



# 2014

Comptes anuals  
i informe de gestió



**SegurCaixa Adeslas**



## Sumari

Informe d'Auditoria	3
Comptes anuals consolidats de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	4
Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 desembre 2014	21
Annex I	146
Annex II	165
Annex III	169
Annex IV	181
Annex V	182
Annex VI	185
Annex VII	206
Annex VIII	226
Informe de Gestió	246

**Deloitte.**

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

**INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS**

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

**Informe sobre els comptes anuals**

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la societat SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2014, el compte de pèrdues i guany, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data.

*Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals*

Els administradors de la societat són responsables de la formulació dels comptes anuals adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, que s'identifica a la Nota 2.a de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

*Responsabilitat de l'auditor*

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els comptes anuals adjunts basada en la nostra auditoria. Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'auditoria de comptes vigent a Espanya. Aquesta normativa exigeix que complim els requeriments d'ètica, com també que planifiquem i executem l'auditoria a fi d'obtenir una seguretat raonable de que els comptes anuals estan lliures d'incorreccions materials.

Una auditoria requereix l'aplicació de procediments per obtenir evidència d'auditoria sobre els imports i la informació continguda en els comptes anuals. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, incloent-hi la valoració dels riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error. En efectuar aquestes valoracions del risc, l'auditor té en compte el control intern rellevant per a la formulació per part de la Societat dels comptes anuals, amb la finalitat de dissenyar els procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de la Societat. Una auditoria també inclou l'avaluació de l'adequació de les polítiques comptables aplicades i de la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades per la direcció, com també l'avaluació de la presentació del comptes anuals presos en el seu conjunt.

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

*Opinió*

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros a 31 de desembre de 2014, com també dels resultats i dels fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que s'hi contenen.

**Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris**

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2014 conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de la Societat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres consideracions i no forma part integrant dels seus comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2014. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Societat.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita al R.O.A.C. nº S0692



6 de març de 2015



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

BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2014 I 2013 (NOTES 1 A 5)

(MILERS D'EUROS)

ACTIU	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 12.2.1.1)</b>	<b>437.115</b>	<b>54.960</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 12.2.1.2)</b>	<b>541.979</b>	<b>588.379</b>
I. Instruments de patrimoni	157.279	34.112
II. Valors representatius de deute	384.700	554.267
III. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió	-	-
IV. Altres	-	-
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar (Nota 12.2.1.3)</b>	<b>877.686</b>	<b>924.207</b>
I. Valors representatius de deute	-	-
II. Préstecs	36.122	283.942
2. Préstecs a entitats del grup i associades	36.122	283.942
III. Dipòsits en entitats de crèdit	531.530	358.385
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	221.408	202.807
1. Prenedors d'assegurança	221.408	202.684
2. Mediadors	-	123
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	5.550	2.668
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	2.737	1.886
VIII. Desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits	80.338	74.518
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	21	-
2. Resta de crèdits	80.317	74.518
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	-	-
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>	-	-

ACTIU	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>A-8) Participació de la reassurança en les provisions tècniques (Nota 15)</b>	<b>72.167</b>	<b>54.379</b>
I. Provisió per a primes no consumides	40.673	28.711
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-
III. Provisió per a prestacions	31.494	25.668
IV. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries (Notes 7 i 8)</b>	<b>66.350</b>	<b>52.179</b>
I. Immobilitzat material	33.677	23.057
II. Inversions immobiliàries	32.673	29.122
<b>A-10) Immobilitzat intangible (Nota 9)</b>	<b>959.950</b>	<b>806.992</b>
I. Fons de comerç	357.434	354.716
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors	-	-
III. Altre actiu intangible	602.516	452.276
<b>A-11) Participacions en entitats del grup i associades (Nota 12.2.1.4)</b>	<b>76.989</b>	<b>252.288</b>
I. Participacions en empreses associades	3.963	3.963
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	73.026	248.325
<b>A-12) Actius fiscals (Nota 16)</b>	<b>27.287</b>	<b>23.092</b>
I. Actius per impost corrent	2.461	1.986
II. Actius per impost diferit	24.826	21.106
<b>A-13) Altres actius</b>	<b>42.645</b>	<b>69.383</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició (Nota 10)	4.420	6.533
III. Periodificacions	35.311	60.591
IV. Resta d'actius	2.914	2.259
<b>A.14) Actius mantinguts per a la venda</b>		-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>3.102.168</b>	<b>2.825.859</b>

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

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2014.

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

BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2014 i 2013 (NOTES 1 A 5)

(MILERS D'EUROS)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>A) PASSIU</b>		
<b>A-1) Passius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 12.2.1.5)</b>	<b>411.036</b>	<b>353.424</b>
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	7.339	5.761
III. Deutes per operacions d'assegurança	11.371	59.570
1. Deutes amb assegurats	141	127
2. Deutes amb mediadors	573	38.837
3. Deutes condicionats	10.657	20.606
IV. Deutes per operacions de reassegurança	17.260	14.155
V. Deutes per operacions de coassegurança	1.346	1.350
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	514	20.954
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:	373.206	251.634
1. Deutes amb les Administracions Públiques	20.946	21.469
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	194.946	110.487
3. Resta d'altres deutes	157.314	119.678
<b>A-4) Derivats de cobertura</b>	-	-
<b>A-5) Provisions tècniques (Nota 15)</b>	<b>1.271.149</b>	<b>1.071.783</b>
I. Provisió per a primes no consumides	337.527	288.597
II. Provisió per a riscos en curs	3.029	5.790
III. Provisió d'assegurances de vida	-	-
IV. Provisió per a prestacions	730.314	659.538
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI. Altres provisions tècniques	200.279	117.858

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>A-6) Provisions no tècniques (Nota 18.1)</b>	<b>21.219</b>	<b>19.122</b>
I. Provisió per a impostos i altres contingències legals	-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	-	17
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	7.741	7.763
IV. Altres provisions no tècniques	13.478	11.342
<b>A-7) Passius fiscals (Nota 16)</b>	<b>42.656</b>	<b>31.291</b>
I. Passius per impost corrent	3.103	4.778
II. Passius per impost diferit	39.553	26.513
<b>A-8) Resta de passius</b>	<b>12.203</b>	<b>9.140</b>
I. Periodificacions	12.203	<b>9.140</b>
II. Passius per asimetries comptables	-	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	-	-
<b>A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>1.758.263</b>	<b>1.484.760</b>

PATRIMONI NET		
<b>B-1) Fons propis (Nota 13)</b>	<b>1.311.875</b>	<b>1.338.475</b>
I. Capital o fons mutual	469.670	469.670
1. Capital escriturat o fons mutual	469.670	469.670
II. Prima d'emissió	473.248	473.248
III. Reserves	356.686	350.455
1. Legal i estatutàries	93.934	93.934
2. Reserva d'estabilització	898	877
3. Altres reserves	261.854	255.644
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	-	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	4.111	3.680
VII. Resultat de l'exercici	163.702	132.060

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2014	31.12.2013 (*)
VIII.(Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	(155.542)	(90.638)
1. Dividend a compte	(154.940)	(90.001)
2. Reserva d'estabilització a compte	(602)	(637)
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-
<b>B-2) Ajustaments per canvis de valor</b>	<b>32.030</b>	<b>2.624</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	30.799	2.624
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	1.231	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	-	-
V. Altres Ajustaments	-	-
<b>B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>1.343.905</b>	<b>1.341.099</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>3.102.168</b>	<b>2.825.859</b>

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

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2014.



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

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2014 I 2013 (NOTES 1 A 5)  
(MILERS D'EUROS)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2014	31.12.2013 <sup>(1)</sup>
<b>I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança (Nota 24.3)</b>	<b>2.634.024</b>	<b>2.407.742</b>
a) Primes meritades	2.810.763	2.563.359
a.1) Assegurança directa	2.804.123	2.559.474
a.2) Reassegurança acceptada	13.809	11.945
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-)	(7.169)	(8.060)
b) Primes de la reassegurança cedida	(161.794)	(141.307)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)	(22.176)	(24.660)
c.1) Assegurança directa	(21.684)	(24.556)
c.2) Reassegurança acceptada	(492)	(104)
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	7.231	10.350
<b>I.2- Ingressos de l'Immobilitzat material i de les inversions (Nota 12.2.2)</b>	<b>50.735</b>	<b>52.009</b>
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 8)	2.124	1.942
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	24.086	27.647
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	24.525	22.420
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	958	5
d.2) D'inversions financeres	23.567	22.415
<b>I.3- Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>33.629</b>	<b>29.146</b>
<b>I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança (Nota 24.3)</b>	<b>(2.045.890)</b>	<b>(1.923.242)</b>
a) Prestacions i despeses pagades	(1.852.779)	(1.741.859)
a.1) Assegurança directa	(1.874.191)	(1.761.603)
a.2) Reassegurança acceptada	(3.998)	(3.890)
a.3) Reassegurança cedida (-)	25.410	23.634

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2014	31.12.2013 (*)
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)	(54.713)	(52.361)
b.1) Assegurança directa	(56.315)	(62.408)
b.2) Reassegurança acceptada	(463)	381
b.3) Reassegurança cedida (-)	2.065	9.666
c) Despeses imputables a prestacions	(138.398)	(129.022)
<b>I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)</b>	<b>(81.199)</b>	<b>(47.873)</b>
<b>I.6- Participació en Beneficis i Extorns</b>	<b>(62)</b>	<b>(65)</b>
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	(62)	(65)
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
<b>I.7- Despeses d'Explotació Netes (Nota 24.2)</b>	<b>(319.375)</b>	<b>(288.402)</b>
a) Despeses d'adquisició	(285.035)	(258.186)
b) Despeses d'administració	(52.499)	(43.908)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	18.159	13.692
<b>I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)</b>	<b>(47.235)</b>	<b>(49.708)</b>
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	(483)	(266)
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	3.561	113
d) Altres	(50.313)	(49.555)
<b>I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 12.2.2)</b>	<b>(8.068)</b>	<b>(6.737)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(4.826)	(2.974)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers	(4.826)	(2.974)
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	(3.242)	(1.174)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(3.242)	(1.174)
<b>I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No Vida)</b>	<b>216.559</b>	<b>172.870</b>

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

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanyos de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.

