



 SegurCaixa Adeslas

2013 Comptes anuals i Informe de gestió

Índex

Informe d'Auditoria	3
Comptes anuals consolidades de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances y Reassegurances	4
Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2013	21
Annex I	142
Annex II	157
Annex III	160
Annex IV	164
Annex V	165
Informe de Gestió	167

CARTA

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

Balanç de situació a 31 de desembre de 2013 i 2012 (notes 1 a 4) (milers d'euros)

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012 (*)
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 11.2.1.1)	54.960	139.328
A-2) Actius financers mantinguts per negociar	-	-
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11.2.1.2)	588.379	628.378
I. Instruments de patrimoni	34.112	923
II. Valors representatius de deute	554.267	627.455
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 11.2.1.3)	924.207	800.778
I. Valors representatius de deute	-	-
II Préstecs	283.942	147.839
1. Avançaments sobre pòlisses	-	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	283.942	147.839
3. Préstecs a altres parts vinculades	-	-
III. Dipòsits en entitats de crèdit	358.385	366.017
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	202.807	182.668
1. Prenedors d'assegurança	202.684	182.546
2. Mediadors	123	122
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	2.668	2.784
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	1.886	2.671
VIII. Desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits	74.518	98.798
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	-	39
2. Resta de crèdits	74.518	98.759

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012 (*)
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment	-	-
A-7) Derivats de cobertura	-	-
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Nota 14)	54.379	34.363
I. Provisió per a primes no consumides	28.711	18.362
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-
III. Provisió per a prestacions	25.668	16.001
IV. Altres provisions tècniques	-	-
A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries (Notes 6 i 7)	52.179	53.172
I. Immobilitzat material	23.057	21.674
II. Inversions immobiliàries	29.122	31.498
A-10) Immobilitzat intangible (Nota 8)	806.992	827.111
I. Fons de comerç	354.716	354.716
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors	-	49
III. Altre actiu intangible	452.276	472.346
A-11) Participacions en entitats del grup i associades (Nota 11.2.1.4)	252.288	70.549
I. Participacions en empreses associades	3.963	3.701
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	248.325	66.848
A-12) Actius fiscals (Nota 15)	23.092	24.603
I. Actius per impost corrent	1.986	7.564
II. Actius per impost diferit	21.106	17.039
A-13) Altres actius	69.383	52.797
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició (Nota 9)	6.533	8.640
III. Periodificacions	60.591	41.700
IV. Resta d'actius	2.259	2.457
A.14) Actius mantinguts per a la venda	-	-
TOTAL ACTIU	2.825.859	2.631.079

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

Les Notes 1 a 26 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2013.

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

Balanç de situació a 31 de desembre de 2013 i 2012 (notes 1 a 4) / (milers d'euros).

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	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 (Nota 11.2.1.5)	353.424	328.006
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	5.761	4.744
III. Deutes per operacions d'assegurança	59.570	50.555
1. Deutes amb assegurats	127	327
2. Deutes amb mediadors	38.837	33.702
3. Deutes condicionats	20.606	16.526
IV. Deutes per operacions de reassegurança	14.155	10.989
V. Deutes per operacions de coassegurança	1.350	664
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	20.954	22.392
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:	251.634	238.662
1. Deutes amb les Administracions Públiques	21.469	23.755
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	110.487	87.035
3. Resta d'altres deutes	119.678	127.872
A-4) Derivats de cobertura	-	-
A-5) Provisions tècniques (Nota 14)	1.071.783	937.224
I. Provisió per a primes no consumides	288.597	263.937
II. Provisió per a riscos en curs	5.790	5.790

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012 (*)
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	659.538	597.512
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI. Altres provisions tècniques	117.858	69.985
A-6) Provisions no tècniques (Nota 17.1)	19.122	14.501
I. Provisió per a impostos i altres contingències legals	-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	17	57
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	7.763	5.359
IV. Altres provisions no tècniques	11.342	9.085
A-7) Passius fiscals (Nota 15)	31.291	24.193
I. Passius per impost corrent	4.778	1.685
II. Passius per impost diferit	26.513	22.508
A-8) Resta de passius	9.140	5.428
I. Periodificacions	9.140	5.428
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	1.484.760	1.309.352

PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012 (*)
B-1) Fons propis (Nota 12)	1.338.475	1.322.965
I. Capital o fons mutual	469.670	469.670
1. Capital escriturat o fons mutual	469.670	469.670
2. (Capital no exigit)	-	-
II. Prima d'emissió	473.248	473.248
III. Reserves	350.455	340.457
1. Legal i estatutàries	93.934	93.933
2. Reserva d'estabilització	877	562
3. Altres reserves	255.644	245.962
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	-	-
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	3.680	-
VII. Resultat de l'exercici	132.060	100.271
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	(90.638)	(60.681)
1. Dividend a compte	(90.001)	(60.128)
2. Reserva d'estabilització a compte	(637)	(553)
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-
B-2) Ajustaments per canvis de valor	2.624	(1.244)
I. Actius financers disponibles per a la venda	2.624	(1.244)
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
TOTAL PATRIMONI NET	1.341.099	1.321.727
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	2.825.859	2.631.079

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

Les Notes 1 a 26 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2013.

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

Compte de pèrdues i guanys corresponent als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2013 i 2012 (notes 1 a 4) / (milers d'euros).

I. COMPTE TÈCNIC-ASSEGURANÇA DE NO-VIDA	31.12.2013	31.12.2012 (*)
I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança (Nota 24.3)	2.407.742	2.304.824
a) Primes meritades	2.563.359	2.431.212
a.1) Assegurança directa	2.559.474	2.424.975
a.2) Reassegurança acceptada	11.945	10.735
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-)	(8.060)	(4.498)
b) Primes de la reassegurança cedida	(141.307)	(102.318)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)	(24.660)	(33.008)
c.1) Assegurança directa	(24.556)	(33.008)
c.2) Reassegurança acceptada	(104)	-
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	10.350	8.938
I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 11.2.2)	52.009	41.464
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 7)	1.942	1.030
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	27.647	30.092
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	22.420	10.342
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	5	-
d.2) D'inversions financere	22.415	10.342
I.3- Altres Ingressos Tècnics	29.146	30.235
I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança (Nota 24.3)	(1.923.242)	(1.867.900)
a) Prestacions i despeses pagades	(1.741.859)	(1.674.349)
a.1) Assegurança directa	(1.761.603)	(1.675.680)
a.2) Reassegurança acceptada	(3.890)	(8.367)
a.3) Reassegurança cedida (-)	23.634	9.698

I. COMPTE TÈCNIC- ASSEGURANÇA DE NO-VIDA	31.12.2013	31.12.2012 (*)
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)	(52.361)	(107.498)
b.1) Assegurança directa	(62.408)	(111.167)
b.2) Reassegurança acceptada	381	(889)
b.3) Reassegurança cedida (-)	9.666	4.558
c) Despeses imputables a prestacions	(129.022)	(86.053)
I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)	(47.873)	(36.945)
I.6- Participació en Beneficis i Extorns	(65)	-
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	(65)	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
I.7- Despeses d'Explotació Netes (Nota 24.2)	(288.402)	(255.187)
a) Despeses d'adquisició	(258.186)	(218.345)
b) Despeses d'administració	(43.908)	(46.371)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	13.692	9.529
I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)	(49.708)	(68.207)
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	(266)	268
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	113	1.093
d) Altres	(49.555)	(69.568)
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 11.2.2)	(6.737)	(13.384)
a) Despeses de gestió de les inversions	(2.974)	(5.061)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers	(2.974)	(5.061)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(2.589)	-
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	(2.587)	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	(2)	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	(1.174)	(8.323)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(1.174)	(8.323)
I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No-Vida)	172.870	134.900

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

Les Notes 1 a 26 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanyos de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2013.

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

Compte de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2013 i 2012 (notes 1 a 4) / (milers d'euros).

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2013	31.12.2012 (*)
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 11.2.2)	15.929	18.235
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	871
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	15.929	13.971
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	-	3.393
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	1
d.2) De les inversions financeres	-	3.392
III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions (Nota 11.2.2)	(1.312)	(3.350)
a) Despeses de gestió de les inversions	(1.312)	(1.013)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(1.312)	(1.013)
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)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	(2.314)
III.3- Altres Ingressos	19.834	17.901
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta d'ingressos	19.834	17.901

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2013	31.12.2012 (*)
III.4- Altres Despeses	(20.052)	(31.568)
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta de despeses	(20.052)	(31.568)
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)	14.399	1.218
III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)	187.269	136.118
III.7- Impost sobre Beneficis (Nota 15.1)	(55.209)	(35.847)
III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)	132.060	100.271
III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)	-	-
III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)	132.060	100.271

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

Les Notes 1 a 26 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2013.

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

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

a) Estat d'ingressos i despeses reconeguts dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2013 i 2012 (notes 1 a 4) / (milers d'euros).

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2013	31.12.2012 (*)
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	132.060	100.271
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	3.862	55
II.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11.2.1.2)	5.526	84
Guany i pèrdues per valoració	(15.715)	(1.586)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	21.241	1.670
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	-	-

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2013	31.12.2012 (*)
II.5. Correcció d'asimetries comptables	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
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. Guany / (pèrdues) actuària per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts (Nota 23.4)	(9)	(6)
II.9. Impost sobre beneficis	(1.655)	(23)
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	135.922	100.326

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

Les Notes 1 a 26 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (ingressos i despeses reconeguts) de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2013.

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

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) Estat total de canvis en el patrimoni net dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2013 i 2012 (notes 1 a 4) / (milers d'euros).

31 de desembre de 2013

	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	(Accions en patrimoni pròpies)	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustament per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit									
SALDO FINAL DE L'ANY 2012	469.670	-	473.248	340.457	-	-	100.271	(60.681)	(1.244)	6	1.321.727
I. AJUSTAMENT PER CANVIS DE CRITERI 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. AJUSTAMENT PER ERRORS 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2013	469.670	-	473.248	340.457	-	-	100.271	(60.681)	(1.244)	6	1.321.727
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-	-	132.060	-	3.868	(6)	135.922
II. Operacions amb socis o mutualistes	-	-	-	-	-	-	-	(90.638)	-	-	(90.638)
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	-	-	-	-	-	-	-	(90.638)	-	-	(90.638)
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	-	-	-	9.998	3.680	-	(100.271)	60.681	-	-	(25.912)
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partides de patrimoni net	-	-	-	9.998	-	-	(100.271)	60.681	-	-	(29.592)
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2013	469.670	-	473.248	350.455	3.680	-	132.060	(90.638)	2.624	-	1.341.099

A 31 de desembre de 2012 (*)

	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	(Accions en patrimoni propies)	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustament per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit									
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

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

Les Notes 1 a 26 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (estat total de canvis en el patrimoni net) corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2013.

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

Estat de fluxos d'efectiu dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2013 i 2012 (notes 1 a 4) / (milers d'euros).

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31.12.2013	31.12.2012 (*)
A.1) Activitat asseguradora		
1.- Cobraments per primes assegurança directa i coassegurança	2.505.093	2.210.332
2.- Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança	1.694.952	1.732.874
3.- Cobraments per primes reassegurança acceptada	12.794	10.735
4.- Pagament de prestacions reassegurança acceptada	13.305	8.367
5.- Recobriment de prestacions	386	-
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	134.107	128.165
7.- Altres cobraments d'exploració	76.767	64.073
8.- Altres pagaments d'exploració	271.330	286.854
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)	2.595.040	2.285.140
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)	2.113.694	2.156.260
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	4.365	88.099
4.- Pagaments d'altres activitats	161.008	76.394
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III)	4.365	88.099
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4 = IV)	161.008	76.394
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	(45.612)	(1.407)
A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+-V)	279.091	139.178

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	31.12.2013	31.12.2012 (*)
B.1) Cobraments d'activitats d'inversió		
1. Immobilitzat material	3	-
2. Inversions immobiliàries	348	2.063
3. Actius intangibles	-	-
4. Instruments financers (Nota 11)	717.287	230.441
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	10.925
6. Interessos cobrats	24.737	6.978
7. Dividends cobrats	76	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)	742.451	250.540
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió	-	-
1. Immobilitzat material (Nota 6)	3.339	1.002
2. Inversions immobiliàries (Nota 7)	-	-
3. Actius intangibles (Nota 8)	26.065	6.605
4. Instruments financers (Nota 11)	800.070	366.210
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades (Nota 11.2.1.4)	175.300	17
6. Unitat de negoci	-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió (Nota 11)	-	82
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VII)	1.004.774	373.916
B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)	(262.323)	(123.376)

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	31.12.2013	31.12.2012 (*)
C1. Cobraments d'activitats de finançament		
1. Passius subordinats	-	-
2. Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	18
3. Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
4. Alienació de valors propis	-	-
5. Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	1	-
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII)	1	18
C2. Pagaments d'activitats de finançament	-	-
1. Dividends als accionistes	90.137	37.211
2. Interessos pagats	703	-
3. Passius subordinats	-	-
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	10.297	3.606
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = IX)	101.137	40.817
C3. Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)	(101.136)	(40.799)
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	-	-
TOTAL AUGMENT / DISMINUCIONS D'EFECTIU I EQUIVALENTS (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)	(84.368)	(24.997)
EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	139.328	91.345
EFECTIU I EQUIVALENTS INCORPORATS PER FUSIÓ	-	72.980
EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	54.960	139.328

COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	31.12.2013	31.12.2012 (*)
1. Caixa i bancs	54.960	133.208
2. Altres actius financers	-	6.120
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (1+2-3)	54.960	139.328

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

Les Notes 1 a 26 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 2013.

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

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2013

1. ACTIVITAT DE LA SOCIETAT

SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, la Societat o SegurCaixa Adeslas) es va constituir el 18 de desembre de 1942 a Espanya de conformitat amb la normativa vigent per temps indefinit. L'actual denominació social va ser adoptada en base als acords fixats per la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes del dia 30 de juny de 2011. El seu domicili social es troba al 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 2013, 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, Vehícles Terrestres (no ferroviaris) i Decessos. 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 l'administració dels drets i obligacions que se'n deriven. 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 SegurCaixa Adeslas. També cal destacar la comercialització dels seus productes a través de la seva xarxa d'oficines i agents externs, així com a través d'AgenCaixa, S.A., Agència d'Assegurances (pertanyent a VidaCaixa).

A 31 de desembre de 2013, 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 2013, 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 11.2.1.4).

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 SegurCaixa Adeslas.

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

Amb data 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. Aquest projecte de fusió va ser formulat en la mateixa data de manera conjunta pels òrgans d'administració de les dues societats, i inscrit en el Registre Mercantil el 8 de maig de 2012.

L'objectiu fonamental d'aquesta operació va ser 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 va aprovar una ampliació de capital de la Societat per un import de 3.965 euros, la qual es va dur 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.

Durant l'exercici 2013, i amb motiu de la reorganització societària del Grup assegurador CaixaBank, originada arran de la compra de Banca Cívica, S.A. i Banc de València, S.A., es produeix, durant el primer trimestre del 2013, la fusió per absorció del hòlding VidaCaixa Grup, S.A.U. per part de VidaCaixa, S.A. Com a resultat d'aquesta operació, la composició accionarial de SegurCaixa Adeslas canvia, i es transfereix la participació que tenia VidaCaixa Grup, S.A.U. a VidaCaixa, S.A. (vegeu següent apartat d'aquests Comptes Anuals "Estructura Accionarial").

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

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

Amb data 13 de desembre de 2013 es va signar una addenda al contracte d'agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas, per la qual la Societat abona a l'Operador de Banca - Assegurances l'import de 18.000 milers d'euros com a contraprestació complementària per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la recerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Banc de València.

A 31 de desembre de 2013 no s'ha materialitzat el compromís de compra de CAN Seguros Generales, S.A.U. comentat més amunt.

