència del canvi de criteri comptable aplicat al registre i valoració dels actius i passius de Ribera Salut UTE II Llei 18/82 (vegeu Nota 2), també es troben registrats en aquest epígraf els actius financers provinents de Ribera Salut UTE II Llei 18/82, bàsicament saldos deutors per operacions comercials.

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 2012, 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 són 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.

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

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

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 2012. 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. Addicionalment, dins la categoria de multigrup s'hi inclouen aquelles societats sobre les quals, en virtut d'un acord, s'exerceix un control conjunt amb un o més socis.

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 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 produeixen 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'incrementés 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 l'increment de valor raonable es registra 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 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 allò que estableix la normativa vigent, es considera com a mercat actiu aquell en el qual es donen 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 dóna de baixa del Balanç de Situació 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, a 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-los 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 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 dóna de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.

A 31 de desembre de 2012, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap passiu dins d'aquesta categoria.

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.

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.

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 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.

Durant l'exercici 2012, la Societat no ha operat amb actius financers ni efectiu en moneda estrangera ni mantenia actius en moneda estrangera.

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.

Addicionalment, 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.

Els percentatges de distribució aplicats han estat els següents:

| | Imputables a les prestacions | D'adquisició | D'administració | D'inversions | Altres despeses tècniques | Altres despeses no tècniques | Total |
|------------------------------|------------------------------|--------------|-----------------|--------------|---------------------------|------------------------------|-------|
| Comissions | 0,00% | 80,16% | 19,84% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 100% |
| Dotació a les amortitzacions | 9,68% | 70,42% | 7,22% | 0,97% | 9,22% | 2,48% | 100% |
| Tributs | 19,86% | 5,49% | 5,81% | 1,54% | 60,34% | 6,99% | 100% |
| Despeses de personal | 46,27% | 9,85% | 6,34% | 1,68% | 24,69% | 11,17% | 100% |
| Altres despeses de gestió | 16,15% | 45,38% | 5,74% | 0,99% | 26,02% | 5,73% | 100% |

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 Guanyos 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 i Supervisió de les assegurances privades (d'ara endavant, 'Reglament' o 'ROSAP') i les 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, alhora que elimina el recàrrec tècnic de seguretat i corregeix 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.

Sinistres pendents liquidació o pagament

Per als sinistres pendents de liquidació o pagament, l'import d'aquesta provisió es calcula basant-se en l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible al tancament de l'exercici.

Per als sinistres provinents d'Aresa, s'ha fet servir com a mètode de càlcul metodologia estadística, basada en les anàlisis *ChainLadder*, amb ajustaments estocàstics.

Sinistres pendents de declaració

Per als productes del ram de salut, la Societat calcula la provisió per a sinistres pendents de declaració basant-se en l'experiència històrica.

Així mateix, pel que fa als productes diferents del ram de salut, la Societat està autoritzada per la DGAFP a utilitzar mètodes estadístics globals per al càlcul de la present provisió.

Per a aquests darrers productes, la provisió s'ha calculat d'acord amb la millor estimació ('bestestimate') 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 2012:

- 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 segons els requisits establerts en el Reglament.

A efectes de la deduïbilitat fiscal de la provisió de prestacions calculada mitjançant mètodes estadístics, s'han efectuat els càlculs per a la consideració de quantia mínima de la provisió, d'acord amb els requisits establerts per la Disposició Addicional Tercera del Reial Decret 239/2007, de 16 de febrer, pel qual es modifica el ROSAP. Les diferències entre les dotacions efectuades i les considerades com a despesa fiscalment deduïble en l'exercici s'han considerat diferències temporals.

Pel que fa a la cartera provinent d'Aresa i per a la resta de casos en què la Societat no té un volum de sinistres suficient o no disposa d'informació històrica relativa a aquests, 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 ROSAP.

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, decessos 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 anterior al Reglament de les noves incorporacions. D'acord amb la Disposició Transitòria 3a del ROSAP, per a les pòlisses anteriors al 1999, es realitza una dotació del 7,5% de les primes de l'exercici imputables a aquesta cartera, fins a arribar a un màxim del 150% de les primes meritades en l'últim exercici tancat corresponent a la cartera. Per a les pòlisses posteriors al 1999, s'assimilen les provisions tècniques al funcionament d'una provisió matemàtica.

Per a la nova cartera procedent de SegurCaixa Adeslas, la comercialització de la qual s'ha iniciat el 2012, els estudis actuàrials que determinen la provisió matemàtica a 31 de desembre de 2012 es basen en les hipòtesis següents:

- Tipus d'interès tècnic: 2% constant durant tota la vigència de la pòlissa.
- Taules de mortalitat utilitzades: INM05 i INF05.

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 vigents al tancament de l'exercici.

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 a càrrec del patrimoni net. Únicament es pot disposar del seu import per compensar les desviacions de la sinistralitat de pròpia retenció. (Vegeu Nota 13.4 '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 respecte a 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 18.2).

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 l'esdeveniment i les seves conseqüències, i els ajustaments que sorgeixin 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 reemborsament 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, la Societat té un compromís amb els seus empleats en concepte de premi de jubilació, seguint allò que fixa el conveni col·lectiu del sector, consistent en una mensualitat per cada 5 anys de servei, amb un màxim de 10 mensualitats.

La societat ha procedit a cobrir aquest compromís a través d'una pòlissa d'assegurança col·lectiva que té contractada amb Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija.

Durant l'exercici 2012, la Societat no ha realitzat aportacions a aquesta pòlissa (44 milers d'euros en l'exercici 2011). A 31 de desembre de 2012, la provisió matemàtica que Mutua Madrileña té comptabilitzada per la pòlissa esmentada pujava a 1.369 milers d'euros (1.345 milers d'euros en l'exercici 2011).

Així mateix, pel que fa 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 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.

Per a qualsevol empleat que faci una aportació anual de l'1% del seu salari base anual, la Societat realitzarà una aportació d'un 3% sobre la mateixa base.

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 s'integraran 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 més amunt.

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 2012 s'han aportat 364 milers d'euros com a aportacions ordinàries (290 milers d'euros a 31 de desembre de 2011).

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

El 2012 s'han recuperat 1.016 milers d'euros corresponents als compromisos acumulats pel premi de jubilació procedent dels empleats de la societat absorbida Adeslas i, en el seu moment, externalitzats amb VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.

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.

Addicionalment, 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. NEGOCIS CONJUNTS

La Societat comptabilitza les seves inversions en la Unió Temporal d'Empreses "Ribera Salut II UTE Llei 18/82" (vegeu Nota 6) registrant en el seu balanç la part proporcional que li correspon, en funció del seu percentatge de participació, dels actius controlats conjuntament i dels passius incorreguts conjuntament. Així mateix, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys la part que li correspon dels ingressos generats i de les despeses incorregudes pel negoci conjunt. Igualment, en l'Estat de canvis en el patrimoni net i en l'Estat de fluxos d'efectiu, s'hi integra la part proporcional dels imports de les partides del negoci conjunt que li corresponen.

4.19. ELEMENTS PATRIMONIALS DE NATURALES A 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.

4.20. SUBVENCIONS, DONACIONS I LLEGATS

Per a la comptabilització de les subvencions, donacions i 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.

5. COMBINACIONS DE NEGOCIS

Amb data 25 de juliol de 2012, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de SegurCaixa Adeslas va aprovar l'acord de fusió per absorció de la Societat Aresa Seguros Generales, S.A. Aquest projecte va ser formulat prèviament per l'òrgan d'administració amb data 25 d'abril de 2012 i dipositat al Registre Mercantil el 8 de maig de 2012.

Posteriorment, amb data 21 de desembre de 2012, s'ha atorgat l'escriptura de fusió per absorció, la qual ha estat inscrita en el Registre Mercantil amb data d'efecte del seu assentament de presentació el 28 de desembre de 2012.

Aresa va ser adquirida per SegurCaixa Adeslas el 14 de juliol de 2011 com a part de la contraprestació lliurada per Mutua Madrileña en la compra del 50% de SegurCaixa Adeslas. Atès que a 1 de gener de 2012 Aresa ja era una Societat del grup, la fusió amb SegurCaixa Adeslas s'ha dut a terme d'acord amb la normativa comptable aplicable amb efectes retroactius 1 de gener de 2012.

L'operació s'ha acollit al Règim especial previst en el Capítol VIII del Títol VII del Reial Decret 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats (TRLIS).

S'incorporen en l'Annex I d'aquesta memòria els Estats Financers d'Aresa a 31.12.2011.

Aresa figurava registrada als llibres de SegurCaixa Adeslas per un import de 150.000 milers d'euros.

D'acord amb la norma comptable d'aplicació per a fusió entre entitats d'un mateix grup, els actius i passius reconeguts en la data d'adquisició, considerant els valors comptables que aquests tenen a l'entitat dominant, Mutua Madrileña, són els que s'indiquen a continuació:

| Actius | Milers d'euros | Passius | Milers d'euros |
|---|----------------|----------------------------------|----------------|
| Efectiu i Actius Líquids Equivalents | 72.980 | Dèbits i partides a pagar | 4.518 |
| Altres Actius financers valorats a valor Raonable amb canvis en P&L | - | Provisions Tècniques | 63.045 |
| Actius Disponibles per a la venda | 303 | Provisions No tècniques | 558 |
| Préstecs i partides a cobrar | 4.083 | Passius Fiscals | 3.306 |
| Participació de la Reassegurança en les provisions Tècniques | 17 | Resta de Passiu | 50 |
| Immobilitzat Material i Inversions Immobiliàries | 27.336 | Ajustaments per canvis de valor | 146 |
| Immobilitzat Intangible | 3.385 | Subvencions, donacions i llegats | - |
| Participacions en empreses del Grup i Associades | - | | |
| Actius Fiscals | 2.170 | | |
| Altres Actius | 888 | | |
| Total elements d'actiu | 111.162 | Total elements de passiu | 71.623 |

Així mateix, per al registre del Fons de Comerç sorgit de la fusió, igual que per a la resta d'actius i passius associats a Aresa, s'han pres els valors comptables de l'entitat dominant. Per això, s'ha registrat un fons de comerç de 113.168 milers d'euros i, en conseqüència, la societat ha augmentat el Patrimoni Net en 2.687 milers d'euros.

Impacte de la fusió en els resultats de la Societat

Els ingressos i el resultat imputables a la combinació des de l'1 de gener de 2012 fins a la data de tancament de l'exercici 2012 són els següents:

| | Milers d'euros |
|---|----------------|
| Primes imputades al període, netes de reassegurança | 221.980 |
| Resultat del període (net d'impostos) | 10.925 |

6. RIBERA SALUT II UTE LLEI 18/82

Mitjançant una resolució de data 21 de febrer de 2003 es va adjudicar l'expedient per a la gestió del servei públic a través de concessió de l'atenció integral a l'Àrea de Salut 10 de la Comunitat Valenciana, a favor de "Ribera Salut II UTE Llei 18/82", que va iniciar la seva activitat l'1 d'abril de 2003.

Aquesta societat està participada per SegurCaixa Adeslas, Ribera Salut, S.A. (els accionistes de la qual són Bancaja i Banc CAM, anteriorment denominat Caixa d'Estalvis del Mediterrani), ACS-Dragados y Construcciones, S.A. i Durantia Infraestructuras, S.A.U. (anteriorment denominada Luis Batalla, S.A.). La participació de SegurCaixa Adeslas sobre "Ribera Salut II UTE Llei 18/82" és del 51%, i prové de la fusió per absorció amb Adeslas.

Les condicions més importants que tenia aquest concurs eren les següents:

- Gestió de l'assistència primària i especialitzada de l'Àrea de Salut núm. 10 de la Comunitat Valenciana.
- Aportació inicial extraordinària de 72 milions d'euros.
- Termini de la concessió per 15 anys, prorrogable 5 anys més.

Per a l'exercici 2012, la capita establerta és de 639,10 euros anuals. Per a exercicis següents, el creixement de la capita es correspondrà amb el creixement del pressupost sanitari de la Generalitat Valenciana en els conceptes que es corresponguin amb l'objecte del contracte.

La part proporcional (51%) dels saldos del balanç de situació a 31 de desembre de 2012, dels comptes de pèrdues i guanys del període anual finalitzat el 31 de desembre de 2012, de l'estat de canvis en el patrimoni propi i de l'estat de fluxos d'efectiu corresponents a aquests mateixos períodes de Ribera Salut II UTE Llei 18/82, incorporats als estats financers de la Societat (abans dels processos d'eliminació i ajustament) s'adjunten en l'Annex II.

Durant l'exercici 2012, Ribera Salut II UTE Llei 18/82 ha adoptat els criteris comptables de registre i valoració establerts en el Pla General de Comptabilitat d'Empreses Concessionàries d'Infraestructures Públiques, segons el que disposa l'Ordre EHA 3362/2010, de 23 de desembre de 2010.

7. IMMOBILITZAT MATERIAL

Tot seguit es mostra el detall i el moviment de les partides incloses a Immobilitzat material en els exercicis 2012 i 2011:

Exercici 2012

| Milers d'euros | 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 2011 | 6.849 | 11.548 | 8.588 | 22.211 | 32.252 | 1.988 | 287 | 83.723 |
| Incorporacions per fusió (*) | 2.292 | 1.864 | - | 1.821 | 4.922 | 142 | - | 11.041 |
| Addicions | - | - | 1.033 | 603 | 657 | 8 | 345 | 2.646 |
| Retirs | - | - | (21) | - | (151) | (20) | (31) | (223) |
| Traspassos | (92) | (113) | 217 | 36 | 2 | 1 | (256) | (205) |
| Traspassos (**) | - | (2.981) | (7.799) | (2.464) | (7.456) | (154) | (345) | (21.199) |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | 9.049 | 10.318 | 2.018 | 22.207 | 30.226 | 1.965 | - | 75.783 |

(*) Correspon als actius incorporats en el procés de fusió per absorció d'Aresa.

(**) Inclou els actius provinents de Ribera Salut II UTE Llei 18/82, per l'aplicació del canvi de criteri comptable en el registre i valoració d'actius i passius.

(Cont.)

| Amortització acumulada | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---------|----------|----------|-------|---|----------|
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | (3.926) | (5.792) | (20.517) | (22.862) | (713) | - | (53.810) |
| Incorporacions per fusió (*) | - | (367) | - | (1.720) | (3.405) | (142) | - | (5.634) |
| Dotacions | - | (782) | (832) | (945) | (4.721) | (28) | - | (7.308) |
| Retirs | - | - | 12 | - | 7 | 20 | - | 39 |
| Traspassos | - | 57 | - | - | - | - | - | 57 |
| Traspassos (**) | - | 1.546 | 4.651 | 2.274 | 4.025 | 121 | - | 12.617 |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | - | (3.472) | (1.961) | (20.908) | (26.956) | (742) | - | (54.039) |
| Deteriorament | | | | | | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incorporacions per fusió (*) | - | (70) | - | - | - | - | - | (70) |
| Dotacions | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspassos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | - | (70) | - | - | - | - | - | (70) |
| Valors Nets | | | | | | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | 9.049 | 6.776 | 57 | 1.299 | 3.270 | 1.223 | - | 21.674 |

(*) Correspon als actius incorporats en el procés de fusió per absorció d'Aresa.

(**) Inclou els actius provinents de Ribera Salut II UTE Llei 18/82, per l'aplicació del canvi de criteri comptable en el registre i valoració d'actius i passius

Exercici 2011

| Milers d'euros | 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 2010 | 6.849 | 11.548 | 8.337 | 21.774 | 30.614 | 1.979 | 143 | 81.244 |
| Addicions | - | - | 238 | 420 | 1.444 | 7 | 373 | 2.482 |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | (3) | (3) |
| Traspassos | - | - | 13 | 17 | 194 | 2 | (226) | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | 6.849 | 11.548 | 8.588 | 22.211 | 32.252 | 1.988 | 287 | 83.723 |
| Amortització acumulada | | | | | | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2010 | - | (3.203) | (4.978) | (19.497) | (21.052) | (676) | - | (49.406) |
| Dotacions | - | (723) | (814) | (1.020) | (1.810) | (37) | - | (4.403) |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspassos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | (3.926) | (5.792) | (20.517) | (22.862) | (713) | - | (53.810) |

(Cont.)

| Milers d'euros | 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 2010 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dotacions | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspassos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valors Nets | | | | | | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | 6.849 | 7.622 | 2.796 | 1.694 | 9.390 | 1.276 | 287 | 29.913 |

Arran de la fusió per absorció d'Aresa, en l'exercici 2012 (vegeu Nota 5), s'han incorporat actius en aquest epígraf per un valor d'11.041 milers d'euros. L'amortització dels nous actius reconeguts en el procés de fusió que s'ha generat en l'exercici puja a (1.622) milers d'euros i ha estat imputada en el compte de resultats de l'exercici.

SegurCaixa Adeslas té contractades pòlisses d'assegurança amb tercers per donar cobertura als possibles riscos que puguin afectar els elements de l'immobilitzat material.

A 31 de desembre de 2012, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 17.676 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 1.851 milers d'euros. Això implica un increment respecte al 31 de desembre de 2011 en les plusvàlues latents de 1.165 milers d'euros. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.3. Aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals.

En l'Annex III es detallen els immobles propietat de la Societat a 31 de desembre de 2012, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació com a immobilitzat material (ús propi) o inversió mobiliària (llogats o per vendre), valor comptable brut, amortització acumulada, correccions valoratives acumulades, ubicació, valor de taxació, valor de cobertura, data de taxació i taxador.

Al tancament de l'exercici 2012, l'import dels immobles classificats com a immobilitzat material afecte a la cobertura de les provisions tècniques era de 17.674 milers d'euros (vegeu Nota 26), 13.498 milers d'euros en l'exercici 2011.

La Societat està obligada a assegurar els béns immobles i drets reals immobiliaris que es troben afectes a la cobertura de les provisions tècniques contra el risc d'incendi i altres danys al continent. Tal com estableix el ROSAP, l'asseguradora que accepta el risc ha de ser diferent del titular de l'immoble i l'import no pot ser inferior al valor de construcció fixat en l'última taxació realitzada. Al tancament de l'exercici 2012 no hi havia cap dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

S'ha considerat com a valor raonable dels immobles el valor de taxació atorgat per una entitat taxadora autoritzada d'acord amb les normes de valoració del Pla Comptable d'Entitats Asseguradores (RD 1317/2008). Seguint la normativa, la Societat duu a terme taxacions amb períodes inferiors als 3 anys.

A 31 de desembre de 2012 i 2011, 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 | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Construccions | - | - |
| Maquinària i instal·lacions tècniques | 1.563 | 2.898 |
| Equips per a processos d'informació | 20.402 | 18.486 |
| Mobiliari i Instal·lacions | 28.462 | 14.565 |
| Altres | 828 | 600 |
| Total | 51.255 | 36.549 |

Així mateix, durant l'exercici 2012 s'han donat de baixa 27 milers d'euros d'elements totalment amortitzats (res el 2011) i no s'han donat de baixa actius que ja no estan en ús durant el 2012 i 2011.

8. INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

Tot seguit mostrem el detall i el moviment de les partides incloses a Inversions immobiliàries en els exercicis 2012 i 2011:

Exercici 2012

| Milers d'euros | Terrenys | Construccions | Total |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Cost | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | 6.080 | 6.846 | 12.926 |
| Incorporacions per fusió (*) | 13.807 | 12.205 | 26.012 |
| Addicions | - | - | - |
| Retirs | - | - | - |
| Traspassos | 92 | 113 | 205 |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | 19.979 | 19.164 | 39.143 |
| Amortització acumulada | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | (2.694) | (2.694) |
| Incorporacions per fusió (*) | - | (2.520) | (2.520) |
| Dotacions | - | (879) | (879) |
| Retirs | - | - | - |
| Traspassos | - | (57) | (57) |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | - | (6.150) | (6.150) |

(Cont.)

| Milers d'euros | Terrenys | Construccions | Total |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Deteriorament | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | - | - |
| Incorporacions per fusió (*) | - | (1.495) | (1.495) |
| Dotacions | - | - | - |
| Retirs | - | - | - |
| Traspassos | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | - | (1.495) | (1.495) |
| Valors Nets | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | 19.979 | 11.519 | 31.498 |

(*) Correspon a la integració de les inversions immobiliàries sorgides del procés de fusió per absorció d'Aresa.

Exercici 2011

| Milers d'euros | Terrenys | Construccions | Total |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Cost | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2010 | 6.080 | 6.846 | 12.926 |
| Addicions | - | - | - |
| Retirs | - | - | - |
| Traspassos | - | - | - |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | 6.080 | 6.846 | 12.926 |

(Cont.)

| Milers d'euros | Terrenys | Construccions | Total |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Amortització acumulada | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2010 | - | (2.068) | (2.068) |
| Dotacions | - | (626) | (626) |
| Retirs | - | - | - |
| Traspassos | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | (2.694) | (2.694) |
| Deteriorament | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2010 | - | - | - |
| Dotacions | - | - | - |
| Retirs | - | - | - |
| Traspassos | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | - | - |
| Valors Nets | | | |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | 6.080 | 4.152 | 10.232 |

Arran de la fusió per absorció d'Aresa (vegeu Nota 5), s'han incorporat actius en aquest epígraf per un valor de 26.012 milers d'euros. L'amortització dels nous actius reconeguts en el procés de fusió que s'ha generat en l'exercici puja a (245) milers d'euros i ha estat imputada en el compte de resultats de l'exercici. Aquestes inversions immobiliàries comprenen edificis d'oficines de propietat que es mantenen per a l'obtenció de rendes a llarg termini i no estan ocupats per Aresa.

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

A 31 de desembre de 2012, es trobaven totalment amortitzades inversions immobiliàries amb un cost en llibres de 172 milers d'euros (172 milers d'euros a 31 de desembre de 2011). A aquesta data, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries pujava a 37.030 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 5.532 milers d'euros. Això implica un increment respecte al 31 de desembre de 2011 en les plusvàlues latents de 4.785 milers d'euros. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.3. D'acord amb els principis de comptabilitat generalment acceptats, aquestes plusvàlues latents no figuren registrades en els comptes anuals.

En l'Annex III es detallen els immobles propietat de la Societat a 31 de desembre de 2012, i per a cada element es facilita la informació següent: qualificació com a immobilitzat material (ús propi) o inversió mobiliària (llogats o per vendre), valor comptable net, amortització acumulada, correccions valoratives acumulades, ubicació, valor de taxació, valor de cobertura, data de taxació i taxador.

Al tancament de l'exercici 2012, l'import dels immobles classificats com a inversions immobiliàries afecte a la cobertura de les provisions tècniques era de 36.831 milers d'euros (vegeu Nota 26), 10.778 milers d'euros al tancament de l'exercici 2011.

La Societat està obligada a assegurar els béns immobles i drets reals immobiliaris que es troben afectes a la cobertura de les provisions tècniques contra el risc d'incendi i altres danys al continent. Tal com estableix el ROSAP, l'asseguradora que accepta el risc ha de ser diferent del titular de l'immoble i l'import no pot ser inferior al valor de construcció fixat en l'última taxació realitzada. Al tancament de l'exercici 2012 no hi havia cap dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

S'ha considerat com a valor raonable dels immobles el valor de taxació atorgat per una entitat taxadora autoritzada d'acord amb les normes de valoració del Pla Comptable d'Entitats Asseguradores (RD 1317/2008). Seguint la normativa, la Societat duu a terme taxacions amb períodes inferiors als 3 anys.

En l'exercici 2012, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de la Societat van pujar a 1.901 milers d'euros (384 milers d'euros el 2011).

9. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Tot seguit mostrem el detall i el moviment de les partides incloses en aquest epígraf en els exercicis 2012 i 2011:

Exercici 2012

| Milers d'euros | | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|---|---------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|
| Immobilitzat intangible | Fons de Comerç | Drets / pòlisses adquirides a mediadors | Concessions Administratives (*) | Aplicacions informàtiques | Marca | Cartera d'assegurats | Altres | Total |
| Cost | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | 241.548 | 284 | 38.507 | 46.565 | 310.883 | 241.796 | 6.293 | 885.876 |
| Incorporació per fusió (**) | 113.168 | - | - | 11.959 | - | - | - | 125.127 |
| Addicions | - | - | - | 14.213 | - | - | - | 14.213 |
| Retirs | - | - | - | (20) | - | - | - | (20) |
| Traspassos (***) | - | - | (38.507) | (3.842) | - | - | - | (42.349) |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo a 31 de desembre de 2012 | 354.716 | 284 | - | 68.875 | 310.883 | 241.796 | 6.293 | 982.847 |

(*) Correspon a Ribera Salut II UTE (vegeu Nota 6 i Annex II).

(**) Correspon a la incorporació dels actius intangibles sorgits en el procés de fusió per absorció d'Aresa.

(***) Inclou els actius provinents de Ribera Salut II UTE Llei 18/82, per l'aplicació del canvi de criteri comptable en el registre i valoració d'actius i passius.

(Cont.)

| Immobilitzat intangible | Milers d'euros | | | | | | | |
|---|----------------|--|---------------------------------|---------------------------|---------|----------------------|---------|-----------|
| | Fons de Comerç | Drets s/ pòlisses adquirides a mediadors | Concessions Administratives (*) | Aplicacions informàtiques | Marca | Cartera d'assegurats | Altres | Total |
| Amortització acumulada | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | - | (117) | (20.469) | (35.448) | - | (60.449) | (1.293) | (117.776) |
| Incorporació per fusió (**) | - | - | - | (8.574) | - | - | - | (8.574) |
| Addicions | - | (118) | (2.423) | (11.542) | - | (40.299) | (1.003) | (55.385) |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspassos (***) | - | - | 22.892 | 3.107 | - | - | - | 25.999 |
| Saldo a 31 de desembre de 2012 | - | (235) | - | (52.457) | - | (100.748) | (2.296) | (155.736) |
| Correccions per deteriorament de valor | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dotacions | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo a 31 de desembre de 2012 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valor net comptable | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | 241.548 | 167 | 18.038 | 11.117 | 310.883 | 181.347 | 5.000 | 768.100 |
| Saldo a 31 de desembre de 2012 | 354.716 | 49 | - | 16.418 | 310.883 | 141.048 | 3.997 | 827.111 |

(*) Correspon a Ribera Salut II UTE (vegeu Nota 6 i Annex II).

(**) Correspon a la incorporació dels actius intangibles sorgits en el procés de fusió per absorció d'Aresa.