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

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2014 I 2013 (NOTES 1 A 5)  
(MILERS D'EUROS)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions (Nota 12.2.2)</b>	<b>15.521</b>	<b>15.929</b>
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	7.591	15.929
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	7.930	-
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) De les inversions financeres	7.930	-
<b>III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions (Nota 12.2.2)</b>	<b>(2.583)</b>	<b>(1.312)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(1.559)	(1.312)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(1.559)	(1.312)
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	(1.024)	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(1.024)	-
<b>III.3- Altres Ingressos</b>	<b>20.896</b>	<b>19.834</b>
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta d'ingressos	20.896	19.834

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>III.4- Altres Despeses</b>	<b>(20.229)</b>	<b>(20.052)</b>
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta de despeses	(20.229)	(20.052)
<b>III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>13.605</b>	<b>14.399</b>
<b>III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>230.164</b>	<b>187.269</b>
<b>III.7- Impost sobre Beneficis (Nota 16.1)</b>	<b>(66.462)</b>	<b>(55.209)</b>
<b>III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>163.702</b>	<b>132.060</b>
<b>III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)</b>	-	-
<b>III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	<b>163.702</b>	<b>132.060</b>

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

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de Pèrdues i Guanyos de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.

# 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 2014 I 2013 (NOTES 1 A 5)

(MILERS D'EUROS)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>163.702</b>	<b>132.060</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>29.406</b>	<b>3.862</b>
<b>II.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 12.2.1.2)</b>	<b>39.132</b>	<b>5.526</b>
Guany i pèrdues per valoració	11.901	(15.715)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	27.231	21.241
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.4. Diferències de canvi i conversió</b>	<b>1.709</b>	-
Guany i pèrdues per valoració	1.709	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.5. Correcció d'asimetries comptables</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>II.6. Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.7. Guanys/(pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal</b>	-	-
<b>II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts (Nota 24.2)</b>	-	(9)
<b>II.9. Impost sobre beneficis</b>	(11.435)	(1.655)
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>193.108</b>	<b>135.922</b>

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

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (ingressos i despeses reconeguts) de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.

# 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 2014 I 2013 (NOTES 1 A 5)

(MILERS D'EUROS)

31 de desembre de 2014

	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)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigít									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2013</b>	469.670	-	473.248	350.455	3.680	-	132.060	(90.638)	2.624	-	1.341.099
<b>I. AJUSTAMENT PER CANVIS DE CRITERI 2013</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. AJUSTAMENT PER ERRORS 2013</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2014</b>	469.670	-	473.248	350.455	3.680	-	132.060	(90.638)	2.624	-	1.341.099
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	163.702	-	29.406	-	193.108
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	431	-	-	(155.542)	-	-	(155.111)
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	-	-	-	-	-	-	-	(155.542)	-	-	(155.542)
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	-	-	-	-	431	-	-	-	-	-	431
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	6.231	-	-	(132.060)	90.638	-	-	(35.191)
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	6.231	-	-	(132.060)	90.638	-	-	(35.191)
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2014</b>	469.670	-	473.248	356.686	4.111	-	163.702	(155.542)	32.030	-	1.343.905

A 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)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2012</b>	469.670	-	473.248	340.457	-	-	100.271	60.681	(1.244)	6	1.321.727
<b>I. AJUSTAMENT PER CANVIS DE CRITERI 2012</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. AJUSTAMENT PER ERRORS 2012</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2013</b>	469.670	-	473.248	340.457	-	-	100.271	60.681	(1.244)	6	1.321.727
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	132.060	-	3.868	(6)	135.922
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	(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 dividendes 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)
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2013</b>	469.670	-	473.248	350.455	3.680	-	132.060	(90.638)	2.624	-	1.341.099

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

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net (estat total de canvis en el patrimoni net) corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.



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

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2014 I 2013 (NOTES 1 A 5)  
(MILERS D'EUROS)

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>A.1) Activitat asseguradora:</b>		
1.- Cobraments per primes assegurança directa i coassegurança	2.764.857	2.506.093
2.- Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança	1.857.911	1.694.952
3.- Cobraments per primes reassegurança acceptada	10.329	12.794
4.- Pagament de prestacions reassegurança acceptada	14.432	13.305
5.- Recobrament de prestacions	220	386
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	163.067	134.107
7.- Altres cobraments d'explotació	114.610	76.767
8.- Altres pagaments d'explotació	274.898	271.330
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)	2.890.016	2.595.040
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)	2.310.308	2.113.694
<b>A.2) Altres activitats d'explotació:</b>		
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	1.300	4.365
4.- Pagaments d'altres activitats	177.570	161.008
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1+3 = III)	1.300	4.365
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4 = IV)	177.570	161.008
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	(64.280)	(45.612)
<b>A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+-V)</b>	<b>339.157</b>	<b>279.091</b>

B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió:</b>		
1. Immobilitzat material	-	3
2. Inversions immobiliàries	205	348
3. Actius intangibles	-	-
4. Instruments financers (Nota 12)	838.089	717.287
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6. Interessos cobrats	35.361	24.737
7. Dividends cobrats	169	76
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)	873.824	742.451
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió:</b>		
1. Immobilitzat material (Nota 7)	3.986	3.339
2. Inversions immobiliàries (Nota 8)	14.508	-
3. Actius intangibles (Nota 9)	17.911	26.065
4. Instruments financers (Nota 12)	646.941	800.070
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades (Nota 12.2.1.4)	-	175.300
6. Unitat de negoci	-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió (Nota 12)	-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VII)	683.346	1.004.774
<b>B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)</b>	190.478	(262.323)

C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	31.12.2014	31.12.2013 (*)
<b>C1. Cobraments d'activitats de finançament:</b>		
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
<b>C2. Pagaments d'activitats de finançament:</b>		
1. Dividends als accionistes	125.563	90.137
2. Interessos pagats	724	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	28.644	10.297
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = IX)	154.931	101.137
<b>C3. Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)</b>	<b>(154.931)</b>	<b>(101.136)</b>
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)		-
<b>TOTAL AUGMENT/DISMINUCIONS D'EFECTIU I EQUIVALENTS (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)</b>	<b>374.704</b>	<b>(84.368)</b>
<b>EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE</b>	<b>54.960</b>	<b>139.328</b>
<b>EFECTIU I EQUIVALENTS INCORPORATS PER FUSIÓ</b>	<b>7.451</b>	<b>-</b>
<b>EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>	<b>437.115</b>	<b>54.960</b>

COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	31.12.2014	31.12.2013 (*)
1. Caixa i bancs	437.115	54.960
2. Altres actius financers	-	-
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (1+2-3)</b>	<b>437.115</b>	<b>54.960</b>

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

Les Notes 1 a 27 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.

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

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2014

## 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 2014, 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 2014, 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 2014, la Societat té una participació del 22,32% en el fons operatiu del Grup Assegurador de "la Caixa", A.I.E. (d'ara endavant, l'Agrupació) que es troba registrada dins l'epígraf "Participacions en empreses del grup, multigrup i associades" (vegeu Nota 12.2.1.4).

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, les Juntes Generals Extraordinàries d'Accionistes de SegurCaixa Adeslas i d'Aresa, respectivament, van aprovar la fusió per absorció d'Aresa. Aquest projecte de fusió va ser formulat en la mateixa data de manera conjunta pels òrgans d'administració d'ambdues 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 va produir, durant el primer trimestre del 2013, la fusió per absorció del hòlding VidaCaixa Grup, S.A.U. per part de VidaCaixa, S.A. Com a resultat d'aquesta operació, la composició accionarial de SegurCaixa Adeslas 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.

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

Durant l'exercici 2014 també s'ha dut a terme la fusió per absorció de CAN Seguros de Salud, S.A.U. i CajaSol Seguros Generales Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. Concretament, el 21 de maig de 2014, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar el projecte comú de fusió pel qual aquesta absorbia les esmentades societats participades. El 28 de novembre, després de rebre l'aprovació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, s'ha fet efectiva la fusió per absorció d'aquestes societats, i els efectes comptables en aquest cas són retroactius des de l'1 de gener de 2014, pel fet de pertànyer totes dues societats a SegurCaixa Adeslas abans del 31 de desembre de 2013.

## 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 2014, 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 tramitades a SegurCaixa Adeslas durant el 2014 han pujat a un total de 8.281 (9.366 el 2013), la qual cosa suposa una disminució de l'11,6% respecte a l'exercici anterior.