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 i en un 0,08% per accionistes minoritaris.

A 31 de desembre de 2013, 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 queixes i reclamacions rebudes a SegurCaixa Adeslas durant el 2013 han pujat a un total de 9.366 (8.971 el 2012), la qual cosa suposa un increment del 4,4% respecte a l'exercici anterior.

El reglament exigít per l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres ha estat modificat durant l'exercici 2013. Amb data 24 de juliol de 2013, amb l'aprovació final del Reglament de Defensa del Client de SegurCaixa Adeslas, la Companyia deixa d'estar adherida al Reglament per a la Defensa del Client de La Caixa, i s'opta per la creació d'un Servei d'Atenció al Client propi.

En aquest sentit, les queixes i reclamacions ateses durant l'exercici 2013, en estricte compliment dels esmentats reglaments, pugen a un total de 364:

Exercici 2013

TIPUS DE RESOLUCIÓ	
Favorable Reclamant	69
Desfavorable Reclamant	196
Parcialment Fav. Reclam.	28
Art. 38	32
Via judicial	2
No admeses a tràmit	25
Pendents de resolució	12
TOTAL	364

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 2013 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

2013 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 26 de febrer de 2014, 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 2012 van ser aprovats en la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes celebrada el dia 24 d'abril de 2013.

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 CRÍTIQS 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 6, 7 i 8 d'immobilitzat material, inversions immobiliàries i immobilitzat intangible, així com les Notes 4.6 i 11.2.1.4 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 Nota 4.6 i Nota 11.2.1.3).
- La despesa per impost de societats (vegeu Nota 15.1).

Malgrat que aquestes estimacions s'han dut a terme sobre la base de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2013, 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 2013, 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.

F) CANVIS EN ELS CRITERIS COMPTABLES

Durant l'exercici 2013 no s'han produït canvis en els criteris comptables que siguin significatius respecte als criteris aplicats en l'exercici 2012.

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 2012.

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.

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 24.2).

Durant l'exercici 2013, la Societat ha dut a terme un procés d'homogeneïtzació i actualització dels diferents drivers utilitzats en la imputació a destinació.

3. APLICACIÓ DEL RESULTAT

El resultat generat durant l'exercici 2013 puja a 132.060 milers d'euros (100.271 milers d'euros en l'exercici 2012).

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

BASES DE REPARTIMENT	Milers d'euros
Pèrdues i Guanyos	132.060
TOTAL	132.060

APLICACIÓ	Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte	637
A reserva legal	-
A reserves per fons de comerç	5.658
A reserves voluntàries	-
A romanent	35.764
A dividends	90.001
TOTAL	132.060

La distribució del benefici net de l'exercici 2012, que va ser aprovada per la Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes el 24 d'abril de 2013, va ser la següent:

BASES DE REPARTIMENT	Milers d'euros
Pèrdues i Guanyos	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	3.893
A dividends	90.166
TOTAL	110.271

La xifra destinada a dividends a compte distribuïda en l'exercici 2012, per un import de 60.128 milers d'euros, figurava comptabilitzada en l'epígraf 'Dividend a compte' del Patrimoni Net del balanç a 31 de desembre de 2012. Aquests dividends van ser acordats pel Consell d'Administració en la sessió del 19 de desembre de 2012, calculats segons el balanç de la Societat a 30 de novembre de 2012. Addicionalment, es va repartir un dividend complementari de 30.038 milers d'euros a càrrec dels resultats de l'exercici 2012.

Tot seguit, es detallen els diferents imports acordats en concepte de dividendes durant l'exercici 2013:

Òrgan de Govern	Data de l'acord	Tipus dividend	Milers d'euros
Junta General Ordinària	24 d'abril de 2013	Complementari a càrrec del resultat de l'exercici 2012	30.038
Consell d'Administració	18 de desembre de 2013	A compte del resultat de l'exercici 2013	90.001

Les distribucions de dividendes efectuades durant l'exercici 2013 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 2013 (milers d'euros):

ACTIU	30.11.2013	PASSIU	30.11.2013
Efectiu i altres actius líquids equivalents	53.182	Dèbits i partides a pagar	265.381
Actius financers mantinguts per negociar	-	Provisions tècniques	1.090.783
Altres actius financers amb canvis en PiG	-	Provisions no tècniques	18.327
Actius financers disponibles per a la venda	753.626	Passius fiscals	86.189
Préstecs i partides a cobrar	1.020.436	Resta de passius	7.725
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	48.524	Fons Propis	1.292.927
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	54.541	Resultat de l'exercici	127.601
Immobilitzat intangible	791.448	Ajustaments per canvis de valor	5.405
Participacions en entitats del grup i associades	76.988	Subvencions rebudes	-
Actius fiscals	25.036		
Altres actius	70.557		
TOTAL ACTIU	2.894.338	TOTAL PASSIU	2.894.338

De l'anàlisi del balanç, en resulta un import a "Efectiu i Altres actius líquids equivalents" de 53.182 milers d'euros i uns Dipòsits per un import de 611.885 milers d'euros, la qual cosa suposa una liquiditat disponible de 665.067 milers d'euros.

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.

• 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, durant l'exercici 2012, i com a conseqüència de la fusió per absorció de la Societat Aresa Seguros Generales, S.A., es va posar de manifest un fons de comerç addicional de 113.168 milers d'euros. A 31 de desembre de 2013, aquests 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 aquesta 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.

• 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 Guany 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 2013, s'ha avaluat el comportament de la vida útil estimada de la cartera d'assegurats, sense que s'hagi identificat cap disminució sobre aquesta.

- **Xarxa de Mediació**

Derivat de la signatura de l'addenda al contracte d'agència per a la distribució d'assegurances generals (vegeu Nota 1), la Societat ha incorporat en el seu balanç, pel seu valor raonable, un actiu de vida útil indefinida que, d'acord amb la normativa comptable aplicable, no s'amortitza de manera sistemàtica.

4.2. COMISSIONS ANTICIPADES I ALTRES DESPESES D'ADQUISICIÓ ACTIVADES

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

4.3. IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

A) IMMOBILITZAT MATERIAL

Els actius que integren els saldos d'aquests epígrafs del balanç 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 6).

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
Altres 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 Guanyos 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 indicati del seu eventual deteriorament i almenys anualment.

L'import recuperable es determina com l'import més gran entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús. A 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 ECC/371/2013, de 4 de març, 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 25).

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 8), 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 l'exercici 2012. Aquests 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.

Considerant les característiques de les carteres i el fort potencial de creixement que es va estimar per al negoci de salut en la seva adquisició, darrerament es duu a terme el test de deteriorament fent servir projeccions a 10 anys que puguin recollir aquestes expectatives, moment a partir del qual es calcula el valor normalitzat que s'utilitza com a 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'1,30%, taxa de llarg termini estimada per l'Economist Intelligence Unit (EIU). La taxa de descompte aplicada en les projeccions ha estat del 9,81%, 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 de la UGE de salut en un -9%, mentre que un decrement en 100 punts bàsics modificaria la valoració en un 11%.
- Taxa de creixement: un increment en 50 punts bàsics modificaria la valoració de la UGE en un 6%, mentre que un decrement en 50 punts bàsics modificaria la valoració en un -5%.

Considerant la sensibilitat indicada en els escenaris anteriors, en cap d'aquests es posa de manifest un potencial deteriorament, i en tots els casos el valor recuperable és superior al valor en llibres.

Durant l'exercici 2013, la Societat ha registrat 1.097 milers d'euros i 1.490 milers d'euros en concepte de deteriorament d'immobilitzat material i inversions immobiliàries, respectivament, en el Compte de Pèrdues i Guanys adjunt.

Pel que fa a l'immobilitzat intangible, SegurCaixa Adeslas no ha registrat cap import en concepte de deteriorament dels seus actius intangibles en el Compte de Pèrdues i Guanys adjunt, atès que els tests de deteriorament realitzats 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.

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

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

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

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 se cedeixen o es reben els beneficis de l'actiu arrendat, és a dir, de manera lineal durant el termini d'arrendament.

Durant l'exercici 2013, la Societat ha incorporat un contracte d'arrendament financer, procedent de Ribera Salut II UTE (vegeu Nota 5), mentre que la resta de contractes han estat d'arrendament operatiu. En l'exercici 2012, tots els contractes d'arrendament van ser classificats com a arrendament operatiu.

4.6. ACTIUS FINANCERS

En la Nota 11 dels presents Comptes Anuals es mostren els saldos dels actius financers en vigor a 31 de desembre de 2013 i 2012, 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.

Adicionalment, 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, tot conferint a la sèrie històrica la màxima homogeneïtat possible. Per a aquestes primes, quan no es disposa d'experiència històrica suficient, es fa servir el coeficient del 25%.

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

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

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

Les quantitats pendents de pagament als assegurats, en execució dels convenis de liquidació de sinistres, s'inclouen sota el concepte "Provisió per a pagaments per convenis de liquidació" de l'epígraf Provisions no tècniques del balanç 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.

Des de l'exercici 2012, i com a conseqüència del canvi de criteri comptable aplicat aquell any al registre i valoració dels actius i passius de Ribera Salut UTE II Llei 18/82, 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 2013, 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 produeixen en aquest valor s'imputen en el Compte de Pèrdues i Guanys. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici.

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

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

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

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

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

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

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

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

SegurCaixa Adeslas ha inclòs en aquesta categoria les inversions en el patrimoni d'entitats del grup, multigrup i associades, tal com aquestes queden definides en les normes vigents a 31 de desembre de 2013. És a dir, es consideren empreses del grup aquelles vinculades amb la Societat per una relació de control, i empreses associades aquelles sobre les quals la Societat exerceix una influència significativa.

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

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

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

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

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

F) ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA

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

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

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

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

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

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

Les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que hi hagi evidència objectiva de deteriorament en el valor de l'actiu, es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys.

Si en exercicis posteriors s'incrementa el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors es reverteix amb abonament al Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici. En el cas que s'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 debèbits 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 debèbits 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 produeixen 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 2013, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap passiu dins d'aquestes categories.

4.8. DERIVATS FINANCERS

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

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 dis-

ponibles 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 2013, 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 Guanyos. Això no obstant, es reconeix en el patrimoni net l'efecte impositiu relacionat amb partides que es registren directament en el patrimoni net.

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

Adicionalment, aquelles deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost que tenen una naturalesa econòmica assimilable a les subvencions, es registren com a tals. El seu import es registra en l'epígraf d'altres ingressos tècnics o altres ingressos no tècnics del Compte de Pèrdues i Guanyos 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%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100%
Dotació a les amortitzacions	9,54%	10,26%	4,97%	0,00%	75,23%	0,00%	100%
Tributs	23,71%	11,66%	44,77%	0,00%	16,10%	3,76%	100%
Despeses de personal	61,71%	16,04%	12,73%	0,00%	3,67%	5,85%	100%
Altres despeses de gestió	29,31%	51,78%	17,52%	0,00%	0,72%	0,67%	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 Guanys en el moment de l'emissió del rebut i els sinistres es carreguen a aquest compte en el moment del pagament, al tancament de l'exercici cal efectuar diverses periodificacions comptables, que es registren en els corresponents comptes de provisions tècniques, per adequar els ingressos i despeses a aquest criteri.

Addicionalment, 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 prenent com a base l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible al tancament de l'exercici.

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 ('best estimate') proporcionada pels càlculs actuàrials interns basats en tècniques deterministes acceptades per la DGAFP. Tot seguit es detalla la metodologia i les principals hipòtesis utilitzades en el càlcul d'aquestes provisions a 31 de desembre de 2013:

- 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.

Per als 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 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 cartera procedent de SegurCaixa Adeslas, la comercialització de la qual es va iniciar en l'exercici 2012, els estudis actuàrials que determinen la provisió matemàtica a 31 de desembre de 2013 es basen en les hipòtesis següents:

Per a productes de Prima Única:

- Tipus d'interès tècnic: 2% constant durant tota la vigència de la pòlissa, per a les comercialitzades fins al març del 2013, i 2,35% constant durant tota la vigència de la pòlissa per a les comercialitzades a partir del març del 2013.
- Taules de mortalitat utilitzades: INE – 05 UNISEX.

Per a productes de Prima Periòdica:

- Tipus d'interès tècnic: 2% constant durant tota la vigència de la pòlissa.
- Taules de mortalitat utilitzades: INE – 05 UNISEX.

D) PROVISIONS TÈCNIQUES A CÀRREC DE LA REASSEGURANÇA CEDIDA

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

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 12.4 'Reserva d'Estabilització'.)

4.13. INDEMNITZACIONS PER ACOMIADAMENT

D'acord amb la legislació vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en el qual es pren la decisió i es crea una expectativa vàlida davant de 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 17.2).

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, durant l'exercici 2013, en aplicació de l'Acord Laboral d'Integració del personal provinent d'Aresa a SegurCaixa Adeslas, s'ha procedit a la transformació del premi de jubilació en un sistema de pla de pensió d'ocupació, i aquest col·lectiu s'ha incorporat al pla de pensions de la Societat.

Com a conseqüència de l'esmentada transferència, s'han recuperat 1.082 milers d'euros corresponents als compromisos acumulats pel premi de jubilació, i el 2013 s'ha dut a terme com a contrapartida una aportació extraordinària inicial al pla de pensions per un import de 902 milers d'euros.

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 estan integrats de manera progressiva, en el termini de 3 anys des de l'1 de gener de 2011, en el règim regulador del Pla de Pensions comentat 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 2013 s'han aportat 536 milers d'euros com a aportacions ordinàries (364 milers d'euros a 31 de desembre de 2012).

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

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

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

4.17. TRANSACCIONS ENTRE PARTS VINCULADES

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

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

4.18. NEGOCIS CONJUNTS

La Societat comptabilitza les seves inversions en la Unió Temporal d'Empreses "Ribera Salut II UTE Llei 18/82" (vegeu Nota 5) 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'exploració: S'abonen a resultats en el moment en què es concedeixen, excepte si es destinen a finançar dèficit d'exploració 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. 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 Unió Temporal està participada per SegurCaixa Adeslas i Ribera Salut, S.A. (els accionistes de la qual són Bankia, Banc de Sabadell, Dragados, S.A. i Durantia Infraestructuras, 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 2013, la capita establerta és de 660,83 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 2013, del compte de pèrdues i guanys del període anual finalitzat el 31 de desembre de 2013, 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, incorporada als estats financers de la Societat (abans dels processos d'eliminació i ajustament), s'adjunta en l'Annex I.

Durant l'exercici 2013, Ribera Salut II UTE Llei 18/82 ha utilitzat 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.

6. IMMOBILITZAT MATERIAL

Tot seguit es mostra el detall i el moviment de les partides incloses a Immobilitzat material en els exercicis 2013 i 2012:

Exercici 2013

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 2012	9.049	10.318	2.018	22.207	30.226	1.965	-	75.783
Addicions	-	-	-	808	1.287	-	2.590	4.685
Retirs	-	-	-	-	(121)	-	-	(121)
Traspassos	-	-	-	-	2.590	-	(2.590)	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2013	9.049	10.318	2.018	23.015	33.982	1.965	-	80.347
Amortització acumulada								
Saldos a 31 de desembre de 2012	-	(3.472)	(1.961)	(20.908)	(26.956)	(742)	-	(54.039)
Dotacions	-	(549)	(45)	(810)	(791)	(10)	-	(2.205)
Retirs	-	-	-	-	121	-	-	121
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	(4.021)	(2.006)	(21.718)	(27.626)	(752)	-	(56.123)
Deteriorament								
Saldos a 31 de desembre de 2012	-	(70)	-	-	-	-	-	(70)
Dotacions	-	(1.097)	-	-	-	-	-	(1.097)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	(1.167)	-	-	-	-	-	(1.167)
Valors nets								
Saldos a 31 de desembre de 2013	9.049	5.130	12	1.297	6.356	1.213	-	23.057

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
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 (vegeu Nota 1).