(***) Inclou els actius provinents de Ribera Salut II UTE Llei 18/82, per l'aplicació del canvi de criteri comptable en el registre i valoració d'actius i passius

Exercici 2011

| Immobilitzat intangible | Milers d'euros | | | | | | | Total |
|---------------------------------------|----------------|--|---------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------|----------------|------------------|
| | Fons de Comerç | Drets s/ pòlisses adquirides a mediadors | Concessions Administratives (*) | Aplicacions informàtiques | Marca | Cartera d'assegurats | Altres | |
| Cost | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2010 | 241.548 | 284 | 38.507 | 37.869 | 310.883 | 241.796 | 6.293 | 877.180 |
| Addicions | - | - | - | 8.696 | - | - | - | 8.696 |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | 241.548 | 284 | 38.507 | 46.565 | 310.883 | 241.796 | 6.293 | 885.876 |
| Amortització acumulada | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2010 | - | - | (18.196) | (30.540) | - | (20.150) | (293) | (69.179) |
| Dotacions | - | (117) | (2.273) | (4.908) | - | (40.299) | (1.000) | (48.597) |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | - | (117) | (20.469) | (35.448) | - | (60.449) | (1.293) | (117.776) |

(*) Correspon a Ribera Salut II UTE (vegeu Nota 6 i Annex II).

(Cont.)

| Immobilitzat intangible | Milers d'euros | | | | | | | |
|---|----------------|--|---------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|
| | Fons de Comerç | Drets s/ pòlisses adquirides a mediadors | Concessions Administratives (*) | Aplicacions informàtiques | Marca | Cartera d'assegurats | Altres | Total |
| Correccions per deteriorament de valor | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2010 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dotacions | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valor net comptable | | | | | | | | |
| Saldo a 31 de desembre de 2010 | 241.548 | 284 | 20.311 | 7.329 | 310.883 | 221.646 | 6.000 | 808.001 |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | 241.548 | 167 | 18.038 | 11.117 | 310.883 | 181.347 | 5.000 | 768.100 |

(*) Correspon a Ribera Salut II UTE (vegeu Nota 6 i Annex II).

Arran de la fusió per absorció d'Aresa, en l'exercici 2012 (vegeu Nota 5), s'han incorporat actius intangibles per un valor d'11.959 milers d'euros. Addicionalment, el reconeixement d'actius i passius de la societat absorbida pel seu valor raonable ha generat un fons de comerç de 113.168 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2012, hi ha aplicacions informàtiques, encara en ús, i totalment amortitzades amb un cost comptable inicial de 55.364 milers d'euros, mentre que el 2011 l'import era de 25.587 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).

10. COMISSIONS ANTICIPADES I ALTRES COSTOS D'ADQUISICIÓ

En virtut de l'addenda del contracte d'agència entre SegurCaixa Adeslas i AgenCaixa, 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, per la qual la Societat ha adquirit 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 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 efectua anualment un test de deteriorament sobre aquest import, on revisa l'aplicació de les esmentades hipòtesis.

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

La periodificació dels saldos activats per a les dues addendes és de 6 anys, estimats en funció de la durada de les carteres.

11. ARRENDAMENTS

11.1 ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDATARI)

A 31 de desembre de 2012 i 2011, la Societat té contractat amb els arrendadors les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor:

| Arrendaments Operatius | Milers d'Euros | |
|------------------------|----------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| Quotes mínimes | | |
| Menys d'1 any | 8.286 | 6.941 |
| Entre 1 i 5 anys | 19.429 | 14.164 |
| Més de 5 anys | 7.702 | 837 |
| Total | 35.417 | 21.942 |

L'import de les quotes d'arrendament i sotsarrendament operatius reconeguts respectivament com a despesa i ingrés durant els exercicis 2012 i 2011 és el següent:

| Milers d'Euros | 2012 | 2011 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Pagaments per arrendament | 8.286 | 6.941 |
| (Quotes de sotsarrendament) | (58) | (57) |
| Total | 8.228 | 6.884 |

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat a 31 de desembre de 2012 són els següents:

- Contracte d'arrendament d'un local d'oficines de 7.033 metres quadrats, situat al carrer Príncep de Vergara, 110 de Madrid. El contracte d'arrendament es va iniciar el 6 d'agost de 2004 amb la Societat absorbida Adeslas i la seva durada inicial era de 5 anys, amb possibilitat de renovació de 5 períodes addicionals d'uns altres 5 anys cadascun, a voluntat de l'arrendatari. Les quotes pagades per aquest concepte s'actualitzen anualment a l'IPC i l'import registrat com a despesa a SegurCaixa Adeslas en l'exercici 2012 puja a 2.070 milers d'euros (2.031 milers d'euros per al 2011).

- Contracte d'arrendament de locals d'oficines de 1.371,6 metres quadrats, situats al carrer Juan Gris, 20-26 de Barcelona, amb el Grup Assegurador de "la Caixa", A.I.E. El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 de gener de 2001 i té validesa fins a l'1 de gener de 2026, amb possibilitat de resolució anticipada. Les quotes pagades per aquest concepte s'actualitzen anualment a l'IPC i l'import registrat com a despesa en l'exercici 2012 puja a 244 milers d'euros (244 milers d'euros en l'exercici 2011).
- Contracte d'arrendament de locals d'oficines de 1.693 metres quadrats, situats al carrer Juan Gris, 20 (Torre Sud) de Barcelona, amb VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances. El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 d'abril de 2011 i té validesa fins al 31 de març de 2016, amb possibilitat de resolució anticipada. Les quotes pagades per aquest concepte s'actualitzen anualment a l'IPC i l'import registrat com a despesa en l'exercici 2012 puja a 499 milers d'euros (371 milers d'euros en l'exercici 2011).
- Contracte d'arrendament de locals d'oficines de 988 metres quadrats, situats a la Ronda Universitat, 22 de Barcelona, amb Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros de Prima Fija. El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 de gener de 2008 amb una durada de 5 anys. Les quotes pagades per aquest concepte s'actualitzen anualment a l'IPC i l'import registrat com a despesa en l'exercici 2012 puja a 542 milers d'euros (508 milers d'euros en l'exercici 2011). Amb data 21 de gener de 2013 s'ha signat un contracte de sotsarrendament amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. per l'edifici complet (3.849 metres quadrats) i una durada inicial de 10 anys.

11.2 ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDADOR)

A 31 de desembre de 2012 i 2011, 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 | |
|------------------------|----------------|--------------|
| | 2012 | 2011 |
| Quotes mínimes | | |
| Menys d'1 any | 1.901 | 383 |
| Entre 1 i 5 anys | 7.566 | 1.131 |
| Més de 5 anys | 3.116 | 1.846 |
| Total | 12.583 | 3.360 |

SegurCaixa Adeslas té 10 contractes d'arrendament i 4 contractes de sotsarrendament vigents a 31 de desembre de 2012 sobre les seves inversions immobiliàries, sense considerar els contractes amb les companyies del grup, els mateixos que al tancament de l'exercici anterior. 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 1.901 milers d'euros el 2012 i 383 milers d'euros el 2011, dels quals 381 milers d'euros el 2012 i 372 milers d'euros el 2011 corresponen a lloguers a companyies del Grup i Associades.

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat a 31 de desembre de 2012 són els següents:

- Contracte d'arrendament operatiu d'un local comercial de 722 metres quadrats situat al carrer Príncipe, 21 de Madrid. El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 de gener de 1997 amb la societat absorbida Adeslas, amb una durada inicial de 5 anys i posteriors renovacions anuals, a voluntat de les parts. La quota establerta per contracte puja a 5 milers d'euros al mes, i l'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2012 puja a 96 milers d'euros (93 milers d'euros en l'exercici 2011).
- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 4.472,04 metres quadrats, situat al carrer López Peláez, 13-15-17 de Tarragona. El contracte d'arrendament es va iniciar el 30 d'abril de 2008 amb la societat Servicios Médicos Auxiliares, S.A.U. amb una durada inicial de 5 anys i posteriors renovacions anuals. Amb data 1 d'abril de 2011 se signa un nou contracte amb una durada inicial de 5 anys i posteriors renovacions anuals, a voluntat de les parts. La quota establerta pel primer contracte pujava a 31 milers d'euros al mes, i el segon a 33 milers d'euros al mes. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2012 puja a 402 milers d'euros (333 milers d'euros en l'exercici 2011).
- 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 el Consorci d'Educació de Barcelona, 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. La quota establerta per contracte puja a 78 milers d'euros al mes i l'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2012 puja a 718 milers d'euros (718 milers d'euros en l'exercici 2011).
- Contracte d'arrendament d'un local de 3.322,14 metres quadrats, situat al carrer Josep Pla, 101-105 de Barcelona. El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 de desembre de 2010 amb la societat Rockwell Automotion, S.A. i finalitza el 30 de novembre de 2020. La quota establerta per contracte puja a 26 milers d'euros al mes i l'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2012 puja a 380 milers d'euros (242 milers d'euros en l'exercici 2011).

12. INSTRUMENTS FINANCERS

12.1 GESTIÓ DEL RISC FINANCER

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

Les tasques tant de gestió com d'administració d'inversions han estat exercides per VidaCaixa durant els 9 primers mesos de l'any. Amb data 18 de setembre de 2012, s'ha encomanat a Invercaixa Gestió, S.G.I.I.C., S.A.U. la gestió discrecional de les inversions, mentre que VidaCaixa ha continuat amb les tasques pròpies d'administració. A partir de l'1 de gener de 2013, l'activitat d'administració serà efectuada per la mateixa SegurCaixa Adeslas.

Tot seguit s'indiquen els principals riscos financers que impacten en 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 ràting mínim per a inversions en renda fixa és d'investment grade. Qualsevol inversió per sota d'aquesta qualificació requereix aprovació expressa per part de la Comissió d'Inversions. A efectes d'aquesta restricció, no es computarà el Deute Públic Espanyol.
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions. Així mateix, la cartera d'inversions persegueix una durada objectiu d'entre 1 i 2 anys.

Actualment, la Societat manté el 75% de la seva cartera d'inversions en deute públic espanyol i entitats financeres de primer nivell, bàsicament CaixaBank i Banco Santander.

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 pràctica 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 seran els retorns setmanals dels darrers 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 realitza 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 implementats controls a fi d'evitar els errors derivats en la implementació i execució de les operacions.

12.2 INFORMACIÓ SOBRE LA RELLEVÀNCIA DELS INSTRUMENTS FINANCERS

12.2.1 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 2012 i 2011 és el que es descriu en els quadres següents (en milers d'euros):

A 31 de desembre de 2012

| ACTIUS FINANCERS | Efectiu i altres mitjans equivalents | Actius financers mantinguts per negociar | Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | Actius financers disponibles per a la venda | | Préstecs i Partides a cobrar | Participacions en empreses del grup i associades | Total |
|---|--------------------------------------|--|--|---|----------------|------------------------------|--|----------------|
| | | | | Valor raonable | Cost | | | |
| Instrumentos de patrimoni: | - | - | - | 923 | 923 | - | 70.549 | 71.472 |
| • Inversions financeres en capital | - | - | - | 923 | 923 | - | 70.549 | 71.472 |
| Valors representatius de deute: | - | - | - | 627.455 | 629.232 | - | - | 627.455 |
| • Valors de renda fixa | - | - | - | 627.455 | 629.232 | - | - | 627.455 |
| Derivats | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos híbrids | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstecs: | - | - | - | - | - | 147.839 | - | 147.839 |
| • Préstecs a entitats del grup | - | - | - | - | - | 147.839 | - | 147.839 |
| • Altres Préstecs (<i>Parts Vinculades</i>) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - | - | - | - | 366.017 | - | 366.017 |
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa: | - | - | - | - | - | 182.668 | - | 182.668 |
| • Prenedors d'assegurança: | - | - | - | - | - | 182.546 | - | 182.546 |
| - Rebuts pendents | - | - | - | - | - | 208.184 | - | 208.184 |
| - Provisió per a primes pendents de cobrament | - | - | - | - | - | (25.638) | - | (25.638) |
| • Mediadors: | - | - | - | - | - | 122 | - | 122 |
| - Saldos pendents amb Mediadors | - | - | - | - | - | 132 | - | 132 |
| - Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors | - | - | - | - | - | (10) | - | (10) |

(Cont.)

| ACTIUS FINANCERS | Efectiu i altres mitjans equivalents | Actius financers mantinguts per negociar | Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | Actius financers disponibles per a la venda | | Préstecs i Partides a cobrar | Participacions en empreses del grup i associades | Total |
|---|--------------------------------------|--|--|---|----------------|------------------------------|--|------------------|
| | | | | Valor raonable | Cost | | | |
| Crèdits per operacions de reassegurança: | - | - | - | - | - | 2.784 | - | 2.784 |
| - Saldos pendents amb reasseguradors | - | - | - | - | - | 2.944 | - | 2.944 |
| - Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança | - | - | - | - | - | (160) | - | (160) |
| Crèdits per operacions de coassegurança: | - | - | - | - | - | 2.671 | - | 2.671 |
| - Saldos pendents amb coasseguradors | - | - | - | - | - | 3.069 | - | 3.069 |
| - Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança | - | - | - | - | - | (398) | - | (398) |
| Altres crèdits: | - | - | - | - | - | 98.798 | - | 98.798 |
| - Crèdits amb les Administracions Públiques | - | - | - | - | - | 39 | - | 39 |
| - Resta de Crèdits / Empreses Grup i Associades | - | - | - | - | - | 98.759 | - | 98.759 |
| Tresoreria | 139.328 | - | - | - | - | - | - | 139.328 |
| Total | 139.328 | - | - | 628.378 | 630.155 | 800.778 | 70.549 | 1.639.033 |

A 31 de desembre de 2011

| ACTIUS FINANCERS | Efectiu i altres mitjans equivalents | Actius financers mantinguts per negociar | Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | Actius financers disponibles per a la venda | | Préstecs i Partides a cobrar | Participacions en empreses del grup i associades | Total |
|---|--------------------------------------|--|--|---|---------|------------------------------|--|----------|
| | | | | Valor raonable | Cost | | | |
| Instruments de patrimoni: | - | - | - | 620 | 620 | - | 209.624 | 210.244 |
| • Inversions financeres en capital | - | - | - | 620 | 620 | - | 209.624 | 210.244 |
| Valors representatius de deute: | - | - | - | 758.833 | 760.694 | - | - | 758.833 |
| • Valors de renda fixa | - | - | - | 758.833 | 760.694 | - | - | 758.833 |
| Derivats | - | 676 | - | - | - | - | - | 676 |
| Instruments híbrids | - | - | 1.974 | - | - | - | - | 1.974 |
| Préstecs: | - | - | - | - | - | 95.467 | - | 95.467 |
| • Préstecs a entitats del grup | - | - | - | - | - | 64.323 | - | 64.323 |
| • Altres Préstecs (<i>Parts Vinculades</i>) | - | - | - | - | - | 31.144 | - | 31.144 |
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa: | - | - | - | - | - | 185.059 | - | 185.059 |
| • Prenedors d'assegurança: | - | - | - | - | - | 184.835 | - | 184.835 |
| - Rebuts pendents | - | - | - | - | - | 205.494 | - | 205.494 |
| - Provisió per a primes pendents de cobrament | - | - | - | - | - | (20.659) | - | (20.659) |
| • Mediadors: | - | - | - | - | - | 224 | - | 224 |
| - Saldos pendents amb Mediadors | - | - | - | - | - | 234 | - | 234 |
| - Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors | - | - | - | - | - | (10) | - | (10) |

(Cont.)

| ACTIUS FINANCERS | Efectiu i altres mitjans equivalents | Actius financers mantinguts per negociar | Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | Actius financers disponibles per a la venda | | Préstecs i Partides a cobrar | Participacions en empreses del grup i associades | Total |
|---|--------------------------------------|--|--|---|----------------|------------------------------|--|------------------|
| | | | | Valor raonable | Cost | | | |
| Crèdits per operacions de reassegurança: | - | - | - | - | - | 2.272 | - | 2.272 |
| - Saldos pendents amb reasseguradors | - | - | - | - | - | 2.766 | - | 2.766 |
| - Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança | - | - | - | - | - | (494) | - | (494) |
| Crèdits per operacions de coassegurança: | - | - | - | - | - | 1.384 | - | 1.384 |
| - Saldos pendents amb coasseguradors | - | - | - | - | - | 1.782 | - | 1.782 |
| - Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança | - | - | - | - | - | (398) | - | (398) |
| Altres crèdits: | - | - | - | - | - | 75.218 | - | 75.218 |
| - Crèdits amb les Administracions Públiques | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Resta de Crèdits | - | - | - | - | - | 75.218 | - | 75.218 |
| Tresoreria | 91.345 | - | - | - | - | - | - | 91.345 |
| Total | 91.345 | 676 | 1.974 | 759.453 | 761.314 | 359.401 | 209.624 | 1.422.473 |

Els instruments financers es classifiquen en una de les següents categories 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 a 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 estan fonamentades 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 risc que porta associats.

A 31 de desembre de 2012, els actius financers de la Societat pertanyen en la seva pràctica totalitat al Nivell I.

| Milers d'Euros | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|---|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| | Nivell I | Nivell II | Nivell III | Nivell I | Nivell II | Nivell III |
| Actius Financers Disponibles per a la Venda | 627.455 | 923 | - | 758.833 | 620 | - |
| Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis en Pèrdues i Guanys | - | - | - | 1.974 | - | - |
| Actius financers mantinguts per negociar | - | - | - | - | 676 | - |

Els actius que provenen d'Aresa són de característiques similars als que componen la cartera de SegurCaixa Adeslas, és a dir, les partides més rellevants consten de dipòsits i pagarés en entitats de crèdit, que representen un 70% de la cartera.

| PASSIUS FINANCERS | Milers d'Euros | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 4.744 | 2.277 |
| Deutes per operacions d'assegurança: | 50.555 | 43.167 |
| - Deutes amb assegurats | 327 | 154 |
| - Deutes amb Mediadors | 33.702 | 28.741 |
| - Deutes condicionats | 16.526 | 14.272 |
| Deutes per operacions de reassegurança | 10.989 | 8.510 |
| Deutes per operacions de coassegurança | 664 | 617 |
| Deutes amb entitats de crèdit | 22.392 | 22.939 |
| Altres deutes: | 238.662 | 175.670 |
| - Deutes fiscals i socials | 23.755 | 19.526 |
| - Deutes amb entitats del grup | 87.035 | 28.931 |
| - Resta de Deutes | 127.872 | 127.213 |
| Total | 328.006 | 253.180 |

b) Classificació per venciments

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre de 2012 és el següent:

Actius financers

| Milers d'euros | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | Anys posteriors | Sense venciment | Total |
|---|------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Inversions en empreses del grup i associades | | | | | | | | |
| • Valors representatius de deute | 70.278 | 12.083 | - | 45.914 | 14.966 | 7.521 | - | 150.761 |
| • Derivats | - | - | - | - | - | - | - | - |
| • Préstecs a entitats del grup i associades | 147.839 | - | - | - | - | - | - | 147.839 |
| • Participacions en empreses associades | - | - | - | - | - | - | - | - |
| • Participacions en empreses del grup | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 218.117 | 12.083 | - | 45.914 | 14.966 | 7.521 | - | 298.600 |
| Altres inversions financeres: | | | | | | | | |
| • Instruments de patrimoni | - | - | - | - | - | - | 923 | 923 |
| • Valors representatius de deute | 387.387 | 13.869 | 2.565 | 11.895 | - | 60.977 | - | 476.694 |
| • Instruments híbrids | - | - | - | - | - | - | - | - |
| • Préstecs a altres parts vinculades | - | - | - | - | - | - | - | - |
| • Dipòsits en entitats de crèdit | 321.050 | 44.967 | - | - | - | - | - | 366.017 |
| • Dipòsits constituïts per reassegurança | 1 | - | - | - | - | - | - | 1 |
| • Crèdits per operacions d'assegurança directa | 182.668 | - | - | - | - | - | - | 182.668 |
| • Crèdits per operacions de reassegurança | 2.784 | - | - | - | - | - | - | 2.784 |
| • Crèdits per operacions de coassegurança | 2.671 | - | - | - | - | - | - | 2.671 |
| • Resta de crèdits | 98.798 | - | - | - | - | - | - | 98.798 |
| | 995.359 | 58.837 | 2.565 | 11.895 | - | 60.977 | 923 | 1.130.556 |
| Total | 1.213.477 | 70.920 | 2.565 | 57.809 | 14.966 | 68.498 | 923 | 1.429.156 |

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre de 2011 és el següent:

| Actius financers | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Milers d'euros | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Anys posteriors | Sense venciment | Total |
| Inversions en empreses del grup i associades | | | | | | | | |
| • Valors representatius de deute | 9.946 | 68.346 | 11.573 | - | 39.022 | 16.202 | - | 145.089 |
| • Derivats | - | - | - | - | - | 676 | - | 676 |
| • Préstecs a entitats del grup i associades | 64.323 | - | - | - | - | - | - | 64.323 |
| • Participacions en empreses associades | - | - | - | - | - | - | 3.701 | 3.701 |
| • Participacions en empreses del grup | - | - | - | - | - | - | 205.923 | 205.923 |
| | 74.269 | 68.346 | 11.573 | - | 39.022 | 16.878 | 209.624 | 419.712 |
| Altres inversions financeres: | | | | | | | | |
| • Instruments de patrimoni | - | - | - | - | - | - | 620 | 620 |
| • Valors representatius de deute | 7.055 | 65.178 | 98.225 | 91.023 | 100.023 | 252.240 | - | 613.744 |
| • Instruments híbrids | 1.974 | - | - | - | - | - | - | 1.974 |
| • Préstecs a altres parts vinculades | 14.700 | - | 16.444 | - | - | - | - | 31.144 |
| • Dipòsits constituïts per reassegurança | 1 | - | - | - | - | - | - | 1 |
| • Crèdits per operacions d'assegurança directa | 185.059 | - | - | - | - | - | - | 185.059 |
| • Crèdits per operacions de reassegurança | 2.272 | - | - | - | - | - | - | 2.272 |
| • Crèdits per operacions de coassegurança | 1.385 | - | - | - | - | - | - | 1.384 |
| • Resta de crèdits | 75.218 | - | - | - | - | - | - | 75.218 |
| | 287.663 | 65.178 | 114.669 | 91.023 | 100.023 | 252.240 | 620 | 911.416 |
| Total | 361.932 | 133.524 | 126.242 | 91.023 | 139.045 | 269.118 | 210.244 | 1.331.128 |

L'import per venciment dels passius financers existents a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

A 31 de desembre de 2012

| Passius financers | | | | | | | |
|--|----------------|---------------|------------|----------|----------|-----------------|----------------|
| Milers d'euros | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | Anys posteriors | Total |
| • Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 4.744 | - | - | - | - | - | 4.744 |
| • Deutes per operacions d'assegurança | 50.555 | - | - | - | - | - | 50.555 |
| • Deutes per operacions de reassegurança | 10.989 | - | - | - | - | - | 10.989 |
| • Deutes per operacions de coassegurança | 664 | - | - | - | - | - | 664 |
| • Deutes amb entitats de crèdit | - | 21.427 | 965 | - | - | - | 22.392 |
| • Altres deutes | 213.774 | 24.888 | - | - | - | - | 238.662 |
| Total | 280.726 | 46.315 | 965 | - | - | - | 328.006 |

A 31 de desembre de 2011

| Passius financers | | | | | | | |
|--|----------------|----------|---------------|------------|----------|-----------------|----------------|
| Milers d'euros | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Anys posteriors | Total |
| • Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 2.277 | - | - | - | - | - | 2.277 |
| • Deutes per operacions d'assegurança | 43.167 | - | - | - | - | - | 43.167 |
| • Deutes per operacions de reassegurança | 8.510 | - | - | - | - | - | 8.510 |
| • Deutes per operacions de coassegurança | 617 | - | - | - | - | - | 617 |
| • Deutes amb entitats de crèdit | - | - | 22.648 | 291 | - | - | 22.939 |
| • Altres deutes | 149.216 | - | 26.454 | - | - | - | 175.670 |
| Total | 203.787 | - | 49.102 | 291 | - | - | 253.180 |

c) Qualitat creditícia dels actius financers

El detall del ràting dels valors representatius de deute a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent (en milers d'euros):

| Concepte | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|----------------|----------------|
| Actius financers disponibles per a la venda | | |
| AAA | - | 146.235 |
| AA | - | 525.545 |
| A | 175.374 | 67.289 |
| BBB | 449.829 | 15.968 |
| BB | - | 3.061 |
| B | 1.660 | 735 |
| C | 592 | - |
| Total | 627.455 | 758.833 |

d) Desglossament per zona

El detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

A 31 de desembre de 2012

| País | Milers d'euros | | | | | | |
|---------------|----------------|--------------------------|----------|----------|--------------------------------|--------------------|--|
| | Renda Fixa | Instruments de patrimoni | Derivats | Híbrids | Dipòsits en entitats de crèdit | Préstecs concedits | Participacions en empreses del grup i associades |
| Alemanya | - | - | - | - | - | - | - |
| Bèlgica | - | - | - | - | - | - | - |
| Espanya | 627.455 | 923 | - | - | 366.017 | 147.839 | 70.549 |
| França | - | - | - | - | - | - | - |
| Anglaterra | - | - | - | - | - | - | - |
| Luxemburg | - | - | - | - | - | - | - |
| Portugal | - | - | - | - | - | - | - |
| Països Baixos | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 627.455 | 923 | - | - | 366.017 | 147.839 | 70.549 |

A 31 de desembre de 2011

| País | Milers d'euros | | | | | | |
|---------------|----------------|--------------------------|------------|--------------|--------------------------------|--------------------|--|
| | Renda Fixa | Instruments de patrimoni | Derivats | Híbrids | Dipòsits en entitats de crèdit | Préstecs concedits | Participacions en empreses del grup i associades |
| Alemanya | 845 | - | - | - | - | - | - |
| Bèlgica | 10.676 | - | - | - | - | - | - |
| Espanya | 697.387 | 620 | 676 | - | - | 95.467 | 209.624 |
| França | 35.988 | - | - | - | - | - | - |
| Anglaterra | 5.130 | - | - | - | - | - | - |
| Luxemburg | 1.058 | - | - | 1.974 | - | - | - |
| Portugal | 987 | - | - | - | - | - | - |
| Països Baixos | 6.762 | - | - | - | - | - | - |
| Total | 758.833 | 620 | 676 | 1.974 | - | 95.467 | 209.624 |

e) Desglossament per sector

El detall dels actius financers classificats per sector a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

A 31 de desembre de 2012

| Sector | Milers d'euros | | | | | | |
|-------------------|----------------|--------------------------|----------|----------|--------------------------------|--------------------|--|
| | Renda Fixa | Instruments de patrimoni | Derivats | Híbrids | Dipòsits en entitats de crèdit | Préstecs concedits | Participacions en empreses del grup i associades |
| Matèries Primeres | - | - | - | - | - | - | - |
| Comunicacions | - | - | - | - | - | - | - |
| Consum | - | - | - | - | - | - | - |
| Energia | 1.019 | - | - | - | - | - | - |
| Financer | 301.665 | - | - | - | 366.017 | 131.287 | 2.171 |
| Fons | - | - | - | - | - | - | - |
| Govern | 324.771 | - | - | - | - | - | - |
| Industrial | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilities | - | - | - | - | - | - | - |
| Sanitari | - | 487 | - | - | - | 16.552 | 63.781 |
| Immobiliari | - | - | - | - | - | - | 4.597 |
| Assegurances | - | 436 | - | - | - | - | - |
| Total | 627.455 | 923 | - | - | 366.017 | 147.839 | 70.549 |

A 31 de desembre de 2011

| Sector | Milers d'euros | | | | | | |
|-------------------|----------------|--------------------------|------------|--------------|--------------------------------|--------------------|--|
| | Renda Fixa | Instruments de patrimoni | Derivats | Híbrids | Dipòsits en entitats de crèdit | Préstecs concedits | Participacions en empreses del grup i associades |
| Matèries Primeres | 1.058 | - | - | - | - | - | - |
| Comunicacions | 18.923 | - | - | - | - | - | - |
| Consum | - | - | - | - | - | - | - |
| Energia | 13.860 | - | - | - | - | - | - |
| Financer | 183.472 | - | 676 | 1.974 | - | 35.597 | 2.171 |
| Fons | - | - | - | - | - | - | - |
| Govern | 519.633 | - | - | - | - | - | - |
| Industrial | 4.690 | - | - | - | - | - | - |
| Utilities | 17.197 | - | - | - | - | - | - |
| Sanitari | - | 510 | - | - | - | 59.870 | 52.856 |
| Immobiliari | - | - | - | - | - | - | 4.597 |
| Assegurances | - | 110 | - | - | - | - | 150.000 |
| Total | 758.833 | 620 | 676 | 1.974 | - | 95.467 | 209.624 |

12.2.1.1 Efectiu i altres actius líquids equivalents

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2012 i 2011 és la següent:

| Milers d'euros | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Caixa | 122 | 110 |
| Bancs | 133.086 | 91.235 |
| Actius del Mercat Monetari | 6.120 | - |
| Total | 139.328 | 91.345 |

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interès de mercat. Els interessos cobrats per comptes corrents pugen a 2.467 milers d'euros, mentre que els interessos meritats i no cobrats pugen a 632 milers d'euros.