Exercici 2014

TIPUS DE RESOLUCIÓ	
No Favorable Reclamant	4.289
Favorable Reclamant	2.120
SCA Omet Pronunciar-se	1.343
Favorable Parcial Reclamant	448
Pendents de resolució	81
<b>TOTAL</b>	<b>8.281</b>

El reglament exigint 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 va ser 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 pel Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2014, en estricte compliment dels esmentats reglaments, pugen a un total de 533 (364 el 2013):

Exercici 2014

TIPUS DE RESOLUCIÓ	
Favorable Reclamant	101
Desfavorable Reclamant	325
Parcialment Fav. Reclam.	14
SCA Omet Pronunciar-se	63
No admeses a tràmit	25
Pendents de resolució	5
<b>TOTAL</b>	<b>533</b>



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

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

## 2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

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

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

- a) Codi de Comerç i la resta de legislació mercantil.
- b) Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007 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 2014 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 2014 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 25 de febrer de 2015, 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 2013 van ser aprovats en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 29 d'abril de 2014.

## C) PRINCIPIS COMPTABLES NO OBLIGATORIS APLICATS

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

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

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

Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- L'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament de certs actius (vegeu Notes 7, 8 i 9 d'immobilitzat material, inversions immobiliàries i immobilitzat intangible, així com les Notes 5.6 i 12.2.1.4 d'actius financers i participacions en empreses del grup, multigrup i associades, respectivament).
- La vida útil de l'immobilitzat material i intangible (vegeu Notes 5.3 i 5.1).

- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Nota 5.12).
- Les provisions per compromisos adquirits amb tercers i els passius contingents (vegeu Nota 5.14).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per assegurança directa, per reassegurança i altres crèdits (vegeu Nota 5.6 i Nota 12.2.1.3).
- La despesa per impost de societats (vegeu Nota 16.1).

Malgrat que aquestes estimacions s'han dut a terme sobre la base de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2014, 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 2014, que comprenen el Balanç, el Compte de Pèrdues i Guanys, l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net, l'Estat de Fluxos d'Efectiu i les Notes de la memòria, es presenten de manera comparativa amb els estats de l'exercici precedent.

*Efecte de la fusió de CajaSol Seguros Generales Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. i CAN Seguros de Salud, S.A.U., i efecte de l'adquisició i fusió de CAN Seguros Generales, S.A.*

Tal com es descriu més endavant en la Nota 3, durant els exercicis 2013 i 2014, la Societat ha procedit a l'adquisició i fusió de les societats: CajaSol Seguros Generales Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. (d'ara endavant, 'Cajasol'), CAN Seguros de Salud, S.A.U. (d'ara endavant, 'Can Salud') i CAN Seguros Generales, S.A. (d'ara endavant, 'Can Seguros Generales'). De la mateixa manera, i a fi de permetre l'adequada comprensió i comparació de la situació financera, en els Annexos VI, VII i VIII s'inclou la informació financera relativa a l'exercici 2013 per a aquestes societats. La fusió amb les entitats CajaSol i Can Salud s'ha dut a terme amb efectes comptables retroactius a 1 de gener de 2014, pel fet de pertànyer aquestes societats abans del 31 de desembre de 2013 a SegurCaixa Adeslas, com a accionista únic seu. D'altra banda, els resultats de les operacions i els fluxos d'efectiu de Can Seguros Generales corresponents a l'exercici 2014 s'incorporen a la Societat des de la data de presa de control (vegeu Nota 3).

## F) CANVIS EN ELS CRITERIS COMPTABLES

Durant l'exercici 2014 no s'han produït canvis en els criteris comptables que siguin significatius respecte als criteris aplicats en l'exercici 2013.

## 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 2013.

## 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 5.11 i 24.2).

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

## 3. COMBINACIONS DE NEGOCIS I OPERACIONS ENTRE EMPRESES DEL GRUP

*Fusió per absorció 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.*

En el marc de la reorganització de l'activitat procedent de Banca Cívica a CaixaBank, el setembre del 2013, la Societat va signar un contracte de compravenda 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.

Durant l'exercici 2013, la Societat va procedir a l'adquisició efectiva de les societats CajaSol i Can Salud. Addicionalment, amb data 24 de juny de 2014, la Societat va procedir a l'adquisició de Can Seguros Generales, amb la qual cosa posava fi al procés de reorganització de les societats de No-Vida procedents de Banca Cívica. Amb motiu d'aquestes adquisicions, SegurCaixa Adeslas va passar a prendre el control d'aquestes societats.

Amb data 28 de novembre de 2014, la Societat va registrar la fusió de CajaSol Seguros Generales Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. i CAN Seguros de Salud, S.A.U. en el Registre Mercantil de Barcelona. Posteriorment, amb data 29 de desembre de 2014, es va inscriure la fusió de CAN Seguros Generales, S.A. en aquest registre.

Dins del marc d'operacions entre empreses del grup, la fusió per absorció de CajaSol i Can Salud es considera a efectes comptables efectuada a 1 de gener de 2014. La fusió de Can Seguros Generales es considera, a efectes comptables, el dia 1 de juliol de 2014, data de la presa de control.

S'incorporen en els Annexos VI, VII i VIII d'aquesta memòria els Estats Financers individuals de les anteriors societats corresponents a l'exercici 2013.

Els actius i passius incorporats, en la data de fusió, de cadascuna de les tres societats absorbides, han estat els següents:

***CajaSol Seguros Generales Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U.***

a 1 de gener de 2014

ACTIU	Milers d'euros	PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR	Milers d'euros
Efectiu i altres actius líquids equivalents	4.595	Dèbits i partides a pagar	4.389
Actius financers mantinguts per negociar	-	Provisions tècniques	27.467
Altres actius financers amb canvis a PiG	-	Provisions no tècniques	160
Actius financers disponibles per a la venda	23.725	Passius fiscals i resta de passius	665
Préstecs i partides a cobrar	7.059		
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	6.898	<b>Total Passiu</b>	<b>32.681</b>
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	-		
Immobilitzat intangible	-	Ajustaments per canvi de valor	-
Participacions en entitats del grup i associades	-		
Actius fiscals	99		
Altres actius	3.308		
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>45.684</b>	<b>TOTAL PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR</b>	<b>32.681</b>

**CAN Seguros de Salud, S.A.U.**

a 1 de gener de 2014

ACTIU	Milers d'euros
Efectiu i altres actius líquids equivalents	1.545
Actius financers mantinguts per negociar	-
Altres actius financers amb canvis a PiG	-
Actius financers disponibles per a la venda	1.602
Préstecs i partides a cobrar	5
Participació de la reassurança en les provisions tècniques	-
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	-
Immobilitzat intangible	-
Participacions en entitats del grup i associades	-
Actius fiscals	55
Altres actius	28
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>3.235</b>

PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR	Milers d'euros
Dèbits i partides a pagar	181
Provisions tècniques	239
Provisions no tècniques	22
Passius fiscals i resta de passius	17
<b>Total Passiu</b>	<b>459</b>
Ajustaments per canvis de valor	-
<b>TOTAL PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR</b>	<b>459</b>

**CAN Seguros Generales, S.A.**

a 1 de juliol de 2014

ACTIU	Milers d'euros	PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR	Milers d'euros
Efectiu i altres actius líquids equivalents	1.311	Dèbits i partides a pagar	563
Actius financers mantinguts per negociar	-	Provisions tècniques	11.363
Altres actius financers amb canvis a PiG	-	Provisions no tècniques	80
Actius financers disponibles per a la venda	22.924	Passius fiscals i resta de passius	1.601
Préstecs i partides a cobrar	1.807	<b>Total Passiu</b>	<b>13.607</b>
Participació de la reasserança en les provisions tècniques	1.584	Ajustaments per canvis de valor	-
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	-		
Immobilitzat intangible	-		
Participacions en entitats del grup i associades	-		
Actius fiscals	166		
Altres actius	2.508		
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>30.300</b>	<b>TOTAL PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR</b>	<b>13.607</b>

Com a conseqüència de la incorporació dels actius i passius anteriorment esmentats, s'han reconegut uns actius intangibles i fons de comerç per uns imports de 186.810 i 2.718 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 5.1).

La normativa comptable estableix el període d'un any durant el qual la valoració dels actius i passius adquirits no és definitiva. Pel que fa a la participada Can Seguros Generales, les valoracions anteriors realitzades per la Societat són la millor estimació disponible a la data d'elaboració d'aquests comptes anuals.

Els resultats que s'haurien generat en el cas que s'hagués dut a terme la fusió de Can Seguros Generales l'1 de gener de 2014 en comptes de l'1 de juliol de 2014, que és la data des de la qual se'n van reconèixer els efectes econòmics, no haurien estat significatius per a la Societat.

En el moment de la integració dels negocis 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. no s'ha registrat cap passiu contingent.

Aquestes fusions s'han acollit al Règim especial de les fusions, escissions, aportacions d'actius i bescanvi de valors, tal com es defineix en el Capítol Títol VII del Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Impost sobre Societats, vigent a la data. A les dates de fusió, les societats absorbides no presentaven elements d'immobilitzat susceptibles de ser amortitzats.

## 4. DISTRIBUCIÓ DEL RESULTAT

El resultat generat durant l'exercici 2014 puja a 163.702 milers d'euros (132.060 milers d'euros en l'exercici 2013).

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 Guanys		163.702
<b>TOTAL</b>		<b>163.702</b>
APLICACIÓ		Milers d'euros
A reserva d'estabilització a compte		602
A reserva legal		-
A reserves per fons de comerç		5.794
A reserves voluntàries		-
A romanent		2.367
A dividends		154.939
<b>TOTAL</b>		<b>163.702</b>



La distribució del benefici net de l'exercici 2013, que va ser aprovada per la Junta General Ordinària d'Accionistes el 29 d'abril de 2014, va ser la següent:

BASES DE REPARTIMENT		Milers d'euros
Pèrdues i Guanys		132.060
<b>TOTAL</b>		<b>132.060</b>
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		151
A dividends		125.614
<b>TOTAL</b>		<b>132.060</b>

La xifra destinada a dividends a compte distribuïda en l'exercici 2013, per un import de 90.001 milers d'euros, figurava comptabilitzada en l'epígraf 'Dividend a compte' del Patrimoni Net del balanç a 31 de desembre de 2013. Aquests dividends van ser acordats pel Consell d'Administració en la seva sessió del 18 de desembre de 2013, calculats segons el balanç de la Societat a 30 de novembre de 2013. Addicionalment, es va repartir un dividend complementari de 35.613 milers d'euros a càrrec dels resultats de l'exercici 2013.