(**) 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.

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 2013, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 14.955 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 777 milers d'euros. Això implica una disminució respecte al 31 de desembre de 2012 en les plusvàlues latents de 1.074 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 II es detallen els immobles propietat de la Societat a 31 de desembre de 2013, 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 2013, l'import dels immobles classificats com a immobilitzat material afecte a la cobertura de les provisions tècniques era de 14.955 milers d'euros (vegeu Nota 25), 17.674 milers d'euros en l'exercici 2012.

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 2013 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 una periodicitat inferior als 2 anys.

A 31 de desembre de 2013 i 2012, 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)	
	31.12.2013	31.12.2012
Construccions	-	-
Maquinària i instal·lacions tècniques	1.565	1.563
Equips per a processos d'informació	20.279	20.402
Mobiliari i Instal·lacions	24.136	28.462
Altres	709	828
TOTAL	46.689	51.255

Així mateix, durant l'exercici 2013 s'han donat de baixa 121 milers d'euros d'elements totalment amortitzats (27 milers d'euros el 2012).

7. INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

Tot seguit mostrem el detall i el moviment de les partides incloses a Inversions immobiliàries en els exercicis 2013 i 2012:

Exercici 2013

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	TOTAL
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2012	19.979	19.164	39.143
Addicions	-	-	-
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2013	19.979	19.164	39.143
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2012	-	(6.150)	(6.150)
Dotacions	-	(886)	(886)
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	(7.036)	(7.036)
Deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2012	-	(1.495)	(1.495)
Dotacions	-	(1.490)	(1.490)
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	(2.985)	(2.985)
Valors nets			
Saldos a 31 de desembre de 2013	19.979	9.143	29.122

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)
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 (vegeu Nota 1).

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 2013, es trobaven totalment amortitzades inversions immobiliàries amb un cost en llibres de 984 milers d'euros (172 milers d'euros a 31 de desembre de 2012). A aquesta data, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries pujava a 30.832 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 1.709 milers d'euros. Això implica una disminució respecte al 31 de desembre de 2012 en les plusvàlues latents de 3.823 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 II es detallen els immobles propietat de la Societat a 31 de desembre de 2013, 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 2013, l'import dels immobles classificats com a inversions immobiliàries afecte a la cobertura de les provisions tècniques era de 30.665 milers d'euros (vegeu Nota 25), 36.831 milers d'euros al tancament de l'exercici 2012.

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 2013 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 una periodicitat inferior als 2 anys.

En l'exercici 2013, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de la Societat van pujar a 1.942 milers d'euros (1.901 milers d'euros el 2012).

8. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Tot seguit mostrem el detall i el moviment de les partides incloses en aquest epígraf en els exercicis 2013 i 2012:

Exercici 2013

IMMOBILITZAT INTANGIBLE	Milers d'euros							
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	TOTAL
Cost								
Saldo a 31 de desembre de 2012	354.716	-	284	68.875	310.883	241.796	6.293	982.847
Addicions	-	18.000	-	14.145	-	-	-	32.145
Retirs	-	-	(49)	(2)	-	-	-	(51)
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2013	354.716	18.000	235	83.018	310.883	241.796	6.293	1.014.941
Amortització acumulada								
Saldo a 31 de desembre de 2012	-	-	235	(52.457)	-	(100.748)	(2.296)	(155.736)
Dotacions	-	-	-	(10.913)	-	(40.300)	(1.000)	(52.213)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2013	-	-	235	(63.370)	-	(141.048)	(3.296)	(207.949)
Correccions per deteriorament de valor								
Saldo a 31 de desembre de 2012	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2013	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor net comptable								
Saldo a 31 de desembre de 2013	354.716	-	49	16.418	310.883	141.048	3.997	827.111
Saldo a 31 de desembre de 2013	354.716	18.000	-	19.648	310.883	100.748	2.997	806.992

Exercici 2012

IMMOBILITZAT INTANGIBLE	Milers d'euros							
	Fons de Comerç	Drets s/ 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)
Traspasos (***)	-	-	(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
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)
Dotacions	-	(118)	(2.423)	(11.542)	-	(40.299)	(1.003)	(55.385)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos (***)	-	-	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 neto contable								
Saldo a 31 de desembre de 2012	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 5 i Annex I).

(**) Correspon a la incorporació dels actius intangibles sorgits en el procés de fusió per absorció d'Aresa (vegeu Nota 1).

(***) 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.

A 31 de desembre de 2013, hi ha aplicacions informàtiques, encara en ús, i totalment amortitzades amb un cost comptable inicial de 47.145 milers d'euros, mentre que el 2012 l'import era de 55.364 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).

9. 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 va adquirir els drets comercials sobre les pòlisses amb data d'efecte anterior al 31 de desembre de 2006 d'alguns dels subproductes inclosos en el producte de SegurCaixa Llar, SegurCaixa Immobles i SegurCaixa Accidents, pagant el valor actual de les comissions futures estimades.

En conseqüència, SegurCaixa Adeslas ja no estarà obligada a abonar a AgenCaixa 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.

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

10. ARRENDAMENTS

10.1 ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDATARI)

A 31 de desembre de 2013 i 2012, la Societat té contractades amb els arrendadors les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor:

ARRENDAMENTS OPERATIUS	Milers d'euros	
	2013	2012
Quotes mínimes		
Menys d'1 any	9.970	8.286
Entre 1 i 5 anys	25.036	19.429
Més de 5 anys	13.191	7.702
TOTAL	48.197	35.417

L'import de les quotes d'arrendament i sotsarrendament operatius reconeguts respectivament com a despesa i ingrés durant els exercicis 2013 i 2012 és el següent:

	Milers d'euros	
	2013	2012
Pagaments per arrendament	9.970	8.286
(Quotes de sotsarrendament)	(94)	(58)
TOTAL	9.876	8.228

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat, a 31 de desembre de 2013, són els següents:

- Contracte de sotsarrendament d'un local d'oficines de 5.462 metres quadrats, situat al Paseo de la Castellana, 259 C de Madrid (Edifici Torre de Cristall). El contracte de sotsarrendament es va iniciar el 21 de gener de 2013 i té una durada de 10 anys, amb un període de carència fins al 31 de juliol de 2014. Les quotes pagades per aquest concepte s'actualitzen anualment a l'IPC i l'import registrat com a despesa en el Compte de Pèrdues i Guanys de SegurCaixa Adeslas en l'exercici 2013 puja a 1.374 milers d'euros.
- Contracte d'arrendament d'un local d'oficines de 7.033 metres quadrats, situat al carrer Príncipe 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 data 31 d'octubre de 2013 es va extingir la part del contracte d'arrendament corresponent a 5.319 metres quadrats. 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 2013 puja a 2.473 milers d'euros (2.070 milers d'euros per al 2012), dels quals 675 milers d'euros corresponen a la indemnització per la resolució anticipada del contracte.
- Contracte d'arrendament de locals d'oficines de 1.372 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 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 2013 puja a 285 milers d'euros (244 milers d'euros en l'exercici 2012).
- 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 2013 puja a 559 milers d'euros (499 milers d'euros en l'exercici 2012).
- Contracte de sotsarrendament de locals d'oficines de 3.849 metres quadrats, situats a la Ronda Universitat, 22 de Barcelona, amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. El contracte d'arrendament es va iniciar el 15 d'abril de 2013, amb una durada de 10 anys i un període de carència fins al 15 de maig de 2014. Les quotes pagades per aquest concepte s'actualitzen anualment a l'IPC i l'import registrat com a despesa en l'exercici 2013 puja a 778 milers d'euros (542 milers d'euros en l'exercici 2012).

10.2 ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDADOR)

A 31 de desembre de 2013 i 2012, 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	
	2013	2012
Quotes mínimes		
Menys d'1 any	1.942	1.901
Entre 1 i 5 anys	8.194	7.566
Més de 5 anys	2.141	3.116
TOTAL	12.277	12.583

SegurCaixa Adeslas té 11 contractes d'arrendament i 3 contractes de sotsarrendament vigents a 31 de desembre de 2013 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 1.942 milers d'euros el 2013 i 1.901 milers d'euros el 2012, dels quals 426 milers d'euros el 2013 i 381 milers d'euros el 2012 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 2013, 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 2013 puja a 98 milers d'euros (96 milers d'euros en l'exercici 2012).
- 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 l'11 de febrer de 2013 amb la societat Servicios Médicos Auxiliares, S.A.U. amb una durada inicial de 6 anys i posteriors renovacions anuals. La quota establerta pel contracte puja a 33 milers d'euros al mes. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2013 puja a 403 milers d'euros (402 milers d'euros en l'exercici 2012).
- 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 2013 puja a 724 milers d'euros (718 milers d'euros en l'exercici 2012).

- 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 2013 puja a 377 milers d'euros (380 milers d'euros en l'exercici 2012).

11. INSTRUMENTS FINANCERS

11.1 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.

La gestió discrecional de les inversions correspon a Invercaixa Gestió, S.G.I.I.C., S.A.U., mentre que l'administració de les inversions correspon a la mateixa SegurCaixa Adeslas.

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

Risc de crèdit

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

- Prudència: el 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.

Actualment, la Societat manté el 94% 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 establerts controls a fi d'evitar els errors derivats en la implementació i execució de les operacions.

11.2 INFORMACIÓ SOBRE LA RELLEVÀNCIA DELS INSTRUMENTS FINANCERS

11.2.1 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 2013 i 2012 és el que es descriu en els quadres següents (en milers d'euros):

A 31 de desembre de 2013

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	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:	-	33.189	923	-	252.288	286.400
Inversions financeres en capital	-	-	923	-	252.288	253.211
Participacions en fons d'inversió	-	33.189	-	-	-	33.189
Valors representatius de deute:	-	554.267	-	-	-	554.267
Valors de renda fixa	-	554.267	-	-	-	554.267
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-
Préstecs:	-	-	-	283.942	-	283.942
Préstecs a entitats del grup	-	-	-	283.942	-	283.942
Altres Préstecs (Parts Vinculades)	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	358.385	-	358.385
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	1	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	-	-	-	202.807	-	202.807
Prenedors d'assegurança	-	-	-	202.684	-	202.684
- Rebutis pendents	-	-	-	236.382	-	236.382
- Provisió per a primes pendents de cobrament	-	-	-	(33.698)	-	(33.698)

(Cont.)

Mediadors	-	-	-	123	-	123
- Saldos pendents amb Mediadors	-	-	-	133	-	133
- Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors	-	-	-	(10)	-	(10)
Crèdits per operacions de reassurance	-	-	-	2.668	-	2.668
- Saldos pendents amb reassuradors	-	-	-	3.048	-	3.048
- Provisió per deteriorament de saldo amb reassurance	-	-	-	(380)	-	(380)
Crèdits per operacions de coassegurança	-	-	-	1.886	-	1.886
- Saldos pendents amb coasseguradors	-	-	-	2.284	-	2.284
- Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	-	-	-	(398)	-	(398)
Altres crèdits	-	-	-	74.518	-	74.518
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-
- Resta de Crèdits	-	-	-	74.518	-	74.518
Tresoreria	54.960	-	-	-	-	54.960
TOTAL	54.960	587.456	923	924.207	252.288	1.819.834

A 31 de desembre de 2012

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres mitjans equivalents	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	-	770.549	71.472
Inversions financeres en capital	-	-	923	-	70.549	71.472
Valors representatius de deute:	-	627.455	-	-	-	627.455
Valors de renda fixa	-	627.455	-	-	-	627.455
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instrumentos híbrids	-	-	-	-	-	-

(Cont.)

Préstecs	-	-	-	147.839	-	147.839
Préstecs a entitats del grup	-	-	-	147.839	-	147.839
Altres Préstecs (Parts Vinculades)	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	366.017	-	366.017
Dipòsits constituïts per reassurança acceptada	-	-	-	1	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa:	-	-	-	182.668	-	182.668
Prenedors d'assegurança:	-	-	-	182.546	-	182.546
- Rebutis 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)
Crèdits per operacions de reassurança:	-	-	-	2.784	-	2.784
- Saldos pendents amb reasseguradors	-	-	-	2.944	-	2.944
- Provisió per deteriorament de saldo amb reassurança	-	-	-	(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	-	-	-	98.759	-	98.759
Tresoreria	139.328	-	-	-	-	139.328
TOTAL	139.328	627.455	923	800.778	70.549	1.639.033

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 riscos associats a aquest.

A 31 de desembre de 2013, els actius financers de la Societat pertanyen en la seva pràctica totalitat al Nivell I.

Milers d'euros	31.12.2013			31.12.2012		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Actius Financers Disponibles per a la Venda	587.456	923	-	627.455	923	-
Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis en Pèrdues i Guanys	-	-	-	-	-	-
Actius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-	-	-

B) Classificació per venciments

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre de 2013 és el següent:

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							
	2014	2015	2016	2017	2018	Anys posteriors	Sense venciment	TOTAL
Inversions en empreses del grup i associades								
Valors representatius de deute	12.316	-	-	-	5.135	9.000	-	26.451
Derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs a entitats del grup i associades	273.792	-	-	-	-	10.150	-	283.942
Participacions en empreses associades	-	-	-	-	-	-	-	-
Participacions en empreses del grup	-	-	-	-	-	-	-	-
	286.108	-	-	-	5.135	19.150	-	310.393
Altres inversions financeres:								
Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	34.112	34.112
Valors representatius de deute	14.957	29.079	119.573	192.506	9.496	162.205	-	527.816
Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs a altres parts vinculades	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	358.385	-	-	-	-	-	-	358.385
Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	202.807	-	-	-	-	-	-	202.807
Crèdits per operacions de reassegurança	2.668	-	-	-	-	-	-	2.668
Crèdits per operacions de coassegurança	1.886	-	-	-	-	-	-	1.886
Resta de crèdits	74.518	-	-	-	-	-	-	74.518
	655.222	29.079	119.573	192.506	9.496	162.205	34.112	1.202.193
TOTAL	941.330	29.079	119.573	192.506	14.631	181.355	34.112	1.512.586

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	58.836	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 venciment dels passius financers existents a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent:

A 31 de desembre de 2013

PASSIUS FINANCERS	Milers d'euros						
	2014	2015	2016	2017	2018	Anys posteriors	TOTAL
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	5.761	-	-	-	-	-	5.761
Deutes per operacions d'assegurança	59.570	-	-	-	-	-	59.570
Deutes per operacions de reassegurança	14.155	-	-	-	-	-	14.155
Deutes per operacions de coassegurança	1.350	-	-	-	-	-	1.350
Deutes amb entitats de crèdit	20.442	175	162	157	18	-	20.954
Altres deutes	251.634	-	-	-	-	-	251.634
TOTAL	352.912	175	162	157	18	-	353.424

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

C) Qualitat creditícia dels actius financers

El detall del ràting dels valors representatius de deute a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	31.12.2013	31.12.2012
Actius financers disponibles per a la venda		
AAA	-	-
AA	-	-
A	10.480	175.374
BBB	537.050	449.829
BB	4.805	-
B	-	1.660
C	1.932	592
TOTAL	554.267	627.455

D) Desglossament per zona

El detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent:

A 31 de desembre de 2013

PAÍS	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos de patrimoni	Derivats	Híbrids	Dipòsits en entitats de crèdit	Préstecs concedits	Participacions en empreses del grup i associades
Alemanya	-	-	-	-	-	-	-
Bèlgica	-	-	-	-	-	-	-
Espanya	542.185	34.112	-	-	358.385	283.942	252.288
França	-	-	-	-	-	-	-
Anglaterra	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	-	-	-	-	-	-	-
Itàlia	12.082	-	-	-	-	-	-
Països Baixos	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	554.267	34.112	-	-	358.385	283.942	252.288

A 31 de desembre de 2012

PAÍS	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos 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	-	-	-	-	-	-	-
Itàlia	-	-	-	-	-	-	-
Països Baixos	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	627.455	923	-	-	366.017	147.839	70.549

e) Desglossament per sector

El detall dels actius financers classificats per sector a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent:

A 31 de desembre de 2013

SECTOR	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos de patrimoni	Derivats	Híbrids	Dipòsits en entitats de crèdit	Préstecs concedits	Participacions en empreses del grup i associades
Materias Primas	-	-	-	-	-	-	-
Comunicaciones	-	-	-	-	-	-	-
Agencias	11.540	-	-	-	-	-	-
Energía	-	-	-	-	-	-	-
Financiero	65.026	-	-	-	358.385	259.842	2.171
Fondos	-	33.189	-	-	-	-	-
Gobierno	477.701	-	-	-	-	-	-
Industrial	-	-	-	-	-	-	-
Utilities	-	-	-	-	-	-	-

(Cont.)