12.2.1.2 Actius mantinguts per negociar

Dins dels derivats de l'epígraf de balanç "Actius financers mantinguts per negociar", la Societat mantenia, a 31 de desembre de 2011, 676 milers d'euros invertits en una opció lookback amb venciment el desembre del 2020. Aquesta opció formava part d'una estructura composta per un bo de renda fixa i un swap pel qual es pagava Euríbor i, a canvi, es rebia la revaloració màxima de l'Eurostoxx des de l'inici de l'operació o el 100% del nivell més alt aconseguit entre observacions determinades durant la vigència del contracte.

Les principals característiques de l'instrument a 31 de desembre de 2011 eren les següents:

| Milers d'euros | |
|-----------------------|-------------------------------|
| Emissor | CaixaBank |
| Data de compra | 03/12/2009 |
| Data de venciment | 02/12/2020 |
| Cost amortitzat | 2.077 |
| Valor en balanç | 676 |
| Actius subjacents | Dow Jones EURO Stoxx 50 Index |
| Nominal subjacent | 10.000 |
| Entitat de referència | CaixaBank |

Durant l'exercici 2012, la Societat ha procedit a la venda d'aquest instrument financer, la qual cosa ha generat un resultat de 1.427 milers d'euros, que ha estat registrat en l'epígraf 'Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions' del Compte de Pèrdues i Guanys adjunt.

12.2.1.3 Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent (en Milers d'euros):

| Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|--------------|
| Instruments híbrids | - | 1.974 |
| Total | - | 1.974 |

Les principals característiques dels instruments a 31 de desembre de 2011 eren les següents:

| Milers d'euros | |
|-----------------------|--|
| Emissor | Fortis Luxembourg Finance, S.A. |
| ISIN | XS0313378522 |
| Data de compra | 06/08/2007 |
| Data de venciment | 06/08/2012 |
| Nominal bo | 2.000 |
| Preu de compra | 99,85% |
| Cost amortitzat | 1.999,65 |
| Valor en balanç | 1.974 |
| TIR | 0,029 |
| Actius subjacents | Cesta (Telefonica sa, Carrefour sa, Groupe Danone) |
| ISIN subjacent | ES0178430E18/ FR0000120172/ FR0000120644 |
| Nominal subjacent | 2.000 |
| Contrapart del swap | Fortis Luxembourg Finance, S.A. |
| Entitat de referència | Fortis Bank nv-sa |

L'instrument híbrid registrat en aquest epígraf al tancament de l'exercici 2011 ha vençut durant l'exercici 2012.

12.2.1.4 Actius financers disponibles per a la venda

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent (en milers d'euros):

| Concepte | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|----------------|----------------|
| Instruments de patrimoni: | 923 | 620 |
| • Inversions financeres en capital | 923 | 620 |
| • Participacions en fons d'inversió | - | - |
| Valors representatius de deute: | 627.445 | 758.833 |
| • Valors de renda fixa | 627.445 | 758.833 |
| Total | 628.378 | 759.453 |

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 7.368 milers d'euros, que es troben registrats en l'epígraf d'altres actius del balanç de situació adjunt, mentre que el 2011 l'import d'aquest concepte va ser de 18.396 milers d'euros.

Els valors de renda fixa comprenen títols emesos en un 52% pel Govern i les Comunitats Autònomes Espanyoles i en un 48% pel sector financer.

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.
- 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.

Adicionalment, sota el mateix epígraf, la Societat també presenta a 31 de desembre de 2012 permutes financeres de tipus d'interès formalitzades amb CaixaBank, amb l'objectiu d'adequar els fluxos derivats de la cartera d'inversió a les necessitats de liquiditat de les diferents pòlisses afectes, rebent imports fixos i/o determinables. El seu venciment se situa entre l'any 2013 i l'any 2021. Si bé la companyia disposa de la valoració d'aquestes permutes i dels bons als quals van associades, en realitza la valoració de manera conjunta tal com s'indica en la Nota 4.6.

Permutes de tipus d'interès

A 31 de desembre de 2012, les característiques de les posicions obertes que la Societat manté en contractes de permutes financeres de tipus d'interès (IRS) es detallen a continuació:

| Concepte | Milers d'euros | |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Data d'inici | 18/01/2006 | 29/04/2010 |
| Data de venciment | 18/01/2021 | 29/04/2013 |
| Nominal | 10.000 | 50.000 |
| Bo de referència | CED. LA CAIXA 3.625% 18.01.21 | CED. LA CAIXA 2.5% 29.04.13 |
| Contrapart | La Caixa | La Caixa |
| Interès fix a pagar anualment | 3,625% | 2,500% |
| Interès variable a cobrar | Euribor12m +0,09% | Euribor12m +0,615% |
| Període de liquidació variable | Anual | Anual |

A 31 de desembre de 2011, les característiques de les posicions obertes que la Societat mantenia en contractes de permutes financeres de tipus d'interès (IRS) es detallen a continuació:

| Concepte | Milers d'euros | |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Data d'inici | 18/01/2006 | 29/04/2010 |
| Data de venciment | 18/01/2021 | 29/04/2013 |
| Nominal | 10.000 | 50.000 |
| Bo de referència | CED. LA CAIXA 3.625% 18.01.21 | CED. LA CAIXA 2.5% 29.04.13 |
| Contrapart | La Caixa | La Caixa |
| Interès fix a pagar anualment | 3,625% | 2,500% |
| Interès variable a cobrar | Euribor12m +0,09% | Euribor12m +0,615% |
| Període de liquidació variable | Anual | Anual |

12.2.1.5 Préstecs i partides a cobrar

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent (en milers d'euros):

| Concepte | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|----------------|----------------|
| Préstecs | 147.839 | 95.467 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | 366.017 | - |
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | 1 | 1 |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa | 182.668 | 185.059 |
| Crèdits per operacions de reassegurança | 2.784 | 2.272 |
| Crèdits per operacions de coassegurança | 2.671 | 1.384 |
| Desemborsaments exigits | - | - |
| Altres crèdits | 98.798 | 75.218 |
| Total | 800.778 | 359.401 |

Els préstecs i els dipòsits en entitats de crèdit es classifiquen en la cartera de préstecs i comptes per cobrar, per la qual cosa no és procedent la seva valoració a mercat, sinó que es registren pel seu cost amortitzat.

El saldo de l'epígraf 'Préstecs i partides a cobrar – Préstecs a entitats del grup i associades' està format per 2 operacions, amb capitals concedits de 4.500 milers d'euros i 13.950 milers d'euros, respectivament. Són préstecs concedits a les empreses participades amb un tipus d'interès referenciat a l'Euríbor a 30 o 365 dies, amb diferencials d'entre 200 i 250 punts bàsics. Els venciments dels préstecs són el 2013.

Adicionalment, en el mateix epígraf també es troben recollits els dipòsits la durada dels quals, des de la data d'adquisició, és superior a 3 mesos. A 31 de desembre de 2012, la Societat manté 2 dipòsits contractats per "CaixaBank" amb venciment el 2013, que presenten una TIR mitjana ponderada del 3,23%. Aquests dipòsits han generat uns ingressos de 4.945 milers d'euros i figuren comptabilitzats a "Ingressos procedents de les Inversions financeres" del compte de pèrdues i guanys tècnic no-vida.

Finalment, dins d'aquest epígraf també es registren 6 dipòsits amb "CaixaBank" de "Ribera Salut II UTE", el saldo pendent dels quals és de 3.148 milers d'euros, amb venciment el 2013 i un tipus nominal del 3,10%.

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 2012 i 2011 és el següent (en milers d'euros):

| Préstecs i Comptes a cobrar | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | 1 | 1 |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa: | 182.668 | 185.059 |
| • Prenedors d'assegurança - rebuts pendents: | 182.546 | 184.835 |
| - Negoci directe i coassegurança | 93.554 | 88.938 |
| - Crèdit Comunitat Valenciana (Ribera Salut II UTE) | 29.619 | 43.564 |
| - Primes meritades i no emeses | 85.011 | 72.992 |
| - (Provisió per a primes pendents de cobrament) | (25.638) | (20.659) |
| • Mediadors | 122 | 224 |
| - Saldos pendents amb mediadors | 132 | 234 |
| - (Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors) | (10) | (10) |
| Crèdits per operacions de reassegurança: | 2.784 | 2.272 |
| - Saldo pendent amb reasseguradors | 2.944 | 2.766 |
| - (Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança) | (160) | (494) |
| Créditos por operaciones de coaseguro: | 2.671 | 1.384 |
| - Saldo pendent amb coasseguradors (Grup) | - | - |
| - Saldo pendent amb coasseguradors (Altres) | 3.069 | 1.782 |
| - (Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança) | (398) | (398) |
| Desemborsaments exigits | - | - |
| Altres crèdits: | 98.798 | 75.218 |
| - Crèdits amb Administracions Públiques | 39 | - |
| - Resta de crèdits | 100.008 | 76.411 |
| - (Provisió per deteriorament d'altres crèdits) | (1.249) | (1.193) |
| Total | 286.922 | 263.934 |

Dins d'aquest epígraf es registren els saldos deutors mantinguts amb la Generalitat Valenciana, provinents de Ribera Salut II UTE per un valor de 110.970 milers d'euros.

El moviment i el detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2012 i 2011 es detallen en el quadre següent, de manera que 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 | 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 2010 | (27.662) | (10) | (357) | (398) | (990) |
| Dotacions a càrrec del compte de pèrdues i guanys | (20.659) | - | (137) | - | (203) |
| Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys | 27.662 | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | (20.659) | (10) | (494) | (398) | (1.193) |
| Incorporacions per fusió (*) | (480) | - | - | - | (74) |
| Dotacions a càrrec del compte de pèrdues i guanys | (25.638) | - | 334 | - | (126) |
| Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys | 21.139 | - | - | - | - |
| Traspàs / Altres | - | - | - | - | 144 |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | (25.638) | (10) | (160) | (398) | (1.249) |

(*) Actius incorporats en el procés de fusió per absorció d'Aresa (vegeu Nota 5).

El detall de les partides que integren l'epígraf 'resta de crèdits' a 31 de desembre de 2012 i a 31 de desembre de 2011 és el següent (milers d'euros):

| Altres crèdits | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Crèdits al personal | 1.880 | 785 |
| Fiances i dipòsits | 1.910 | 1.365 |
| Crèdits amb Administracions Públiques | 39 | - |
| Crèdits per convenis de liquidació de sinistres | 1.510 | 1.593 |
| Crèdits diversos | 11.645 | 14.387 |
| Clients Ribera Salut II UTE | 82.020 | 56.520 |
| Crèdits Ribera Salut II UTE | 913 | 1.697 |
| Sinistres pendents de recobriment | 130 | 64 |
| Provisió per deteriorament de saldos deutors | (1.249) | (1.193) |
| Total | 98.798 | 75.218 |

En el concepte 'Crèdits diversos', s'hi inclouen les següents partides referents a saldos amb empreses del grup i associades a 31 de desembre de 2012 i a 31 de desembre de 2011:

| Crèdits amb empreses del grup i associades | Milers d'euros | |
|---|-----------------------|-------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| La Caixa, crèdits per IS | 50 | - |
| VidaCaixa, Campanya targetes | 2.697 | 2.242 |
| VidaCaixa, aportació extraordinària pensions | - | 1.142 |
| Altres | 518 | 275 |
| Total | 3.265 | 3.659 |

12.2.1.6 Participacions en empreses del grup, multigrup i associades

La composició dels saldos dels diferents epígrafs d'aquest capítol del balanç de situació, a 31 de desembre de 2012 i 31 de desembre de 2011, es detalla a continuació:

A 31 de desembre de 2012

| 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. | 368 | - | - | - |
| Adeslas Dental, S.A. | 13.426 | - | - | - |
| Infraestructuras y Servicios de Alzira, S.A. | 3.335 | - | - | (118) |
| Grupo Iquimesa, S.L. | 48.457 | - | - | - |
| General de Inversiones Alavesas, S.L. | 1.262 | - | - | - |
| | 66.848 | - | - | (118) |
| Empreses associades: | | | | |
| Grup Assegurador de la Caixa, A.I.E. | 2.171 | - | - | - |
| Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A. | 1.530 | - | - | - |
| | 3.701 | - | - | - |
| Total | 70.549 | - | - | (118) |

A 31 de desembre de 2011

| Societat | Milers d'euros | | | |
|--|------------------|-----------------------------|---|-------------------|
| | Valor en Llibres | | | Dividends Rebutts |
| | Cost | Deteriorament de l'Exercici | Deteriorament Acumulat en exercicis anteriors | |
| Empreses del Grup: | | | | |
| Aresa Seguros de Salud | 150.000 | - | - | - |
| Adeslas Salud, S.A. | 368 | - | - | - |
| Adeslas Dental, S.A. | 2.501 | - | - | - |
| Infraestructuras y Servicios de Alzira, S.A. | 3.335 | - | - | - |
| Grupo Iquimesa, S.L. | 48.457 | - | - | (2.997) |
| General de Inversiones Alavesas, S.L. | 1.262 | - | - | - |
| | 205.923 | - | - | (2.997) |
| Empreses associades: | | | | |
| Grup Assegurador de la Caixa, A.I.E. | 2.171 | - | - | - |
| Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A. | 1.530 | - | - | - |
| | 3.701 | - | - | - |
| Total | 209.624 | - | - | (2.997) |

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

Amb data 25 d'abril de 2012, es va escripturar la fusió per absorció d'Aresa, i es va inscriure en el Registre Mercantil amb data 8 de maig de 2012 (vegeu Nota 5). Durant el procés comptable de fusió, s'elimina el valor net comptable de la participació d'Aresa, i atès que aquesta no tenia societats participades, no s'han incorporat noves societats.

La informació preceptiva sobre les empreses del grup i associades de la Societat, referida al 31 de desembre de 2012, s'adjunta en l'Annex V. 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 V, s'ha obtingut dels darrers estats financers disponibles, tancats a 31 de desembre de 2012. Cap d'aquestes societats cotitzen a Borsa.

Així mateix, la Societat participa en el negoci Conjunt "Ribera Salut II, UTE Llei 18/82" (vegeu Nota 6).

La Societat ha efectuat les notificacions a què es refereix l'article 86 del Text Refós de la Llei de Societats Anònimes en relació amb les societats participades, de manera directa o indirecta, en més d'un 10%.

12.2.1.7 Dèbits i partides a pagar

Aquest epígraf inclou els següents conceptes i imports a 31 de desembre de 2012 i 2011 (en milers d'euros):

| Concepte | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|----------------|----------------|
| Dèbits i partides a pagar: | | |
| - Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 4.744 | 2.277 |
| - Deutes per operacions d'assegurança directa | 50.555 | 43.167 |
| - Deutes per operacions de reassegurança | 10.989 | 8.510 |
| - Deutes per operacions de coassegurança | 664 | 617 |
| - Deutes amb entitats de crèdit | 22.392 | 22.939 |
| - Altres deutes: | 238.662 | 175.670 |
| Total | 328.006 | 253.180 |

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 2012 i 2011, és el següent:

| Dèbits i partides a pagar | Milers d'euros | |
|---|----------------|---------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 4.744 | 2.277 |
| Deutes per operacions d'assegurança: | 50.555 | 43.167 |
| - Deutes amb assegurats | 327 | 154 |
| - Deutes amb mediadors | 33.702 | 28.741 |
| - Deutes condicionats | 16.526 | 14.272 |
| Deutes per operacions de reassegurança | 10.989 | 8.510 |
| - Amb empreses del grup i associades | 1.877 | 1.870 |
| - Resta operacions reassegurança | 9.112 | 6.640 |
| Deutes per operacions de coassegurança | 664 | 617 |
| - Amb empreses del grup i associades | 594 | 551 |
| - Resta operacions coassegurança | 70 | 66 |
| Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurances | - | - |
| Total | 66.952 | 54.571 |

Deutes amb entitats de crèdit:

El detall dels deutes amb entitats de crèdit a 31 de desembre de 2012 i 31 de desembre de 2011 és el següent:

A 31 de desembre de 2012

| Altres Deutes amb entitats de crèdit | Milers d'euros | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------|----------|
| | Import concedit | Llarg Termini | Curt Termini | Data Venciment | Tipus d'interès mitjà | Garantia |
| | | (> a 1 any) | (< a 1 any) | | | |
| Préstecs: | | | | | | |
| BBVA | 20.000 | 20.000 | - | 06/11/2014 | 2,21% | |
| | | 20.000 | - | | | |
| Préstecs: UTE: | | | | | | |
| CAM | 3.060 | 101 | 613 | 31/03/2014 | 1,97% | |
| Bancaja | 3.060 | 101 | 612 | 31/03/2014 | 1,66% | |
| BBVA Renting | 500 | 117 | 89 | 02/03/2015 | 5,10% | |
| Siemens Renting, S.A. | 561 | 404 | 82 | 06/02/2018 | 6,00% | |
| Siemens Renting, S.A. | 290 | 225 | 48 | 25/09/2017 | 9,50% | |
| | | 948 | 1.444 | | | |
| Total | | 20.948 | 1.444 | | | |

A 31 de desembre de 2011

| Milers d'euros | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------|-------------------|
| Altres Deutes amb entitats de crèdit | Import concedit | Llarg Termini | Curt Termini | Data Venciment | Tipus d'interès mitjà | Garantia |
| | | (> a 1 any) | (< a 1 any) | | | |
| Préstecs: | | | | | | |
| BBVA | 20.000 | 20.000 | - | 06/11/2014 | 2,72% | |
| | | 20.000 | - | | | |
| Préstecs UTE: | | | | | | |
| CAM | 3.060 | 712 | 612 | 31/03/2014 | 2,19% | |
| Bancaja | 3.060 | 712 | 612 | 31/03/2014 | 2,33% | |
| BBVA Renting | 500 | 205 | 86 | 02/03/2015 | 5,10% | Acelerador Lineal |
| | | 1.629 | 1.310 | | | |
| Total | | 21.629 | 1.310 | | | |

Altres Deutes

Dins del subepígraf 'Altres Deutes' queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2012 i 2011:

| Altres Deutes | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Deutes amb les Administracions Públiques: | 23.755 | 19.526 |
| Hisenda Pública creditora per IVA | 184 | 127 |
| Hisenda Pública creditora (altres conceptes) | 6.276 | 4.747 |
| Altres Entitats Públiques (Consorti, Impost sobre Primes i altres conceptes) | 15.115 | 13.038 |
| Organismes de la Seguretat Social | 2.180 | 1.614 |
| Altres deutes amb entitats del grup i associades: | 87.035 | 28.931 |
| Cessió de Cartera VidaCaixa | - | - |
| Drets comercialització AgenCaixa | - | - |
| Creditors per IS Societat Dominant | - | - |
| Creditors per IS empreses del grup | 349 | - |
| Préstec amb Caixa | 24.888 | 26.454 |
| Dividend pendent de pagament | 60.129 | - |
| Altres deutes | 1.669 | 2.477 |
| Resta d'altres deutes: | 127.872 | 127.213 |
| Fiances rebudes | 198 | 132 |
| Remuneracions pendents de pagament | 13.088 | 6.950 |
| Pagaments diferits | 39.022 | 30.498 |
| Proveïdors Ribera Salut II UTE | 23.385 | 37.757 |
| Creditors diversos Ribera Salut II UTE | 35.674 | 37.345 |
| Altres | 16.505 | 14.531 |
| Total | 238.662 | 175.670 |

12.2.2 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 2012 i 2011 són els següents (en milers d'euros):

Exercici 2012

| Milers d'euros | Efectiu i altres mitjans equivalents | Actius mantinguts per negociar | Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | Disponible per a la venda | Préstecs i Partides a cobrar | Participacions en entitats del grup i associades | Despeses de gestió | Total |
|--|--------------------------------------|--------------------------------|--|---------------------------|------------------------------|--|--------------------|-----------------|
| Ingressos de les inversions financeres | 2.500 | - | 1.427 | 46.139 | 7.614 | 118 | - | 57.798 |
| a) Ingressos procedents d'inversions financeres | 2.500 | - | - | 33.831 | 7.614 | 118 | - | 44.063 |
| b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Beneficis en realització de les inversions financeres | - | - | 1.427 | 12.308 | - | - | - | 13.735 |
| Despeses de les inversions financeres | (1) | - | - | (11.181) | (1.116) | - | (4.436) | (16.734) |
| a) Despeses de gestió de les inversions financeres | (1) | - | - | (544) | (1.093) | - | (4.436) | (6.074) |
| b) Deteriorament d'inversions financeres | - | - | - | - | (23) | - | - | (23) |
| c) Pèrdues en realització de les inversions financeres | - | - | - | (10.637) | - | - | - | (10.637) |
| Resultat de les inversions financeres | 2.499 | - | 1.427 | 34.958 | 6.498 | 118 | (4.436) | 41.064 |

Exercici 2011

| Milers d'euros | Efectiu i altres mitjans equivalents | Actius mantinguts per negociar | Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | Disponible per a la venda | Préstecs i Partides a cobrar | Participacions en entitats del grup i associades | Despeses de gestió | Total |
|--|--------------------------------------|--------------------------------|--|---------------------------|------------------------------|--|--------------------|----------------|
| Ingressos de les inversions financeres | 1.983 | - | 31 | 29.912 | 3.998 | 64.748 | - | 100.672 |
| a) Ingressos procedents d'inversions financeres | 1.983 | - | 31 | 25.835 | 3.998 | 3.291 | - | 35.138 |
| b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament | - | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| c) Beneficis en realització de les inversions financeres | - | - | - | 4.075 | - | 61.457 | - | 65.532 |
| Despeses de les inversions financeres | - | (304) | (26) | (1.640) | - | (941) | (3.962) | (6.873) |
| a) Despeses de gestió de les inversions financeres | - | - | - | (1.044) | - | (892) | (3.962) | (5.898) |
| b) Deteriorament d'inversions financeres | - | - | - | - | - | - | - | - |
| c) Pèrdues en realització de les inversions financeres | - | (304) | (26) | (596) | - | (49) | - | (975) |
| Resultat de les inversions financeres | 1.983 | (304) | 5 | 28.272 | 3.998 | 63.807 | (3.962) | 93.799 |

13. PATRIMONI NET

13.1 CAPITAL SOCIAL I PRIMA D'EMISSIÓ

Al tancament de l'exercici 2011, el capital social de la Societat pujava a 469.666 milers d'euros, i estava representat per 516.116.544 accions nominatives de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, totes del mateix tipus, totalment subscrietes i desemborsades. Les accions de la Societat no cotitzen a Borsa.

Arran de l'ampliació de capital conseqüència de la fusió amb Aresa, comentada en la Nota 1 d'aquests Comptes Anuals, el capital social a 31 de desembre de 2012 de SegurCaixa Adeslas puja a 469.670 milers d'euros, representat per 516.120.901 accions nominatives de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, totes del mateix tipus, totalment subscrietes i desemborsades.

Les despeses derivades de l'ampliació de capital han estat imputades directament a patrimoni net, en l'epígraf 'Altres reserves', netes del seu efecte impositiu.

A 31 de desembre de 2012, els accionistes de la Societat són els següents:

| Participació a SegurCaixa Adeslas | 31.12.2012 |
|-----------------------------------|-------------|
| Mutua Madrileña | 50,00% |
| VidaCaixa Grup | 49,92% |
| Minoritaris | 0,08% |
| Total | 100% |

13.2 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 podrà fer servir per augmentar el capital social 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 podrà destinar a la compensació de pèrdues i sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients a aquest efecte.

La Junta General Ordinària i Extraordinària d'accionistes celebrada el 25 d'abril de 2012 va aprovar destinar 6.126 milers d'euros a Reserva Legal, deixant aquesta reserva en 93.933 milers d'euros, la qual cosa suposava un 20% del capital social a aquesta data.

13.3 ALTRES RESERVES

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

La Junta General Ordinària i Extraordinària d'accionistes celebrada el 25 d'abril de 2012 va aprovar destinar 15.336 milers d'euros a Reserva Voluntària i 59 milers d'euros a Reserva d'Estabilització a compte. Així mateix, com a conseqüència del procés comptable de fusió per absorció d'Aresa, la Societat ha incrementat el valor d'altres reserves en 2.687 milers d'euros, i ha deixat aquesta reserva en 245.962 milers d'euros.

Reserva per Fons de Comerç

D'acord amb la Llei de Societats de Capital, en l'aplicació del resultat de cada exercici caldrà dotar una reserva indisponible equivalent al Fons de Comerç que figura en l'actiu del balanç de situació, i es destinarà a aquest efecte una xifra del benefici que representi, almenys, un cinc per cent de l'import de l'esmentat Fons de Comerç. Si no hi hagués benefici, o aquest fos insuficient, s'utilitzaran reserves de lliure disposició.

A 31 de desembre de 2012, la Reserva constituïda per Fons de Comerç puja a 241.548 milers d'euros.

13.4 RESERVA D'ESTABILITZACIÓ

Segons la Disposició Addicional primera del Reial Decret 1317/2008, que aprova el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, a efectes de les limitacions que la legislació mercantil disposi sobre la distribució de dividendes a compte, d'acord amb allò 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. Únicament es podrà disposar del seu import per compensar les desviacions de la sinistralitat de l'exercici de pròpia retenció.

La dotació neta en aquest exercici ha pujat a 264 milers d'euros, mentre que el 2011 va ser de 3 milers d'euros. A 31 de desembre de 2012, el saldo d'aquesta reserva és de 562 milers d'euros, enfront dels 298 milers d'euros de l'exercici anterior.