Tot seguit, es detallen els diferents imports acordats en concepte de dividendes durant l'exercici 2014:

ÒRGAN DE GOVERN	DATA DE L'ACORD	TIPUS DIVIDEND	MILERS D'EUROS
Junta General Ordinària	29 d'abril de 2014	Complementari a càrrec del resultat de l'exercici 2013	35.613
Consell d'Administració	17 de desembre de 2014	A compte del resultat de l'exercici 2014	154.939

La xifra destinada a dividendes a compte acordada en l'exercici 2014, a càrrec dels resultats de l'exercici 2014, compleix els requisits i limitacions establerts en la normativa legal i en els Estatuts Socials vigents, i s'ha calculat a partir del balanç de la Societat a 30 de novembre de 2014 (milers d'euros):

ACTIU	30.11.2014	PASSIU	30.11.2014
Efectiu i altres actius líquids equivalents	333.577	Dèbits i partides a pagar	255.715
Actius financers mantinguts per negociar	-	Provisions tècniques	1.291.406
Altres actius financers amb canvis a PiG	-	Provisions no tècniques	20.626
Actius financers disponibles per a la venda	512.019	Passius fiscals	112.675
Préstecs i partides a cobrar	1.064.754	Resta de passius	10.017
Participació de la reassurança en les provisions tècniques	68.586	Fons Propis	1.302.862
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	66.401	Resultat de l'exercici	160.102
Immobilitzat intangible	932.899	Ajustaments per canvis de valor	25.866
Participacions en entitats del grup i associades	123.689	Subvencions rebudes	-
Actius fiscals	29.190		
Altres actius	48.154		
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>3.179.269</b>	<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>3.179.269</b>

De l'anàlisi del balanç, en resulta un import a "Efectiu i Altres actius líquids equivalents" de 333.577 milers d'euros i uns Dipòsits per un import de 585.225 milers d'euros, la qual cosa suposa una liquiditat disponible de 918.802 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2014, la xifra destinada a dividendes a compte en l'exercici 2014 es troba pendent de pagament (vegeu Nota 12.2.1.5).

## 5. 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:

### 5.1. 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.

A 31 de desembre de 2014, els fons de comerç registrats en el balanç de la Societat, per un import total de 357.434 milers d'euros, estan identificats d'acord amb les corresponents unitats generadores de fluxos d'efectiu (d'ara endavant, UGE). En aquest sentit, i considerant els menors elements identificables, s'han establert dues unitats generadores d'efectiu, tot distingint entre el ram de Salut (d'ara endavant, UGE Salut) i la resta de Rams (d'ara endavant, UGE Resta).

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

- **Fons de Comerç - UGE Salut**

L'1 de juliol de 2010, amb motiu de l'adquisició i posterior fusió per absorció d'Adeslas per SegurCaixa, es va identificar i registrar un fons de comerç per un import de 241.548 milers d'euros. Així mateix, durant l'exercici 2012, i com a conseqüència de la fusió per absorció de la Societat Aresa, Seguros Generales, S.A., es va posar de manifest un fons de comerç addicional de 113.168 milers d'euros.

- **Fons de Comerç - UGE Resta**

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

Els esmentats fons de comerç no s'amortitzen de manera sistemàtica, segons la normativa comptable aplicable; en comptes d'això, se sotmeten, almenys anualment, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant (vegeu Nota 5.4), i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa.

- 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; en comptes d'això, se sotmet, almenys anualment, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant (vegeu Nota 5.4), 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, en el cas que es detectin indicis de deteriorament, els imports pendents d'amortització que la Societat manté activats se sotmeten, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 5.4). Al tancament de l'exercici 2014, s'ha avaluat el comportament de la vida útil estimada de la cartera d'assegurats, sense que s'hagi identificat cap disminució sobre aquesta.

Adicionalment, durant l'exercici 2014, com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició de CAN Seguros de Salud, S.A.U., CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. i CAN Seguros Generales, S.A. (vegeu Nota 1), companyies procedents de Banca Cívica, s'han identificat els següents actius intangibles

- Acord de Distribució

La Societat ha incorporat en el seu balanç un actiu intangible, pel seu valor raonable, corresponent a acords de distribució, per un import total de 175.909 milers d'euros, tot assignant 70.292 milers d'euros a la UGE Salut i 105.617 milers d'euros a la UGE Resta (vegeu Nota 1).

D'acord amb la normativa comptable aplicable, i tenint en compte que els actius intangibles identificats són de vida útil indefinida, no s'amortitzen de manera sistemàtica; en comptes d'això, se sotmeten, almenys anualment, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant (vegeu Nota 5.4), i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa.

- Cartera de clients

La Societat ha incorporat un actiu intangible pel valor raonable de la cartera d'assegurats que puja a 10.901 milers d'euros (íntegrament assignat a la UGE Resta). Aquest valor raonable s'ha determinat

a partir del Mètode de l'Excés de Rendiments Multiperíode, basat en l'excés de benefici sobre els actius contributius requerits per a l'explotació de l'intangible. La vida útil estimada per a aquesta cartera de clients s'ha determinat en 10 anys. Aquesta taxa és la que s'utilitza per procedir a l'amortització lineal d'aquest actiu.

Així mateix, en el cas que es detectin indicis de deteriorament, els imports pendents d'amortització que la Societat pugui mantenir activats en concepte d'aquesta cartera de clients, seran sotmesos, en cada data de tancament, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant, i es procedirà, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa (vegeu Nota 5.4).

A 31 de desembre de 2014, la resta de saldo per actius intangibles recollits en el balanç de la Societat es correspon amb els actius següents:

- Xarxa de Mediació Banc de València

Amb data 13 de desembre de 2013, i derivat de l'import de la transacció del Negoci Assegurador de Banc de València per un import de 18.000 milers d'euros (vegeu Nota 1), la Societat va incorporar en el seu balanç, pel seu valor raonable, un actiu intangible de vida útil indefinida, tot assignant 6.763 milers d'euros a la UGE Salut i 11.237 milers d'euros a la UGE Resta.

L'Acord amb el Banc de València, d'acord amb la normativa comptable aplicable i de la mateixa manera que la resta d'actius intangibles de vida útil indefinida, no s'amortitza de manera sistemàtica; en comptes d'això, se sotmet, almenys anualment, a un test de deteriorament, d'acord amb la metodologia indicada més endavant (vegeu Nota 5.4), i es procedeix, si escau, a registrar la corresponent correcció valorativa.

- Aplicacions informàtiques

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

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

- Cartera d'assegurats - Altres

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

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.

## 5.2. 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.

## 5.3. IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

### A) IMMOBILITZAT MATERIAL

Els actius que integren els saldos d'aquests epígrafs del balanç es presenten valorats al seu preu d'adquisició, menys la corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin pogut experimentar (vegeu Nota 7).

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

CONCEPTE	Anys de Vida Útil Estimada
- Construccions (*)	25-89
- Instal·lacions	5-20
- Mobiliari i equips d'oficina	5-10
- Equips processament d'informació	4-5
- Altre immobilitzat material	5-10

(\*) Excloent-ne el valor del terreny

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

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

## B) INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

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

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

CONCEPTE	Anys de Vida Útil Estimada
Construccions (*)	25-80

(\*) Excloent-ne el valor del terreny.

## 5.4. 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 índex 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 han motivat, 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.

Amb relació als actius intangibles, els fons de comerç registrats en els estats financers de la Societat tenen el seu origen en diferents operacions societàries i es troben identificats i registrats en el balanç de la Societat d'acord amb la corresponent unitat generadora de fluxos d'efectiu assignada (d'ara endavant, UGE). En aquest sentit, i considerant els menors elements identificables, s'han establert dues unitats generadores d'efectiu, tot distingint entre el ram de Salut i la resta de Rams (vegeu Nota 5.1).

Així mateix, com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició d'Adeslas, es van identificar diferents actius intangibles. La marca Adeslas, la vida útil de la qual es va determinar indefinida, i la cartera de clients del ram de salut, per a la qual es va estimar una vida útil de 6 anys (vegeu Nota 5.1).

Adicionalment, durant l'exercici 2014, com a part del procés d'assignació del cost d'adquisició de les companyies procedents de Banca Cívica, es van identificar també diversos actius intangibles. Una cartera de clients, de 10 anys de vida útil (íntegrament assignada a la UGE Resta), i l'Acord de Distribució, de vida útil indefinida, assignat a la UGE Salut en un 40% i a la UGE Resta en un 60%. D'altra banda, l'Acord de Distribució amb el Banc de València incorporat el 2013, de vida útil indefinida, assignat a la UGE Salut en un 37,6% i a la UGE Resta en un 62,4%.

Considerant les característiques dels actius intangibles esmentats, es realitzen els tests de deteriorament per a la UGE de Salut i la UGE de Resta de Rams fent servir projeccions a 9 anys, moment a partir del qual es calcula el valor normalitzat que s'utilitza de base per determinar el valor residual. Les projeccions han estat efectuades prenent com a base el pla estratègic 2015-2017 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), mentre que per als Fons de Comerç i els Acords de Distribució s'ha utilitzat el mètode del descompte de dividends, un cop considerats els requeriments de solvència regulatoris.