Sanitari	-	487	-	-	-	24.100	70.220
Immobilari	-	-	-	-	-	-	4.597
Assegurances	-	436	-	-	-	-	175.300
TOTAL	554.267	34.112	-	-	358.385	283.942	252.288

A 31 de desembre de 2012

SECTOR	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos 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
Immobilari	-	-	-	-	-	-	4.597
Assegurances	-	436	-	-	-	-	-
TOTAL	627.455	923	-	-	366.017	147.839	70.549

11.2.1.1 Efectiu i altres actius líquids equivalents

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2013 i 2012 és la següent:

Milers d'euros	31.12.2013	31.12.2012
Caja	121	122
Bancos	54.839	133.086
Activos del Mercado Monetario	-	6.120
TOTAL	54.960	139.328

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interès de mercat. Els interessos cobrats per comptes corrents pugen a 2.341 milers d'euros, mentre que els interessos meritats i no cobrats pugen a 118 milers d'euros.

11.2.1.2 Actius financers disponibles per a la venda

El detall (vegeu Annex III) dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	31.12.2013	31.12.2012
Instruments de patrimoni:	34.112	923
Inversions financeres en capital	923	923
Participacions en fons d'inversió	33.189	-
Valors representatius de deute:	554.267	627.445
Valors de renda fixa	554.267	627.445
TOTAL	588.379	628.378

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 14.407 milers d'euros, que es troben registrats en l'epígraf d'altres actius del balanç de situació adjunt, mentre que el 2012 l'import d'aquest concepte va ser de 7.368 milers d'euros.

Els valors de renda fixa comprenen títols emesos en un 88% pel Govern i Agències i en un 12% pel sector financer.

El valor razonable de los instrumentos financieros se ha determinado de la siguiente manera:

- 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 2013 una permuta financera de tipus d'interès formalitzada 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 a 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 2013, 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
Data de venciment	18/01/2021
Nominal	10.000
Bo de referència	CED.LA CAIXA 3.625% 18.01.21
Contrapart	La Caixa
Interès fix a pagar anualment	3,625%
Interès variable a cobrar	Euribor 12m + 0.09%
Període de liquidació variable	Anual

A 31 de desembre de 2012, 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

11.2.1.3 Préstecs i partides a cobrar

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	Milers d'euros	
	31.12.2013	31.12.2012
Préstecs (vegeu Annex III)	283.942	147.839
Dipòsits en entitats de crèdit (vegeu Annex III)	358.385	366.017
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	202.807	182.668
Crèdits per operacions de reassegurança	2.668	2.784
Crèdits per operacions de coassegurança	1.886	2.671
Desemborsaments exigits	-	-
Altres crèdits	74.518	98.798
TOTAL	924.207	800.778

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 4 operacions, amb capitals concedits de 4.500 milers d'euros i 13.950 milers d'euros, amb venciment el 2014, 14.000 milers d'euros amb venciment el 2020 i 2.200 milers d'euros amb venciment el 2023. Són préstecs concedits a les empreses participades amb un tipus d'interès referenciat a l'Euríbor a 90 dies, amb diferencials de 350 punts bàsics.

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 2013, la Societat manté 7 dipòsits contractats per "CaixaBank" amb venciment el 2014, que presenten una TIR mitjana ponderada del 2,76%. Aquests dipòsits han generat uns ingressos de 5.420 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 4 dipòsits amb "CaixaBank" de "Ribera Salut II UTE", el saldo pendent dels quals és de 6.630 milers d'euros, amb venciment el 2014 i un tipus nominal ponderat del 2,76%.

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 2013 i 2012 és el següent (en milers d'euros):

PRÉSTECES I COMPTES A COBRAR	31.12.2013	31.12.2012
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	202.807	182.668
Prenedors d'assegurança - rebuts pendents:	202.684	182.546
- Negoci directe i coassegurança	107.114	93.554
- Crèdit Comunitat Valenciana (Ribera Salut II UTE)	29.733	29.619
- Primes meritades i no emeses	99.535	85.011
- (Provisió per a primes pendents de cobrament)	(33.698)	(25.638)
Mediadors:	123	122
- Saldos pendents amb mediadors	133	132
- (Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors)	(10)	(10)
Crèdits per operacions de reassegurança:	2.668	2.784
Saldo pendent amb reasseguradors	3.048	2.944
(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)	(380)	(160)
Crèdits per operacions de coassegurança:	1.886	2.671
Saldo pendent amb coasseguradors (Grup)	43	-
Saldo pendent amb coasseguradors (Altres)	2.241	3.069
(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)	(398)	(398)
Desemborsaments exigits	-	-
Altres crèdits:	74.518	98.798
Crèdits amb Administracions Públiques	-	39
Resta de crèdits	75.838	100.008
(Provisió per deteriorament d'altres crèdits)	(1.320)	(1.249)
TOTAL	281.880	286.922

Dins d'aquest epígraf es registren els saldos deutors mantinguts amb la Generalitat Valenciana, provinents de Ribera Salut II UTE per un valor de 93.160 milers d'euros (110.970 milers d'euros el 2012).

El moviment i el detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2013 i 2012 es detallen en el quadre següent, de manera que les diferents variacions s'han registrat en els epígrafs 'Primes imputades netes de reassurança' i 'Altres despeses tècniques – variació del deteriorament per insolvències' del compte de pèrdues i guanys tècnic de no-vida:

Saldos a 31 de desembre de 2011	Milers d'euros				
	Provisió per a primes pendents	Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors	Provisió per deteriorament de saldo amb reassurança	Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	Provisió per deteriorament Altres crèdits
	(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)
Dotacions a càrrec del compte de pèrdues i guanys	(52.448)	-	(220)	-	(48)
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	44.388	-	-	-	-
Traspàs / Altres	-	-	-	-	(23)
Saldos a 31 de desembre de 2013	(33.698)	(10)	(380)	(398)	(1.320)

(*) Actius incorporats en el procés de fusió per absorció d'Aresa (vegeu Nota 1).

El detall de les partides que integren l'epígraf 'altres crèdits' a 31 de desembre de 2013 i a 31 de desembre de 2012 és el següent (milers d'euros):

ALTRES CRÈDITS	31.12.2013	31.12.2012
Crèdits al personal	3.305	1.880
Fiances i dipòsits	1.837	1.910
Crèdits amb Administracions Públiques	-	39
Crèdits per convenis de liquidació de sinistres	1.583	1.510
Crèdits diversos	8.450	11.645
Clients Ribera Salut II UTE	36.870	54.011
Acord de Concessió Ribera Salut II UTE	23.538	28.009
Crèdits Ribera Salut II UTE	222	913
Sinistres pendents de recobrament	303	130
Provisió per deteriorament de saldos deutors	(1.320)	(1.249)
TOTAL	74.518	98.798

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 2013 i a 31 de desembre de 2012:

CRÈDITS AMB EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES	Milers d'euros	
	31.12.2013	31.12.2012
La Caixa, crèdits per IS	-	50
VidaCaixa, Campanya targetes	-	2.697
Altres	344	518
TOTAL	344	3.265

11.2.1.4 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 2013 i 31 de desembre de 2012, es detalla a continuació:

A 31 de desembre de 2013

SOCIETAT	Milers d'euros			
	Valor en Llibres			Dividends Rebutts
	Cost	Deteriorament de l'Exercici	Deteriorament Acumulat en exercicis anteriors	
Empreses del Grup:				
Adeslas Salud, S.A.U.	368	-	-	-
Adeslas Dental, S.A.U.	19.603	-	-	-
Infraestructuras y Servicios de Alzira, S.A.	3.335	-	-	(102)
Grupo Iquimesa, S.L.U.	48.457	-	-	-
General de Inversiones Alavesas, S.L.U.	1.262	-	-	-
Can Seguros Salud, S.A.U.	4.300	-	-	-
Cajasol Seguros Generales, S.A.U. Sociedad de Seg. y Reaseg.	171.000	-	-	-
	248.325	-	-	(102)
Empreses associades:				
Grup Assegurador de la Caixa, A.I.E.	2.171	-	-	-
Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	1.792	-	-	-
	3.963	-	-	-
TOTAL	252.288	-	-	(102)

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)

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.

La informació preceptiva sobre les empreses del grup i associades de la Societat, referida al 31 de desembre de 2013, s'adjunta en l'Annex IV i 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 IV i l'Annex V, s'ha obtingut dels darrers estats financers disponibles, tancats a 31 de desembre de 2013. 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 5).

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%.

11.2.1.5 Dèbits i partides a pagar

Aquest epígraf inclou els següents conceptes i imports a 31 de desembre de 2013 i 2012 (en milers d'euros):

CONCEPTE	31.12.2013	31.12.2012
Dèbits i partides a pagar:		
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	5.761	4.744
Deutes per operacions d'assegurança directa	59.570	50.555
Deutes per operacions de reassegurança	14.155	10.989
Deutes per operacions de coassegurança	1.350	664
Deutes amb entitats de crèdit	20.954	22.392
Altres deutes:	251.634	238.662
TOTAL	353.424	328.006

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 2013 i 2012, és el següent:

DÈBITS I PARTIDES A PAGAR	Milers d'euros	
	31.12.2013	31.12.2012
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	5.761	4.744
Deutes per operacions d'assegurança	59.570	50.555
Deutes amb assegurats	127	327
Deutes amb mediadors	38.837	33.702
Deutes condicionats	20.606	16.526
Deutes per operacions de reassegurança	14.155	10.989
Amb empreses del grup i associades	1.821	1.877
Resta operacions reassegurança	12.334	9.112
Deutes per operacions de coassegurança	1.350	664
Amb empreses del grup i associades	623	594
Resta operacions coassegurança	727	70
TOTAL	80.836	66.952

Deutes amb entitats de crèdit:

El detall dels deutes amb entitats de crèdit a 31 de desembre de 2013 i 31 de desembre de 2012 és el següent:

A 31 de desembre de 2013

ALTRES DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	Milers d'euros					Garantia
	Import concedit	Llarg Termin	Curt Termin	Data Venciment	Tipus d'interès mitjà	
		(> a 1 any)	(< a 1 any)			
Préstecs:						
BBVA	20.000		20.000	06/11/2014	1,625%	
			20.000			
Préstecs UTE:						
Sabadell	3.060	-	101	31/03/2014	1,28%	
Bankia	3.060	-	101	31/03/2014	1,28%	
BBVA Renting	500	24	93	02/03/2015	5,10%	
Siemens Renting, S.A.	561	316	88	06/02/2018	6,00%	
Siemens Renting, S.A.	290	172	53	25/09/2017	9,50%	
Altres		-	6			
		512	442			
TOTAL		512	20.442			

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			

Altres Deutes

Dins del subepígraf 'Altres Deutes' queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2013 i 2012:

ALTRES DEUTES	31.12.2013	31.12.2012
Deutes amb les Administracions Públiques:	21.469	23.755
Hisenda Pública creditora per IVA	201	184
Hisenda Pública creditora (altres conceptes)	6.497	6.276
Altres Entitats Públiques (Consorti, Impost sobre Primes i altres conceptes)	12.251	15.115
Organismes de la Seguretat Social	2.520	2.180
Altres deutes amb entitats del grup i associades:	110.487	87.035
Creditors per IS empreses del grup	777	349
Préstec amb Caixa	16.631	24.888
Dividend pendent de pagament	89.931	60.129
Altres deutes	3.148	1.669
Resta d'altres deutes:	119.678	127.872
Fiances rebudes	179	198
Remuneracions pendents de pagament	14.996	13.088
Pagaments diferits	31.685	39.022
Proveïdors Ribera Salut II UTE	28.070	23.385
Creditors diversos Ribera Salut II UTE	20.539	35.674
Altres	24.209	16.505
TOTAL	251.634	238.662

11.2.2 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 2013 i 2012 són els següents (en milers d'euros):

Exercici 2013

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	2.979	-	-	44.852	18.058	102	-	65.991
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	2.979	-	-	22.437	18.058	102	-	43.576
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	-	-	22.415	-	-	-	22.415
Despeses de les inversions financeres	-	-	-	(3.712)	(1.000)	-	(750)	(5.462)
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	-	-	-	(2.538)	(998)	-	(750)	(4.286)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	-	-	(1.174)	-	-	-	(1.174)
RESULTAT DE LES INVERSIONS FINANCERES	2.979	-	-	41.140	17.058	102	(750)	60.529

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

12. PATRIMONI NET

12.1 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 subscriïtes i desemborsades. Les accions de la Societat no cotitzen a Borsa.

Arran de l'ampliació de capital conseqüència de la fusió amb Aresa, durant l'exercici 2012, comentada en la Nota 1 d'aquests Comptes Anuals, el capital social a 31 de desembre de 2013 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 subscriïtes i desemborsades.

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

A 31 de desembre de 2013, els accionistes de la Societat són els següents:

PARTICIPACIÓ A SEGURCAIXA ADESLAS	31.12.2013
Mutua Madrileña	50,00%
VidaCaixa	49,92%
Minoritaris	0,08%
TOTAL	100%

12.2 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 24 d'abril de 2013 va aprovar destinar 1 miler d'euros a Reserva Legal, deixant aquesta reserva en 93.934 milers d'euros, la qual cosa suposava un 20% del capital social a aquesta data.

12.3 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 24 d'abril de 2013 va aprovar destinar 3.893 milers d'euros a Reserva Voluntària i 553 milers d'euros a Reserva d'Estabilització a compte.

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.

La Junta General Ordinària i Extraordinària d'Accionistes, celebrada el 24 d'Abril de 2013, va aprovar destinar 5.658 milers d'euros a la Reserva per Fons de Comerç.

A 31 de desembre de 2013, la Reserva constituïda per Fons de Comerç puja a 247.207 milers d'euros.

12.4 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/aplicació neta en aquest exercici ha pujat a 315 milers d'euros, mentre que el 2012 va ser de 264 milers d'euros. A 31 de desembre de 2013, el saldo d'aquesta reserva és de 877 milers d'euros, enfront dels 562 milers d'euros de l'exercici anterior.

12.5. ALTRES APORTACIONS DE SOCIS I MUTUALISTES

Amb data 30 de desembre de 2013, de conformitat amb el que preveu l'acord de tancament subscrit el juny del 2011 amb relació a la compensació entre socis per l'aplicació de deduccions per reinversió la base de les quals es va generar abans de la compra de SegurCaixa Adeslas per part de Mutua, Mutua Madrileña Automovilista va procedir a efectuar una aportació per un import de 3.680 milers d'euros en concepte de "Aportació no Reintegrable de Socis o Mutualistes".

12.6 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 plusvàlues netes d'efecte impositiu és de 2.624 milers d'euros, enfront dels 1.244 milers d'euros de minusvàlues netes d'efecte impositiu registrades al tancament de l'exercici anterior.

13. 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 Guanyos.