13.5 AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR

Aquest epígraf recull les reserves per ajustaments en la valoració pels 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 de les minusvàlues netes d'efecte impositiu és de 1.244 milers d'euros, enfront dels 1.303 milers d'euros de l'exercici anterior.

14. MONEDA ESTRANGERA

Al tancament de l'exercici, SegurCaixa Adeslas no té actius ni passius denominats en moneda estrangera. No s'han registrat durant l'exercici diferències de canvi en el Compte de Pèrdues i Guanys.

15. PROVISIONS TÈCNIQUES

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2012 i 2011 en els diferents comptes d'aquest capítol de balanç de situació ha estat el següent:

Exercici 2012

| Provisions tècniques | Milers d'euros | | | | | Saldo a 31/12/2012 |
|--|--------------------|--------------------------|----------------|------------------|------------|--------------------|
| | Saldo a 31/12/2011 | Incorporacions per fusió | Dotacions | Aplicacions | Traspassos | |
| Negoci directe i Reassegurança Acceptada: | | | | | | |
| Provisió per a primes no consumides | 227.922 | 2.035 | 263.937 | (229.957) | - | 263.937 |
| Provisió per a riscos en curs | 6.763 | - | 5.790 | (6.763) | - | 5.790 |
| Provisió d'assegurances de vida | - | - | - | - | - | - |
| Provisió de prestacions | 477.143 | 27.971 | 597.512 | (505.114) | - | 597.512 |
| Provisió per a participació en beneficis i extorns | - | - | - | - | - | - |
| Altres provisions tècniques | - | 33.039 | 69.985 | (33.039) | - | 69.985 |
| Total | 711.828 | 63.045 | 937.224 | (774.873) | - | 937.224 |
| Participació de la reassegurança en les provisions tècniques: | | | | | | |
| Provisions per a primes no consumides | 9.406 | 17 | 18.362 | (9.423) | - | 18.362 |
| Provisió per a assegurances de vida | - | - | - | - | - | - |
| Provisió per a prestacions | 11.444 | - | 16.001 | (11.444) | - | 16.001 |
| Altres provisions tècniques | - | - | - | - | - | - |
| Total | 20.850 | 17 | 34.363 | (20.867) | - | 34.363 |

Exercici 2011

| Provisions tècniques | Milers d'euros | | | | |
|--|--------------------|----------------|------------------|------------|--------------------|
| | Saldo a 31/12/2010 | Dotacions | Aplicacions | Traspassos | Saldo a 31/12/2011 |
| Negoci directe i Reassegurança Acceptada: | | | | | |
| Provisió per a primes no consumides | 194.803 | 227.922 | (194.803) | - | 227.922 |
| Provisió per a riscos en curs | 7.215 | 6.763 | (7.215) | - | 6.763 |
| Provisió d'assegurances de vida | - | - | - | - | - |
| Provisió de prestacions | 434.093 | 477.143 | (434.093) | - | 477.143 |
| Provisió per a participació en beneficis i extorns | - | - | - | - | - |
| Altres provisions tècniques | - | - | - | - | - |
| Total | 636.111 | 711.828 | (636.111) | - | 711.828 |
| Participació de la reassegurança en les provisions tècniques: | | | | | |
| Provisions per a primes no consumides | 5.994 | 9.406 | (5.994) | - | 9.406 |
| Provisió per a assegurances de vida | - | - | - | - | - |
| Provisió per a prestacions | 10.925 | 11.444 | (10.925) | - | 11.444 |
| Altres provisions tècniques | - | - | - | - | - |
| Total | 16.919 | 20.850 | (16.919) | - | 20.850 |

Arran de la fusió per absorció d'Aresa (vegeu Nota 5) s'han incorporat provisions procedents del Ram de Decessos per un valor de 34.026 milers d'euros.

L'evolució de les provisions tècniques per a prestacions del ram d'assistència sanitària, constituïdes a 31 de desembre de 2011 durant l'exercici següent, es mostra a continuació:

| | Milers d'euros |
|---|----------------|
| Provisió al tancament de l'exercici anterior | 329.499 |
| Pagaments efectuats en l'exercici i provisió per a prestacions en l'exercici de sinistres ocorreguts en exercicis anteriors | 318.257 |
| Desviació | 11.242 |

Atesa la tipologia del negoci de la Companyia, els saldos pendents de pagament i liquidació al tancament de l'exercici es paguen i liquiden durant els primers mesos de l'exercici següent, de manera que no es produeixen diferències significatives entre allò que es paga i allò que es provisiona, per la qual cosa la desviació es produeix bàsicament en el saldo de la provisió tècnica per a prestacions pendents de declaració.

L'evolució, neta de recobraments, en els exercicis 2012 i 2011, de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i pagament de l'assegurança directa del negoci de No-Vida per rams, sense tenir en compte l'Assistència Sanitària, constituïda a 31 de desembre de 2011 i 2010, respectivament, es mostra a continuació:

Exercici 2012

| Rams | Milers d'euros | | |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | Provisió a 31.12.2011 I | Pagaments de l'any 2012 II | Provisió a 31.12.2012 III |
| Accidents | 4.210 | 647 | 3.535 |
| Multirisc de la Llar | 42.651 | 5.976 | 21.704 |
| Autos Responsabilitat Civil | 54.862 | 30.080 | 19.280 |
| Autos Altres Garanties | 15.973 | 9.835 | 5.503 |
| Decessos | - | - | - |
| Altres | 13.575 | 4.713 | 3.552 |
| Total | 131.271 | 51.251 | 53.574 |

Exercici 2011

| Rams | Milers d'Euros | | |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | Provisió a 31.12.2010 I | Pagaments de l'any 2011 II | Provisió a 31.12.2011 III |
| Accidents | 2.031 | 1.164 | 798 |
| Multiriscos de la Llar | 56.409 | 15.686 | 6.476 |
| Autos Responsabilitat Civil | 35.764 | 19.994 | 15.647 |
| Autos Altres Garanties | 11.590 | 8.572 | 2.995 |
| Altres danys als béns | 2.626 | 339 | 1.403 |
| Altres | 6.815 | 3.178 | 1.917 |
| Total | 115.235 | 48.933 | 29.236 |

La diferència entre la provisió per a prestacions constituïda per la Societat al tancament de l'exercici 2011, pels sinistres pendents a aquesta data, i la suma dels pagaments efectuats per aquests sinistres en l'exercici 2012, més la provisió constituïda al tancament de l'exercici 2012 per aquests sinistres pendents, és positiva en tots els rams en els quals opera la Societat. Aquesta circumstància es té en compte per a l'establiment de les provisions per a prestacions al tancament de l'exercici.

16. SITUACIÓ FISCAL**16.1 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.

En l'exercici 2011, SegurCaixa Adeslas va tributar per l'Impost sobre Societats a partir del seu resultat comptable individual i no va aplicar, juntament amb les altres entitats del Grup, el règim especial de consolidació fiscal en l'Impost sobre Societats.

Pel que fa a l'exercici 2012, tributa sota el règim especial de consolidació fiscal en aquest impost, juntament amb les societats següents: Aresa Seguros Generales, S.A., Adeslas Dental, S.A., Adeslas Dental Andaluza, S.L. i Adeslas Salud, S.A.

16.1.1 CONCILIACIÓ ENTRE RESULTAT COMPTABLE I BASE IMPOSABLE FISCAL

La conciliació entre l'import net d'ingressos i despeses dels exercicis 2012 i 2011 i la base imposable de l'impost sobre beneficis és la següent:

Exercici 2012

| Milers d'Euros | Augments | Disminucions | Total |
|--|----------|--------------|----------------|
| Resultat comptable abans d'impostos | | | 136.118 |
| Diferències permanents | | | |
| - Imputació AIE | - | (322) | (322) |
| - Imputació Arbitri de bombers | 25 | - | 25 |
| - Assegurança de vida empleats | 42 | - | 42 |
| - Fons de pensions | 240 | - | 240 |
| - Donacions | 40 | - | 40 |
| Diferències temporals | | | |
| Amb origen en l'exercici | | | |
| - Provisions per insolvències | 11.928 | - | 11.928 |
| - Periodificacions | 1.161 | - | 1.161 |
| - Dotacions fons de comerç | - | (2.753) | (2.753) |
| - Dotació amortització marca | - | (6.218) | (6.218) |
| - Reserva d'estabilització | 554 | (92) | 462 |
| - Excés amortització immobles fusions | 40 | - | 40 |
| - Arbitri bombers | 118 | - | 118 |
| - Altres | 5 | - | 5 |
| Amb origen en exercicis anteriors | | | |
| - Provisions per insolvències | - | (8.883) | (8.883) |
| - Premis de jubilació empleats | - | (1.271) | (1.271) |
| Compensació de bases imposables negatives | - | - | - |
| Base imposable (resultat fiscal) | | | 130.732 |

Exercici 2011

| Milers d'Euros | Augments | Disminucions | Total |
|--|----------|--------------|----------------|
| Resultat comptable abans d'impostos | | | 212.467 |
| Diferències permanents | | | |
| - Imputació AIE | 299 | - | 299 |
| - Imputació Arbitri de bombers | 25 | - | 25 |
| - Provisions participades | - | (2) | (2) |
| - Fons de pensions | 240 | - | 240 |
| - Imputació base imposable UTE Ribera Salut | 994 | - | 994 |
| - Imputació benefici UTE Ribera Salut | - | (794) | (794) |
| - Donacions | 38 | - | 38 |
| - Dotacions fons de comerç | - | (12.716) | (12.716) |
| - Dotació amortització marca | - | (31.088) | (31.088) |
| - Remuneracions al Consell | 376 | - | 376 |
| - Reserva d'estabilització | 80 | (84) | (4) |
| - Altres | - | (3) | (3) |
| Diferències temporals | | | |
| Amb origen en l'exercici | | | |
| - Provisions per insolvències | 8.655 | - | 8.655 |
| - Periodificacions | 14.227 | - | 14.227 |
| - Premis de jubilació empleats | 350 | - | 350 |
| - Arbitri bombers | 1.483 | - | 1.483 |
| Amb origen en exercicis anteriors | | | |
| - Provisions per insolvències | - | (10.985) | (10.985) |
| - Periodificacions | - | (4.521) | (4.521) |
| - Premis de jubilació empleats | - | (1.142) | (1.142) |
| Compensació de bases imposables negatives | | | |
| Base imposable (resultat fiscal) | | | 177.899 |

16.1.2 LIQUIDACIÓ DE L'IMPOST DE SOCIETATS

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

| Milers d'euros | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|----------------|----------------|
| Benefici després d'impostos | 100.271 | 167.446 |
| Ajustaments fiscals al resultat comptable | | |
| Diferències Permanents (Inclou Impost sobre Benefici) | 35.872 | 2.386 |
| Diferències Temporànies | (5.411) | 8.067 |
| Compensació bases imposables negatives | - | - |
| Base Imposable | 130.732 | 177.899 |
| Tipus de Gravamen | 30% | 30% |
| Quota íntegra | 39.220 | 53.370 |
| Deduccions | (4.938) | (3.636) |
| Quota líquida | 34.282 | 49.734 |
| Pagaments a compte | (34.756) | (47.116) |
| Retencions | (1.902) | (1.245) |
| Quota diferencial | (2.376) | (1.373) |

16.1.3 DESGLOSSAMENT DE LA DESPESA PER IMPOST SOBRE SOCIETATS

Tot seguit mostrem el desglossament de la despesa per impost de societats dels exercicis 2012 i 2011:

| Milers d'euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Impost corrent | | |
| • Per operacions continuades | 34.282 | 47.316 |
| Impost diferit | | |
| • Per operacions continuades | | |
| - Procedent de la liquidació de l'exercici anterior | (58) | (1) |
| - Ajustament sobre impost sobre beneficis | 1.623 | (712) |
| - Ajustament saldo impost diferit | - | (1.582) |
| Total despesa en pèrdues i guanys | 35.847 | 45.021 |

16.1.4 IMPOSTOS DIFERITS

El detall dels impostos diferits en els exercicis 2012 i 2011 és el següent:

| Milers d'euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 |
|--|----------------|---------------|
| Actius per impostos diferits: | | |
| - Diferències temporànies | 17.546 | 21.408 |
| - Crèdits per bases imposables negatives | - | - |
| - Altres crèdits fiscals | - | - |
| Passius per impostos diferits: | | |
| - Diferències temporànies | (23.015) | (5.366) |
| Impostos diferits nets | (5.469) | 16.042 |

El moviment durant els exercicis 2012 i 2011 en els actius i passius per impostos diferits, sense tenir en compte la compensació de saldos, ha estat de la manera següent:

Exercici 2012

| ACTIU | Milers d'euros | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | Saldo a 31.12.2011 | Incorporacions per fusió | Càrrec/ (abonament) a compte de PiG | Càrrec/ (abonament) a patrimoni net | Saldo a 31.12.2012 |
| Actius disponibles per a la venda | 4.862 | - | - | (2.853) | 2.009 |
| Periodificacions de despeses | 6.443 | - | (3.793) | - | 2.650 |
| Provisions | 2.919 | 88 | 1.133 | - | 4.140 |
| Premi de Jubilació | 588 | 14 | (381) | - | 221 |
| Amortització Fons de Comerç | 180 | 1.212 | (54) | - | 1.338 |
| Amortització actius PPA | 6.084 | - | 24 | - | 6.108 |
| Altres | 332 | 146 | 95 | - | 573 |
| Total | 21.408 | 1.460 | (2.976) | (2.853) | 17.039 |

| PASSIU | Milers d'euros | | | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | Saldo a 31.12.2011 | Incorporacions per fusió | Càrrec/ (abonament) a compte de PiG | Càrrec/ (abonament) a patrimoni net | Saldo a 31.12.2012 |
| Reserva d'estabilització | 126 | - | (24) | - | 102 |
| Actius disponibles per a la venda | 4.304 | 64 | - | (2.988) | 1.380 |
| Depreciació Cartera Grup | 508 | - | (505) | - | 3 |
| Revaloracions d'actius per fusió | 401 | 3.243 | - | - | 3.644 |
| Amortització fiscal fons de comerç | - | - | 754 | 5.397 | 6.151 |
| Amortització fiscal marca | - | - | 1.865 | 9.327 | 11.192 |
| Altres | 27 | - | 8 | - | 35 |
| Total | 5.366 | 3.307 | 2.098 | 11.736 | 22.507 |

Exercici 2011

| ACTIU | Milers d'euros | | | |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Saldo a 31.12.2010 | Càrrec/(abonament) a compte de PiG | Càrrec/(abonament) a patrimoni net | Saldo a 31.12.2011 |
| Actius disponibles per a la venda | 6.675 | 3.039 | (4.852) | 4.862 |
| Periodificacions de despeses | 2.513 | 3.930 | - | 6.443 |
| Provisions | 4.013 | (1.094) | - | 2.919 |
| Premi de Jubilació | 826 | (238) | - | 588 |
| Amortització Fons de Comerç | 225 | (45) | - | 180 |
| Amortització actius PPA | 6.084 | - | - | 6.084 |
| Altres | 74 | 258 | - | 332 |
| Total | 20.410 | 5.850 | (4.852) | 21.408 |

| PASSIU | Milers d'euros | | | |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Saldo a 31.12.2010 | Càrrec/(abonament) a compte de PiG | Càrrec/(abonament) a patrimoni net | Saldo a 31.12.2011 |
| Reserva d'estabilització | 126 | - | - | 126 |
| Actius disponibles per a la venda | 2.714 | - | 1.590 | 4.304 |
| Depreciació Cartera Grup | 508 | - | - | 508 |
| Revaloracions d'actius per fusió | 401 | - | - | 401 |
| Amortització fiscal fons de comerç | 1.055 | (1.055) | - | - |
| Venda de centres mèdics | 1.056 | (1.056) | - | - |
| Altres | 81 | (54) | - | 27 |
| Total | 5.941 | (2.165) | 1.590 | 5.366 |

16.1.5 DEDUCCIÓ PER REINVERSIÓ

En els exercicis 2011 i 2012, SegurCaixa Adeslas s'ha aollit 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 |
| 2010 i 2011 | 3.790 | 2011 |
| 2012 | 42.168 | 2012 |

16.1.6 EXERCICIS PENDENTS DE COMPROVACIÓ I ACTUACIONS INSPECTORES

Segons 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. A 31 de desembre de 2012, la Societat tenia oberts a inspecció els exercicis 2008 i següents de l'Impost sobre Societats i el 2009 i següents de la resta d'impostos que li són aplicables. 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 eventuals passius resultants, en cas de materialitzar-se, no afectarien de manera significativa els comptes anuals adjunts.

16.2 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.

17. 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 2012 i 2011 és el següent (en milers d'euros):

| Concepte | Exercici 2012 | Exercici 2011 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Sous, salaris i assimilats | 102.986 | 85.289 |
| Càrregues socials: | | |
| - Assegurances socials | 19.305 | 14.721 |
| - Retribucions a llarg termini | (276) | 1.118 |
| - Altres càrregues socials | 3.542 | 4.456 |
| Imputació Personal AIE | 5.615 | 11.909 |
| Provisions | - | - |
| Total | 131.172 | 117.493 |

La línia de "Sous, salaris i assimilats" conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 370 milers d'euros el 2012, mentre que el 2011 contenia 599 milers d'euros.

18. PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

18.1 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 2012 i 2011 han estat els següents:

Exercici 2012

| Milers d'euros | Provisions per a impostos i altres contingències legals | 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 2012 | - | - | 5.714 | 8.314 | 14.028 |
| Incorporacions per fusió | - | 50 | - | 508 | 558 |
| Addicions | - | 7 | 5.359 | 4.076 | 9.442 |
| Retirs/pagaments | - | - | (5.714) | (2.061) | (7.775) |
| Traspàs (Reclassificació canvi criteri UTE) | - | - | - | (1.752) | (1.752) |
| Canvis en el perímetre | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | - | 57 | 5.359 | 9.085 | 14.501 |

Exercici 2011

| Milers d'euros | Provisions per a impostos i altres contingències legals | 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 2011 | - | - | 3.764 | 6.088 | 9.852 |
| Addicions | - | - | 5.714 | 3.451 | 9.165 |
| Retirs | - | - | (3.764) | (1.225) | (4.989) |
| Canvis en el perímetre | - | - | - | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | - | - | 5.714 | 8.314 | 14.028 |

El concepte i els criteris de càlcul de la Provisió per a pensions es presenten amb més detall també en la Nota 4.15.

18.2 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 contemplats en les respectives provisions.

L'import global de les garanties compromeses davant tercers puja a 8.366 milers d'euros a 31 de desembre de 2012 (7.634 milers d'euros el 2011), dels quals 5.100 milers d'euros (mateix import el 2011) estan establerts per a les obligacions derivades del concurs de gestió de servei públic mitjançant concessió de l'Atenció Sanitària Integral a l'Àrea de Salut 10 de la Comunitat Valenciana (vegeu Nota 6).

19. 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.

20. ACTIUS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

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

21. FETS POSTERIORS AL TANCAMENT

En el període transcorregut després del 31 de desembre de 2012 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu en la Societat que requereixi un esment específic ni que tingui efecte significatiu en els comptes anuals.

22. OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

22.1 EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES

El detall de les transaccions efectuades per SegurCaixa Adeslas amb empreses del Grup i associades (entenen com a societats del Grup i associades les entitats participades per la Societat –vegeu Annex V–), en els exercicis 2012 i 2011, es mostra a continuació:

Exercici 2012

| Milers d'euros | Societat Dominant | Altres Empreses del Grup | Altres Empreses Associades | TOTAL |
|---|-------------------|--------------------------|----------------------------|---------|
| Ingressos | | | | |
| Interessos abonats | - | - | 10.065 | 10.065 |
| Ingressos per Fees | - | - | 631 | 631 |
| Altres Ingressos Explotació | - | 2.880 | - | 2.880 |
| Dividends | - | 118 | - | 118 |
| Ingrés Inversions | - | - | - | - |
| Interessos de Crèdits | - | 511 | 1.363 | 1.874 |
| | - | 3.509 | 12.059 | 15.568 |
| Despeses | | | | |
| Comissions per comercialització de primes | - | - | 90.371 | 90.371 |
| Imputació de despeses | - | - | 6.540 | 6.540 |
| Lloguer | - | - | 742 | 742 |
| Prestacions i compres | - | 73.399 | - | 73.399 |
| Interessos de crèdits | - | - | 571 | 571 |
| Serveis Exteriors | 1.341 | 10 | 801 | 2.152 |
| Serveis Fees | 995 | - | - | 995 |
| | 2.336 | 73.409 | 99.025 | 174.770 |

Exercici 2011

| Milers d'euros | Societat Dominant | Altres Empreses del Grup | Altres Empreses Associades | TOTAL |
|---|-------------------|--------------------------|----------------------------|---------|
| Ingressos | | | | |
| Interessos abonats | - | 1.484 | 219 | 1.703 |
| Ingressos per Fees | - | 905 | 331 | 1.236 |
| Altres Ingressos Explotació | - | 356 | - | 356 |
| Dividends | - | 2.997 | - | 2.997 |
| Ingrés Inversions | - | 61.403 | - | 61.403 |
| Interessos de Crèdits | - | 905 | 518 | 1.423 |
| | - | 68.050 | 1.068 | 69.118 |
| Despeses | | | | |
| Comissions per comercialització de primes | - | - | 69.819 | 69.819 |
| Imputació de despeses | - | - | 12.256 | 12.256 |
| Lloguer | - | - | 615 | 615 |
| Prestacions i compres | - | 69.181 | 37.667 | 106.848 |
| Interessos de crèdits | - | 329 | 371 | 700 |
| Serveis Exteriors | - | 729 | 775 | 1.504 |
| Serveis Fees | - | 9 | 91 | 182 |
| | - | 70.330 | 121.594 | 191.924 |

Els saldos amb empreses del Grup i associades reflectits en el balanç de situació de la Societat són els següents:

Exercici 2012

| Milers d'euros | Societat Dominant | Altres Empreses del Grup | Altres Empreses Associades | TOTAL |
|--|-------------------|--------------------------|----------------------------|---------|
| Comptes a cobrar | | | | |
| Préstecs | - | 16.552 | 131.287 | 147.839 |
| Deutors diversos | - | 476 | 2.789 | 3.265 |
| Interessos a cobrar compte corrent | - | - | 3.222 | 3.222 |
| | - | 17.028 | 137.298 | 154.326 |
| Comptes a pagar | | | | |
| Deutes operacions de coassegurança | - | - | 600 | 600 |
| Deutes operacions de reassegurança | - | - | 1.875 | 1.875 |
| Deutes Entitats de Crèdit | - | - | 24.888 | 24.888 |
| Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors) | - | - | 33.537 | 33.537 |
| Imputació de despeses AIE | - | - | 598 | 598 |
| Interessos a pagar no vençuts | - | - | 208 | 208 |
| Dividends | 30.064 | - | 30.016 | 60.080 |
| Altres | 533 | 349 | 430 | 1.312 |
| | 30.597 | 349 | 92.152 | 123.098 |

Exercici 2011

| Milers d'euros | Societat Dominant | Altres Empreses del Grup | Altres Empreses Associades | TOTAL |
|--|-------------------|--------------------------|----------------------------|--------|
| Comptes a cobrar | | | | |
| Préstecs | - | 28.726 | 35.597 | 64.323 |
| Deutors diversos | - | 208 | 3.451 | 3.659 |
| Interessos a cobrar compte corrent | - | - | 124 | 124 |
| | - | 28.934 | 39.172 | 68.106 |
| Comptes a pagar | | | | |
| Deutes operacions de coassegurança | - | - | 551 | 551 |
| Deutes operacions de reassegurança | - | - | 1.870 | 1.870 |
| Deutes Entitats de Crèdit | - | - | 26.454 | 26.454 |
| Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors) | - | - | 28.693 | 28.693 |
| Imputació de despeses AIE | - | - | 1.242 | 1.242 |
| Interessos a pagar no vençuts | - | - | 287 | 287 |
| Altres | - | - | 1.235 | 1.235 |
| | - | - | 60.332 | 60.332 |

22.2 RETRIBUCIÓ AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ I A L'ALTA DIRECCIÓ

La direcció de la Societat segueix les polítiques econòmiques i financeres definides pel seu Consell d'Administració.

La retribució total meritada pels membres del Consell d'Administració i per la Direcció de la Societat, durant l'exercici 2012, ha pujat a 1.353 i 2.547 milers d'euros, respectivament (1.490 i 1.946 milers d'euros en l'exercici 2011). Aquesta darrera xifra inclou els imports repercutits per aquest concepte del Grup Assegurador de la Caixa, AIE i que es troben distribuïts en els corresponents apartats dels comptes tècnics i no tècnics adjunts.

L'Alta Direcció de la Societat està formada per 15 persones, de les quals 7 estan incloses en el Grup Assegurador de la Caixa, AIE.

Així mateix, a 31 de desembre de 2012, no hi havia avançaments o crèdits concedits per la Societat als seus Administradors, ni s'havien assumit compromisos per garanties o avals amb els membres del seu Consell d'Administració.

22.3 ALTRA INFORMACIÓ RELATIVA A L'ARTICLE 229 DE LA LLEI DE SOCIETATS DE CAPITAL:

De conformitat amb el que estableix l'article 229 de la Llei de Societats de Capital, i a fi de reforçar la transparència de les societats anònimes, els consellers han comunicat a la Societat:

- Que no hi ha situacions de conflictes d'interessos, directes o indirectes, amb l'interès de la Societat.
- Que no posseeixen participacions en el capital de societats amb un gènere d'activitat igual, anàleg o complementari al que constitueix l'objecte de la Societat.