Les principals hipòtesis de càlcul utilitzades en aquestes valoracions es basen en la consideració d'una taxa de creixement normalitzada per a la determinació del valor terminal de l'1,60%, taxa de llarg termini estimada per l'Economist Intelligence Unit (EIU). La taxa de descompte aplicada en les projeccions ha estat del 7,27%, 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 fet una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives:

- Sensibilitat taxa de descompte UGE Salut i Resta de Rams: un increment en 100 punts bàsics modificaria la valoració tant de la UGE de Salut com de la UGE de Resta de Rams en un -15%, mentre que un decrement en 100 punts bàsics modificaria la valoració en un 22%.
- Sensibilitat taxa de descompte Marca: un increment en 100 punts bàsics modificaria la valoració de la marca en un -1%, mentre que un decrement en 100 punts bàsics modificaria la valoració en un 1%.



- Sensibilitat taxa de creixement UGE Salut i Resta de Rams: un increment en 100 punts bàsics modificaria la valoració tant de la UGE de Salut com de la UGE de Resta de Rams en un 1%, mentre que un decrement en 100 punts bàsics modificaria les valoracions en un -1%.
- Sensibilitat taxa de creixement Marca: un increment en 100 punts bàsics modificaria la valoració de la marca en un 4%, mentre que un decrement en 100 punts bàsics modificaria les valoracions en un -4%.

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. Per aquest motiu, durant l'exercici 2014, la Societat no ha registrat cap import en concepte de deteriorament dels actius intangibles esmentats més amunt.

Addicionalment, pel que fa a la resta d'actius intangibles, tampoc no s'ha registrat cap import en concepte de deteriorament.

Així mateix, durant l'exercici 2014, la Societat no ha registrat cap import en concepte de deteriorament en el cas de l'immobilitzat material i les inversions immobiliàries (1.097 milers d'euros i 1.490 milers d'euros el 2013, respectivament) en el Compte de Pèrdues i Guanys adjunt.

## 5.5. ARRENDAMENTS

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

En les operacions d'arrendament financer en les quals la Societat actua com a arrendatari, es presenta el cost dels actius arrendats en el balanç 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.

En l'exercici 2014, tots els contractes d'arrendament van ser classificats com a arrendament operatiu a excepció d'un contracte d'arrendament financer, procedent de Ribera Salut II UTE, iniciat en l'exercici 2013.

## 5.6. ACTIUS FINANCERS

En la Nota 12 dels presents Comptes Anuals es mostren els saldos dels actius financers en vigor a 31 de desembre de 2014 i 2013, 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 es doten, si escau, les oportunes provisions per deteriorament. En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives a les primes pendents de cobrament, la Societat procedeix a la seva dotació 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.

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 2014, 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 2014, 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 2014, 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 2014. 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 produeixen es registren directament en el patrimoni net fins que l'actiu s'alieni o es deteriori, moment en què les pèrdues i guanys acumulats en el patrimoni net s'imputen al Compte de Pèrdues i Guanys, sempre que sigui possible determinar l'esmentat valor raonable. En cas contrari, es registren pel seu cost menys pèrdues per deteriorament del valor.

Les pèrdues i guanys que resultin per diferències de canvi en actius financers monetaris en moneda estrangera, es registren en el Compte de Pèrdues i Guanys.

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

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

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

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

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

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

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

Els valors raonables de les inversions que cotitzen es basen en preus de compra corrents. Si per a un actiu financer el mercat no és actiu i/o els títols no cotitzen, SegurCaixa Adeslas estableix el valor raonable utilitzant tècniques de valoració que inclouen l'ús de transaccions recents entre parts interessades i degudament informades, referències a altres instruments substancialment iguals, mètodes de 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 dona de baixa del Balanç els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, com ara en vendes en ferm d'actius, les vendes d'actius financers amb pacte de recompra pel seu valor raonable o les titulitzacions d'actius financers en les quals l'empresa cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de garantia o assumeix alguna altra mena de risc. En el cas concret de comptes a cobrar, s'entén que aquest fet es produeix en general si s'han transmès els riscos d'insolvència i de mora.

## 5.7. PASSIUS FINANCERS

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

### A) DÈBITS I PARTIDES A PAGAR

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

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

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

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

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

Tenen la consideració de passius financers a valor raonable amb canvis en el Compte de Pèrdues i Guanys tots els passius mantinguts per negociar que s'emeten amb el propòsit de readquirir-los a curt termini o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per obtenir guanys a curt termini, així com els passius financers que designa SegurCaixa Adeslas en el

moment del reconeixement inicial per incloure'ls en aquesta categoria pel fet de resultar en una informació més rellevant. Els derivats també es classifiquen com a mantinguts per negociar, sempre que no siguin un contracte de garantia financera ni s'hagin designat com a instruments de cobertura.

Aquests passius financers es valoren, tant en el moment inicial com en valoracions posteriors, pel seu valor raonable, i els canvis que es 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 dona de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.

A 31 de desembre de 2014, SegurCaixa Adeslas no ha classificat cap passiu dins d'aquestes categories.

## 5.8. 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.

## 5.9. TRANSACCIONS EN MONEDA ESTRANGERA

### A) MONEDA FUNCIONAL I DE PRESENTACIÓ

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

### B) TRANSACCIONS I SALDOS

Les transaccions en moneda estrangera es converteixen inicialment a la moneda funcional fent servir els tipus de canvi vigents en la data de les transaccions. Les pèrdues i guanys en moneda estrangera que resulten de la liquidació d'aquestes transaccions i de la conversió als tipus de canvi de tancament dels actius i passius monetaris denominats en moneda estrangera es reconeixen en el Compte de Pèrdues i Guanys, excepte si es difereixen en patrimoni net, com les cobertures de fluxos d'efectiu qualificades i les cobertures d'inversió neta qualificades.



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

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

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

## 5.10. IMPOSTOS CORRENTS I DIFERITS

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

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

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

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

Els impostos diferits es calculen sobre les diferències temporàries 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.

Amb data 27 de novembre de 2014, es va aprovar la Llei 26/2014, per la qual es modifiquen la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, el text refós de la Llei de l'Impost sobre la Renda de no Residents, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 5/2004, de 5 de març, i altres normes tributàries.

En el marc d'aquesta reforma fiscal, la nova regulació de l'Impost sobre Societats incorpora, entre altres mesures, una baixada de tributació i mesures per fomentar la competitivitat de les empreses i simplificació de deduccions. Particularment, la Societat haurà de rebaixar el tipus de gravamen general, del 30% al 28% el 2015 i al 25% el 2016.

A 31 de desembre de 2014, l'efecte net positiu sobre el càlcul dels actius i passius per impostos diferits per l'actualització a aquests tipus puja a 328 milers d'euros.

## 5.11. 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	9,97%	10,88%	5,26%	0,00%	73,89%	0,00%	100%
Tributs	28,46%	13,85%	44,03%	0,00%	10,85%	2,80%	100%
Despeses de personal	61,37%	16,20%	13,45%	0,00%	3,43%	5,55%	100%
Altres despeses de gestió	29,68%	48,44%	20,77%	0,00%	0,59%	0,51%	100%

## 5.12. PROVISIONS TÈCNIQUES

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

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

La valoració de les provisions tècniques s'efectua d'acord amb el que disposa el Reglament d'Ordenació 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 en base a l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible al tancament de l'exercici.

### **Sinistres pendents de declaració**

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 2014:

- S'han seleccionat les anàlisis ChainLadder i Cape Cod de pagaments i despeses incorreguts (mètodes deterministes).
- Els sinistres tipus punta, definits com aquells el cost estimat dels quals supera una determinada quantia en funció del ram, són exclosos de l'aplicació d'aquests mètodes.
- Els pagaments computats han estat considerats nets de recobraments.

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

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.

La proposta del Reial Decret de modificació del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSAP) suposa la derogació de la Disposició Transitòria 3a del ROSAP relativa a l'assegurança de decessos i la seva substitució per la Disposició Transitòria 11a. Aquesta proposta de modificació implica que les entitats asseguradores que, a 31 de desembre de 2014, tenien encara pòlisses d'assegurances de decessos les bases tècniques i provisions de les quals no eren conformes al que disposen els articles 46 i 79 del ROSAP, disposaran d'un termini màxim de vint anys per registrar en el seu balanç la provisió que resulti d'efectuar la corresponent adaptació.

En aquest context, la Societat ha estimat que l'impacte d'aquesta adaptació per a l'exercici 2015 pujaria, aproximadament, a 2.400 milers d'euros addicionals a la provisió que es constitueixi per al ram de decessos, tenint en compte la hipòtesi d'adaptació segons el període màxim de 20 anys establert.

Per a la cartera procedent de SegurCaixa Adeslas, la comercialització de la qual es va iniciar en l'exercici 2012, la provisió matemàtica a 31 de desembre de 2014 es calcula segons el que indiquen les bases tècniques corresponents, en compliment dels articles 46 i 79 del ROSAP.

### 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 13.4 'Reserva d'Estabilització').

### 5.13. 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.

### 5.14. PROVISIONS I PASSIUS CONTINGENTS

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

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

Els comptes anuals recullen totes les provisions respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que la del cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que se n'informa en les notes de la memòria, en la mesura que no siguin considerats com a remots (vegeu Nota 18.2).