14. PROVISIONS TÈCNIQUES

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2013 i 2012 en els diferents comptes d'aquest capítol del balanç de situació ha estat el següent:

Exercici 2013

PROVISIONS TÈCNIQUES	Milers d'euros				
	Saldo a 31/12/2012	Dotacions	Aplicacions	Traspassos	Saldo a 31/12/2013
Negoci directe i Reassegurança Acceptada					
Provisió per a primes no consumides	263.937	288.597	(263.937)	-	288.597
Provisió per a riscos en curs	5.790	5.790	(5.790)	-	5.790
Provisió per a prestacions	597.512	659.538	(597.512)	-	659.538
Provisió per a participació en beneficis i extorns	-	-	-	-	-
Altres provisions tècniques	69.985	117.858	(69.985)	-	117.858
TOTAL	937.224	1.071.783	(937.224)	-	1.071.783
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques					
Provisió per a primes no consumides	18.362	28.711	(18.362)	-	28.711
Provisió per a prestacions	16.001	25.668	(16.001)	-	25.668
Altres provisions tècniques	-	-	-	-	-
TOTAL	34.363	54.379	(34.363)	-	54.379

Exercici 2012

PROVISIONS TÈCNIQUES	Milers d'euros					
	Saldo a 31/12/2011	Incorporacions per fusió	Dotacions	Aplicacions	Traspassos	Saldo a 31/12/2012
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 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						
Provisió per a primes no consumides	9.406	17	18.362	(9.423)	-	18.362
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

L'evolució de les provisions tècniques per a prestacions corresponents a sinistres pendents de declaració del ram d'assistència sanitària, constituïdes a 31 de desembre de 2012 durant l'exercici següent, es mostra a continuació:

	Milers d'euros
Provisió al tancament de l'exercici anterior	388.959
Pagaments efectuats en l'exercici i provisió per a prestacions en l'exercici de sinistres ocorreguts en exercicis anteriors	375.206
Desviació	13.753

Atesa la tipologia del negoci de la Companyia, els saldos pendents de pagament i liquidació al tancament de l'exercici es paguen i es liquiden durant els primers mesos de l'exercici següent, i 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 2013 i 2012, 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 2012 i 2011, respectivament, es mostra a continuació:

Exercici 2013

RAMS	Milers d'Euros	
	Provisió a 31.12.2012	Provisió a 31.12.2013
Accidents	9.853	6.479
Multiriscos de la Llar	70.467	20.064
Autos Responsabilitat Civil	66.214	38.958
Autos Altres Garanties	23.218	12.711
Decessos	1.021	29
Altres	20.245	10.589

Exercici 2012

RAMS	Milers d'Euros	
	Provisió a 31.12.2011	Provisió a 31.12.2012
Accidents	4.210	3.535
Multiriscos de la Llar	42.651	21.704
Autos Responsabilitat Civil	54.862	19.280
Autos Altres Garanties	15.973	5.503
Decessos	-	-
Altres	13.575	3.552

En cap cas, considerant els diferents rams en què opera la Societat, la provisió per a prestacions constituïda al tancament de l'exercici 2012 ha estat insuficient per atendre la suma dels pagaments efectuats per aquests sinistres en l'exercici 2013.

15. SITUACIÓ FISCAL

15.1 IMPOST SOBRE BENEFICIS

L'Impost sobre Societats es calcula a partir del resultat econòmic o comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, el qual no necessàriament ha de coincidir amb el resultat fiscal, entès aquest com la base imposable de l'impost.

Per als exercicis 2013 i 2012, SegurCaixa Adeslas tributa sota el règim especial de consolidació fiscal en aquest impost, juntament amb les societats següents: Adeslas Dental, S.A., Adeslas Dental Andaluza, S.L. i Adeslas Salud, S.A.

15.1.1 CONCILIACIÓ ENTRE RESULTAT COMPTABLE I BASE IMPOSABLE FISCAL

La conciliació entre l'import net d'ingressos i despeses dels exercicis 2013 i 2012 i la base imposable de l'impost sobre beneficis és la següent:

Exercici 2013

Milers d'euros	Augments	Disminucions	TOTAL
Resultat comptable abans d'impostos			187.269
Diferències permanents			
Imputació AIE	-	(340)	(340)
Imputació Arbitri de bombers	30	-	30
Assegurança de vida empleats	-	-	-
Multes i sancions	6	-	6
Donacions	45	-	45
Imputació UTE	616	-	616
Diferències temporals			
Amb origen en l'exercici			
- Provisions per insolvències	12.635	-	12.635
- Retribucions a llarg termini	2.539	-	2.539
- Dotacions fons de comerç	-	(3.886)	(3.886)
- Dotació amortització marca	-	(6.218)	(6.218)
- Reserva d'estabilització	450	-	450
- Excés amortització immobles fusions	40	-	40
- Arbitri bombers	-	(2.721)	(2.721)
- Amortització comptable	16.591	-	16.591
Amb origen en exercicis anteriors			
- Provisions per insolvències	-	(12.248)	(12.248)
- Amortització accelerada immobilitzat	-	(3.702)	(3.702)
- Retribucions a llarg termini	-	(1.511)	(1.511)
Compensació de bases imposables negatives			
BASE IMPOSABLE (RESULTAT FISCAL)			189.595

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

15.1.2 LIQUIDACIÓ DE L'IMPOST DE SOCIETATS

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

Milers d'euros	31.12.2013	31.12.2012
Benefici després d'impostos	132.060	100.271
Ajustaments fiscals al resultat comptable		
Diferències Permanents (Inclou Impost sobre Benefici)	55.565	35.872
Diferències Temporànies	1.969	(5.411)
Compensació bases imposables negatives	-	-
Base Imposable	189.594	130.732
Tipus de Gravamen	30%	30%
Quota íntegra	56.878	39.220
Deduccions	(925)	(4.938)
Quota líquida	55.953	34.282
Pagaments a compte	(48.835)	(34.756)
Retencions	(3.294)	(1.902)
Quota diferencial	3.824	(2.376)

15.1.3 DESGLOSSAMENT DE LA DESPESA PER IMPOST SOBRE SOCIETATS

Tot seguit mostrem el desglossament de la despesa per impost de societats dels exercicis 2013 i 2012:

Milers d'euros	Exercici 2013	Exercici 2012
Impost corrent		
Per operacions continuades	55.952	34.282
Impost diferit		
Per operacions continuades		
- Procedent de la liquidació de l'exercici anterior	(153)	(58)
- Ajustament sobre impost sobre beneficis	(590)	1.623
- Ajustament saldo impost diferit	-	-
TOTAL DESPESA EN PÈRDUES I GUANYS	55.209	35.847

15.1.4 IMPOSTOS DIFERITS

El detall dels impostos diferits en els exercicis 2013 i 2012 és el següent:

Milers d'euros	Exercici 2013	Exercici 2012
Actius per impostos diferits		
Diferències temporànies	21.106	17.039
Crèdits per bases imposables negatives	-	-
Altres crèdits fiscals	-	-
Passius per impostos diferits		
Diferències temporànies	(26.513)	(22.507)
Impostos diferits nets	(5.407)	(5.469)

El moviment durant els exercicis 2013 i 2012 en els actius i passius per impostos diferits, sense tenir en compte la compensació de saldos, ha estat de la manera següent:

Exercici 2013

ACTIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2012	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2013
Actius disponibles per a la venda	2.009	-	(955)	1.054
Periodificacions de despeses	2.650	(159)	-	2.491
Provisions	4.140	309	-	4.449
Premi de Jubilació	221	-	-	221
Amortització Fons de Comerç	1.338	(120)	-	1.218
Amortització actius PPA	6.108	12	-	6.120
Amortització immobilitzat	-	5.306	-	5.306
Altres	573	(326)	-	247
TOTAL	17.039	5.022	(955)	21.106

PASSIU	Milers d'euros			
	Saldo a 31.12.2012	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2013
Reserva d'estabilització	102	274	-	376
Actius disponibles per a la venda	1.380	-	702	2.082
Depreciació Cartera Grup	3	(3)	-	-
Revaloracions d'actius per fusió	3.644	-	-	3.644
Amortització fiscal fons de comerç	6.151	1.159	-	7.310
Amortització fiscal marca	11.192	1.865	-	13.057
Altres	35	9	-	44
TOTAL	22.507	3.304	702	26.513

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

15.1.5 DEDUCCIÓ PER REINVERSIÓ

En els exercicis 2012 i 2013, SegurCaixa Adeslas s'ha acollit 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:

ANY DE REINVERSIÓ	Milers d'euros	
	Renda acollida a la deducció	Any d'aplicació de la deducció
2010 i 2011	3.790	2011
2012	42.206	2012
2013	5.322	2013

15.1.6 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 2013, la Societat tenia oberts a inspecció els exercicis 2009 i següents de l'Impost sobre Societats i el 2010 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.

15.2 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.

16. 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 2013 i 2012 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	Exercici 2013	Exercici 2012
Sous, salaris i assimilats	110.510	102.986
Càrregues socials		
Assegurances socials	21.762	19.305
Retribucions a llarg termini	536	(276)
Altres càrregues socials	3.512	3.542
Imputació Personal AIE	239	5.615
TOTAL	136.559	131.172

La línia de “Sous, salaris i assimilats” conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 1.351 milers d'euros el 2013, mentre que el 2012 contenia 370 milers d'euros.

17. PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

17.1 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 2013 i 2012 han estat els següents:

Exercici 2013

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 2013	-	57	5.359	9.085	14.501
Addicions	-	-	7.763	6.017	13.780
Retirs/pagaments	-	(40)	(5.359)	(3.760)	(9.159)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	17	7.763	11.342	19.122

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

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

17.2 CONTINGÈNCIES

PASSIUS CONTINGENTS

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

L'import global de les garanties compromeses davant tercers puja a 16.818 milers d'euros a 31 de desembre de 2013 (8.366 milers d'euros el 2012), dels quals 5.100 milers d'euros (mateix import el 2012) 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 5).

18. 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.

19. ACTIUS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

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

20. FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT

En el període transcorregut després del 31 de desembre de 2013 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.

21. OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

21.1. EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES

El detall de les transaccions efectuades per SegurCaixa Adeslas amb empreses del Grup i associades (entenent com a societats del Grup i associades les entitats participades per la Societat –vegeu Annexos IV i V–), en els exercicis 2013 i 2012, es mostra a continuació:

Exercici 2013

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
Ingressos				
Ingressos per Fees	-	715	-	715
Altres Ingressos Explotació	-	587	69	656
Dividends	-	102	-	102
Ingrés Inversions	-	-	14.479	14.479
Interessos de Crèdits	-	577	-	577
Ingressos per Primes	1.899	495	16.519	18.913
	1.899	2.476	31.067	35.442

(Cont.)

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
Despeses				
Comissions per comercialització de primes	-	-	108.327	108.327
Imputació de despeses	-	-	1.277	1.277
Lloguer	-	2.180	699	2.879
Prestacions i compres	-	61.935	2.307	64.242
Interessos de crèdits	-	-	259	259
Despeses Inversions	-	-	482	482
Serveis Exteriors	193	50	1.940	2.183
	193	64.165	115.291	179.649

Exercici 2012

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
Ingressos				
Ingressos per Fees	-	-	631	631
Altres Ingressos Explotació	-	2.880	-	2.880
Dividends	-	118	-	118
Ingrés Inversions	-	-	10.065	10.065
Interessos de Crèdits	-	511	1.363	1.874
	-	3.509	12.059	15.568

(Cont.)

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
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

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

Exercici 2013

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
Comptes a cobrar				
Crèdits operacions de coassegurança	-	43	-	43
Crèdits operacions de reassegurança	-	98	2	100
Préstecs	-	24.190	259.752	283.942
Deutors diversos	482	359	433	1.274
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	5.642	5.642
	482	24.690	265.829	291.001

(Cont.)

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
Comptes a pagar				
Deutes operacions de coassegurança	-	666	-	666
Deutes operacions de reassegurança	-	2.396	-	2.396
Deutes Entitats de Crèdit	-	-	16.631	16.631
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	-	38.421	38.421
Imputació de despeses AIE	-	-	303	303
Dividends	45.001	-	44.930	89.931
Altres	300	2.585	608	3.493
	45.301	5.647	100.893	151.841

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

(Cont.)

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
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

21.2. 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 2013, ha pujat a 1.495 i 2.336 milers d'euros, respectivament (1.353 i 2.547 milers d'euros en l'exercici 2012). Pel que fa a l'exercici 2012, aquesta darrera xifra incloïa els imports repercutits per aquest concepte del Grup Assegurador de la Caixa, AIE.

L'Alta Direcció de la Societat està formada per 9 persones (15 persones el 2012, de les quals 7 estaven incloses en el Grup Assegurador de la Caixa, AIE).

Així mateix, a 31 de desembre de 2013, 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.

21.3. 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.	-	63.234	-
	VidaCaixa, S.A.	Vicepresident Executiu / Conseller Delegat	-	-
	Consorci de Compensació d'Assegurances	Conseller	-	-
Juan Carlos Monedero Miguel (1)	Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F.	Director Banca Assegurances i Empreses	-	-
Gonzalo Gortázar Rotaeché	CaixaBank, S.A.	Director General de Finances	-	-
	Aon Gil y Carvajal, S.A.U.	Director	-	-
	Crédito y Riesgos, S.L.	Conseller Delegat	-	-
Milagros Villa Oliveros	Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F.	Directora de Desenvolupament Corporatiu	-	-
	Servicios Médicos Auxiliars, S.A.U.	Administrador Mancomunat	-	-
	Mutuactivos Inversiones, Agencia de Valores, S.A.U.	Vocal Consell Administració	-	-
Javier Mira Prieto-Moreno	Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F.	Director General Àrea Patrimonial	-	-
	Inmomutua Madrileña, S.L.U.	Administrador Mancomunat	-	-
	Mutuapark, S.L.U.	Administrador Mancomunat	-	-
	Mutuactivos Inversiones, Agencia de Valores, S.A.U.	President Consell Administració	-	-

(Cont.)

ADMINISTRADOR	Societat en la qual participa i/o exerceix funció	Càrrec o funció	Nre. accions	% Participació
Juan Hormaechea Escós	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	President del Consell d'Administració	-	-
	Mutua Madrileña Automovilista, S.S.P.F.	Director General d'Àrea Asseguradora	-	-
	MM Hogar, S.A.U. de Seguros y Reaseguros	Director General	-	-
	MM Globalis, S.A.U. de Seguros y Reaseguros	Director General	-	-
	Inmomutua Madrileña, S.L.U.	Administrador Mancomunat	-	-
	Servicios Médicos Auxiliares, S.A.U.	Administrador Mancomunat	-	-
	Sergesi SYG, A.I.E.	Administrador Mancomunat	-	-
	CAN Seguros de Salud, S.A.U.	Representant persona física de l'Administrador Únic	-	-
CajaSol, S.A.U. Seguros Generales Sociedad de Seguros y Reaseguros	Representant persona física de l'Administrador Únic	-	-	
Javier Murillo Ferrer	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	Director General	-	-
	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	-	-

(1) Membre del Consell d'Administración fins al gener del 2014.

22. ALTRA INFORMACIÓ

22.1. INFORMACIÓ SOBRE LA PLANTILLA

El nombre mitjà de persones empleades per la Societat en l'exercici 2013, distribuït per categories professionals, ha estat el següent:

CATEGORIES	Homes		Dones	
	SegurCaixa Adeslas	Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)	SegurCaixa Adeslas	Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)
Direcció	9	1	0	0
Directors d'Àrea	23	3	5	1
Caps Departament	88	28	53	20
Titulats i tècnics	88	150	23	349
Comercials	73	42	90	117
Personal administratiu	295	19	711	57
TOTAL	576	243	882	544

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

CATEGORIES	Homes				Dones			
	SegurCaixa Adeslas	Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)	ARESA	Grup Assegurador de la Caixa, AIE (33%)	SegurCaixa Adeslas	Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%)	ARESA	Grup Assegurador 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

22.2. HONORARIS D'AUDITORIA

Durant els exercicis 2013 i 2012, 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 2013

DESCRIPCIÓ	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades
Serveis d'Auditoria	537
Altres serveis de Verificació	148
TOTAL SERVEIS D'AUDITORIA I RELACIONATS	685
Serveis d'Assessorament Fiscal	46
Altres Serveis	533
TOTAL SERVEIS PROFESSIONALS	579

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

Els honoraris d'auditoria facturats per altres firmes diferents de Deloitte, S.L., corresponents a l'exercici 2013, han pujat a 24 milers d'euros.