Adicionalment, els administradors actuals o els que ho han estat durant l'exercici han confirmat que no exerceixen càrrecs o funcions, ni realitzen activitats per compte propi o d'altri, en societats amb un gènere d'activitat igual, anàleg o complementari al que constitueix l'objecte social de la Societat (amb les excepcions següents):

| Administrador | Societat en la qual participa i/o exerceix funció | Càrrec o funció | Nre. accions | % Participació |
|---------------------------|---|--|--------------|----------------|
| Tomás Muniesa Arantegui | CaixaBank, S.A. | - | 51.004 | - |
| | VidaCaixa Grup | Vicepresident Executiu / Conseller Delegat | - | - |
| | Consorti de Compensació d'Assegurances | Conseller | - | - |
| Gonzalo Gortázar Rotaeché | CaixaBank, S.A | Director General de Finances | - | - |
| | VidaCaixa S.A de Seguros y Reaseguros | Conseller (fins al 10 d'octubre de 2012) | - | - |
| | Aon Gil y Carvajal, S.A.U | Director | - | - |
| | Crédito y Riesgos, S.L. | Conseller Delegat | - | - |

(Cont.)

| Administrador | Societat en la qual participa i/o exerceix funció | Càrrec o funció | Nre. accions | % Partici- pació |
|--|--|---|-----------------|---------------------|
| Javier Murillo Ferrer | Igurco Gestión, S.L | Conseller | - | - |
| | Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros | Vicepresident | - | - |
| | Sociedad Inmobiliaria del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A | Conseller | - | - |
| | General de Inversiones Alavesas, S.L.U | Administrador Solidari | - | - |
| | Grupo Iquimesa, S.L.U | Administrador Solidari | - | - |
| Milagros Villa Oliveros | Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F | Directora de Desenvolupament Corporatiu | - | - |
| Javier Mira Prieto-Moreno | Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F | Director General de l'Àrea Patrimonial | - | - |
| Juan Hormaechea Escós | Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F | Director General de l'Àrea Asseguradora | - | - |
| | MM Hogar, S.A.U de Seguros y Reaseguros | Director General | - | - |
| | MM Globalis, S.A.U. de Seguros y Reaseguros | Director General | - | - |
| Mario Berenguer Albiac ⁽¹⁾ | VidaCaixa S.A de Seguros y Reaseguros | Conseller i Director General | - | - |
| | AgenCaixa, S.A. Agencia de Seguros | Representant de l'Administrador Únic VidaCaixa Grup | - | - |
| José María Cantero de Montes-Jovellar ⁽¹⁾ | Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F | Director General Adjunt | - | - |
| María del Carmen Gimeno Olmos ⁽¹⁾ | InverCaixa Gestión, S.G.I.I.C, S.A.U. | Consellera | - | - |
| | Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.U | Consellera | - | - |
| | VidaCaixa S.A de Seguros y Reaseguros | Consellera | - | - |
| | GDS Risk Solutions Correduría de Seguros | Consellera | - | - |
| | Caixarenting, S.A.U (hasta el 23/03/2012) | Consellera | - | - |
| | Finconsum E.F.C., S.A.U (hasta el 10/04/2012) | Consellera | - | - |
| | Bankpyme SICAV, S.A. (hasta el 29/06/2012) | Consellera | - | - |
| Ernesto Mestre ⁽¹⁾ | Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F | Director Financer | - | - |

(Cont.)

| Administrador | Societat en la qual participa i/o exerceix funció | Càrrec o funció | Nre. accions | % Partici- pació |
|---------------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------|---------------------|
| Antonio López Taracena ⁽²⁾ | Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F | Secretari General i del Consell | - | - |
| | Mutuactivos Pensiones, S.A.U., S.G.F.P | Secretari del Consell d'Administració | - | - |
| | Mutuactivos, S.A.U., S.G.I.I.C | Secretari del Consell d'Administració | - | - |
| | MM Globalis, S.A.U. de Seguros y Reaseguros | Secretari del Consell d'Administració | - | - |
| | MM Hogar, S.A.U de Seguros y Reaseguros | Secretari del Consell d'Administració | - | - |
| | Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F | Secretari General | - | - |

(1) Membre del Consell d'Administració fins al 25 de juliol de 2012

(2) Membre del Consell d'Administració des del 25 de gener de 2012 fins al 25 de juliol de 2012

23. ALTRA INFORMACIÓ

23.1 INFORMACIÓ SOBRE LA PLANTILLA

El nombre mitjà de persones empleades per la Societat en l'exercici 2012, distribuït per categories professionals, ha estat el següent:

| Categories | Homes | | | | Dones | | | |
|------------------------|-----------------------|---|------------|--|-----------------------|---|------------|--|
| | SegurCaixa Adeslas | Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%) | ARESA | Grup Asse- gurador de la Caixa, AIE (33%) | SegurCaixa Adeslas | Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%) | ARESA | Grup Asse- gurador de la Caixa, AIE (33%) |
| Direcció | 7 | 1 | 1 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Directors d'Àrea | 14 | 3 | 7 | 2 | 4 | 1 | 7 | 0 |
| Caps Departament | 67 | 29 | 14 | 5 | 19 | 19 | 6 | 2 |
| Titulats i tècnics | 63 | 145 | 7 | 6 | 81 | 345 | 16 | 3 |
| Comercials | 76 | 47 | 21 | 6 | 58 | 121 | 4 | 2 |
| Personal administratiu | 195 | 17 | 50 | 1 | 585 | 61 | 87 | 1 |
| Total | 422 | 242 | 100 | 22 | 747 | 547 | 120 | 8 |

El nombre mitjà de persones empleades per la Societat en l'exercici 2011, distribuït per categories professionals, va ser el següent:

| Categories | Homes | | | Dones | | |
|------------------------|--------------------|--------------------------------------|---|--------------------|--------------------------------------|---|
| | SegurCaixa Adeslas | Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%) | Grup Assegurador de la Caixa, AIE (33%) | SegurCaixa Adeslas | Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%) | Grup Assegurador de la Caixa, AIE (33%) |
| Direcció | 7 | 1 | 3 | 1 | 0 | 0 |
| Directors d'Àrea | 13 | 3 | 2 | 2 | 1 | 2 |
| Caps Departament | 60 | 29 | 8 | 11 | 18 | 3 |
| Titulats i tècnics | 63 | 142 | 26 | 69 | 349 | 39 |
| Comercials | 46 | 43 | 13 | 25 | 114 | 13 |
| Personal administratiu | 133 | 15 | 13 | 460 | 59 | 39 |
| Total | 322 | 233 | 65 | 568 | 541 | 96 |

23.2 HONORARIS D'AUDITORIA

Durant els exercicis 2012 i 2011, els honoraris 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, IVA inclòs (en milers d'euros):

Exercici 2012

| Descripció | Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades |
|--|---|
| Serveis d'Auditoria | 473 |
| Altres serveis de Verificació | 70 |
| Total serveis d'Auditoria i Relacionats | 543 |
| Serveis d'Assessorament Fiscal | - |
| Altres Serveis | 475 |
| Total Serveis Professionals | 475 |

Exercici 2011

| Descripció | Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades |
|--|---|
| Serveis d'Auditoria | 250 |
| Altres serveis de Verificació | 101 |
| Total serveis d'Auditoria i Relacionats | 351 |
| Serveis d'Assessorament Fiscal | - |
| Altres Serveis | 585 |
| Total Serveis Professionals | 585 |

Els honoraris d'auditoria facturats per altres firmes diferents de Deloitte, S.L., corresponents a l'exercici 2012, han pujat a 25 milers d'euros.

23.3 ALTRES ACORDS FORA DE BALANÇ

No hi ha altres acords fora de balanç.

23.4 SUBVENCIONS DE CAPITAL REBUDES

La informació sobre les subvencions rebudes per la Societat, les quals formen part del Patrimoni net, així com dels resultats imputats al compte de pèrdues i guanys procedents d'aquestes, és la següent:

| Organisme / Àmbit | Milers d'euros | | | | |
|---|------------------|----------|---------------------|-------------|------------------|
| | Saldo 31.12.2011 | Augments | Traspàs a Resultats | Devolucions | Saldo 31.12.2012 |
| Instituto Salud Carlos III Administració Estatal | 10 | - | (4) | - | 6 |
| Total | 10 | - | (4) | - | 6 |

Al tancament de l'exercici, la Societat complia tots els requisits necessaris per a la percepció i gaudi de les subvencions detallades anteriorment.

23.5 INFORMACIÓ SOBRE ELS AJORNAMENTS DE PAGAMENTS EFECTUATS A PROVEÏDORS. DISPOSICIÓ ADDICIONAL TERCERA, "DEURE D'INFORMACIÓ" DE LA LLEI 15/2011, DE 5 DE JULIOL

L'entrada en vigor de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que modifica la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, estableix l'obligació per a les societats de publicar de manera expressa les informacions sobre els terminis de pagament als seus proveïdors en els comptes anuals.

En relació amb aquesta obligació d'informació, el 31 de desembre de 2010 es va publicar al BOE la corresponent resolució emesa per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC).

Tot seguit es detalla la informació requerida per la Disposició adicional tercera de la Llei 15/2011, de 5 de juliol:

| Milers d'euros | Pagaments realitzats i pendents de pagament en la data de tancament de l'exercici | | | |
|---|---|-------------|----------------|-------------|
| | 2012 | | 2011 | |
| | Import | % | Import | % |
| Realitzats dins del termini màxim legal | 143.297 | 84% | 228.446 | 88% |
| Resta | 26.674 | 16% | 30.351 | 12% |
| Total pagaments de l'exercici | 169.971 | 100% | 258.797 | 100% |
| TMPE (dies) de pagaments | 45 | | 45 | |
| Ajornaments que a la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal | 11.825 | | 12.488 | |

S'informa que les factures pendents de pagament amb un ajornament superior als 75 dies provenen, pràcticament en la seva totalitat, de la participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82.

Les dades exposades en el quadre anterior sobre pagaments a proveïdors fan referència a aquells que, per la seva naturalesa, són creditors comercials per deutes amb subministres de béns i serveis, de manera que inclouen les dades relatives a les partides incloses en l'epígraf "Resta d'altres deutes" del passiu del balanç de situació.

El termini mitjà ponderat excedit (TMPE) de pagaments s'ha calculat com el quocient format en el numerador pel sumatori dels productes de cadascun dels pagaments a proveïdors realitzats en l'exercici amb un ajornament superior al respectiu termini legal de pagament i el nombre de dies d'ajornament excedit del respectiu termini, i en el denominador per l'import total dels pagaments efectuats en l'exercici amb un ajornament superior al termini legal de pagament.

El termini màxim legal de pagament aplicable a la Societat en l'exercici 2012 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 75 dies (85 dies en l'exercici 2011).

24. INFORMACIÓ SEGMENTADA

SegurCaixa Adeslas duu a terme la totalitat de les seves operacions al territori espanyol.

25. INFORMACIÓ TÈCNICA

25.1 INFORMACIÓ RELATIVA A LES POLÍTIQUES DE LA SOCIETAT

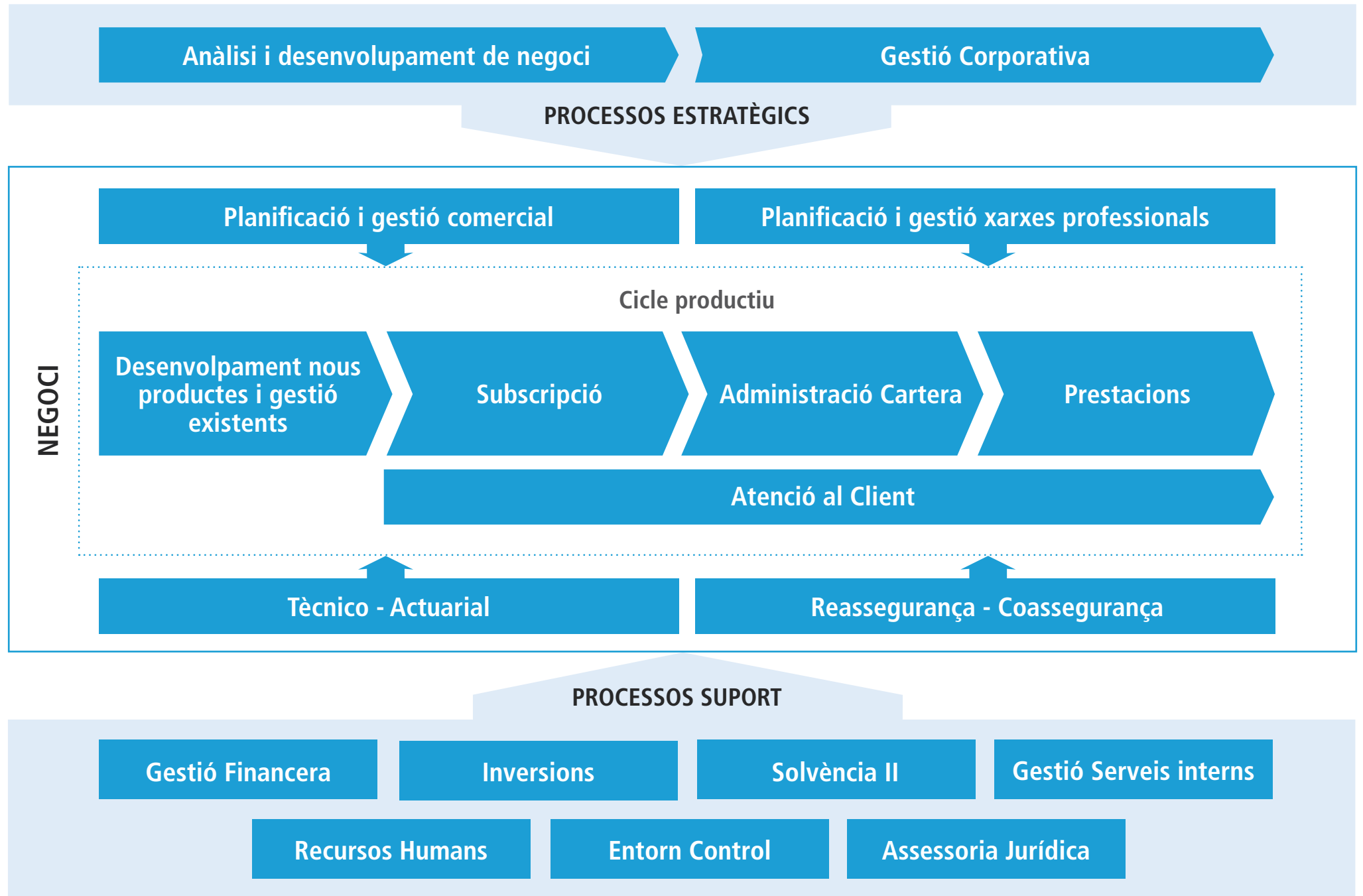
A) SISTEMES DE CONTROL DE RISCOS

El canvi normatiu produït el 2007 en matèria de Control Intern amb la reforma del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP) ha reforçat la importància del Control Intern i la responsabilitat del Consell d'Administració a les Entitats Asseguradores.

La reforma normativa estableix la necessitat de definir un Marc de Control Intern a l'entitat, que avaluï l'adaptació i conformitat dels processos desenvolupats amb els Objectius i el Pla Estratègic de la Companyia. L'objectiu és poder identificar i avaluar, amb regularitat, els riscos interns i externs als quals estigui exposada. Addicionalment es regula el paper del Consell d'Administració com a últim responsable de l'Aprovació i Supervisió del Sistema de Control Intern, basat en la Gestió de Riscos, i de la Política d'Inversions.

El Sistema de Control Intern ha d'estar suportat en un Model de Gestió de Riscos basat en l'avaluació quantitativa i qualitativa de riscos identificats en el Mapa de Processos.

En aquest sentit, en base a la nova realitat sorgida a partir del juliol del 2011, SegurCaixa Adeslas ha homogeneïtzat i formalitzat el Mapa de Processos de la companyia i s'han actualitzat les activitats, riscos i controls que s'hi emmarquen:

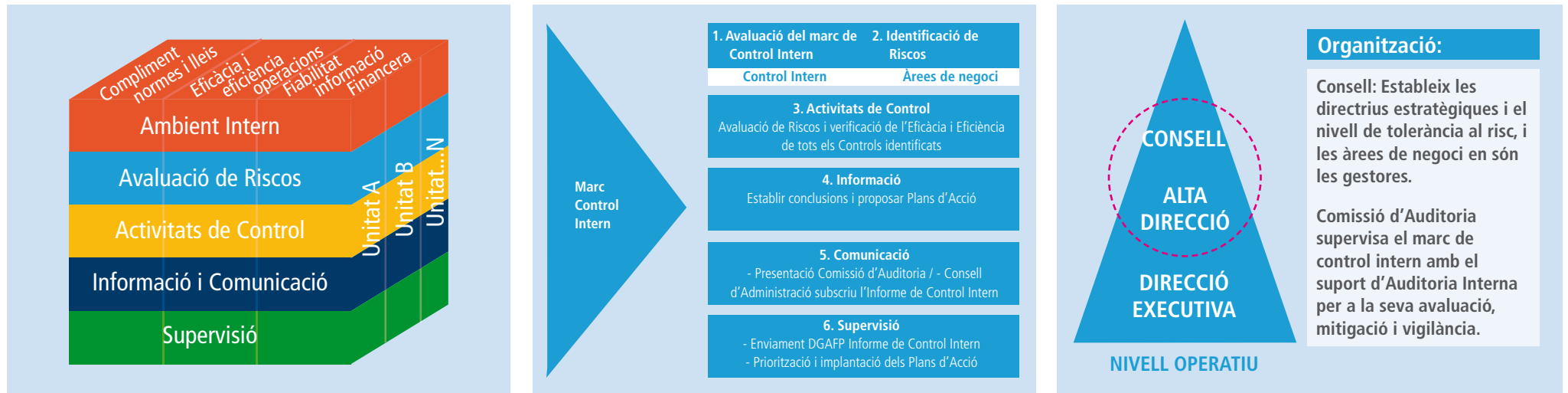


En el procés de monitoratge s’han d’establir una sèrie de rols i responsabilitats que assegurin un Entorn de Control adequat.

En aquest sentit, SegurCaixa Adeslas desenvolupa Polítiques de Gestió de Risc consistentes en un tractament uniforme dels diferents tipus de riscos als quals està exposada la Companyia, amb l’objectiu final de:

- Assegurar que els riscos estiguin identificats i controlats.
- Poder dur a terme una gestió global, homogènia i integrada dels riscos.

L’Estratègia de Gestió de Riscos s’emmarca dins de les directrius que actualment suggereixen els Organismes Reguladors per garantir la supervivència i el Bon Govern de les societats.



El Model Corporatiu d'Anàlisi de Riscos consta de les següents categories, alineades a Solvència II:

1. Riscos dels Processos de Negoci, provocats per la manca d'adequació dels processos, de la gestió de Recursos Humans i els sistemes interns, o bé per factors externs. En els Processos del Negoci, hi distingim la següent tipologia de riscos:

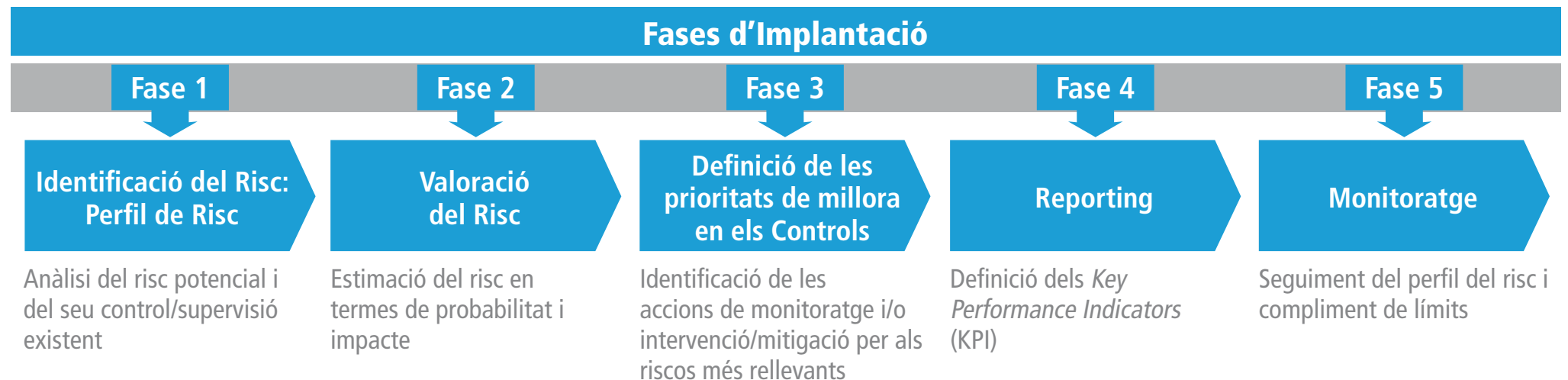
- Riscos d'Execucions de tasques
- Riscos de Fraud
- Riscos de Gestió de Recursos Humans
- Riscos Tecnològics
- Riscos de Reporting d'informació financera i Gestió

2. Riscos Asseguradors: són aquells vinculats a processos exclusius del sector assegurador, com ara actuarial, subscripció, reassegurança i liquiditat.

3. Riscos de la Informació per a la presa de decisions, causats per la utilització d'informació no rellevant i fiable per donar suport a decisions estratègiques.

4. Riscos de l'Entorn, influenciats per factors externs com la legislació vigent i les seves possibles modificacions, així com per modificacions en el sector o comportaments de competidors. SegurCaixa Adeslas disposa d'un Sistema de Gestió de Riscos dissenyat per identificar esdeveniments potencials que puguin afectar la Societat i administrar els riscos per proporcionar una seguretat i integritat raonable pel que fa a l'assoliment d'objectius.

Les principals fases del Model de Control Intern i Gestió de Riscos són les següents:



La Identificació del Perfil de Risc es duu a terme mitjançant una combinació de dues metodologies:

- *Top-Down*, basada en l'experiència en les millors pràctiques, a partir del coneixement del negoci i dels riscos inherents.
- *Bottom-up*, mitjançant qüestionaris que permetin la recollida d'informació i serveixin de base per a la realització del mapa de riscos a partir de les funcions i processos.

L'enfocament per a la Implementació de les Polítiques de Risc s'ha definit en funció de:

- L'Estratègia i els Objectius de la Companyia, definida amb el client com a eix principal de la nostra activitat.
- La cadena de valor, és a dir, els processos necessaris per desenvolupar l'activitat. El procés client-producte, amb tres grans processos associats: Subscripció, Emissió i Sinistres, així com les principals funcions afectades per aquests processos.

La metodologia de càlcul es basa en la valoració de riscos en funció de la probabilitat d'ocurrència i l'impacte en la consecució dels objectius. El resultat serà l'elaboració d'un Mapa de Riscos de la Companyia, d'acord amb la metodologia següent:

- Risc Inherent.

El grau d'exposició al risc es determinarà en funció de la probabilitat d'ocurrència i l'impacte en els resultats de la Companyia.

L'impacte del risc s'obindrà com a percentatge estimat sobre la base de càlcul, obtenint així el Risc Inherent.

- Risc Residual.

El segon pas consistirà a identificar els controls i/o activitats que mitiguin els riscos identificats, de manera que l'impacte potencial del Risc Inherent es veurà reduït en funció de l'efectivitat dels controls dissenyats.

El resultat serà la quantificació del grau d'exposició, denominat Risc Residual, que ens indica el grau d'exposició al risc assumit per la Companyia per la realització de les seves activitats.

Aquesta Matriu de Riscos vinculada al negoci permetrà la gestió i el control dels riscos residuals des d'una doble perspectiva:

- La realització de plans d'acció, sobre els riscos de més impacte.
- El monitoratge dels riscos amb un impacte menor.

B) POLÍTICA DE REASSEGURANÇA

La política de reassegurança desenvolupada el 2012 ha continuat en la mateixa línia que en l'exercici anterior, i totes les negociacions i els diferents processos de cotització s'han concentrat en la unitat específica i independent de reassegurança. Una de les activitats principals que s'han dut a terme el 2012 ha estat la continuació de la realització d'anàlisis específiques de les estructures de reassegurança per aconseguir una completa adequació a les diferents carteres i els seus comportaments. S'ha procedit a les renovacions que vencien l'any 2012, alhora que s'ha perseguit l'estabilització dels resultats dels diferents rams a través de la reassegurança i el suport en el seu desenvolupament.

La diversificació del risc entre els reasseguradors es realitza mantenint els nivells mínims de solvència establerts a SegurCaixa Adeslas. Així mateix, SegurCaixa Adeslas es troba subjecta a uns límits de concentració de riscos, que són fixats tant per la normativa vigent com directament per la mateixa Societat.

C) CONCENTRACIÓ DEL RISC D'ASSEGURANCES

SegurCaixa Adeslas ha dut a terme una política de diversificació de riscos asseguradors, operant en la pràctica totalitat dels rams d'assegurances, llevat del ram de vida.

La Societat disposa de mecanismes de control intern i procediments que li permeten detectar tota mena de concentracions del risc assegurador.