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

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

## 5.15. PRESTACIONS ALS EMPLEATS

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

Com a conseqüència de l'esmentada transferència, es van recuperar 1.082 milers d'euros corresponents als compromisos acumulats pel premi de jubilació, i el 2013 es va dur 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.

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 2014 s'han aportat 863 milers d'euros com a aportacions ordinàries (536 milers d'euros a 31 de desembre de 2013).

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

## 5.16. 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.

## 5.17. 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.

## 5.18. NEGOCIS CONJUNTS

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

## 5.19. ELEMENTS PATRIMONIALS DE NATURALESA 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.

## 5.20. SUBVENCIONS, DONACIONS I LLEGATS

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

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



## 6. RIBERA SALUT II UTE LLEI 18/82

Mitjançant 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 2014, la capita establerta és de 712,77 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 a 31 de desembre de 2014, del compte de pèrdues i guanys del període anual finalitzat el 31 de desembre de 2014, 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.

A partir de 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.

Amb data 22 de desembre de 2014, Ribera Salut II UTE Llei 18/82 va rebre una comunicació de l'Agència Tributària sobre l'inici d'actuacions de comprovació i inspecció de caràcter general sobre l'Impost sobre Societats per als períodes 2010 a 2013, i l'Impost sobre el Valor Afegit i Retenció/Ingrés a compte de Rendiments del treball/Professional per als períodes 2011 a 2013.

Com a conseqüència de possibles interpretacions de la normativa fiscal aplicable per als exercicis oberts a inspecció, se'n podrien derivar possibles obligacions fiscals de caràcter contingent, que no són susceptibles de quantificació objectiva. Això no obstant, els Administradors d'aquesta societat opinen que el deute tributari que, si escau, es pugui materialitzar, no tindria un efecte significatiu.

## 7. IMMOBILITZAT MATERIAL

Tot seguit es mostra el detall i el moviment de les partides incloses a Immobilitzat material en els exercicis 2014 i 2013:

Exercici 2014

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
<b>Cost</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	<b>9.049</b>	<b>10.318</b>	<b>2.018</b>	<b>23.015</b>	<b>33.982</b>	<b>1.965</b>	-	<b>80.347</b>
Addicions (*)	5.907	8.619		488	1.314		69	16.397
Retirs			(36)	(6)	(3)			(45)
Traspassos	(2.218)	(1.985)		(9)				(4.212)
Pèrdues per deteriorament								-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>12.738</b>	<b>16.952</b>	<b>1.982</b>	<b>23.488</b>	<b>35.293</b>	<b>1.965</b>	<b>69</b>	<b>92.487</b>
<b>Amortització acumulada</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	-	<b>(4.021)</b>	<b>(2.006)</b>	<b>(21.718)</b>	<b>(27.626)</b>	<b>(752)</b>	-	<b>(56.123)</b>
Dotacions		(563)	(12)	(575)	(1.051)	(1)		(2.202)
Retirs			36	5	1			42
Traspassos		422						422
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>-</b>	<b>(4.162)</b>	<b>(1.982)</b>	<b>(22.288)</b>	<b>(28.676)</b>	<b>(753)</b>	<b>-</b>	<b>(57.861)</b>
<b>Deteriorament</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	-	<b>(1.167)</b>	-	-	-	-	-	<b>(1.167)</b>
Dotacions								-
Retirs								-
Traspassos		<b>218</b>						218
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>-</b>	<b>(949)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(949)</b>
<b>Valors Nets</b>								
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>12.738</b>	<b>11.841</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>	<b>6.617</b>	<b>1.212</b>	<b>69</b>	<b>33.677</b>

(\*) Correspon a l'adquisició de la Torre Nord, situada a Juan Gris, 20-26, de Barcelona (vegeu Nota 7).

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

Amb data 30 de setembre de 2014, SegurCaixa Adeslas va formalitzar la compra a VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances i al Grup Assegurador de la Caixa, AIE de l'edifici Torre Nord situat al carrer Juan Gris, 20-26, de Barcelona, així com tots aquells elements, efectes, mobiliaris, mampares i instal·lacions fixes i no fixes, per un import total de 14.508 milers d'euros (12.890 milers d'euros a Grup Assegurador de la Caixa i 1.618 milers d'euros a VidaCaixa). La transacció s'ha dut a terme a valor de mercat.

Com a conseqüència d'això, s'ha formalitzat un contracte d'arrendament operatiu, per tal de regular els trasllats de personal de cadascuna de les companyies, per un termini estimat de 3,5 mesos. L'ingrés registrat el 2014 per aquest concepte va ser de 132 milers d'euros.

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 2014, el valor de taxació dels immobles classificats com a immobilitzat material puja a 25.727 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 1.151 milers d'euros. Això implica una disminució respecte al 31 de desembre de 2013 en les plusvàlues latents de 374 milers d'euros. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 5.3. 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 2014, 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 2014, l'import dels immobles classificats com a immobilitzat material afecte a la cobertura de les provisions tècniques era de 25.727 milers d'euros (vegeu Nota 25), 14.955 milers d'euros en l'exercici 2013.

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 2014 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 2014 i 2013, 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)	
	31.12.2014	31.12.2013
Construccions	-	-
Maquinària i instal·lacions tècniques	1.982	1.565
Equips per a processos d'informació	21.372	20.279
Mobiliari i Instal·lacions	24.590	24.136
Altres	753	709
<b>TOTAL</b>	<b>48.697</b>	<b>46.689</b>

Així mateix, durant l'exercici 2014 s'han donat de baixa 44 milers d'euros d'elements totalment amortitzats (121 milers d'euros el 2013).

## 8. INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

Tot seguit mostrem el detall i el moviment de les partides incloses a Inversions immobiliàries en els exercicis 2014 i 2013:

Exercici 2014

Milers d'euros	Terrenys	Construccions	TOTAL
<b>Cost</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	<b>19.979</b>	<b>19.164</b>	<b>39.143</b>
Addicions	277	352	629
Retirs	-	-	-
Traspassos	2.218	1.985	4.203
Pèrdues per deteriorament	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>22.474</b>	<b>21.501</b>	<b>43.975</b>
<b>Amortització acumulada</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	-	<b>(7.036)</b>	<b>(7.036)</b>
Dotacions	-	(641)	(641)
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	(422)	(422)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>-</b>	<b>(8.099)</b>	<b>(8.099)</b>
<b>Deteriorament</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	-	<b>(2.985)</b>	<b>(2.985)</b>
Dotacions	-	-	-
Retirs	-	-	-
Traspassos	-	(218)	(218)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>-</b>	<b>(3.203)</b>	<b>(3.203)</b>
<b>Valors Nets</b>			
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>22.474</b>	<b>10.199</b>	<b>32.673</b>

Exercici 2013

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

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 2014, es trobaven totalment amortitzades inversions immobiliàries amb un cost en llibres de 1.099 milers d'euros (984 milers d'euros a 31 de desembre de 2013). A aquesta data, el valor de taxació dels immobles classificats com a inversions immobiliàries pujava a 35.215 milers d'euros, la qual cosa suposa unes plusvàlues latents per un import de 2.540 milers d'euros. Això implica un increment respecte al 31 de desembre de 2013 en les plusvàlues latents de 831 milers d'euros. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 5.3. 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 2014, 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 2014, l'import dels immobles classificats com a inversions immobiliàries afecte a la cobertura de les provisions tècniques era de 35.215 milers d'euros (vegeu Nota 25), 30.665 milers d'euros al tancament de l'exercici 2013.

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 2014 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 2014, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de la Societat van pujar a 2.124 milers d'euros (1.942 milers d'euros el 2013).



## 9. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Tot seguit mostrem el detall i el moviment de les partides incloses en aquest epígraf en els exercicis 2014 i 2013:

Exercici 2014

IMMOBILITZAT INTANGIBLE	Milers d'euros									
	Fons de Comerç	Xarxa de Mediació	Acord Distribució	Concessió Administrativa	Drets sobre pòlisses adquirides a mediadors	Aplicacions informàtiques	Marca	Cartera d'assegurats	Altres	TOTAL
<b>Cost</b>										
<b>Saldo a 31 de desembre de 2013</b>	<b>354.716</b>	<b>18.000</b>	-	-	<b>235</b>	<b>83.018</b>	<b>310.883</b>	<b>241.796</b>	<b>6.293</b>	<b>1.014.941</b>
Incorporació per fusió (*)	2.718	-	175.909	-	-	-	-	10.901	-	189.528
Addicions	-	-	-	753	-	17.487	-	-	-	18.240
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	9	-	-	-	9
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2014</b>	<b>357.434</b>	<b>18.000</b>	<b>175.909</b>	<b>753</b>	<b>235</b>	<b>100.514</b>	<b>310.883</b>	<b>252.697</b>	<b>6.293</b>	<b>1.222.718</b>
<b>Amortització acumulada:</b>										
<b>Saldo a 31 de desembre de 2013</b>	-	-	-	-	<b>(235)</b>	<b>(63.370)</b>	-	<b>(141.048)</b>	<b>(3.296)</b>	<b>(207.949)</b>
Dotacions	-	-	-	(6)	-	(12.614)	-	(41.199)	(1.000)	(54.819)
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>(253)</b>	<b>(75.984)</b>	<b>-</b>	<b>(182.247)</b>	<b>(4.296)</b>	<b>(262.768)</b>
<b>Correccions per deteriorament de valor:</b>										
<b>Saldo a 31 de desembre de 2013</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valor net comptable:</b>										
<b>Saldo a 31 de desembre de 2013</b>	<b>354.716</b>	<b>18.000</b>	-	-	-	<b>19.648</b>	<b>310.883</b>	<b>100.748</b>	<b>2.997</b>	<b>806.992</b>
<b>Saldo a 31 de desembre de 2014</b>	<b>357.434</b>	<b>18.000</b>	<b>175.909</b>	<b>747</b>	-	<b>24.530</b>	<b>310.883</b>	<b>70.450</b>	<b>1.997</b>	<b>959.950</b>

(\*) Correspon a la incorporació dels actius intangibles sorgits en el procés de fusió per absorció de Cajasol, CAN Salud i CAN Seguros Generales (vegeu Notes 1 i 5.1).