22.3. ALTRES ACORDS FORA DE BALANÇ

No hi ha altres acords fora de balanç.

22.4. 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 31.12.2012	Augments	Traspàs a Resultats	Devolucions	Saldo 31.12.2013
Instituto Salud Carlos III					
Administració Estatal	6	-	(6)	-	-
TOTAL	6	-	(6)	-	-

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

22.5. INFORMACIÓ SOBRE ELS AJORNAMENTS DE PAGAMENTS EFECTUATS A PROVEÏDORS. DISPOSICIÓ ADDICIONAL TERCERA, “DEURE D’INFORMACIÓ” DE LA LLEI 15/2010, 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 15/2010, de 5 de juliol:

Milers d’euros	Pagaments realitzats i pendents de pagament en la data de tancament de l’exercici			
	2013		2012	
	Import	%	Import	%
Realitzats dins del termini màxim legal	138.961	86%	143.297	84%
Resta	23.204	14%	26.674	16%
Total pagaments de l’exercici	162.165	100%	169.971	100%
TMPE (dies) de pagaments	45		45	
Ajornaments que a la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal	16.136		11.825	

S’informa que les factures pendents de pagament amb un ajornament superior als 60 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 subministradors 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 2013 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 60 dies (75 dies en l'exercici 2012).

23. INFORMACIÓ SEGMENTADA

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

24. INFORMACIÓ TÈCNICA

24.1. INFORMACIÓ RELATIVA A LES POLÍTIQUES DE LA SOCIETAT

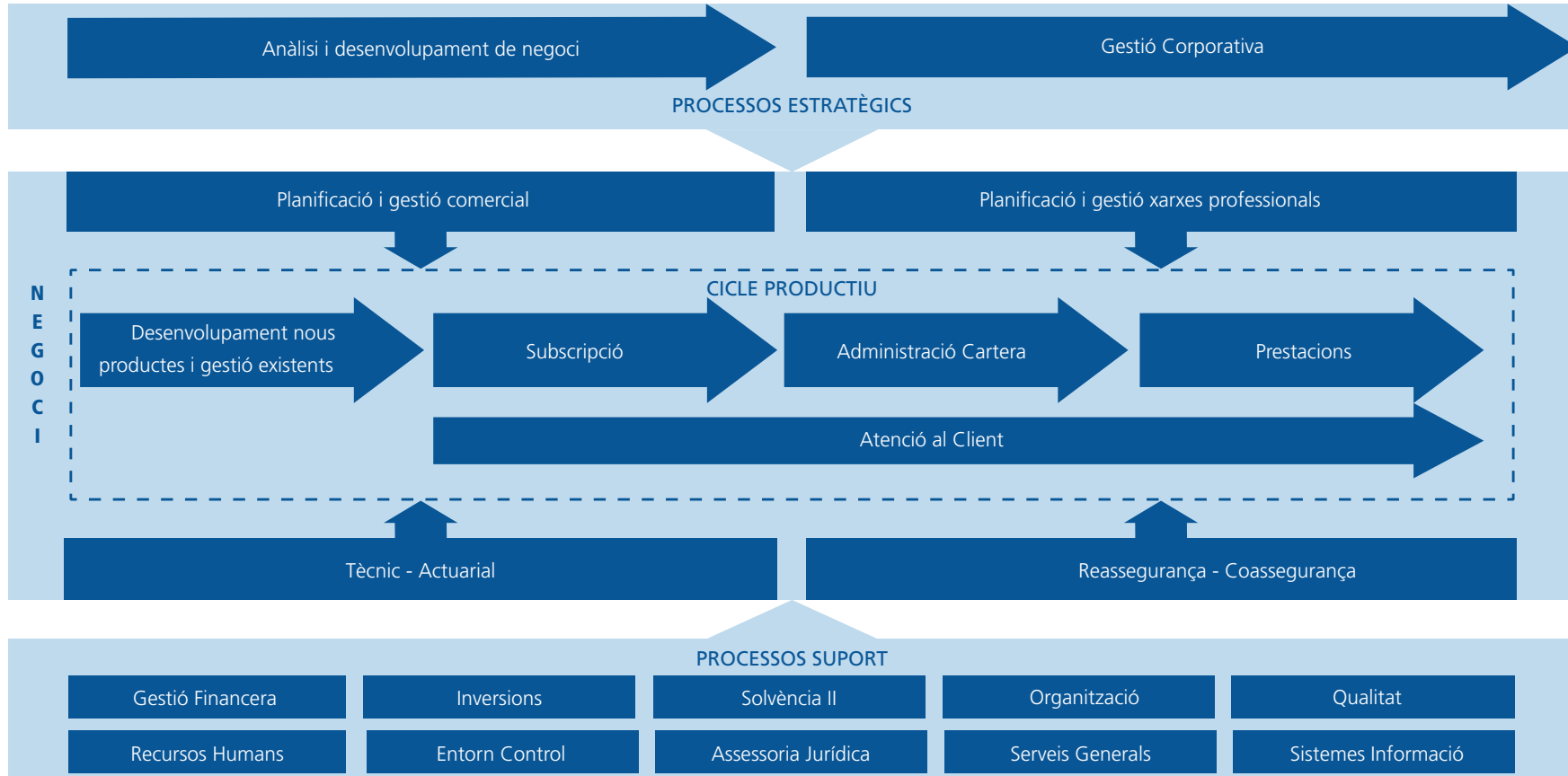
A) SISTEMES DE CONTROL DE RISCOS

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 en 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 gener del 2013, 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 consistents 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 amb Solvència II:

1. Riscos dels Processos de Negoci, provocats per la falta 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:

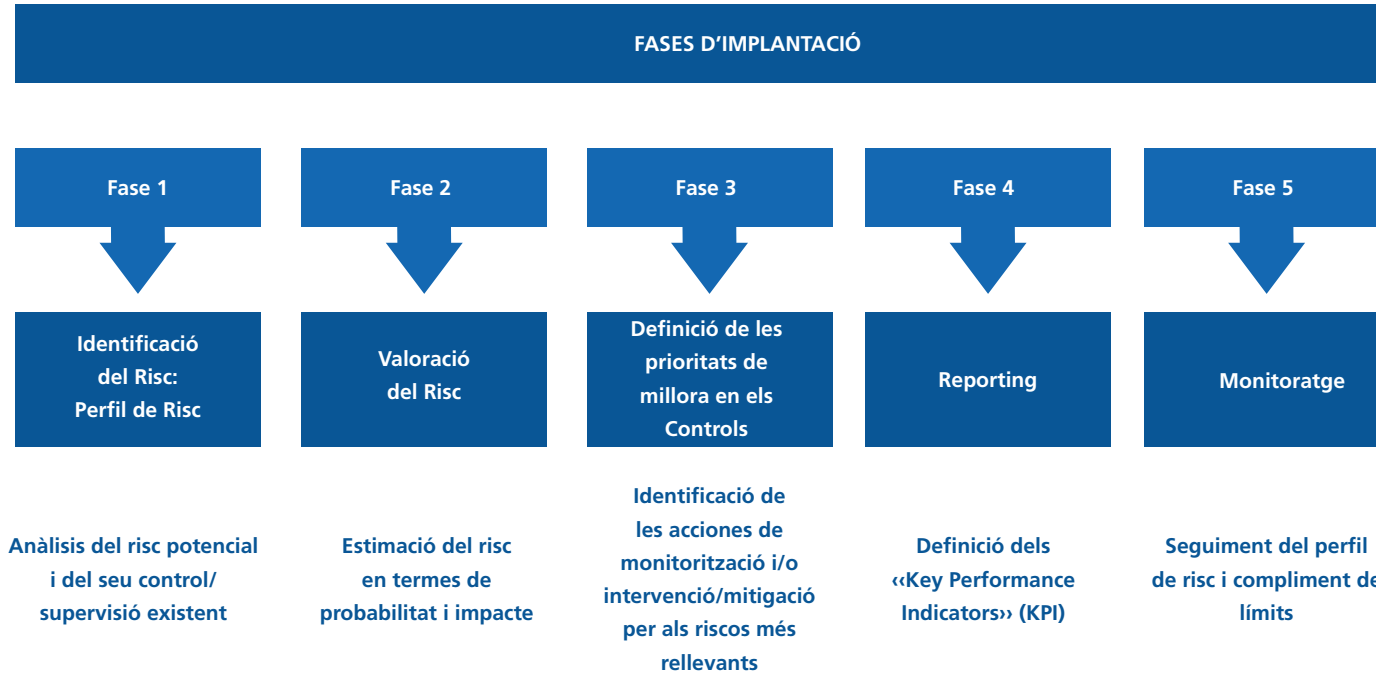
- Riscos d'Execucions de tasques
- Riscos de Fraud
- Riscos de Gestió de Recursos Humans
- Riscos Tecnològics
- Riscos de Reporting d'informació financera i Gestió

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 2013 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 2013 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 2013, 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.

24.2. ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, en funció de la seva destinació, durant els exercicis 2013 i 2012, en el compte tècnic de "No-Vida" és el següent:

Exercici 2013

NATURALESA DE LA DESPESA	Milers d'euros						
	Despeses per destinació						
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses tècniques	Altres despeses no tècniques	TOTAL
Comissions	-	161.251	-	-	-	-	161.251
Dotació a les amortitzacions	5.516	5.929	2.874	-	43.474	-	57.793
Tributs	163	80	308	-	111	26	688
Despeses de personal	84.278	21.911	17.378	-	5.007	7.985	136.559
Altres despeses de gestió	39.065	69.015	23.348	-	963	891	133.282
TOTAL	129.022	258.186	43.908	-	49.555	8.902	489.573

Exercici 2012

NATURALESA DE LA DESPESA	Milers d'euros						
	Despeses per destinació						
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses tècniques	Altres despeses no tècniques	TOTAL
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

24.3. INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE NO-VIDA

A) COMPOSICIÓ DEL NEGOCI DE NO-VIDA

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2013, per als rams de No-Vida de l'assegurança directa en què 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)	252.023	64.414	81.383	76.186	83.481	1.883.114	98.098	2.538.699
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	264.951	64.835	84.211	73.798	83.554	1.886.762	113.308	2.571.419
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(12.242)	(416)	(2.433)	2.573	137	-	(12.279)	(24.660)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	(686)	(5)	(395)	(185)	(210)	(3.648)	(2.931)	(8.060)
II. Primes reassurances (cedida i retrocedida)	(5.329)	(1.802)	(747)	(615)	(329)	(71.654)	(50.482)	(130.957)
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(3.833)	(1.783)	(543)	(614)	(328)	(71.654)	(62.552)	(141.307)
2. Variació provisió per a primes no consumides	(1.496)	(19)	(204)	(1)	(1)	-	12.070	10.350
A. Total de primes imputades netes de reassurances (I - II)	246.694	62.612	80.636	75.571	83.152	1.811.460	47.616	2.407.742
B. Altres ingressos tècnics	820	-	-	-	-	28.326	-	29.146
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(140.423)	(21.071)	(64.226)	(69.629)	(71.595)	(1.577.392)	(60.079)	(2.004.415)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(136.520)	(9.021)	(15.393)	(61.419)	(58.567)	(1.566.179)	(47.416)	(1.894.515)
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	(3.903)	(12.050)	(960)	(8.210)	(13.028)	(11.213)	(12.663)	(62.027)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	(47.873)	-	-	-	-	(47.873)
IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida)	(239)	424	-	554	-	5	32.556	33.300
1. Prestacions i despeses pagades	-	57	-	134	-	5	23.438	23.634
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	(239)	367	-	420	-	-	9.118	9.666

(Cont.)

C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III – IV)	(140.662)	(20.647)	(64.226)	(69.075)	(71.595)	(1.577.387)	(27.523)	(1.971.115)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada)	(63.020)	(18.607)	(7.521)	(11.259)	(11.466)	(122.796)	(23.517)	(258.186)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada)	(3.570)	(1.792)	(354)	(1.821)	(1.961)	(32.616)	(1.794)	(43.908)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada)	(2.215)	(229)	(4)	635	(539)	(47.317)	(39)	(49.708)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	219	158	-	-	-	15	13.300	13.692
D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V + VI + VII + VIII)	(68.586)	(20.470)	(7.879)	(12.445)	(13.966)	(202.714)	(12.050)	(338.110)

El detall dels ingressos i despeses tècnics de l'exercici 2012, per als rams de No-Vida de l'assegurança directa en què opera SegurCaixa Adeslas, va ser 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)

(Cont.)

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)

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

El detall dels resultats tècnics de l'exercici 2013, per any d'ocurrència, per als rams de "No-Vida" en què 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)	253.885	65.219	82.043	77.158	84.263	1.883.114	100.253	2.545.935
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	266.814	65.640	84.872	74.771	84.337	1.886.762	115.462	2.578.658
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(12.243)	(416)	(2.433)	2.573	136	-	(12.279)	(24.662)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	(686)	(5)	(396)	(186)	(210)	(3.648)	(2.930)	(8.061)

(Cont.)

II. Primes periodificades de la reassegurança (cedida i retrocedida)	(5.331)	(1.803)	(747)	(615)	(330)	(71.654)	(50.479)	(130.959)
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(3.834)	(1.784)	(543)	(614)	(329)	(71.654)	(62.550)	(141.308)
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(1.497)	(19)	(204)	(1)	(1)		12.071	10.349
A. Total de primes adquirides netes de reassegurança (I - II)	248.554	63.416	81.296	76.543	83.933	1.811.460	49.774	2.414.976
III. Sinistralitat (directa i acceptada)	(175.437)	(22.486)	(64.092)	(71.564)	(74.356)	(1.577.392)	(67.486)	(2.052.813)
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(116.713)	(5.105)	(14.181)	(33.311)	(48.100)	(1.566.179)	(40.782)	(1.824.371)
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(58.724)	(17.381)	(2.037)	(38.253)	(26.256)	(11.213)	(26.704)	(180.568)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	(47.874)	-	-	-	-	(47.874)
IV. Sinistralitat de la reassegurança (cedida i retrocedida)	429	928	-	1.623	-	5	39.101	42.086
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	-	40	-	73	-	5	21.248	21.366
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	429	888	-	1.550	-	-	17.853	20.720
B. Total sinistralitat neta de reassegurança (III - IV)	(175.008)	(21.558)	(64.092)	(69.941)	(74.356)	(1.577.387)	(28.385)	(2.010.727)
V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)	(63.316)	(18.666)	(7.521)	(11.620)	(11.466)	(122.796)	(23.628)	(259.013)
VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)	(3.571)	(1.792)	(354)	(1.821)	(1.692)	(32.616)	(1.791)	(43.637)
VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)	(2.215)	(229)	(5)	635	(540)	(47.317)	(36)	(49.707)
VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)	219	158	-	-	-	15	13.301	13.693
IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa (**)	9.762	2.301	2.078	4.099	4.641	48.409	3.128	74.418
TOTAL RESULTAT TÈCNIC	14.425	23.630	11.402	(2.105)	520	79.768	12.363	140.003

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.

Els pagaments realitzats durant l'exercici 2013, corresponents a sinistres de rams diferents del d'assistència sanitària, oberts el 2012 o en anys anteriors pugen a 66.173 milers d'euros. Així mateix, durant l'exercici 2012, es van efectuar pagaments per un import de 51.251 milers d'euros corresponents a sinistres oberts el 2011 o en anys anteriors.