25.2 ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'exploració per naturalesa, en funció de la seva destinació, durant els exercicis 2012 i 2011, en el compte tècnic de "No-Vida" és el següent:

Exercici 2012

| Milers d'euros | | | | | | | |
|------------------------------|------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------|
| Naturalesa de la Despesa | Despeses per destinació | | | | | | Total |
| | Imputables a les prestacions | D'adquisició | D'administració | Imputables a les inversions | Altres despeses tècniques | Altres despeses no tècniques | |
| Comissions | - | 107.984 | 26.721 | - | - | - | 134.705 |
| Dotació a les amortitzacions | 5.951 | 43.281 | 4.438 | 597 | 5.667 | 1.524 | 61.458 |
| Tributs | 159 | 44 | 47 | 12 | 484 | 56 | 802 |
| Despeses de personal | 60.688 | 12.925 | 8.316 | 2.210 | 32.385 | 14.648 | 131.172 |
| Altres despeses de gestió | 19.255 | 54.111 | 6.849 | 1.179 | 31.032 | 6.828 | 119.254 |
| Total | 86.053 | 218.345 | 46.371 | 3.998 | 69.568 | 23.056 | 447.391 |

Exercici 2011

| Milers d'euros | | | | | | | |
|------------------------------|------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------|
| Naturalesa de la Despesa | Despeses per destinació | | | | | | Total |
| | Imputables a les prestacions | D'adquisició | D'administració | Imputables a les inversions | Altres despeses tècniques | Altres despeses no tècniques | |
| Comissions | - | 82.481 | 21.109 | - | - | - | 103.590 |
| Dotació a les amortitzacions | 4.933 | 41.856 | 2.793 | 310 | 4.371 | 1.549 | 55.812 |
| Tributs | 26 | 15 | 9 | 7 | 498 | 48 | 603 |
| Despeses de personal | 51.656 | 10.095 | 5.869 | 2.028 | 35.421 | 12.424 | 117.493 |
| Altres despeses de gestió | 12.768 | 52.419 | 5.138 | 1.616 | 30.243 | 12.449 | 114.633 |
| Total | 69.383 | 186.866 | 34.918 | 3.961 | 70.533 | 26.470 | 392.131 |

25.3 INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE NO-VIDA

A) COMPOSICIÓ DEL NEGOCI DE NO-VIDA

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2012, 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 | Decessos | Autos RC | Autos Altres Garanties | Assistència Sanitària | Altres | Total |
| I. Primes imputades (directa i acceptada) | 220.628 | 46.148 | 66.202 | 76.420 | 82.354 | 1.837.750 | 68.701 | 2.398.204 |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | 235.751 | 46.474 | 68.441 | 77.389 | 82.903 | 1.838.312 | 86.440 | 2.435.710 |
| 2. +/- Variació provisió per a primes no consumides | (14.509) | (324) | (2.224) | (788) | (355) | 740 | (15.549) | (33.008) |
| 3. +/- Variació provisió per a riscos en curs | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament | (614) | (2) | (15) | (181) | (194) | (1.303) | (2.190) | (4.498) |
| II. Primes reassegurança (cedida i retrocedida) | (3.956) | (1.245) | (1.696) | (511) | (914) | (59.296) | (25.761) | (93.379) |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | (4.056) | (1.242) | (1.700) | (630) | (139) | (59.296) | (35.255) | (102.318) |
| 2. Variació provisió per a primes no consumides | 99 | (3) | 4 | 119 | (775) | - | 9.494 | 8.938 |
| A. Total de primes imputades netes de reassegurança (I - II) | 216.672 | 44.904 | 64.506 | 75.909 | 81.440 | 1.778.453 | 42.940 | 2.304.824 |
| B. Altres ingressos tècnics | 1.467 | - | - | - | - | 28.768 | - | 30.235 |
| III. Sinistralitat (directa i acceptada) | (140.053) | (10.295) | (49.093) | (76.017) | (67.133) | (1.536.079) | (40.432) | (1.919.102) |
| 1. Prestacions i despeses imputables a prestacions | (111.908) | (4.116) | (12.028) | (64.272) | (59.508) | (1.485.928) | (32.340) | (1.770.100) |
| 2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions | (28.145) | (6.179) | (120) | (11.745) | (7.625) | (50.151) | (8.092) | (112.056) |
| 3. +/- Variació altres provisions tècniques | - | - | (36.945) | - | - | - | - | (36.945) |
| IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida) | 421 | (258) | - | 990 | - | (103) | 13.207 | 14.256 |
| 1. Prestacions i despeses pagades | 45 | 91 | - | 116 | - | 16 | 9.431 | 9.698 |
| 2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions | 376 | (349) | - | 874 | - | (119) | 3.776 | 4.558 |
| C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III - IV) | (139.632) | (10.553) | (49.093) | (75.027) | (67.133) | (1.536.182) | (26.302) | (1.904.846) |
| V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) | (47.998) | (13.006) | (4.774) | (13.885) | (14.343) | (109.824) | (14.515) | (218.345) |
| VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) | (4.207) | (646) | (1.543) | (589) | (631) | (37.833) | (922) | (46.371) |
| VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) | (1.581) | (10) | (243) | 539 | (1.372) | (64.925) | (615) | (68.207) |
| VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida | 188 | 101 | 201 | - | 172 | 5 | 8.862 | 9.529 |
| D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V + VI + VII + VIII) | (53.598) | (13.561) | (6.359) | (13.935) | (16.174) | (212.577) | (7.190) | (323.394) |

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2011, 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 | Autos RC | Autos Altres Garanties | Assistència Sanitària | Altres | |
| I. Primes imputades (directa i acceptada) | 202.588 | 37.484 | 68.443 | 78.219 | 1.588.411 | 44.814 | 2.019.959 |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | 213.447 | 38.256 | 76.181 | 80.542 | 1.580.577 | 56.440 | 2.045.443 |
| 2. +/- Variació provisió per a primes no consumides | (10.508) | (769) | (9.916) | 1.257 | - | (11.580) | (31.516) |
| 3. +/- Variació provisió per a riscos en curs | - | - | 2.302 | (3.451) | - | - | (1.149) |
| 4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament | (351) | (3) | (124) | (129) | 7.834 | (46) | 7.181 |
| II. Primes reassurance (cedida i retrocedida) | 3.502 | 879 | 950 | 11.485 | 58.782 | 14.229 | 89.827 |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | 3.591 | 879 | 950 | 11.383 | 58.782 | 17.654 | 93.239 |
| 2. Variació provisió per a primes no consumides | (89) | - | - | 102 | - | (3.425) | (3.412) |
| A. Total de primes imputades netes de reassurance (I - II) | 199.086 | 36.605 | 67.493 | 66.734 | 1.529.629 | 30.585 | 1.930.132 |
| B. Altres ingressos tècnics | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Sinistralitat (directa i acceptada) | (93.560) | (5.627) | (71.047) | (50.750) | (1.294.041) | (28.408) | (1.543.433) |
| 1. Prestacions i despeses imputables a prestacions | (107.378) | (3.292) | (51.723) | (44.931) | (1.276.604) | (23.574) | (1.507.502) |
| 2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions | 13.818 | (2.335) | (19.324) | (5.819) | (17.437) | (4.834) | (35.931) |
| 3. +/- Variació altres provisions tècniques | - | - | - | - | - | - | - |
| IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida) | 1.350 | (115) | (264) | - | (334) | (8.499) | (7.862) |
| 1. Prestacions i despeses pagades | (46) | (40) | - | - | (215) | (7.042) | (7.343) |
| 2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions | 1.396 | (75) | (264) | - | (119) | (1.457) | (519) |
| C. Total Sinistralitat neta reassurance (III - IV) | (94.910) | (5.512) | (70.783) | (50.750) | (1.293.707) | (19.909) | (1.535.571) |
| V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) | (44.766) | (12.648) | (14.486) | (14.869) | (89.557) | (10.539) | (186.865) |
| VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) | (3.734) | (576) | (531) | (561) | (28.849) | (667) | (34.918) |
| VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) | (1.399) | (446) | (351) | (1.196) | (66.762) | (555) | (70.709) |
| VIII. Comissions i participacions en la reassurance cedida i retrocedida | 166 | - | - | 186 | 89 | 3.563 | 4.004 |
| D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V + VI + VII + VIII) | (49.733) | (13.670) | (15.368) | (16.440) | (185.079) | (8.198) | (288.488) |

B) RESULTAT TÈCNIC DE L'ASSEGURANÇA DE NO-VIDA PER ANY D'OCURRÈNCIA

El detall dels resultats tècnics de l'exercici 2012, 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 |
|---|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|
| | Multiriscos de la Llar | Accidents | Decessos | Autos RC | Autos Altres Garanties | Assistència Sanitària | Altres | |
| I. Primes adquirides (directa i acceptada) | 222.283 | 46.675 | 66.202 | 77.509 | 83.130 | 1.837.750 | 69.383 | 2.402.932 |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | 237.406 | 47.001 | 68.442 | 78.386 | 83.681 | 1.838.312 | 87.211 | 2.440.439 |
| 2. +/- Variació provisió per a primes no consumides | (14.509) | (324) | (2.225) | (788) | (236) | 741 | (15.638) | (32.979) |
| 3. +/- Variació provisió per a riscos en curs | - | - | - | 92 | (121) | - | - | (29) |
| 4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament | (614) | (2) | (15) | (181) | (194) | (1.303) | (2.190) | (4.499) |
| II. Primes periodificades de la reassurança (cedida i retrocedida) | (3.957) | (1.245) | (1.696) | (512) | (914) | (59.296) | (25.759) | (93.379) |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | (4.056) | (1.242) | (1.700) | (630) | (139) | (59.296) | (35.254) | (102.317) |
| 2. +/- Variació provisió per a primes no consumides | 99 | (3) | 4 | 118 | (775) | - | 9.495 | 8.938 |
| A. Total de primes adquirides netes de reassurança (I - II) | 218.326 | 45.430 | 64.506 | 76.997 | 82.216 | 1.778.454 | 43.624 | 2.309.553 |
| III. Sinistralitat (directa i acceptada) | (158.707) | (11.705) | (49.261) | (82.337) | (69.465) | (1.536.079) | (46.941) | (1.954.495) |
| 1. Prestacions i despeses imputables a prestacions | (105.769) | (3.452) | (12.028) | (32.751) | (49.124) | (1.485.928) | (27.488) | (1.716.540) |
| 2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici | (52.938) | (8.253) | (288) | (49.586) | (20.341) | (50.151) | (19.453) | (201.010) |
| 3. +/- Variació altres provisions tècniques | - | - | (36.945) | - | - | - | - | (36.945) |
| IV. Sinistralitat de la reassurança (cedida i retrocedida) | 310 | 806 | 1.173 | 1.117 | - | (103) | 13.461 | 16.764 |
| 1. Prestacions i despeses imputables a prestacions | 42 | 75 | - | 58 | - | 16 | 8.018 | 8.209 |
| 2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici | 268 | 731 | 1.173 | 1.059 | - | (119) | 5.443 | 8.555 |
| B. Total sinistralitat neta de reassurança (III - IV) | (158.397) | (10.899) | (48.088) | (81.220) | (69.465) | (1.536.182) | (33.480) | (1.937.731) |
| V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*) | (48.250) | (13.050) | (4.775) | (13.886) | (14.344) | (109.824) | (14.595) | (218.724) |
| VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**) | (4.208) | (647) | (1.543) | (590) | (632) | (37.833) | (917) | (46.370) |
| VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**) | (1.581) | (11) | (243) | 538 | (1.373) | (64.925) | (612) | (68.207) |
| VIII. Comissions i participacions en la reassurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**) | 188 | 101 | 201 | - | 171 | 5 | 8.863 | 9.529 |
| IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa (**) | 7.961 | 1.921 | 633 | 2.700 | 2.892 | 40.105 | 2.102 | 58.314 |
| TOTAL RESULTAT TÈCNIC | 14.039 | 22.845 | 10.691 | (15.461) | (535) | 69.800 | 4.985 | 106.364 |

Notes: (*) 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.

El detall dels resultats tècnics de l'exercici 2011, per any d'ocurrència, per als rams de "No-Vida" en els quals opera SegurCaixa Adeslas, va ser el següent:

| Concepte | Milers d'euros | | | | | | | |
|---|-------------------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|
| | Multirisques de la Llar | Accidents | Altres Danys | Autos RC | Autos Altres Garanties | Assistència Sanitària | Altres | Total |
| I. Primes adquirides (directa i acceptada) | 203.971 | 38.339 | 3.331 | 69.257 | 78.849 | 1.588.411 | 42.053 | 2.024.211 |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | 214.830 | 39.111 | 2.364 | 76.995 | 81.173 | 1.580.577 | 54.647 | 2.049.696 |
| 2. +/- Variació provisió per a primes no consumides | (10.508) | (769) | 969 | (5.312) | 1.256 | - | (12.548) | (26.912) |
| 3. +/- Variació provisió per a riscos en curs | - | - | - | (2.302) | (3.451) | - | - | (5.753) |
| 4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament | (351) | (3) | (1) | (124) | (129) | 7.834 | (46) | 7.180 |
| II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida) | 3.502 | 881 | 981 | 950 | 11.485 | 58.782 | 13.248 | 89.829 |
| 1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns | 3.591 | 880 | 502 | 950 | 11.383 | 58.782 | 17.153 | 93.241 |
| 2. +/- Variació provisió per a primes no consumides | (89) | 1 | 479 | - | 102 | - | (3.905) | (3.412) |
| A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I - II) | 200.469 | 37.458 | 2.350 | 68.307 | 67.364 | 1.529.629 | 28.805 | 1.934.382 |
| III. Sinistralitat (directa i acceptada) | (131.954) | (6.945) | (1.921) | (73.338) | (51.677) | (1.294.041) | (29.868) | (1.589.744) |
| 1. Prestacions i despeses imputables a prestacions | (91.691) | (2.127) | (690) | (31.729) | (36.359) | (1.276.604) | (19.365) | (1.458.566) |
| 2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici | (40.263) | (4.818) | (1.230) | (41.610) | (15.318) | (17.437) | (10.503) | (131.179) |
| IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida) | (369) | (856) | (794) | (1.072) | - | (334) | (11.213) | (14.638) |
| 1. Prestacions i despeses imputables a prestacions | (39) | (26) | (256) | - | - | (215) | (5.721) | 6.257 |
| 2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici | (330) | (831) | (538) | (1.072) | - | (119) | (5.492) | 8.382 |
| B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III - IV) | (131.585) | (6.089) | (1.126) | (72.266) | (51.677) | (1.293.707) | (18.655) | (1.575.105) |
| V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*) | (44.975) | (12.677) | (1.003) | (14.486) | (14.869) | (89.557) | (9.716) | (187.284) |
| VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**) | (3.735) | (576) | (66) | (531) | (561) | (28.849) | (601) | (34.920) |
| VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**) | (1.399) | (446) | (64) | (351) | (1.196) | (66.762) | (491) | (70.709) |
| VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**) | 167 | - | 263 | - | 186 | 89 | 3.300 | 4.005 |
| IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa (**) | 6.717 | 101 | 183 | 3.317 | 3.501 | 30.930 | 1.608 | 46.358 |
| TOTAL RESULTAT TÈCNIC | 25.659 | 17.771 | 537 | (16.011) | 2.747 | 81.773 | 4.250 | 116.726 |

Notes: (*) 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.

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.

Atès que la totalitat de les pòlisses emeses per la Societat per al ram d'assistència sanitària tenen data de venciment el 31 de desembre i una durada màxima anual, la seva vigència coincideix amb l'any natural; i atès que no hi ha variacions significatives en les provisions tècniques per a prestacions, els comptes tècnics bàsicament coincideixen amb el resultat tècnic per any d'ocurrència d'aquests períodes.

26. ESTAT DE COBERTURA DE PROVISIONS TÈCNIQUES

Les provisions tècniques estan invertides en els actius que es determinen reglamentàriament d'acord amb els principis de congruència, seguretat, liquiditat, rendibilitat, dispersió i diversificació.

Els criteris de valoració utilitzats en els béns aptes per a la cobertura de provisions tècniques s'ajusten a allò que estableix el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre, i normes posteriors.

A 31 de desembre de 2012, el valor de cobertura dels actius aptes era superior a l'import de les provisions tècniques a cobrir, segons es detalla a continuació:

A 31 de desembre de 2012

| Milers d'euros | No-Vida |
|---|------------------|
| Provisions tècniques a cobrir: | |
| Provisió per a primes no consumides i risc en curs | 269.727 |
| Provisió de primes no consumides sobre primes pendents de cobrament | (2.210) |
| Comissions pendents d'imputar a resultats | (33.595) |
| Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses neta de comissions | (48.012) |
| Provisió de participació en beneficis i per a extorns | - |
| Provisió per a prestacions | 597.512 |
| Altres provisions tècniques | 69.985 |
| Reserva d'estabilització (Sense deducció de l'impost diferit) | 803 |
| Total provisions a cobrir | 854.210 |
| Béns afectes a la cobertura de provisions tècniques: | |
| Efectiu i altres actius líquids equivalents | 139.328 |
| Interessos a cobrar no vençuts c/c | 632 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | 292.155 |
| Actius financers disponibles per a la venda | 636.337 |
| Préstecs i partides a cobrar | 131.287 |
| Béns immobles | 54.505 |
| Total béns afectes | 1.254.244 |
| Diferència | 400.034 |

A 31 de desembre de 2011

| Milers d'euros | No-Vida |
|---|----------------|
| Provisions tècniques a cobrir: | |
| Provisió per a primes no consumides i risc en curs | 234.684 |
| Provisió de primes no consumides sobre primes pendents de cobrament | (1.811) |
| Comissions pendents d'imputar a resultats | (28.415) |
| Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses neta de comissions | (42.384) |
| Provisió de participació en beneficis i per a extorns | - |
| Provisió per a prestacions | 477.143 |
| Reserva d'estabilització (Sense deducció de l'impost diferit) | 426 |
| Total provisions a cobrir | 639.643 |
| Béns afectes a la cobertura de provisions tècniques: | |
| Efectiu i altres actius líquids equivalents | 91.345 |
| Actius financers mantinguts per negociar | 676 |
| Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | 1.974 |
| Actius financers disponibles per a la venda | 777.229 |
| Préstecs i partides a cobrar | 31.517 |
| Béns immobles | 24.276 |
| Total béns afectes | 927.017 |
| Diferència | 287.374 |

27. ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA I DE FONS DE GARANTIA

La regulació en matèria de solvència estableix un període transitori perquè les entitats asseguradores s'adaptin a les noves exigències de càlcul del fons de garantia i del marge de solvència, RD 297/2004, de 29 d'octubre, i l'article 18 del Text Refós de la Llei d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el marge de solvència de SegurCaixa Adeslas és superior al mínim legal exigít.

Tot seguit es mostra el marge de solvència a 31 de desembre de 2012 i 31 de desembre de 2011:

A 31 de desembre de 2012

| Milers d'euros | Import comptabilitzat | Import no computable | Import computable | Total No-Vida |
|--|-----------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| Capital Social desemborsat | 469.670 | - | 469.670 | 469.670 |
| Prima d'emissió | 473.248 | - | 473.248 | 473.248 |
| 50% Capital Subscrit pendent de desemborsament | - | - | - | - |
| Altres reserves patrimonials (excloent-ne la reserva d'estabilització) | 339.895 | - | 339.895 | 339.895 |
| Saldo creditor de pèrdues i guanys que es destini a incrementar els fons propis (deduïts els dividends a compte) | 100.271 | 60.681 | 39.590 | 39.590 |
| Ajustaments positius per canvis de valor | 6 | - | 6 | 6 |
| Plusvàlues no reconegudes resultants de la infravaloració d'elements d'actiu (*) | 5.137 | - | 5.137 | 5.137 |
| Total partides positives | 1.388.227 | 60.681 | 1.327.546 | 1.327.546 |
| Elements immaterials (a deduir): | | | | |
| Ajustaments negatius per canvis de valor (*) | (1.244) | (1.158) | (86) | (86) |
| Total partides negatives | (1.244) | (1.158) | (86) | (86) |
| Diferència | 1.386.983 | 59.523 | 1.327.460 | 1.327.460 |
| 50% beneficis futurs | - | - | - | - |
| Marge de solvència | 1.386.983 | 59.523 | 1.327.460 | 1.327.460 |
| Quantia mínima del Marge de Solvència | | | 388.362 | 388.362 |
| Resultat del Marge de Solvència (Superàvit) | | | 939.098 | 939.098 |

(*) Netes del seu corresponent efecte fiscal.

| Fons de Garantia | No-Vida |
|---|---------|
| 1/3 de la quantia mínima del marge de solvència | 129.454 |
| Import mínim del fons de garantia | 3.500 |
| Fons de Garantia | 129.454 |

A 31 de desembre de 2011

| Milers d'euros | Import comptabilitzat | Import no computable | Import computable | Total No-Vida |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| Capital Social desemborsat | 469.666 | - | 469.666 | 469.666 |
| Prima d'emissió | 473.233 | - | 473.233 | 473.233 |
| 50% Capital Subscrit pendent de desemborsament | - | - | - | - |
| Altres reserves patrimonials (excloent-ne la reserva d'estabilització) | 329.410 | - | 329.410 | 329.410 |
| Saldo creditor de pèrdues i guanys que es destini a incrementar els fons propis (deduïts els dividendes a compte) (*) | 167.446 | 108.824 | 58.622 | 58.622 |
| Ajustaments positius per canvis de valor | - | - | - | - |
| Plusvàlues no reconegudes resultants de la infravaloració d'elements d'actiu (**) | 997 | - | 997 | 997 |
| Total partides positives | 1.440.752 | 108.824 | 1.331.928 | 1.331.928 |
| Elementos inmatrimoniales (a deducir): | | | | |
| Ajustes negativos por cambios de valor | (1.303) | - | (1.303) | (1.303) |
| Total partidas negativas | (1.303) | - | (1.303) | (1.303) |
| Diferència | 1.439.449 | 108.824 | 1.330.625 | 1.330.625 |
| 50% beneficis futurs | - | - | - | - |
| Marge de solvència | 1.439.449 | 108.824 | 1.330.625 | 1.330.625 |
| Quantia mínima del Marge de Solvència | | | 325.925 | 325.925 |
| Resultat del Marge de Solvència (Superàvit) | | | 1.004.700 | 1.004.700 |

(*) Es consideren els dividendes a compte efectivament pagats fins a la data de formulació dels presents comptes anuals. (**) Netes del seu corresponent efecte fiscal.

| Fons de Garantia | No-Vida |
|---|---------|
| 1/3 de la quantia mínima del marge de solvència | 108.642 |
| Import mínim del fons de garantia | 3.500 |
| Fons de Garantia | 108.642 |

ANNEX I**ARESA SEGUROS GENERALES, S.A.****BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2011** (Milers d'euros)

| ACTIU | 31.12.2011 |
|---|---------------|
| A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents | 72.980 |
| A-2) Actius financers mantinguts per negociar | - |
| I. Instruments de patrimoni | - |
| II. Valors representatius de deute | - |
| III. Derivats | - |
| IV. Altres | - |
| A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | - |
| I. Instruments de patrimoni | - |
| II. Valors representatius de deute | - |
| III. Instruments híbrids | - |
| IV. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió | - |
| V. Altres | - |
| A-4) Actius financers disponibles per a la venda | 303 |
| I. Instruments de patrimoni | 303 |
| II. Valors representatius de deute | - |
| III. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió | - |
| IV. Altres | - |
| A-5) Préstecs i partides a cobrar | 4.083 |
| I. Valors representatius de deute | 182 |
| II Préstecs | 73 |
| 1. Avançaments sobre pòlisses | - |

(Cont.)

| ACTIU | 31.12.2011 |
|--|------------|
| 2. Préstecs a entitats del grup i associades | 73 |
| 3. Préstecs a altres parts vinculades | - |
| III. Dipòsits en entitats de crèdit | - |
| IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | - |
| V. Crèdits per operacions d'assegurança directa | 2.841 |
| 1. Prenedors d'assegurança | 2.549 |
| 2. Mediadors | 292 |
| VI. Crèdits per operacions de reassegurança | - |
| VII. Crèdits per operacions de coassegurança | 135 |
| VIII. Desemborsaments exigits | - |
| IX. Altres crèdits | 852 |
| 1. Crèdits amb les Administracions Públiques | 852 |
| 2. Resta de crèdits | - |
| A-6) Inversions mantingudes fins al venciment | - |
| A-7) Derivats de cobertura | - |
| A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques | 17 |
| I. Provisió per a primes no consumides | 17 |
| II. Provisió d'assegurances de vida | - |
| III. Provisió per a prestacions | - |
| IV. Altres provisions tècniques | - |
| A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries | 16.527 |
| I. Immobilitzat material | 4.328 |
| II. Inversions immobiliàries | 12.199 |

(Cont.)

| ACTIU | 31.12.2011 |
|---|----------------|
| A-10) Immobilitzat intangible | 3.385 |
| I. Fons de comerç | - |
| II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors | - |
| III. Altre actiu intangible | 3.385 |
| A-11) Participacions en entitats del grup i associades | - |
| I. Participacions en empreses associades | - |
| II. Participacions en empreses multigrup | - |
| III. Participacions en empreses del grup | - |
| A-12) Actius fiscals | 2.170 |
| I. Actius per impost corrent | 710 |
| II. Actius per impost diferit | 1.460 |
| A-13) Altres actius | 888 |
| I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal | - |
| II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició | - |
| III. Periodificacions | 846 |
| IV. Resta d'actius | 42 |
| A.14) Actius mantinguts per a la venda | - |
| TOTAL ACTIU | 100.353 |

ARESA SEGUROS GENERALES, S.A.**BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2011** (Milers d'euros)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2011 |
|------------------------|---|---------------|
| A) PASSIU | | |
| A-1) | Passius financers mantinguts per negociar | - |
| A-2) | Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | - |
| A-3) | Dèbits i partides a pagar | 4.518 |
| I. | Passius subordinats | - |
| II. | Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 17 |
| III. | Deutes per operacions d'assegurança | 626 |
| | 1. Deutes amb assegurats | 101 |
| | 2. Deutes amb mediadors | 208 |
| | 3. Deutes condicionats | 317 |
| IV. | Deutes per operacions de reassegurança | 10 |
| V. | Deutes per operacions de coassegurança | - |
| VI. | Obligacions i altres valors negociables | - |
| VII. | Deutes amb entitats de crèdit | - |
| VIII. | Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança | - |
| IX. | Altres deutes: | 3.865 |
| | 1. Deutes amb les Administracions Públiques | 990 |
| | 2. Altres deutes amb entitats del grup i associades | - |
| | 3. Resta d'altres deutes | 2.875 |
| A-4) | Derivats de cobertura | - |
| A-5) | Provisions tècniques | 63.045 |
| I. | Provisió per a primes no consumides | 2.035 |

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2011 |
|--|---|---------------|
| II. | Provisió per a riscos en curs | - |
| III. | Provisió d'assegurances de vida | - |
| | 1. Provisió per a primes no consumides | - |
| | 2. Provisió per a riscos en curs | - |
| | 3. Provisió matemàtica | - |
| | 4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor | - |
| IV. | Provisió per a prestacions | 27.971 |
| V. | Provisió per a participació en beneficis i per a extorns | - |
| VI. | Altres provisions tècniques | 33.039 |
| A-6) Provisions no tècniques | | 558 |
| I. | Provisió per a impostos i altres contingències legals | - |
| II. | Provisió per a pensions i obligacions similars | 50 |
| III. | Provisió per a pagaments per convenis de liquidació | - |
| IV. | Altres provisions no tècniques | 508 |
| A-7) Passius fiscals | | 63 |
| I. | Passius per impost corrent | - |
| II. | Passius per impost diferit | 63 |
| A-8) Resta de passius | | 50 |
| I. | Periodificacions | 50 |
| II. | Passius per asimetries comptables | - |
| 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 | | 68.234 |

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2011 |
|---|--|----------------|
| PATRIMONI NET | | |
| B-1) Fons propis | | 31.973 |
| I. Capital o fons mutual | | 11.176 |
| 1. Capital escriturat o fons mutual | | 11.176 |
| 2. (Capital no exigit) | | - |
| II. Prima d'emissió | | - |
| III. Reserves | | 15.958 |
| 1. Legal i estatutàries | | 2.232 |
| 2. Reserva d'estabilització | | - |
| 3. Altres reserves | | 13.726 |
| IV. (Accions pròpies) | | - |
| V. Resultats d'exercicis anteriors | | - |
| 1. Romanent | | - |
| 2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors) | | - |
| VI. Altres aportacions de socis i mutualistes | | - |
| VII. Resultat de l'exercici | | 15.811 |
| VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte) | | (10.972) |
| IX. Altres instruments de patrimoni net | | - |
| B-2) Ajustaments per canvis de valor: | | 146 |
| I. Actius financers disponibles per a la venda | | 146 |
| II. Operacions de cobertura | | - |
| III. Diferències de canvi i conversió | | - |
| IV. Correcció d'asimetries comptables | | - |
| V. Altres Ajustaments | | - |
| B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts | | - |
| TOTAL PATRIMONI NET | | 32.119 |
| TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET | | 100.353 |

ARESA SEGUROS GENERALES, S.A.**COMpte de PÈRDUES I GUANYS DEL PERÍODE ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2011** (Milers d'Euros)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | 31.12.2011 |
|---|----------------|
| I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança | 214.105 |
| a) Primes meritades | 212.429 |
| b) Primes de la reassegurança cedida | (653) |
| c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-) | 2.334 |
| d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-) | (5) |
| I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions | 5.369 |
| a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries | 553 |
| b) Ingressos procedents d'inversions financeres | 413 |
| c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions | - |
| d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions | 4.403 |
| I.3- Altres Ingressos Tècnics | - |
| I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança | 184.427 |
| a) Prestacions i despeses pagades | 167.816 |
| b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) | 35 |
| c) Despeses imputables a prestacions | 16.576 |
| I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-) | (43) |
| I.6- Participació en Beneficis i Extorns | - |
| I.7- Despeses d'Explotació Netes | 17.339 |
| a) Despeses d'adquisició | 7.860 |
| b) Despeses d'administració | 9.499 |
| c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida | (20) |