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
<b>Cost</b>								
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
<b>Amortització acumulada</b>								
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)
<b>Correccions per deteriorament de valor:</b>								
Saldo a 31 de desembre de 2012	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotacions	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2013	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor net comptable:</b>								
Saldo a 31 de desembre de 2012	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

A 31 de desembre de 2014, hi ha aplicacions informàtiques, encara en ús, i totalment amortitzades amb un cost comptable inicial de 48.125 milers d'euros, mentre que el 2013 l'import era de 47.145 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 5.1).

## 10. COMISSIONS ANTICIPADES I ALTRES COSTOS D'ADQUISICIÓ

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

Adicionalment, el 20 d'abril de 2011 es va formalitzar una nova addenda del contracte d'Agència entre SegurCaixa Adeslas i AgenCaixa, per la qual la Societat 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.

## 11. ARRENDAMENTS

### 11.1 ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDATARI)

A 31 de desembre de 2014 i 2013, 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	
	2014	2013
<b>Quotes mínimes</b>		
Menys d'1 any	7.842	9.970
Entre 1 i 5 anys	21.543	25.036
Més de 5 anys	9.838	13.191
<b>TOTAL</b>	<b>39.223</b>	<b>48.197</b>

L'import de les quotes d'arrendament i sotsarrendament operatius reconeguts respectivament com a despesa i ingrés durant els exercicis 2014 i 2013 és el següent:

MILERS D'EUROS	2014	2013
Pagaments per arrendament	7.842	9.970
(Quotes de sotsarrendament)	(101)	(94)
<b>TOTAL</b>	<b>7.741</b>	<b>9.876</b>

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat, a 31 de desembre de 2014, 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). Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment al gener del 2023. L'import registrat com a despesa en el Compte de Pèrdues i Guanys de SegurCaixa Adeslas en l'exercici 2014 puja a 1.461 milers d'euros (1.374 milers d'euros per al 2013).
- Contracte inicial d'arrendament el 2004 d'un local d'oficines de 7.033 metres quadrats, situat al carrer Príncipe de Vergara, 110, de Madrid. Amb data 31 d'octubre de 2013 es va extingir la part del contracte d'arrendament corresponent a 5.319 metres quadrats. L'import registrat com a despesa a SegurCaixa Adeslas en l'exercici 2014 puja a 493 milers d'euros (2.473 milers d'euros per al 2013).
- Contracte d'arrendament de locals d'oficines de 1.372 metres quadrats, situats al carrer Juan Gris, 20-26 (Torre Nord), de Barcelona, amb el Grup Assegurador de "la Caixa", AIE. Amb data 30 de setembre de 2014, la Societat va adquirir la totalitat de l'esmentada Torre Nord, i a partir d'aquesta data va quedar extingit el contracte d'arrendament. L'import registrat com a despesa en l'exercici 2014 puja a 188 milers d'euros (285 milers d'euros en l'exercici 2013).
- 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. Amb motiu de l'adquisició de la Torre Nord, amb data 30 de setembre de 2014, es va dur a terme una novació modificativa al contracte d'arrendament, per la qual les parts acorden la reorganització dels espais i la finalització del contracte amb data 16 de gener de 2015. L'import registrat com a despesa en l'exercici 2014 puja a 387 milers d'euros (559 milers d'euros en l'exercici 2013).
- Contracte de sotsarrendament de locals d'oficines de 3.849 metres quadrats, situats a la Ronda Universitat, 22, de Barcelona, amb Inmomutua Madrileña, S.L.U. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment el 2023. L'import registrat com a despesa en l'exercici 2014 puja a 1.034 milers d'euros (778 milers d'euros en l'exercici 2013).

## 11.2 ARRENDAMENTS OPERATIUS (QUAN LA SOCIETAT ÉS ARRENDADOR)

A 31 de desembre de 2014 i 2013, 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	
Quotes mínimes	2014	2013
Menys d'1 any	2.124	1.942
Entre 1 i 5 anys	7.522	8.194
Més de 5 anys	1.845	2.141
<b>TOTAL</b>	<b>11.491</b>	<b>12.277</b>

SegurCaixa Adeslas té 14 contractes d'arrendament i 3 contractes de sotsarrendament vigents a 31 de desembre de 2014 sobre les seves inversions immobiliàries. Les condicions d'aquests contractes difereixen en nombre d'anys i característiques del lloguer. L'import dels ingressos reconeguts en el compte de resultats per arrendaments operatius puja a 2.124 milers d'euros el 2014 i 1.942 milers d'euros el 2013, dels quals 581 milers d'euros el 2014 i 426 milers d'euros el 2013 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 2014, són els següents:

- Contracte d'arrendament operatiu d'un local comercial de 722 metres quadrats situat al carrer Príncepe, 21, de Madrid. El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 de gener de 1997 per la societat absorbida Adeslas, amb una durada inicial de 5 anys i posteriors renovacions anuals, a voluntat de les parts. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2014 puja a 103 milers d'euros (98 milers d'euros en l'exercici 2013).
- Contracte d'arrendament operatiu d'un local de 4.472,04 metres quadrats, situat al carrer López Peláez, 13-15-17, de Tarragona. Aquest contracte té una durada inicial de 6 anys i posteriors renovacions anuals. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2014 puja a 403 milers d'euros (403 milers d'euros en l'exercici 2013).
- 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. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2014 puja a 726 milers d'euros (724 milers d'euros en l'exercici 2013).

- Contracte d'arrendament d'un local de 3.322,14 metres quadrats, situat al carrer Josep Pla, 101-105, de Barcelona. Aquest contracte té una durada de 10 anys, amb venciment el 2020. L'import ingressat per aquest contracte durant l'exercici 2014 puja a 379 milers d'euros (377 milers d'euros en l'exercici 2013).

## 12. INSTRUMENTS FINANCERS

### 12.1 GESTIÓ DEL RISC FINANCER

La Societat té establerts els mecanismes necessaris per controlar l'exposició a les variacions en els tipus d'interès, 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 risc de crèdit es determina pel menor de les tres principals agències de ràting (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en high yield han de ser sempre identificades en els informes que es presenten a la Comissió d'Inversions.
- Diversificació: diversificació en sectors i emissors sempre que compleixin els límits legals i els establerts en la Política d'Inversions.

Actualment, la Societat manté el 87% la seva cartera d'inversions en valors investment grade, tant en renda fixa, principalment deute públic, com en comptes i dipòsits en entitats financeres de primer nivell, bàsicament BBVA, Santander i CaixaBank.

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 són 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.

## 12.2 INFORMACIÓ SOBRE LA RELLEVÀNCIA DELS INSTRUMENTS FINANCERS

### 12.2.1 INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EL BALANÇ

#### a) Categories d'actius i passius financers



El valor en llibres de cadascuna de les categories d'instruments financers a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el que es descriu en els quadres següents (en milers d'euros):

A 31 de desembre de 2014

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			
<b>Instruments de patrimoni:</b>	-	<b>157.279</b>	<b>151.639</b>	-	<b>76.989</b>	<b>234.268</b>
Inversions financeres en capital	-	24.798	24.754	-	76.989	101.787
Participacions en fons d'inversió	-	132.481	126.886	-	-	132.481
<b>Valors representatius de deute:</b>	-	<b>384.700</b>	<b>345.850</b>	-	-	<b>384.700</b>
Valors de renda fixa	-	384.700	345.850	-	-	384.700
<b>Derivats</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Instruments híbrids</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Préstecs:</b>	-	-	-	<b>36.122</b>	-	<b>36.122</b>
Préstecs a entitats del grup	-	-	-	36.122	-	36.122
Altres Préstecs (Parts Vinculades)	-	-	-	-	-	-
<b>Dipòsits en entitats de crèdit</b>	-	-	-	<b>531.530</b>	-	<b>531.530</b>
<b>Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada</b>	-	-	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa:</b>	-	-	-	<b>221.408</b>	-	<b>221.408</b>
Prenedors d'assegurança:	-	-	-	221.408	-	221.408
- Rebutis pendents	-	-	-	262.894	-	262.894
-Provisió per a primes pendents de cobrament	-	-	-	(41.486)	-	(41.486)
Mediadores:	-	-	-	-	-	-
-Saldos pendents amb Mediadors	-	-	-	10	-	10
- Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors	-	-	-	(10)	-	(10)
<b>Crèdits per operacions de reassegurança:</b>	-	-	-	<b>5.550</b>	-	<b>5.550</b>
Saldos pendents amb reasseguradors	-	-	-	6.300	-	6.300
Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	-	-	-	(750)	-	(750)

(Cont.)