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, va ser 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 reassegurança (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 reassegurança (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. Sinistralidad del reaseguro (cedido y retrocedido)	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 reassegurança (III - IV)	(158.397)	(10.899)	(48.088)	(81.220)	(69.465)	(1.536.182)	(33.480)	(1.937.731)

(Cont.)

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 reassegurança 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.

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.

25. 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 2013, 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 2013

Milers d'euros	No-Vida
Provisions tècniques a cobrir:	
Provisió per a primes no consumides i risc en curs	294.387
Provisió de primes no consumides sobre primes pendents de cobrament	(2.874)
Comissions pendents d'imputar a resultats	(37.006)
Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses neta de comissions	(54.990)
Provisió de participació en beneficis i per a extorns	-
Provisió per a prestacions	659.538
Altres provisions tècniques	117.858
Reserva d'estabilització (Sense deducció de l'impost diferit)	1.253
Total provisions a cobrir	978.166
Béns afectes a la cobertura de provisions tècniques	
Efectiu i altres actius líquids equivalents	54.960
Interessos a cobrar no vençuts c/c	118

Milers d'euros	No-Vida
Dipòsits en entitats de crèdit	361.969
Actius financers disponibles per a la venda	598.602
Préstecs i partides a cobrar	265.223
Béns immobles	45.620
Total béns afectes	1.326.492
Diferència	348.326

En el càlcul de l'Estat de Cobertura de Provisions Tècniques a 31 de desembre de 2013 no s'ha considerat com a bé afecte el valor de la participació en les entitats asseguradores CAN Salut, S.A.U. i CajaSol, S.A.U. Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros. Si s'hi hagués inclòs el valor d'aquesta participació (175.300 milers d'euros), l'excés de cobertura a 31 de desembre de 2013 hauria pujat a 523.626 milers d'euros.

A 31 de diciembre 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

Milers d'euros	No-Vida
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

26. 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 2013 i 2012, 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 2013 i 31 de desembre de 2012:

A 31 de desembre de 2013

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)	349.578	-	349.578	349.578
Aportacions no reintegrables de socis	3.679	-	3.679	3.679
Saldo creditor de pèrdues i guanys que es destini a incrementar els fons propis (deduïts els dividends a compte)	41.422	-	41.422	41.422
Ajustaments positius per canvis de valor	342	-	342	342
Plusvàlues no reconegudes resultants de la infravaloració d'elements d'actiu (*)	1.718	-	1.718	1.718
Total partides positives	1.339.657	-	1.339.657	1.339.657
Elements immaterials (a deduir):				1.339.657
Ajustaments negatius per canvis de valor (*)	-	-	-	-
Total partides negatives	-	-	-	-
Diferència	1.339.657	-	1.339.657	1.339.657
50% beneficis futurs	-	-	-	-
Marge de solvència	1.339.657	-	1.339.657	1.339.657
Quantia mínima del Marge de Solvència			408.320	408.320
Resultat del Marge de Solvència (Superàvit)			931.337	931.337

(*) Netes del seu corresponent efecte fiscal.

Fons de Garantia	No Vida
1/3 de la quantia mínima del marge de solvència	136.107
Import mínim del fons de garantia	3.700
Fons de Garantia	136.107

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 dividendes 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

Annex I

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%). Balanç de situació a 31 de desembre de 2013 (milers d'euros).

ACTIU	31.12.2013
A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents	7.131
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	96.517
I. Valors representatius de deute	-
II Préstecs	6.176
1. Avançaments sobre pòlisses	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	6.176
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	29.733
1. Prenedors d'assegurança	-
2. Mediadors	-

(Cont.)

ACTIU	31.12.2013
VI. Crèdits per operacions de reassurança	-
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	-
VIII. Desemborsaments exigits	-
IX. Altres crèdits	60.608
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	130
2. Resta de crèdits	60.478
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment	-
A-7) Derivats de cobertura	-
A-8) Participació de la reassurança 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	-
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	2.500
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-
III. Periodificacions	140
IV. Resta d'actius	2.360
A.14) Actius mantinguts per a la venda	-
TOTAL ACTIU	106.148

Participació de la Societat a Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (51%). Balanç de situació a 31 de desembre de 2013 (milers d'euros).

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013
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	56.212
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	1.493
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-
IX. Altres deutes:	54.719
1. Deutes amb les Administracions Públiques	-
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	-
3. Resta d'altres deutes	54.719
A-4) Derivats de cobertura	
A-5) Provisions tècniques	23.388
I. Provisió per a primes no consumides	-
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	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013
IV. Provisió per a prestacions	23.388
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	11
I. Periodificacions	11
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	79.611

(Cont.)

PATRIMONI NET	31.12.2013
B-1) Fons propis	26.537
I. Capital o fons mutual	16.190
1. Capital escriturat o fons mutual	-
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	7.242
1. Romanent	7.242
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-
VII. Resultat de l'exercici	1.764
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	-
TOTAL PATRIMONI NET	26.537
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	106.148

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 2013 (milers d'euros).

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA	Exercici 2013
I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança	78.332
a) Primes meritades	78.332
a.1) Assegurança directa	78.332
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	(72.151)
a) Prestacions i despeses pagades	(41.767)
a.1) Assegurança directa	(41.767)
a.2) Reassegurança acceptada	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO-VIDA	Exercici 2013
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)	11.788
b.1) Assegurança directa	11.788
b.2) Reassegurança acceptada	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	-
c) Despeses imputables a prestacions	(42.172)
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	(36)
a) Despeses d'adquisició	-
b) Despeses d'administració	(36)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	-
I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)	(5.938)
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	(5.938)
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(81)
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	(81)
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)	136

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 2013 (milers d'euros).

III. COMPTE NO TÈCNIC	Exercici 2013
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	615
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	615
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	(318)
a) Despeses de gestió de les inversions	(318)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(318)
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	-

(Cont.)

III. COMPTE NO TÈCNIC	Exercici 2013
III.3- Altres Ingressos	14.769
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-
b) Resta d'ingressos	14.769
III.4- Altres Despeses	(13.438)
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-
b) Resta de despeses	(13.438)
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)	1.628
III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)	1.764
III.7- Impost sobre Beneficis	-
III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)	1.764
III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)	-
III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)	1.764

Participació de la societat a Ribera Salut II UTE 18/82 (51%).

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET.

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2013 i 2012 (milers d'euros).

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Exercici 2013
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	1.764
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(15)
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 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	-

(Cont.)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Exercici 2013
II.5. Correcció d'asimetries comptables	-
Guany i pèrdues per valoració	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-
Altres reclassificacions	-
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. Guany / (pèrdues) actuàries per retribucions a llarg termini al personal	-
II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts	(8)
II.9. Impost sobre beneficis	(7)
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	1.749

Participació de la societat a Ribera Salut II UTE llei 18/82 (51%).

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) Estat total de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de novembre de 2013 (milers d'euros)

31 de desembre de 2013

	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Resultat exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat exercicis anteriors	(Dividend a compte)	Ajustaments per canvi de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Escripturat	No exigit									
	16.190	-	-	1.341	6.353	-	889	-	-	15	24.788
I. Ajustament per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO A 1 DE DESEMBRE DE 2012 ajustat	16.190	-	-	1.341	6.353	-	889	-	-	15	24.788
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-	-	1.764	-	-	(15)	1.749
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. Traspasos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	889	-	(889)	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2013	16.190	-	-	1.341	7.242	-	1.764	-	-	-	26.537

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 2013 (milers d'euros).

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	Exercici 2013
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	73.292
8. Altres pagaments d'exploració	51.879
9. Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)	73.292
10. Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)	51.879
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	681
4. Pagaments d'altres activitats	18.340
5. Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III)	681
6. Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4 = IV)	18.340
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)	3.754

(Cont.)

B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	Exercici 2013
B.1) Cobraments d'activitats d'inversió	
1. Immobilitzat material	-
2. Inversions immobiliàries	-
3. Actius intangibles	-
4. Instruments financers	62.541
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)	62.541
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió	-
1. Immobilitzat material	786
2. Inversions immobiliàries	-
3. Actius intangibles	171
4. Instruments financers	56.656
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)	57.613
B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)	4.928

(Cont.)

C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	Exercici 2013
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	1
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII)	1
C2. Pagaments d'activitats de finançament	-
1. Dividends als accionistes	-
2. Interessos pagats	-
3. Passius subordinats	-
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)	(2.039)
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	
TOTAL AUGMENT / DISMINUCIONS D'EFECTIU I EQUIVALENTS (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)	6.643
EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	488
EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	7.131
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	31/12/2013
1. Caixa i bancs	7.131
2. Altres actius financers	-
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (1+2-3)	7.131

Annex II

Estat d'immobles a 31 de desembre de 2013 (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
Immobles afectes a cobertura de les provisions tècniques										
Pablo Iglesias, 27	Alacant	Llogat	2.241	1.099	-	1.142	1.743	601	2-des-13	InmoSeguros
Silos, 85	Alcalá de	Llogat	248	43	35	170	170	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Clara Campoamor, 4	Guadaíra	Lloguer/Venda	657	147	60	450	450	-	5-des-13	InmoSeguros
Poetisa Isabel Prieto, 2	Alcázar S. Juan	Lloguer/Venda	231	57	23	151	151	-	5-des-13	InmoSeguros
Padre Victoriano, 4	Alcázar S. Juan	Propi	259	115	-	144	149	5	10-des-13	InmoSeguros
Príncep d'Astúries, 63	Àvila	Llogat	1.918	746	-	1.172	1.294	122	18-des-13	InmoSeguros
Plaça Urquinanoa, 6, 2n A	Barcelona	Llogat	694	55	-	639	731	92	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 2n B	Barcelona	Llogat	433	34	-	399	457	58	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 2n C	Barcelona	Llogat	1.174	93	-	1.081	1.237	156	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 3r A	Barcelona	Llogat	713	56	-	657	746	89	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 3r C	Barcelona	Llogat	1.177	92	-	1.085	1.232	147	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t A	Barcelona	Llogat	928	69	-	859	990	131	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t B	Barcelona	Llogat	428	29	-	399	473	74	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t C	Barcelona	Llogat	836	58	-	778	922	144	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è A	Barcelona	Llogat	1.002	129	114	759	759	-	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è B	Barcelona	Llogat	622	80	71	471	471	-	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è C	Barcelona	Llogat	1.530	197	174	1.159	1.159	-	15-gen-14	Gesvalt
Gran Via, 480 baixos	Barcelona	Lloguer/Venda	319	45	20	254	254	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Gran Via, 480 soterrani	Barcelona	Lloguer/Venda	120	46	-	74	95	21	2-des-13	Grupo Tasvalor
Josep Pla, 101	Barcelona	Llogat	9.095	725	1.958	6.412	6.412	-	14-gen-14	Gesvalt
Ronda Sant Pau, 34-36	Barcelona	Propi	325	36	-	289	335	46	2-des-13	Grupo Tasvalor
Gran Via, 618	Barcelona	Propi	781	40	17	724	724	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Avda. Reyes Católicos, 10 E	Barcelona	Propi	160	19	10	131	131	-	2-des-13	Grupo Tasvalor

(Cont.)

INMUEBLE	Localitat	Ús	Cost	Amortització Acumulada	Provisió per depreciació	Valor Net Comptable	Valor de Taxació	Plusvàlua (Minusvàlua)	Data última taxació	Societat de Taxació
Avda. Reyes Católicos, 10 H	Burgos	Propi	157	19	10	128	128	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Avda. Rochester, 1	Burgos	Propi	1.382	140	62	1.180	1.180	-	11-des-13	InmoSeguros
Alfonso XI, 15	Cadis	Propi	252	35	23	194	194	-	10-des-13	InmoSeguros
Poeta Guimerà, 7	Cadis	Propi	1.684	260	144	1.280	1.280	-	3-des-13	InmoSeguros
Poeta Guimerà, 7	Castelló	Llogat	714	149	57	508	508	-	3-des-13	InmoSeguros
Romera, 45	Castelló	Llogat	268	31	-	237	247	10	2-des-13	Grupo Tasvalor
Coronel Muñoz, 21	Dos Hermanas	Propi	216	105	-	111	167	56	24-des-13	InmoSeguros
Avda. Libertad, 7, 2n G	Granada	Propi	427	19	84	324	324	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 traster	Guipúscoa	Propi	20	3	4	13	13	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Linares Rivas, 4	Guipúscoa	Lloguer/Venda	861	94	60	707	707	-	8-des-13	InmoSeguros
Linares Rivas, 9	la Corunya	Propi	2.738	321	263	2.154	2.154	-	7-des-13	InmoSeguros
León y Castillo, 30	la Corunya	Lloguer/Venda	165	22	-	143	157	14	20-des-13	InmoSeguros
Perojo, 8	Las Palmas	Propi	1.000	120	89	791	791	-	15-des-13	InmoSeguros
Vallcalent, 1, 2n	Las Palmas	Propi	882	467	-	415	505	90	20-des-13	InmoSeguros
Gran Vía de San Marcos, 19	Lleida	Propi	563	161	21	381	381	-	10-des-13	InmoSeguros
Príncipe, 21	Lleó	Llogat	3.382	930	246	2.206	2.206	-	11-des-13	InmoSeguros
Carrió, 31	Madrid	Propi	262	27	-	235	247	12	2-des-13	Grupo Tasvalor
Voluntarios de Santiago, 5	Manresa	Propi	134	11	20	103	103	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Pº Colón, 1	Osca	Propi	685	140	42	503	503	-	10-des-13	InmoSeguros
Castelao, 6	Pontevedra	Propi	138	21	8	109	109	-	10-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 54, 1 A	Pontevedra	Propi	120	25	-	95	97	2	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 54, 1 B	Pontevedra	Propi	120	25	-	95	97	2	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 52, 3 H	Pontevedra	Propi	132	27	23	82	82	-	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 54, 6 D	Pontevedra	Propi	121	25	13	83	83	-	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 52, 2 E	Pontevedra	Propi	129	24	8	97	97	-	9-des-13	InmoSeguros
Alejandro Prieto, s/n	Pontevedra	Lloguer/Venda	398	79	15	304	304	-	5-des-13	InmoSeguros
Espronceda, 25	Puertollano	Propi	122	8	-	114	126	12	2-des-13	Grupo Tasvalor
General Pardiñas, 10	Reus	Propi	365	26	44	295	295	-	6-des-13	InmoSeguros
Pº Teruel, 38	Santiago	Propi	1.141	525	-	616	762	146	4-des-13	InmoSeguros

(Cont.)