(Cont.)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | 31.12.2011 |
|---|---------------|
| I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-) | 2.108 |
| a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-) | - |
| b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-) | - |
| c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-) | - |
| d) Altres | 2.108 |
| I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions | 1.870 |
| a) Despeses de gestió de les inversions | 94 |
| b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions | 134 |
| c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions | 1.642 |
| I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No-Vida) | 13.773 |

ARESA SEGUROS GENERALES, S.A.**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS DEL PERÍODE ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2011** (Milers d'Euros)

| III. COMPTE NO TÈCNIC | 31.12.2011 |
|---|---------------|
| III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions | 7.325 |
| a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries | 755 |
| b) Ingressos procedents de les inversions financeres | 563 |
| c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions | - |
| d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions | 6.007 |
| III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions | 2.555 |
| a) Despeses de gestió de les inversions | 132 |
| b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions | 183 |
| c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions | 2.240 |
| III.3- Altres Ingressos | 3.793 |
| a) Ingressos per l'administració de fons de pensions | - |
| b) Resta d'ingressos | 3.793 |
| III.4- Altres Despeses | 1.289 |
| a) Despeses per l'administració de fons de pensions | - |
| b) Resta de despeses | 1.289 |
| III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic) | 7.274 |
| III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5) | 21.047 |
| III.7- Impost sobre Beneficis | 5.236 |
| III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7) | 15.811 |
| III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-) | - |
| III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9) | 15.811 |

ARESA SEGUROS GENERALES, S.A.**ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS DEL PERÍODE ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2011** (Milers d'euros)

| ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | 31.12.2011 |
|--|-------------------|
| I) RESULTAT DE L'EXERCICI | 15.811 |
| II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | 90 |
| II.1. Actius financers disponibles per a la venda | 130 |
| Guany i pèrdues per valoració | 2.090 |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | (1.960) |
| 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 | - |
| II.4. Diferències de canvi i conversió | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| Altres reclassificacions | - |
| II.5. Correcció d'asimetries comptables | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| Altres reclassificacions | - |

(Cont.)

| | |
|---|---------------|
| II.6. Actius mantinguts per a la venda | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| Altres reclassificacions | - |
| II.7. Guanys / (pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal | (2) |
| II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts | - |
| II.9. Impost sobre beneficis | (38) |
| III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | 15.901 |

ARESA SEGUROS GENERALES, S.A.**ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DEL PERÍODE ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2011** (Milers d'euros)**31.12.2011**

| | Capital o fons mutual | | Prima d'emissió | Reserves | Resultat exercicis anteriors | Altres aportacions de socis | Resultat de l'exercici | (Dividend a compte) | Ajustaments per Canvis de valor | Subvencions, donacions i llegats rebuts | TOTAL |
|--|-----------------------|-----------|-----------------|----------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|---|----------|
| | Esripturat | No exigit | | | | | | | | | |
| SALDO FINAL DE L'ANY 2010 | 11.176 | - | - | 75.824 | - | - | 9.439 | - | 3.771 | - | 100.210 |
| I. Total ingressos i despeses reconeguts | - | - | - | (3) | - | - | 16.599 | - | (3.716) | - | 12.880 |
| II. Operacions amb socis o mutualistes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Altres variacions del patrimoni net | - | - | - | 9.439 | - | - | (9.439) | - | - | - | - |
| SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2011 | 11.176 | - | - | 85.260 | - | - | 16.599 | - | 55 | - | 113.090 |
| I. Total ingressos i despeses reconeguts | - | - | - | (1) | - | - | 15.811 | - | 91 | - | 15.901 |
| II. Operacions amb socis o mutualistes | - | - | - | (85.900) | - | - | (10.972) | - | - | - | (96.872) |
| 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 dividendes o derrames actives | - | - | - | (85.900) | - | - | (10.972) | - | - | - | (96.872) |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Altres variacions del patrimoni net | - | - | - | 16.599 | - | - | (16.599) | - | - | - | - |
| 1. Pagaments basats en instruments de patrimoni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Traspassos entre partides de patrimoni net | - | - | - | 16.599 | - | - | (16.599) | - | - | - | - |
| 3. Altres variacions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2011 | 11.176 | - | - | 15.958 | - | - | 4.839 | - | 146 | - | 32.119 |

ARESA SEGUROS GENERALES, S.A.**ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU DEL PERÍODE ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2011** (Milers d'euros)**31.12.2011****A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ****A.1) Activitat asseguradora:**

| | |
|---|-----------|
| 1.- Cobraments per primes assegurança directa i coassegurança | 211.222 |
| 2.- Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança | (173.628) |
| 3.- Cobraments per primes reassegurança cedida | 4.096 |
| 4.- Pagament de prestacions reassegurança cedida | 8.814 |
| 5.- Recobriment de prestacions | 179 |
| 6.- Pagaments de retribucions a mediadors | (8.848) |
| 7.- Altres cobraments d'explotació | 1.003 |
| 8.- Altres pagaments d'explotació | (32.275) |
| 9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I) | 216.500 |
| 10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II) | (205.937) |

A.2) Altres activitats d'explotació:

| | |
|---|---------|
| 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 | - |
| 4.- Pagaments d'altres activitats | - |
| 5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1+3 = III) | - |
| 6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4 = IV) | - |
| 7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) | (4.933) |

A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+-V)**5.630****B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ****B.1) Cobraments d'activitats d'inversió:**

| | |
|-----------------------------|---------|
| 1. Immobilitzat material | - |
| 2. Inversions immobiliàries | 846 |
| 3. Actius intangibles | - |
| 4. Instruments financers | 209.785 |

(Cont.)

| | 31.12.2011 |
|--|----------------|
| 5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades | 27.941 |
| 6. Interessos cobrats | 694 |
| 7. Dividends cobrats | 92 |
| 8. Unitat de negoci | - |
| 9. Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió (Nota 9) | - |
| 10. Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VI) | 239.358 |
| B.2) Pagaments d'activitats d'inversió: | |
| 1. Immobilitzat material | - |
| 2. Inversions immobiliàries | - |
| 3. Actius intangibles | (1.231) |
| 4. Instruments financers | (104.179) |
| 5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades | - |
| 6. Unitat de negoci | - |
| 7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió | (213) |
| 8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7 = VII) | (105.623) |
| B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII) | 133.735 |
| 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 | 12.236 |
| 6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII) | 12.236 |
| C2. Pagaments d'activitats de finançament: | |
| 1. Dividends als accionistes | (96.869) |
| 2. Interessos pagats | - |
| 3. Passius subordinats | - |

(Cont.)

| | 31.12.2011 |
|---|-------------------|
| 4. Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes | - |
| 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) | (96.869) |
| C3.Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX) | (84.633) |
| Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) | |
| Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X) | 54.732 |
| Efectiu i equivalents a l'inici del període | 18.248 |
| Efectiu i equivalents al final del període | 72.980 |
| COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE | |
| | 31.12.2011 |
| 1. Caixa i bancs | 7.908 |
| 2. Altres actius financers | 65.072 |
| 3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista | - |
| Total efectiu i equivalents al final del període (1+2-3) | 72.980 |

ANNEX II**Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)****BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2012** (Milers d'euros)

| ACTIU | 31.12.2012 |
|---|----------------|
| A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents | 6.608 |
| A-2) Actius financers mantinguts per negociar | - |
| I. Instruments de patrimoni | - |
| II. Valors representatius de deute | - |
| III. Derivats | - |
| IV. Altres | - |
| A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | - |
| I. Instruments de patrimoni | - |
| II. Valors representatius de deute | - |
| III. Instruments híbrids | - |
| IV. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió | - |
| V. Altres | - |
| A-4) Actius financers disponibles per a la venda | - |
| I. Instruments de patrimoni | - |
| II. Valors representatius de deute | - |
| III. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió | - |
| IV. Altres | - |
| A-5) Préstecs i partides a cobrar | 118.026 |
| I. Valors representatius de deute | - |
| II. Préstecs | - |
| 1. Avançaments sobre pòlisses | - |

(Cont.)

| ACTIU | 31.12.2012 |
|--|------------|
| 2. Préstecs a entitats del grup i associades | 3.072 |
| 3. Préstecs a altres parts vinculades | - |
| III. Dipòsits en entitats de crèdit | 3.060 |
| IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | - |
| V. Crèdits per operacions d'assegurança directa | 29.619 |
| 1. Prenedors d'assegurança | 29.619 |
| 2. Mediadors | - |
| VI. Crèdits per operacions de reassegurança | - |
| VII. Crèdits per operacions de coassegurança | - |
| VIII. Desemborsaments exigits | - |
| IX. Altres crèdits | 82.275 |
| 1. Crèdits amb les Administracions Públiques | 109 |
| 2. Resta de crèdits | 82.166 |
| A-6) Inversions mantingudes fins al venciment | - |
| A-7) Derivats de cobertura | - |
| A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques | - |
| I. Provisió per a primes no consumides | - |
| II. Provisió d'assegurances de vida | - |
| III. Provisió per a prestacions | - |
| IV. Altres provisions tècniques | - |
| A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries | - |
| I. Immobilitzat material | - |
| II. Inversions immobiliàries | - |

(Cont.)

| ACTIU | 31.12.2012 |
|---|----------------|
| A-10) Immobilitzat intangible | - |
| I. Fons de comerç | - |
| II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors | - |
| III. Altre actiu intangible | - |
| A-11) Participacions en entitats del grup i associades | - |
| I. Participacions en empreses associades | - |
| II. Participacions en empreses multigrup | - |
| III. Participacions en empreses del grup | - |
| A-12) Actius fiscals | - |
| I. Actius per impost corrent | - |
| II. Actius per impost diferit | - |
| A-13) Altres actius | 2.453 |
| I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal | - |
| II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició | - |
| III. Periodificacions | 164 |
| IV. Resta d'actius | 2.289 |
| A.14) Actius mantinguts per a la venda | - |
| TOTAL ACTIU | 127.087 |

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)**BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2012** (Milers d'euros)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2012 |
|-------------------------------|---|-------------------|
| A) PASSIU | | |
| A-1) | Passius financers mantinguts per negociar | - |
| A-2) | Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | - |
| A-3) | Dèbits i partides a pagar | 67.109 |
| I. | Passius subordinats | - |
| II. | Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | - |
| III. | Deutes per operacions d'assegurança | - |
| | 1. Deutes amb assegurats | - |
| | 2. Deutes amb mediadors | - |
| | 3. Deutes condicionats | - |
| IV. | Deutes per operacions de reassegurança | - |
| V. | Deutes per operacions de coassegurança | - |
| VI. | Obligacions i altres valors negociables | - |
| VII. | Deutes amb entitats de crèdit | 3.342 |
| VIII. | Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança | - |
| IX. | Altres deutes: | 63.767 |
| | 1. Deutes amb les Administracions Públiques | - |
| | 2. Altres deutes amb entitats del grup i associades | - |
| | 3. Resta d'altres deutes | 63.767 |
| A-4) | Derivats de cobertura | - |
| A-5) | Provisions tècniques | 35.176 |
| I. | Provisió per a primes no consumides | - |

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2012 |
|------------------------|---|----------------|
| II. | Provisió per a riscos en curs | - |
| III. | Provisió d'assegurances de vida | - |
| | 1. Provisió per a primes no consumides | - |
| | 2. Provisió per a riscos en curs | - |
| | 3. Provisió matemàtica | - |
| | 4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor | - |
| IV. | Provisió per a prestacions | 35.176 |
| V. | Provisió per a participació en beneficis i per a extorns | - |
| VI. | Altres provisions tècniques | - |
| A-6) | Provisions no tècniques | - |
| 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 | - |
| IV. | Altres provisions no tècniques | - |
| A-7) | Passius fiscals | - |
| I. | Passius per impost corrent | - |
| II. | Passius per impost diferit | - |
| A-8) | Resta de passius | 14 |
| I. | Periodificacions | 14 |
| II. | Passius per asimetries comptables | - |
| 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 | | 102.299 |

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET | | 31.12.2012 |
|---|--|----------------|
| B) PATRIMONI NET | | |
| B-1) Fons propis | | 24.773 |
| I. Capital o fons mutual | | 16.190 |
| 1. Capital escriturat o fons mutual | | 16.190 |
| 2. (Capital no exigit) | | - |
| II. Prima d'emissió | | - |
| III. Reserves | | 1.341 |
| 1. Legal i estatutàries | | - |
| 2. Reserva d'estabilització | | - |
| 3. Altres reserves | | 1.341 |
| IV. (Accions pròpies) | | - |
| V. Resultats d'exercicis anteriors | | 6.353 |
| 1. Romanent | | 6.353 |
| 2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors) | | - |
| VI. Altres aportacions de socis i mutualistes | | - |
| VII. Resultat de l'exercici | | 889 |
| VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte) | | - |
| IX. Altres instruments de patrimoni net | | - |
| B-2) Ajustaments per canvis de valor: | | - |
| I. Actius financers disponibles per a la venda | | - |
| II. Operacions de cobertura | | - |
| III. Diferències de canvi i conversió | | - |
| IV. Correcció d'asimetries comptables | | - |
| V. Altres Ajustaments | | - |
| B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts | | 15 |
| TOTAL PATRIMONI NET | | 24.788 |
| TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET | | 127.087 |

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012** (Milers d'euros)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | Exercici 2012 |
|---|-----------------|
| I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança | 87.467 |
| a) Primes meritades | 87.467 |
| a.1) Assegurança directa | 87.467 |
| a.2) Reassegurança acceptada | - |
| a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-) | - |
| b) Primes de la reassegurança cedida | - |
| c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-) | - |
| c.1) Assegurança directa | - |
| c.2) Reassegurança acceptada | - |
| d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-) | - |
| I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions | - |
| a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries | - |
| b) Ingressos procedents d'inversions financeres | - |
| 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) D'inversions financeres | - |
| d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions | - |
| d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - |
| d.2) D'inversions financeres | - |
| I.3- Altres Ingressos Tècnics | 10 |
| I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança | (82.790) |

(Cont.)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | Exercici 2012 |
|--|----------------|
| a) Prestacions i despeses pagades | (16.509) |
| a.1) Assegurança directa | (16.509) |
| a.2) Reassegurança acceptada | - |
| a.3) Reassegurança cedida (-) | - |
| b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) | (23.951) |
| b.1) Assegurança directa | (23.951) |
| b.2) Reassegurança acceptada | - |
| b.3) Reassegurança cedida (-) | - |
| c) Despeses imputables a prestacions | (42.330) |
| I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-) | - |
| I.6- Participació en Beneficis i Extorns | - |
| a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns | - |
| b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-) | - |
| I.7- Despeses d'Explotació Netes | (37) |
| a) Despeses d'adquisició | - |
| b) Despeses d'administració | (37) |
| c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida | - |
| I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-) | (5.558) |
| a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-) | - |
| b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-) | - |
| c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-) | - |
| d) Altres | (5.558) |

(Cont.)

| I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA | Exercici 2012 |
|---|---------------|
| I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions | (83) |
| a) Despeses de gestió de les inversions | - |
| a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - |
| a.2) Despeses d'inversions i comptes financers | (83) |
| 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 | - |
| c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions | - |
| c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - |
| c.2) De les inversions financeres | - |
| I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No-Vida) | (991) |

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012** (Milers d'euros)

| III. COMPTE NO TÈCNIC | Exercici 2012 |
|---|---------------|
| III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions | 389 |
| a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries | - |
| b) Ingressos procedents de les inversions financeres | 389 |
| 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) D'inversions financeres | - |
| d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions | - |
| d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries | - |
| d.2) D'inversions financeres | - |
| III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions | (184) |
| a) Despeses de gestió de les inversions | - |
| a.1) Despeses d'inversions i comptes financers | (184) |
| 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 | - |
| c) Pèrdues procedents 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 | - |
| III.3- Altres Ingressos | 13.783 |
| a) Ingressos per l'administració de fons de pensions | - |
| b) Resta d'ingressos | 13.783 |

(Cont.)

| III. COMPTE NO TÈCNIC | Exercici 2012 |
|--|-----------------|
| III.4- Altres Despeses | (12.108) |
| a) Despeses per l'administració de fons de pensions | - |
| b) Resta de despeses | (12.108) |
| III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic) | 1.880 |
| III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5) | 889 |
| III.7- Impost sobre Beneficis | - |
| III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7) | - |
| III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-) | - |
| III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9) | 889 |

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)**COMpte DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012** (Milers d'euros)

| ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | Exercici 2012 |
|---|----------------------|
| I) RESULTAT DE L'EXERCICI | 889 |
| II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | (4) |
| II.1. Actius financers disponibles per a la venda | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| 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 negoci a l'estranger | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| Altres reclassificacions | - |
| II.4. Diferències de canvi i conversió | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| Altres reclassificacions | - |
| II.5. Correcció d'asimetries comptables | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| Altres reclassificacions | - |

(Cont.)

| | |
|---|------------|
| II.6. Actius mantinguts per a la venda | - |
| Guany i pèrdues per valoració | - |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | - |
| Altres reclassificacions | - |
| II.7. Guanys / (pèrdues) actuarials per retribucions a llarg termini al personal | - |
| II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts | (9) |
| II.9. Impost sobre beneficis | 5 |
| III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS | 885 |

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 (Milers d'euros)

Exercici 2012

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ

A.1) Activitat asseguradora:

| | |
|---|--------|
| 1.- Cobraments per primes assegurança directa i coassegurança | - |
| 2.- Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança | - |
| 3.- Cobraments per primes reassegurança cedida | - |
| 4.- Pagament de prestacions reassegurança cedida | - |
| 5.- Recobriment de prestacions | - |
| 6.- Pagaments de retribucions a mediadors | - |
| 7.- Altres cobraments d'exploració | 75.094 |
| 8.- Altres pagaments d'exploració | 55.884 |
| 9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I) | 75.094 |
| 10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II) | 55.884 |

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 | 163.024 |
| 4.- Pagaments d'altres activitats | 179.339 |
| 5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III) | - |
| 6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4 = IV) | - |
| 7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) | - |

A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+-V)

2.895

B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ

B.1) Cobraments d'activitats d'inversió:

| | |
|-----------------------------|--------|
| 1. Immobilitzat material | - |
| 2. Inversions immobiliàries | - |
| 3. Actius intangibles | - |
| 4. Instruments financers | 42.081 |

(Cont.)

Exercici 2012

| | |
|--|----------------|
| 5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades | - |
| 6. Interessos cobrats | - |
| 7. Dividends cobrats | - |
| 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) | 42.081 |
| B.2) Pagaments d'activitats d'inversió: | |
| 1. Immobilitzat material | 841 |
| 2. Inversions immobiliàries | - |
| 3. Actius intangibles | 270 |
| 4. Instruments financers | 50.126 |
| 5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades | - |
| 6. Unitat de negoci | - |
| 7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió | - |
| 8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7 = VII) | 51.237 |
| B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII) | (9.156) |
| 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 | - |
| 2. Interessos pagats | - |
| 3. Passius subordinats | - |

(Cont.)

| | Exercici 2012 |
|---|-------------------|
| 4. Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes | - |
| 5. Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes | - |
| 6. Adquisició de valors propis | - |
| 7. Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament | 2.040 |
| 8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7 = IX) | 2.040 |
| C3.Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX) | (2.040) |
| Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) | |
| Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X) | (8.301) |
| Efectiu i equivalents a l'inici del període | 8.789 |
| Efectiu i equivalents al final del període | 488 |
| COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE | 31.12.2012 |
| 1. Caixa i bancs | 488 |
| 2. Altres actius financers | - |
| 3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista | - |
| Total efectiu i equivalents al final del període (1+2-3) | 488 |

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 (Milers d'euros)

31 de desembre 2012

| | Capital o fons mutual | | Prima d'emissió | Reserves | Resultat exercicis anteriors | Altres aportacions de socis | Resultat de l'exercici | (Dividend a compte) | Ajustaments per Canvis de valor | Subvencions, donacions i llegats rebuts | TOTAL |
|--|-----------------------|-----------|-----------------|----------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|---|--------|
| | Escripturat | No exigit | | | | | | | | | |
| SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2011 | 16.190 | - | - | - | 5.447 | - | 906 | - | - | 19 | 22.562 |
| I. Ajustament per canvis de criteri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II. Ajustament per errors | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SALDO A 1 DE DESEMBRE DE 2011 ajustat | 16.190 | - | - | - | 5.447 | - | 906 | - | - | 19 | 22.562 |
| I. Total ingressos i despeses reconeguts | - | - | - | - | - | - | 889 | - | - | (4) | 885 |
| II. Operacions amb socis o mutualistes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Altres variacions del patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Pagaments basats en instruments de patrimoni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Traspassos entre partides de patrimoni net | - | - | - | - | 906 | - | (906) | - | - | - | - |
| 3. Altres variacions | - | - | - | 1.341 | - | - | - | - | - | - | - |
| SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2012 | 16.190 | - | - | 1.341 | 6.353 | - | 889 | - | - | 15 | 24.788 |

ANNEX III

ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2012

(Milers d'euros)

| Immoble | Localitat | Ús | Cost | Amortització Acumulada | Provisió per depreciació | Valor Net Comptable | Valor de Taxació | Plusvàlua (Minusvàlua) | Data última taxació | Societat de Taxació |
|---|--------------------|--------------|-------|------------------------|--------------------------|---------------------|------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| Immobilis afectes a cobertura de les provisions tècniques: | | | | | | | | | | |
| Pablo Iglesias, 27 | Alacant | Llogat | 2.241 | 824 | - | 1.417 | 1.970 | 553 | 10-jun-10 | InmoSeguros |
| Silos, 85 | Alcalá de Guadaíra | Llogat | 248 | 41 | - | 207 | 211 | 4 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Clara Campoamor, 4 | Alcázar S. Juan | Propi | 657 | 139 | - | 518 | 534 | 16 | 22-jun-10 | InmoSeguros |
| Poetisa Isabel Prieto, 2 | Alcázar S. Juan | Propi | 231 | 53 | - | 178 | 185 | 7 | 22-jun-10 | InmoSeguros |
| Padre Victoriano, 4 | Àvila | Propi | 259 | 95 | - | 164 | 207 | 43 | 9-jun-10 | InmoSeguros |
| Príncep d'Astúries, 63 | Barcelona | Llogat | 1.918 | 621 | - | 1.297 | 1.563 | 266 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Plaça Urquinanoa, 6 | Barcelona | Llogat | 9.536 | 784 | - | 8.752 | 11.856 | 3.104 | 30-des-11 | Geslvat |
| Gran Via, 480 | Barcelona | Propi | 439 | 87 | - | 352 | 428 | 76 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Josep Pla, 101 | Barcelona | Llogat | 9.095 | 654 | 1.495 | 6.946 | 7.017 | 71 | 24-nov-11 | Geslvat |
| Ronda Sant Pau, 34-36 | Barcelona | Propi | 325 | 34 | - | 291 | 424 | 133 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Gran Via, 618 | Barcelona | Propi | 781 | 36 | - | 745 | 949 | 204 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Av. Reyes Católicos, 10 | Burgos | Propi | 317 | 36 | - | 281 | 300 | 19 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Av. Rochester, 1 | Cadis | Propi | 1.382 | 120 | - | 1.262 | 1.314 | 52 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Alfonso XI, 15 | Cadis | Propi | 252 | 31 | - | 221 | 231 | 10 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Poeta Guimerà, 7 | Castelló | Propi/Llogat | 2.399 | 369 | - | 2.030 | 2.133 | 103 | 8-jun-10 | InmoSeguros |
| Romera, 45 | Dos Hermanas | Llogat | 268 | 29 | - | 239 | 263 | 24 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Coronel Muñoz, 21 | Granada | Propi | 216 | 87 | - | 129 | 186 | 57 | 14-jun-10 | InmoSeguros |
| Av. Libertad, 7 | Guipúscoa | Propi | 447 | 17 | 70 | 360 | 365 | 5 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Linares Rivas, 4 | la Corunya | Propi | 861 | 78 | - | 783 | 824 | 41 | 10-jun-10 | InmoSeguros |
| Linares Rivas, 9 | la Corunya | Propi | 2.738 | 290 | - | 2.448 | 2.527 | 79 | 15-jun-10 | InmoSeguros |

(Cont.)

| Immoble | Localitat | Ús | Cost | Amortització Acumulada | Provisió per depreciació | Valor Net Comptable | Valor de Taxació | Plusvàlua (Minusvàlua) | Data última taxació | Societat de Taxació |
|----------------------------|-------------|--------|-------|------------------------|--------------------------|---------------------|------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| León y Castillo, 30 | Las Palmas | Propi | 165 | 19 | - | 146 | 169 | 23 | 9-jun-10 | InmoSeguros |
| Perojo, 8 | Las Palmas | Propi | 1.000 | 106 | - | 894 | 933 | 39 | 2-jun-10 | InmoSeguros |
| Vallcalent, 1, 2n | Lleida | Propi | 882 | 416 | - | 466 | 577 | 111 | 9-jun-10 | InmoSeguros |
| Gran Vía de San Marcos, 19 | Lleó | Propi | 563 | 146 | - | 417 | 453 | 36 | 9-jun-10 | InmoSeguros |
| Príncipe, 21 | Madrid | Llogat | 3.382 | 818 | - | 2.564 | 2.806 | 242 | 9-jun-10 | InmoSeguros |
| Carrió, 31 | Manresa | Propi | 262 | 26 | - | 236 | 300 | 64 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Voluntarios de Santiago, 5 | Osca | Propi | 134 | 9 | - | 125 | 129 | 4 | 20-dic-11 | Grupo Tasvalor |
| Pg. Colón, 1 | Pontevedra | Propi | 685 | 130 | - | 555 | 581 | 26 | 10-jun-10 | InmoSeguros |
| Castelao, 6 | Pontevedra | Propi | 138 | 19 | - | 119 | 124 | 5 | 9-jun-10 | InmoSeguros |
| Vía Norte, 52 i 54 | Pontevedra | Propi | 622 | 112 | - | 510 | 542 | 32 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Alejandro Prieto, s/n | Puertollano | Propi | 398 | 71 | - | 327 | 346 | 19 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Espronceda, 25 | Reus | Propi | 122 | 7 | - | 115 | 150 | 35 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| General Pardiñas, 10 | Santiago | Propi | 365 | 23 | - | 342 | 350 | 8 | 15-jun-10 | InmoSeguros |
| Pg. Teruel, 38 | Saragossa | Propi | 1.141 | 440 | - | 701 | 877 | 176 | 1-jun-10 | InmoSeguros |
| Madrona, 1, 1r B | Segòvia | Propi | 205 | 67 | - | 138 | 191 | 53 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Rep. Argentina, 27, 2n J | Sevilla | Propi | 831 | 321 | - | 510 | 618 | 108 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| López Peláez, 13-15-17 | Tarragona | Llogat | 6.426 | 1.137 | - | 5.289 | 6.065 | 776 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| Cronista Sessé, 7 | Tarragona | Propi | 809 | 171 | - | 638 | 792 | 154 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| López Peláez, 19 | Tarragona | Propi | 960 | 63 | - | 897 | 979 | 82 | 30-nov-11 | Grupo Tasvalor |
| José Grueso, 16 | Tomelloso | Propi | 460 | 98 | - | 362 | 374 | 12 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Esperanza, 3 | Valdepeñas | Propi | 853 | 116 | - | 737 | 774 | 37 | 22-jun-10 | InmoSeguros |