INMUEBLE	Localitat	Ús	Cost	Amortització Acumulada	Provisió per depreciació	Valor Net Comptable	Valor de Taxació	Plusvàlua (Minusvàlua)	Data última taxació	Societat de Taxació
Madrona, 1, 1r B	Saragossa	Lloguer/Venda	205	83	-	122	141	19	10-des-13	InmoSeguros
Rep. Argentina, 27, 2n J	Segòvia	Lloguer/Venda	831	372	23	436	436	-	10-des-13	InmoSeguros
López Peláez, 13-15-17	Sevilla	Llogat	6.426	1.164	35	5.227	5.227	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7 baixos	Tarragona	Propi	576	141	86	349	349	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7 garatges	Tarragona	Propi	233	35	-	198	296	98	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 B	Tarragona	Propi	376	28	28	320	320	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 P	Tarragona	Propi	194	14	-	180	184	4	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 S	Tarragona	Propi	195	14	-	181	184	3	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 T	Tarragona	Propi	195	14	-	181	184	3	2-des-13	Grupo Tasvalor
José Grueso, 16	Tarragona	Lloguer/Venda	460	104	42	314	314	-	5-des-13	InmoSeguros
Esperanza, 3	Tomelloso	Lloguer/Venda	853	130	51	672	672	-	5-des-13	InmoSeguros
Salvador Sastre, 10	Valdepeñas	Propi	2.192	866	-	1.326	1.624	298	3-des-13	InmoSeguros
Avda. García Barbón, 20	València	Propi	1.090	164	169	757	757	-	9-des-13	InmoSeguros
TOTAL IMMOBLES AFECTES A COBERTURA			58.295	10.978	4.152	43.165	45.620	2.455		
Immobilis no afectes a cobertura de les provisions tècniques										
Gaietà Soler, 6	Barcelona	Llogat	215	79	-	136	167	31	5-des-13	InmoSeguros
TOTAL IMMOBLES NO AFECTES A COBERTURA:			215	79	-	136	167	31		
TOTALS			58.510	11.057	4.152	43.301	45.787	2.486		

Annex III

Detall de les inversions financeres a 31 de desembre de 2013 (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 Cacerena	2.796	171	171
Tirea	45.344	322	322
Centro Médico Delfos	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.	-	-	-
Ressonància Magnètica	300	58	58
Scanner Asturias	200	27	27
Total Renda Variable	51.263	923	923
TOTAL INSTRUMENTS DE PATRIMONI	51.263	923	923

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
BANCA CARIGE SPA BO 4,25% 25/03/2015	4.700.000	4.825.433	4.804.810	4.804.810
BANCA POPOLARE DI MILANO BO 3,25% 16/11/2015	3.500.000	3.568.381	3.568.600	3.568.600
BANCO FINANC Y AHORROS BO 3,125% 21/01/2015	3.000.000	3.031.734	3.051.000	3.051.000
BANCO POPOLARE SC BO 3,625% 31/03/2017	3.617.000	3.692.612	3.708.872	3.708.872
BANCO POPULAR ESPAÑOL BO 4,125% 09/04/2018	6.000.000	5.988.915	6.367.800	6.367.800
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 2,10% 30/04/2017	36.625.000	36.763.630	36.548.088	36.548.088
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 3,00% 30/04/2015	14.600.000	14.969.647	14.954.798	14.954.798
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 3,15% 31/01/2016	103.450.000	107.086.324	106.812.125	106.812.125
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 3,25% 30/04/2016	1.080.000	1.087.788	1.117.562	1.117.562
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 3,30% 30/07/2016	100.000	102.435	103.550	103.550
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 3,40% 30/04/2014	230.000	231.407	231.978	231.978
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 3,75% 31/10/2018	1.300.000	1.311.130	1.360.827	1.360.827
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 3,80% 31/01/2017	144.100.000	152.290.189	151.694.050	151.694.050
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,00% 30/04/2020	1.000.000	991.988	1.040.350	1.040.350
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,00% 30/07/2015	50.000	52.098	52.125	52.125
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,10% 30/07/2018	900.000	909.701	959.490	959.490
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,20% 31/01/2037	6.100.000	5.132.765	5.544.168	5.544.168
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,30% 31/10/2019	1.350.000	1.359.153	1.439.087	1.439.087
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,50% 31/01/2018	750.000	773.381	808.215	808.215
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,60% 30/07/2019	20.500.000	22.419.253	22.207.650	22.207.650
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,65% 30/07/2025	1.250.000	1.196.656	1.286.062	1.286.062
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,70% 30/07/2041	14.971.000	13.123.760	14.471.118	14.471.118
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,80% 31/01/2024	26.750.000	27.830.512	28.143.905	28.143.905
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,85% 31/10/2020	950.000	971.234	1.030.494	1.030.494
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 4,90% 30/07/2040	100.000	95.727	99.795	99.795
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2028	530.000	558.045	559.648	559.648
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2044	2.740.000	2.762.890	2.802.061	2.802.061
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,40% 31/01/2023	1.700.000	1.751.508	1.872.176	1.872.176
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,50% 30/04/2021	45.700.000	51.241.554	51.129.182	51.129.182

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,50% 30/07/2017	500.000	540.991	555.455	555.455
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,75% 30/07/2032	10.675.000	11.250.673	12.055.811	12.055.811
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,85% 31/01/2022	2.350.000	2.518.814	2.673.219	2.673.219
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 5,90% 30/07/2026	7.350.000	7.803.996	8.391.863	8.391.863
BONS I OBLIG DE L'ESTAT BO 6,00% 31/01/2029	6.500.000	7.014.254	7.456.800	7.456.800
BPE FINANCIACIONES SA BO INDEXAT 30/06/2014	2.000.000	2.000.000	1.931.800	1.931.800
CAIXA GALICIA BO 3,00% 03/11/2014	4.000.000	3.995.651	4.048.800	4.048.800
PERMUTA CED. LA CAIXA 3,625% 18/01/2021	10.000.000	10.000.000	9.000.545	9.000.545
CAIXABANK BO 3,125% 14/05/2018	5.000.000	4.981.730	5.134.500	5.134.500
CAIXANOVA BO 3,125% 15/04/2015	2.600.000	2.595.954	2.648.100	2.648.100
CAJA BALEARES BO 3,00% 10/12/2014	8.400.000	8.398.852	8.445.360	8.445.360
CRITERIA BO 4,125% 20/11/2014	12.000.000	11.988.928	12.315.600	12.315.600
INSTITUT CRÈDIT OFICIAL BO 5,00% 05/07/2016	10.750.000	11.598.162	11.540.125	11.540.125
SPAIN LLETRES DEL TRESOR LLETRE 14/03/2014	50.000	49.955	49.944	49.944
SPAIN LLETRES DEL TRESOR LLETRE 16/05/2014	50.000	49.906	49.876	49.876
SPAIN LLETRES DEL TRESOR LLETRE 20/06/2014	200.000	198.762	199.292	199.292
Total Valors representatius de Deute	530.068.000	551.106.472	554.266.676	554.266.676
TOTAL VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	530.068.000	551.106.472	554.266.676	554.266.676

(Cont.)

PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR

Préstecs a entitats del grup i associades	Venciment	Valor nominal a 31 de desembre de 2013	Cost amortitzat a 31 de desembre de 2013	Valor de mercat a 31 de desembre de 2013	Valor en Balanç a 31 de desembre de 2013
Adeslas Dental	31/07/2014	4.500	4.500	4.500	4.500
Adeslas Dental	01/07/2020	7.950	7.950	7.950	7.950
Adeslas Dental	30/09/2023	2.200	2.200	2.200	2.200
Adeslas Salut	18/02/2014	9.450	9.540	9.540	9.540
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	27/03/2014	5.100	5.217	5.217	5.217
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	02/04/2014	510	522	522	522
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	02/07/2014	255	258	258	258
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	29/11/2014	255	255	255	255
DIPÒSIT CAIXABANK	09/05/2014	5.000	5.084	5.084	5.000
DIPÒSIT CAIXABANK	09/05/2014	5.000	5.084	5.084	5.000
DIPÒSIT CAIXABANK	03/05/2014	48.500	49.069	49.069	48.500
DIPÒSIT CAIXABANK	08/01/2014	25.000	25.000	25.595	25.000
DIPÒSIT CAIXABANK	30/01/2014	100.000	100.000	103.024	100.000
DIPÒSIT CAIXABANK	09/05/2014	10.000	10.000	10.166	10.000
DIPÒSIT CAIXABANK	23/05/2014	60.000	60.949	60.949	60.000
Total préstecs a entitats del grup i associades		283.720	285.628	289.413	283.942
TOTAL PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR		283.720	285.628	289.413	283.942

(Cont.)

EMPRESAS DEL GRUPO A 31 DE DICIEMBRE DE 2013		Milers d'euros					
Nom	CENTRO DE REHABILITACIÓN Y MEDICINA DEPORTIVA BILBAO, S.L.	SOCIEDAD DE PROMOCIÓN DEL IGUALATORIO MÉDICO QUIRÚRGICO, S.A.	IGUALATORIO DE BILBAO AGENCIA DE SEGUROS	RESIDENCIA ORUE, S.L.	MODELOS DE ATENCIÓN GESTIONADA, S.L.	GRUPO ASEGURADOR DE LA CAIXA, AIE	SANATORIO MÉDICO-QUIRÚRGICO CRISTO REY, S.A.
Adreça	c/ Rafaela Ybarra, 25 48014 Bilbao	Máximo Aguirre, 18 bis, 7º 48011 Bilbao	Máximo Aguirre, 18 bis, 7º 48011 Bilbao	Barrio de San Miguel, s/n. EUBA 48340 Amorabieta	Bruc, 35 5º 08010 Barcelona	Juan Gris, 20-26 28020 Madrid	Paseo de la Estación, 40 23008 Jaén
Activitat	Rehabilitació	Promoció Empresarial	Agència d'Assegurances	Serveis Geriàtrics	Consultori	Agrupació d'interès econòmic	Sanatori
Fracció de capital que posseeix directament (%)	-	-	-	-	-	22,32%	39,47%
Fracció de capital que posseeix indirectament (%)	42,45%	45%	45%	21,71%	22,95%	-	-
Capital social	106	29.005	150	200	3	9.729	121
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors (SENSE AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR)	(216)	984	110	168	111		3.575
Dividends a compte	-	-	-	-	-	-	-
Resultats de l'exercici 2013	7	525	5	56	4	-	238
Valor segons llibres, net de provisions	100	29.005	150	201	-	2.171	1.792
Dividends meritats en l'exercici 2013	-	-	-	-	-	-	-
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 2013

Operacions societàries i estructura accionarial

Durant l'exercici 2013, i amb motiu de la reorganització societària del Grup assegurador CaixaBank, originada arran de la compra de Banca Cívica, S.A. i Banc de València, S.A., es produeix, durant el primer trimestre del 2013, la fusió per absorció del hòlding VidaCaixa Grup, S.A.U. per part de VidaCaixa, S.A. Com a resultat d'aquesta operació, la composició accionarial de SegurCaixa Adeslas canvia, i es transfereix la participació que tenia VidaCaixa Grup, S.A.U. a VidaCaixa, S.A.

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

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

A 31 de desembre de 2013 està pendent de materialitzar-se el compromís de compra de CAN Seguros Generales, S.A. adquirit per la Societat.

D'altra banda, amb data 13 de desembre de 2013 es va signar una addenda al contracte d'agència per a la distribució d'assegurances generals subscrit entre CaixaBank i SegurCaixa Adeslas, per la qual la Societat abona a l'Operador de Banca-Assegurances l'import de 18.000 milers d'euros com a contraprestació complementària per les activitats de mediació en la comercialització d'assegurances consistent en la recerca de clients a través de la xarxa bancària procedent de Banc de València.

A 31 de desembre de 2013, 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 meritades en l'exercici han mantingut una evolució molt positiva al llarg del 2013, amb un creixement del 5,57% respecte al 2012, que la porta a assolir els 2.571 milions d'euros. Tot això en un entorn de mercat de caiguda del volum de negoci del 2,7%.

Respecte al Ram de Salut, el 2013 s'ha arribat a la xifra de 1.887 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del 2,64%. Aquest creixement ha consolidat la posició de lideratge en el sector, ja que s'ha aconseguit una quota de mercat del 27,4%. Pel que fa a la cartera, al tancament de l'exercici estava formada per 4.012.844 assegurats, la qual cosa suposa un creixement de 141.440 assegurats respecte a l'any anterior. En aquesta xifra no es computen els assegurats amb residència a províncies on la Societat opera mitjançant acords de reassurança de prestació de serveis amb altres entitats. Aquests clients suposen per si sols una altra cartera de 122.406 assegurats.

En el negoci de Multiriscos, el volum total de primes meritades va arribar als 330 milions d'euros i es va aconseguir una quota de mercat del 5,0%. El creixement més gran és el que ha experimentat el ram de Multiriscos de la Llar, que va augmentar un 12,39% fins a assolir els 265 milions d'euros i una quota de mercat del 7,0%, la qual cosa el situa en el segon 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 2012 del (5,5%), la redefinició de l'oferta comercial ha permès que la disminució del volum de negoci entre els dos exercicis sigui d'un (1,83%), alhora que s'ha arribat a les 361.464 pòlisses. Al llarg de l'exercici han continuat les accions encaminades a millorar la rendibilitat de la cartera, la qual cosa ha permès una disminució de la ràtio combinada entre els dos exercicis de 4,3 punts percentuals.

Dins l'apartat d'Altres Rams cal destacar la consolidació durant l'exercici 2013 del ram de decessos, el llançament comercial del qual es va produir el mes de febrer del 2012. L'èxit de l'oferta a través del canal bancassegurador ha permès que s'hagi assolit un volum de primes de 84 milions d'euros l'any 2013 (dels quals 51 milions corresponen a Prima Única), fet que suposa un creixement del 23,04% respecte a l'exercici anterior, i s'hagi aconseguit una quota de mercat del 4,3%, la qual cosa ha suposat situar-se en la 4a 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, resumides, les dades referents a Primes meritades (assegurança directa més reassurança acceptada) i la seva comparació amb l'exercici anterior:

	2013	2012	% Variació
Primes Assistència Sanitària	1.886.762	1.838.312	2,64%
Primes Multiriscos de la Llar	264.951	235.751	12,39%
Primes Autos	157.352	160.292	(1,83%)
Primes Decessos	84.211	68.441	23,04%
Primes Accidents	64.835	46.474	39,51%
Primes Altres Rams	113.308	86.440	31,08%
Total Primes Meritades	2.571.419	2.435.710	5,57%

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de la Societat ha arribat als 132.060 milers, la qual cosa suposa un increment del 31,70% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre Primes Imputades del 5,48% (enfrent del 4,35% del 2012). Pel que fa al marge de solvència, a 31 de desembre de 2013 puja a 1.340 milions d'euros, xifra 3,3 vegades superior al mínim legalment exigít.

Durant l'exercici 2013, d'altra banda, la Societat ha disposat d'una mitjana de 1.458 empleats, distribuïts entre els diferents centres territorials i els Serveis Centrals. A aquesta xifra, caldria incorporar-hi la part proporcional corresponent a la plantilla de Ribera Salut II UTE Llei 18/82 (787 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 fomentar 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 a què 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.

Durant l'exercici 2013, la Companyia ha homogeneïtzat i formalitzat el Mapa de Processos i s'han actualitzat les activitats, riscos i controls que s'hi emmarquen.

El Marc de Control Intern de la Societat segueix el Model de "3 línies de defensa" i durant aquest exercici s'ha procedit a potenciar la primera línia de defensa (unitats operatives de negoci) amb la definició i nomenament dels Responsables de processos i dels Corresponsals.

En el procés de monitoratge s'estableixen una sèrie de rols i responsabilitats que assegurin un Entorn de Control adequat i contribueixen al compliment dels objectius estratègics de la Companyia. Per potenciar el monitoratge i la gestió dels riscos s'ha procedit a la selecció de l'eina Bwise perquè sigui el pilar base de comunicació entre la primera i la segona línia de defensa. S'ha dut a terme la definició del funcional per tal de procedir a la seva implementació durant l'exercici 2014.

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 2013 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 2013, 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.

Durant l'exercici 2013, les tasques de gestió discrecional de les inversions han estat exercides per InverCaixa Gestió, mentre que les activitats d'administració han estat realitzades per la mateixa SegurCaixa Adeslas.

L'objectiu bàsic de la gestió d'inversions consisteix en la revaloració consistent del patrimoni mitjançant una gestió activa que minimitzi riscos, una assignació equilibrada d'actius i un control de la seva liquiditat. 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, 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. Per a l'any 2013, el límit VaR establert ha estat del 2%.

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 controla periòdicament la 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 del diferencial de risc lligat a la seva solvència financerà.

La gestió de crèdit de la Societat és determinada pel compliment intern d'un marc d'actuació aprovat pel Consell d'Administració i recollit en la Política d'Inversions, en el qual es 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.
- Diversificació: amb l'objectiu de complir els límits legals i els interns establerts en la Política d'Inversions.

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, pràcticament en la seva 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 per part 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 de 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 2013, 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 l'exercici 2013, la Societat no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.