(Cont.)

| Immoble | Localitat | Ús | Cost | Amortització Acumulada | Provisió per depreciació | Valor Net Comptable | Valor de Taxació | Plusvàlua (Minusvàlua) | Data última taxació | Societat de Taxació |
|---|-----------|--------|---------------|------------------------|--------------------------|---------------------|------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| Salvador Sastre, 10 | València | Propi | 2.192 | 672 | - | 1.520 | 1.917 | 397 | 9-jun-10 | InmoSeguros |
| Av. García Barbón, 20 | Vigo | Propi | 1.090 | 152 | - | 938 | 971 | 33 | 4-jun-10 | InmoSeguros |
| Total Immobles afectes a cobertura: | | | 58.295 | 9.564 | 1.565 | 47.166 | 54.505 | 7.339 | | |
| Immobles no afectes a cobertura de les provisions tècniques: | | | | | | | | | | |
| Cayetano Soler, 6 | Barcelona | Llogat | 215 | 58 | - | 157 | 201 | 44 | 7-jun-10 | InmoSeguros |
| Total Immobles no afectes a cobertura: | | | 215 | 58 | - | 157 | 201 | 44 | | |
| Totals | | | 58.510 | 9.622 | 1.565 | 47.323 | 54.706 | 7.383 | | |

ANNEX IV**DETALL DE LES INVERSIONS FINANCERES A 31 DE DESEMBRE DE 2012** (Milers d'euros)**ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA****INSTRUMENTS DE PATRIMONI**

| Renda Variable | Nre. Títols | Cost Amortitzat | Valor en Balanç |
|--|--------------------|------------------------|------------------------|
| PARTICIPACIONES ASTES | 1 | 1 | 1 |
| CLUB FINANCIERO GÉNOVA | - | - | - |
| CHIP CARD | 1.875 | 113 | 113 |
| CLÍNICA QUIRÚRGICA CACEREÑA | 2.796 | 171 | 171 |
| TIREA | 45.344 | 322 | 322 |
| CENTRO MÉDICO ELFOS | 1 | 3 | 3 |
| GESCLISA | 1 | - | - |
| BASERE | 553 | 5 | 5 |
| CLÍNICA GIRONA | 191 | 222 | 222 |
| SERVICIO MÉDICO DE URGENCIAS CRUZ BLANCA | 1 | 1 | 1 |
| A.C.C.A.S. | - | - | - |
| RESONANCIA MAGNÉTICA | 300 | 58 | 58 |
| SCANNER ASTURIAS | 200 | 27 | 27 |
| Total Renda Variable | 51.263 | 923 | 923 |
| TOTAL INSTRUMENTS DE PATRIMONI | 51.263 | 923 | 923 |

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

| Valors representatius de Deute | Valor Nominal | Cost Amortitzat | Valor de Mercat | Valor en Balanç |
|--|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| BN.REPSOL INT. FIN. 5 22.07.13 | 1.000 | 1.006 | 1.019 | 1.019 |
| BN.BANCO FINANC. Y AHORROS FRN 29.11.18 | 1.500 | 1.313 | 592 | 592 |
| BN.BONS I OBLIG. 4,85% 31.10.20 | 14.540 | 14.732 | 14.424 | 14.424 |
| BN.BONS I OBLIGACIONS DE L'ESTAT 2,3% 30.04.2013 | 1.692 | 1.690 | 1.697 | 1.697 |
| BN.BPE FINANCIACIONES SA FRN 30.06.14 | 2.000 | 2.000 | 1.660 | 1.660 |
| BN.CAIXA GALICIA 3% 03.11.2014 | 4.000 | 3.991 | 3.906 | 3.906 |
| BN.CAIXANOVA 3,125% 15.04.15 | 2.600 | 2.593 | 2.565 | 2.565 |
| BN.CAJA AHORROS ASTURIAS 3,5% 08.10.2013 | 3.000 | 2.999 | 3.015 | 3.015 |
| BN.CAJA BALEARES 3% 10.12.14 | 8.400 | 8.398 | 8.304 | 8.304 |
| BN.COMUNIDAD DE MADRID 3,875% 18.10.13 | 12.000 | 11.999 | 11.972 | 11.972 |
| BN.CRITERIA CAIXACORP SA 4,125% 20.11.14 | 12.000 | 11.977 | 12.083 | 12.083 |
| BN.FADE 4,4% 17.09.13 | 15.000 | 14.989 | 15.199 | 15.199 |
| BN.ICO 2,875% 15.11.13 | 13.000 | 12.998 | 13.050 | 13.050 |
| BN.INSTITUT CRÈDIT OFICIAL 3,875% 20.05.16 | 11.939 | 11.907 | 11.895 | 11.895 |
| BN.LA CAIXA 3,75% 05.11.13 | 15.000 | 14.995 | 15.156 | 15.156 |
| BN.TRESOR PÚBLIC 4% 30.04.20 | 42.000 | 42.043 | 40.028 | 40.028 |
| CED.BANCO POPULAR 4,125% 09.04.18 | 6.000 | 5.987 | 5.933 | 5.933 |
| CED.BBVA 4,25% 29.01.13 | 44.000 | 44.020 | 44.066 | 44.066 |
| CED.CAIXABANK 4% 16.02.17 | 14.900 | 14.924 | 14.966 | 14.966 |
| CED.LA CAIXA 3,5% 31.03.16 | 3.000 | 2.995 | 3.008 | 3.008 |

(Cont.)

| | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| CED.LA CAIXA 3,125% 16.09.13 | 5.000 | 4.996 | 5.043 | 5.043 |
| CED.LA CAIXA 5% 22.02.2016 | 36.050 | 35.930 | 37.956 | 37.956 |
| CED.LA CAIXA 5,125% 27.04.16 | 4.700 | 4.773 | 4.949 | 4.949 |
| LT.TRESOR ESPANYOL 15.02.13 | 15.794 | 15.720 | 15.775 | 15.775 |
| LT.LLETRES DEL TRESOR 13.12.13 | 4.880 | 4.787 | 4.784 | 4.784 |
| LT.LLETRES DEL TRESOR 15.03.13 | 35.820 | 35.577 | 35.745 | 35.745 |
| LT.LLETRES DEL TRESOR 19.07.13 | 3.740 | 3.661 | 3.706 | 3.706 |
| LT.LLETRES DEL TRESOR 23.08.13 | 55.100 | 54.266 | 54.472 | 54.472 |
| LT.TRESOR 18.10.13 | 103.650 | 101.625 | 102.023 | 102.023 |
| PAGARÉ BBVA 07.08.13 | 45.000 | 44.135 | 44.462 | 44.462 |
| PAGARÉ SANTANDER 06.09.13 | 36.900 | 35.963 | 36.402 | 36.402 |
| PERMUTA CED.LA CAIXA 2,5% 29.04.13 | 50.000 | 50.000 | 50.079 | 50.079 |
| PERMUTA CED.LA CAIXA 3,625% 18.01.21 | 10.000 | 10.242 | 7.521 | 7.521 |
| Total Valors representatius de Deute | 634.205 | 629.232 | 627.455 | 627.455 |
| TOTAL VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE | 634.205 | 629.232 | 627.455 | 627.455 |

PRÉSTECOS I PARTIDES A COBRAR

| Préstecs a entitats del grup i associades | Valor nominal a 31 de desembre de 2012 | Cost amortitzat a 31 de desembre de 2012 | Valor de mercat a 31 de desembre de 2012 | Valor en Balanç a 31 de desembre de 2012 |
|--|---|---|---|---|
| Adeslas Dental | 4.500 | 4.536 | 4.536 | 4.536 |
| Adeslas Salud | 11.950 | 12.016 | 12.016 | 12.016 |
| DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA) 26/01/2013 | 3.060 | 3.148 | 3.148 | 3.148 |
| DIPÒSIT CAIXABANK 04/01/2013 | 81.000 | 82.345 | 82.323 | 82.323 |
| DIPÒSIT CAIXABANK 05/06/2013 | 45.000 | 45.816 | 45.816 | 45.816 |
| Total préstecs a entitats del grup i associades | 145.510 | 147.861 | 147.839 | 147.839 |
| TOTAL PRÉSTECOS I PARTIDES A COBRAR | 145.510 | 147.861 | 147.839 | 147.839 |

ANNEX V

EMPRESAS DEL GRUP A 31 DE DESEMBRE DE 2012 (Milers d'euros)

| Nom | GRUPO IQUIMESA, S.L. | ADESLAS DENTAL | ADESLAS DENTAL ANDALUZA | INFRAESTRUCTURAS Y SERVICIOS DE ALZIRA, S.A. | GENERAL DE INVERSIONES ALAVESAS | ADESLAS SALUD, S.A. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Adreça | Plaça Amàrica, 4 - 01005 Vitòria | Joaquín Costa, 35 - 28002 Madrid | Joaquín Costa, 35 - 28002 Madrid | Ctra. Corbera, km 1 - 46600 Alzira (València) | Plaça Amàrica, 4 - 01005 Vitòria | Príncipe de Vergara, 110 - 28002 Madrid |
| Activitat | Gestora | Dental | Dental | Pàrquing | Immobiliària | Consultori |
| Fracció de capital que posseïx directament (%) | 100% | 100% | - | 51% | 100% | 100% |
| Fracció de capital que posseïx indirectament (%) | | - | 84,7% | - | | |
| Capital social | 7.552 | 4.000 | 1.307 | 1.250 | 1.200 | 313 |
| Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors (SENSE AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR) | 54.881 | 13.477 | 275 | 1.679 | 77 | 140 |
| Dividends a compte | - | - | - | - | - | - |
| Resultats de l'exercici 2012 | 5.215 | 760 | (439) | 235 | 1 | 102 |
| Valor segons llibres, net de provisions | 48.457 | 13.427 | 5.561 | 3.335 | 1.262 | 368 |
| Dividends meritats en l'exercici 2012 | 5.400 | - | - | - | - | - |
| Cotització en mercat regulat | NO | NO | NO | NO | NO | NO |

ANNEX VI

EMPRESAS ASOCIADAS A 31 DE DISEMBRE DE 2012 (Milers d'euros)

| Nom | SOCIEDAD INMOBILIARIA DEL IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO | IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO DENTAL | IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO DENTAL VIZKAIA | Igualatorio Médico Quirúrgico S.A. DE Seguros y Reaseguros | IGURCO GESTION, S.L. | IGURCO RESIDENCIAS SOCIO SANITARIAS | IGURCO CENTROS GERONTOLÓGICOS, S.L. |
|--|---|--|--|--|---|---|---|
| Adreça | C/ Máximo Aguirre, 18 bis, 7è - 48011 Bilbao | C/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao | C/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao | C/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao | C/ Máximo Aguirre, 18 bis, 2a planta - 48011 Bilbao | C/ José María Olabarri, 6 - Departament 26 - 48001 Bilbao | C/ José María Olabarri, 6 - Departament 26 - 48001 Bilbao |
| Activitat | Immobilària | Dental | Dental | Asseguradora | Serveis Geriàtrics | Serveis Geriàtrics | Serveis Geriàtrics |
| Fracció de capital que posseeix directament (%) | - | - | - | - | - | - | - |
| Fracció de capital que posseeix indirectament (%) | 19,98% | 44,75% | 45% | 45% | 31,64% | 31,64% | 31,64% |
| Capital social | 20.000 | 200 | 203 | 16.175 | 8.679 | 61 | 1.703 |
| Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors (SENSE AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR) | 4.492 | (50) | (36) | 75.701 | 4.706 | (25) | (90) |
| Dividends a compte | - | - | - | (12.000) | - | - | - |
| Resultats de l'exercici 2012 | (424) | (35) | (11) | 16.862 | 548 | (15) | 897 |
| Valor segons llibres, net de provisions | 4.020 | 130 | 203 | 60.354 | 5.055 | 61 | 2.561 |
| Dividends meritats en l'exercici 2012 | - | - | - | - | - | - | - |
| Cotització en mercat regulat | NO | NO | NO | NO | NO | NO | NO |

(Cont.)

| Nom | ORUE XXI, S.L. | CENTRO DE RE-HABILITACION Y MEDICINA DEPORTIVA BILBAO, S.L. | SOCIEDAD DE PROMOCION DEL IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO, S.A. | IGUALATORIO DE BILBAO AGENCIA DE SEGUROS | RESIDENCIA ORUE, S.L. | GRUPO ASEGURADOR DE LA CAIXA, AIE | SANATORIO MEDICO-QUIRURGICO CRISTO REY, S.A. |
|--|--|---|---|---|--|-----------------------------------|--|
| Adreça | Barri de San Miguel, s/n EUBA - 48340 Amorebieta | C/ Rafaela Ybarra, 25 - 48014 Bilbao | C/ Máximo Aguirre, 18 bis, 2n - 48011 Bilbao | C/ Máximo Aguirre, 18 bis, bxs. esq. - 48011 Bilbao | Barri de San Miguel, s/n EUBA - 48340 Amorebieta | C/ Juan Gris 20-26 - 28020 Madrid | Paseo de la Estación, 40 - 23008 Jaén |
| Activitat | Serveis Geriàtrics | Rehabilitació | Promoció Empresarial | Agència d'Assegurances | Serveis Geriàtrics | Agrupació d'interès econòmic | Sanatori |
| Fracció de capital que posseeix directament (%) | - | - | - | - | - | 22,32% | 37,78% |
| Fracció de capital que posseeix indirectament (%) | 21,71% | 42,45% | 45% | 45% | 21,71% | - | - |
| Capital social | 3.265 | 106 | 29.005 | 150 | 200 | 9.729 | 103 |
| Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors (SENSE AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR) | 1.992 | (121) | 5.551 | 104 | 96 | | 2.992 |
| Dividends a compte | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultats de l'exercici 2012 | 294 | (95) | 436 | 6 | 72 | - | 72 |
| Valor segons llibres, net de provisions | 5.117 | 100 | 29.005 | 150 | 201 | 2.171 | 1.529 |
| Dividends meritats en l'exercici 2012 | - | - | - | - | - | - | - |
| Cotització en mercat regulat | NO | NO | NO | NO | NO | NO | NO |

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012

OPERACIONS SOCIETÀRIES I ESTRUCTURA ACCIONARIAL

El juliol del 2012, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de SegurCaixa Adeslas va aprovar l'acord de fusió per absorció de la Societat Aresa Seguros Generales, S.A. Aquest projecte va ser formulat prèviament per l'òrgan d'administració i dipositat al Registre Mercantil. Amb data 21 de desembre de 2012 s'ha atorgat l'escriptura de fusió per absorció, la qual ha estat inscrita en el Registre Mercantil amb data d'efecte del seu assentament de presentació el 28 de desembre de 2012.

Aresa va ser adquirida per SegurCaixa Adeslas el 14 de juliol de 2011 com a part de la contraprestació lliurada per Mutua Madrileña en la compra del 50% de SegurCaixa Adeslas. Atès que a 1 de gener de 2012 Aresa ja era una Societat del grup, la fusió amb SegurCaixa Adeslas s'ha realitzat, d'acord amb la normativa comptable aplicable, amb efectes retroactius 1 de gener de 2012.

A 31 de desembre de 2012, la Societat és capdavantera d'un grup de societats, però no presenta comptes anuals consolidats, ja que està dispensada d'aquesta obligació en la normativa vigent pel fet d'integrar-se en un grup de consolidació superior.

Concretament, la Societat forma part del 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, i és aquesta societat la que formula estats financers consolidats.

EVOLUCIÓ DE L'EXERCICI

Les primes de SegurCaixa Adeslas imputades a l'exercici han mantingut una evolució molt positiva al llarg del 2012, amb un creixement del 19,4% respecte al 2011, que la porta a assolir els 2.305 milions d'euros. Descomptant l'efecte derivat de les primes incorporades en la fusió amb Aresa, el creixement de les primeres continua sent significatiu, un 7,9%. Tot això en un entorn de mercat de caiguda del volum de negoci de l'1,9%.

Respecte al Ram de Salut, el 2012 s'ha arribat a la xifra de 1.838 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del 16,3%. Aquest creixement ha consolidat la posició de lideratge en el sector, ja que s'ha aconseguit una quota de mercat del 27,0%. Pel que fa a la cartera, al tancament de l'exercici la formaven 3.871.404 assegurats, la qual cosa suposa un creixement de 494.905 respecte a l'any anterior, incloent-hi 358.670 assegurats procedents de l'absorbida Aresa. En aquesta xifra no es computen els assegurats amb residència a províncies on la Companyia opera mitjançant acords de reassegurança de prestació de serveis amb altres entitats. Aquests clients suposen per si sols una altra cartera de 110.880 assegurats.

En el negoci de Multiriscos, el volum total de primes meritades va arribar als 287 milions d'euros i es va aconseguir una quota de mercat del 4,4%. El creixement més gran és el que ha experimentat el ram de Multiriscos de la Llar, que va augmentar un 10,4% fins a assolir els 236 milions d'euros i una quota de mercat del 6,3%, cosa que el situa en el tercer lloc del rànquing de companyies del mercat.

Pel que respecta al negoci d'Autos, cal indicar que, en un context de caiguda del mercat respecte al 2011 del 5,9%, la redefinició de l'oferta comercial ha permès un creixement del volum de negoci entre els dos exercicis d'un 2,3% i s'han aconseguit les 349.449 pòlisses. Al llarg de l'exercici han continuat les accions encaminades a millorar la rendibilitat de la cartera, la qual cosa ha permès una millora de la ràtio combinada entre els dos exercicis.

Dins l'apartat d'Altres Rams cal destacar el llançament comercial del ram de decessos a partir del mes de febrer, que complementa l'oferta que ja tenia Aresa dins d'aquest ram. L'èxit de l'oferta a través del canal bancassegurador ha permès que els nous productes hagin arribat a un volum de primes de 43,3 milions d'euros (dels quals 40,8 milions corresponen a Prima Única), el qual, un cop incorporada la cartera d'Aresa, se situa en els 68,4 milions d'euros, assolint una quota de mercat del 3,5%, la qual cosa ha suposat situar-se en la 5a posició del rànquing del Ram. En la resta de productes cal destacar la potenciació dels productes d'Accidents i Responsabilitat Civil enfocats a cobrir les necessitats dels segments d'autònoms i Pimes.

Tot seguit es presenten les dades referents a Primes meritades (assegurança directa més reassegurança acceptada) i la seva comparació amb l'exercici anterior:

| | 2012 | 2011 | % Variación |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Primes Assistència Sanitària | 1.838.312 | 1.580.577 | 16,3% |
| Primes Multiriscos de la Llar | 235.751 | 213.447 | 10,4% |
| Primes Autos | 160.292 | 156.723 | 2,3% |
| Primes Decessos | 68.441 | 0 | |
| Primes Accidents | 46.474 | 38.256 | 21,5% |
| Primes Altres Rams | 86.440 | 56.440 | 53,2% |
| Total Primes Meritades | 2.435.710 | 2.045.443 | 19,1% |

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de la Societat ha arribat als 100.271 milers d'euros, cosa que suposa una rendibilitat sobre Primes imputades del 4,35%. Pel que fa al marge de solvència, a 31 de desembre de 2012 puja a 1.327 milions d'euros, xifra 3,4 vegades superior al mínim legalment exigít.

Durant l'exercici 2012, d'altra banda, la Societat ha disposat d'una mitjana de 1.169 empleats, distribuïts entre els diferents centres territorials i els Serveis Centrals. A aquesta xifra, caldria incorporar-hi els 220 empleats procedents d'Aresa i la part proporcional corresponent a la plantilla de Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (789 empleats) i de l'A.I.E. (30 empleats).

La Societat compleix l'Ordre del Ministeri de Justícia JUS/206/2009, de 28 de gener, relativa a la informació mediambiental, i es duu a terme una declaració per part dels administradors en el sentit que no existeix cap partida que hagi de ser inclosa en el document a part d'informació mediambiental. Paral·lelament, i com a part de la seva estratègia de Responsabilitat Corporativa, la Societat està desenvolupant diversos projectes per reduir la generació de residus i l'estalvi en el consum d'energies.

GESTIÓ DEL RISC

SegurCaixa Adeslas ha desenvolupat Polítiques de Gestió de Risc consistentes en un tractament uniforme dels diferents tipus de riscos als quals està exposada la Companyia, amb l'objectiu final de:

- Assegurar que els riscos estiguin identificats i controlats.
- Poder dur a terme una gestió global, homogènia i integrada dels riscos.

El 2012, la Companyia ha homogeneïtzat i formalitzat el Mapa de Processos i s'han actualitzat les activitats, riscos i controls que s'hi emmarquen.

En el procés de monitoratge s'estableixen una sèrie de rols i responsabilitats que assegurin un Entorn de Control adequat i contribueixin al compliment dels objectius estratègics de la Companyia. L'Estratègia de Gestió de Riscos s'emmarca dins de les directrius que actualment suggereixen els Organismes Reguladors per garantir la supervivència i el Bon Govern de les societats.

El Model Corporatiu d'Anàlisi de Riscos consta de les següents categories de Riscos, alineades amb les tipologies definides a Solvència II:

- Riscos dels Processos de Negoci
- Riscos Asseguradors
- Riscos de la Informació
- Riscos de l'entorn

La metodologia de càlcul es basa en la valoració qualitativa de riscos en funció de la probabilitat d'ocurrència i l'impacte en la consecució dels objectius. El resultat serà l'elaboració d'un Mapa de Riscos de la Companyia, d'acord amb la metodologia següent:

- Risc Inherent
- Risc Residual

Aquesta Matriu de Riscos vinculada al negoci permetrà la gestió i el control dels riscos residuals des d'una doble perspectiva:

- La realització de plans d'acció sobre els riscos de més impacte.
- El monitoratge dels riscos amb un impacte menor.

Pel que fa a la política de reassegurança, ha continuat en la mateixa línia que en l'exercici anterior, i totes les negociacions i els diferents processos de cotització s'han concentrat en la unitat específica i independent de reassegurança. Una de les activitats principals que s'han dut a terme el 2012 ha estat la continuació de la realització d'anàlisis específiques de les estructures de reassegurança per aconseguir una completa adequació a les diferents carteres i els seus comportaments. S'ha procedit a les renovacions que vencien l'any 2012, alhora que s'ha perseguit l'estabilització dels resultats dels diferents rams a través de la reassegurança i el suport en el seu desenvolupament.

La diversificació del risc entre els reasseguradors es realitza mantenint els nivells mínims de solvència establerts a SegurCaixa Adeslas. Així mateix, la Societat es troba subjecta a uns límits de concentració de riscos, que són fixats tant per la normativa vigent com directament per la mateixa Societat.

Finalment, pel que respecta a la concentració del Risc d'Assegurances, SegurCaixa Adeslas ha dut a terme una política de diversificació de riscos asseguradors, operant en la pràctica totalitat dels rams d'assegurances, llevat del ram de vida.

La Societat disposa de mecanismes de control intern i procediments que li permeten detectar tota mena de concentracions del risc assegurador.

GESTIÓ DEL RISC FINANCER

La Societat disposa d'una Comissió d'Inversions, òrgan del Consell d'Administració que revisa la gestió d'inversions financeres, la composició de la cartera i el compliment de la política establerta.

Les tasques tant de gestió com d'administració d'inversions han estat exercides per VidaCaixa durant els 9 primers mesos de l'any. Amb data 18 de setembre de 2012 es va encomanar a Invercaixa Gestió la gestió discrecional de les inversions, mentre que VidaCaixa va continuar amb les tasques pròpies d'administració. A partir de l'1 de gener de 2013, l'activitat d'administració serà efectuada per la mateixa SegurCaixa Adeslas.

Pel que fa a la gestió de les seves inversions, la Societat ha mantingut una exposició molt reduïda als mercats financers. Cal esmentar que aquesta gestió es realitza prenent com a base els principis de congruència, rendibilitat, seguretat, liquiditat i dispersió. Al seu torn, es tenen en compte els principals riscos financers dels actius:

- **Risc de Mercat:** Entès com el risc d'incórrer en pèrdues pel manteniment de posicions en els mercats i com a conseqüència de moviments adversos de variables financeres com ara tipus d'interès, tipus de canvi, preus d'accions, commodities, etc.

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 seran els retorns setmanals dels darrers 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 realitza 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 de Crèdit:** És el risc d'incórrer en pèrdues per l'incompliment de les obligacions contractuals de pagament per part d'un deutor o l'ampliació de la prima de risc lligada a la seva solvència financer.

La gestió de crèdit de la Societat és determinada pel compliment intern d'un marc d'actuació aprovat pel Consell d'Administració. S'hi defineix la categoria d'actius susceptibles de ser incorporats a la cartera d'inversions fent servir paràmetres de definició com les principals escales de ràting i terminis.

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 ràting mínim per a inversions en renda fixa és d'investment grade. Qualsevol inversió per sota d'aquesta qualificació requereix aprovació expressa per part de la Comissió d'Inversions. A efectes d'aquesta restricció, no es computa el Deute Públic Espanyol.
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions. Així mateix, la cartera d'inversions persegueix una durada objectiu d'entre 1 i 2 anys.

Actualment, la Societat manté el 75% de la seva cartera d'inversions en deute públic espanyol i entitats financeres de primer nivell, bàsicament CaixaBank i Banco Santander.

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:** Assumit en el posicionament dels diferents actius, es defineix aquest risc com la impossibilitat de vendre o mobilitzar les posicions dels actius en qualsevol moment.

Les inversions financeres estan realitzades en la seva pràctica 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.

En la implementació de la política d'inversions es tenen en compte totes les necessitats de liquiditat de la Societat, les quals són un paràmetre fonamental per a la gestió. Aquesta anàlisi és complementada i optimitzada per la centralització dels saldos de liquiditat de les diferents àrees de la Societat.

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.

D'altra banda, en la gestió de derivats financers, la Societat preveu la utilització de contraparts que, estant aquestes entitats financeres subjectes a supervisió de l'Autoritat de Control dels Estats membres de la Unió Econòmica Europea, tinguin una solvència suficient.

Finalment, dins de l'àmbit dels riscos als quals la Societat s'enfronta, es troba també el Risc Operacional. La Societat té implementats controls per tal d'evitar els errors derivats en la implementació i execució de les operacions. Tots els riscos són correctament controlats i gestionats mitjançant els sistemes de Control Intern.

ALTRES ASPECTES

La Societat preveu mantenir la seva actual estratègia d'oferir un ampli catàleg d'assegurances capaces de proporcionar una sòlida cobertura de les seves necessitats de previsió personal i patrimonial a les famílies i empreses espanyoles, tot mantenint l'esperit de millora contínua del nivell de qualitat del servei prestat.

Posteriorment al tancament de l'exercici 2012, 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.

Durant el 2012, la Societat no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.