<b>Crèdits per operacions de coassegurança:</b>	-	-	-	<b>2.737</b>	-	<b>2.737</b>
- Saldos pendents amb coasseguradors	-	-	-	3.240	-	3.240
- Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	-	-	-	(503)	-	(503)
<b>Altres crèdits:</b>	-	-	-	<b>80.338</b>	-	<b>80.338</b>
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	21	-	21
- Resta de Crèdits	-	-	-	80.317	-	80.317
<b>Tresoreria</b>	<b>437.115</b>	-	-	-	-	<b>437.115</b>
<b>TOTAL</b>	<b>437.115</b>	<b>541.979</b>	<b>497.490</b>	<b>877.686</b>	<b>76.989</b>	<b>1.933.769</b>

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			
<b>Instruments de patrimoni:</b>	-	<b>33.189</b>	<b>923</b>	-	<b>252.288</b>	<b>286.400</b>
Inversions financeres en capital	-	-	923	-	252.288	253.211
Participacions en fons d'inversió	-	33.189	-	-	-	33.189
<b>Valors representatius de deute:</b>	-	<b>554.267</b>	<b>551.106</b>	-	-	<b>554.267</b>
Valors de renda fixa	-	554.267	551.106	-	-	554.267
<b>Derivats</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Instruments híbrids</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Préstecs:</b>	-	-	-	<b>283.942</b>	-	<b>283.942</b>
Préstecs a entitats del grup	-	-	-	283.942	-	283.942
Altres Préstecs (Parts Vinculades)	-	-	-	-	-	-
<b>Dipòsits en entitats de crèdit</b>	-	-	-	<b>358.385</b>	-	<b>358.385</b>
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	1	-	1

(Cont.)

<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa</b>	-	-	-	<b>202.807</b>	-	<b>202.807</b>
Prenedors d'assegurança	-	-	-	202.684	-	202.684
- Rebuts pendents	-	-	-	236.382	-	236.382
- Provisió per a primes pendents de cobrament	-	-	-	(33.698)	-	(33.698)
Mediadors	-	-	-	123	-	123
- Saldos pendents amb Mediadors	-	-	-	133	-	133
- Provisió per deteriorament de saldo amb Mediadors	-	-	-	(10)	-	(10)
<b>Crèdits per operacions de reassegurança</b>	-	-	-	<b>2.668</b>	-	<b>2.668</b>
- Saldos pendents amb reasseguradors	-	-	-	3.048	-	3.048
- Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança	-	-	-	(380)	-	(380)
<b>Crèdits per operacions de coassegurança</b>	-	-	-	<b>1.886</b>	-	<b>1.886</b>
- Saldos pendents amb coasseguradors	-	-	-	2.284	-	2.284
- Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança	-	-	-	(398)	-	(398)
<b>Altres crèdits</b>	-	-	-	<b>74.518</b>	-	<b>74.518</b>
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-
- Resta de Crèdits	-	-	-	74.518	-	74.518
<b>Tresoreria</b>	<b>54.960</b>	-	-	-	-	<b>54.960</b>
<b>TOTAL</b>	<b>54.960</b>	<b>587.456</b>	<b>552.029</b>	<b>924.207</b>	<b>252.288</b>	<b>1.819.834</b>

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 2014, els actius financers de la Societat pertanyen en la seva pràctica totalitat al Nivell I.

Milers d'Euros	31.12.2014			31.12.2013		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Actius Financers Disponibles per a la Venda	541.057	923	-	587.456	923	-
Altres Actius Financers a Valor Raonable amb Canvis a 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 2014 és el següent:

ACTIUS FINANCERS	Milers d'euros							
	2015	2016	2017	2018	2019	Anys posteriors	Sense venciment	TOTAL
<b>Inversions en empreses del grup i associades</b>								
Valors representatius de deute	-	-	-	3.568	-	11.776	-	15.344
Derivats	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs a entitats del grup i associades	20.142	-	-	-	-	15.980	-	36.122
Participacions en empreses associades	-	-	-	-	-	-	3.963	3.963
Participacions en empreses del grup	-	-	-	-	-	-	73.026	73.026
	<b>20.142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.568</b>	<b>-</b>	<b>27.756</b>	<b>76.989</b>	<b>128.455</b>
<b>Altres inversions financeres:</b>								
Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	157.279	157.279
Valors representatius de deute	11.007	16.685	25.703	8.368	19.951	287.642	-	369.356
Instruments híbrids	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs a altres parts vinculades	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	181.530	350.000	-	-	-	-	-	531.530
Dipòsits constituïts per reassegurança	1	-	-	-	-	-	-	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	221.408	-	-	-	-	-	-	221.408
Crèdits per operacions de reassegurança	5.550	-	-	-	-	-	-	5.550
Crèdits per operacions de coassegurança	2.737	-	-	-	-	-	-	2.737
Resta de crèdits	80.338	-	-	-	-	-	-	80.338
	<b>502.571</b>	<b>366.685</b>	<b>25.703</b>	<b>8.368</b>	<b>19.951</b>	<b>287.642</b>	<b>157.279</b>	<b>1.368.200</b>
<b>TOTAL</b>	<b>522.713</b>	<b>366.685</b>	<b>25.703</b>	<b>11.937</b>	<b>19.951</b>	<b>315.398</b>	<b>234.268</b>	<b>1.496.654</b>

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
<b>Inversions en empreses del grup i associades</b>								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>286.108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.135</b>	<b>19.150</b>	<b>-</b>	<b>310.393</b>
<b>Altres inversions financeres:</b>								
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
	<b>655.222</b>	<b>29.079</b>	<b>119.573</b>	<b>192.506</b>	<b>9.496</b>	<b>162.205</b>	<b>34.112</b>	<b>1.202.193</b>
<b>TOTAL</b>	<b>941.330</b>	<b>29.079</b>	<b>119.573</b>	<b>192.506</b>	<b>14.631</b>	<b>181.355</b>	<b>34.112</b>	<b>1.512.586</b>

L'import per venciment dels passius financers existents a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent:

A 31 de desembre de 2014

PASSIUS FINANCERS	Milers d'euros						
	2015	2016	2017	2018	2019	Anys posteriors	TOTAL
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	7.339	-	-	-	-	-	7.339
Deutes per operacions d'assegurança	11.371	-	-	-	-	-	11.371
Deutes per operacions de reassegurança	17.260	-	-	-	-	-	17.260
Deutes per operacions de coassegurança	1.346	-	-	-	-	-	1.346
Deutes amb entitats de crèdit	176	163	157	18	-	-	514
Altres deutes	373.206	-	-	-	-	-	373.206
<b>TOTAL</b>	<b>410.698</b>	<b>163</b>	<b>157</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>411.036</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>352.912</b>	<b>175</b>	<b>162</b>	<b>157</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>353.424</b>

**c) Qualitat creditícia dels actius financers**

El detall del ràting dels valors representatius de deute a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent (en milers d'euros):

Concepte	31.12.2014	31.12.2013
<b>Actius financers disponibles per a la venda</b>		
AAA	-	-
AA	3.626	-
A	55.193	10.480
BBB	325.881	537.050
BB	-	4.805
B	-	-
C	-	1.932
<b>TOTAL</b>	<b>384.700</b>	<b>554.267</b>



**d) Desglossament per zona**

El detall dels actius financers classificats a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent:

A 31 de desembre de 2014

PAÍS	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos de patrimoni	Derivats	Híbrids	Dipòsits en entitats de crèdit	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Participacions en empreses del grup i associades
Alemanya	9.099	1.455	-	-	-	-	-
EUA	10.260	-	-	-	-	-	-
Espanya	251.564	5.189	-	-	531.530	36.122	76.989
França	24.726	3.243	-	-	-	-	-
Holanda	13.532	-	-	-	-	-	-
Irlanda	1.228	16.970	-	-	-	-	-
Itàlia	46.971	6.092	-	-	-	-	-
Noruega	1.447	-	-	-	-	-	-
Regne Unit	13.439	7.268	-	-	-	-	-
Suècia	7.074	1.551	-	-	-	-	-
Suïssa	2.490	-	-	-	-	-	-
Dinamarca	1.034	-	-	-	-	-	-
Bèlgica	1.327	-	-	-	-	-	-
Àustria	509	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	-	115.512	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>384.700</b>	<b>157.279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.530</b>	<b>36.122</b>	<b>76.989</b>

A 31 de desembre de 2013

PAÍS	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos de patrimoni	Derivats	Híbrids	Dipòsits en entitats de crèdit	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	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	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>554.267</b>	<b>34.112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>358.385</b>	<b>283.942</b>	<b>252.288</b>

e) Desglossament per sector

El detall dels actius financers classificats per sector a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent:

A 31 de desembre de 2014

SECTOR	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos de patrimoni	Derivats	Híbrids	Dipòsits en entitats de crèdit	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Participacions en empreses del grup i associades
Servei Públic	2.925	-	-	-	-	-	-
Comunicacions	5.702	7.812	-	-	-	-	-
Agències	8.868	-	-	-	-	-	-
Sanitari	-	923	-	-	-	28.930	70.221
Autos	2.429	-	-	-	-	-	-
Financer	96.714	4.332	-	-	531.530	7.192	2.172
Fons	-	132.481	-	-	-	-	-
Govern	226.344	-	-	-	-	-	-
Industrial	2.117	2.271	-	-	-	-	-
Utilities	23.521	3.165	-	-	-	-	-
Construcció	1.930	1.649	-	-	-	-	-
Farmacèutic	599	3.052	-	-	-	-	-
Assegurances	10.623	1.595	-	-	-	-	-
Immobiliari	-	-	-	-	-	-	4.596
Consum	2.927	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>384.700</b>	<b>157.279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.530</b>	<b>36.122</b>	<b>76.989</b>

A 31 de desembre de 2013

SECTOR	Milers d'euros						
	Renda Fixa	Instrumentos de patrimoni	Derivats	Híbrids	Dipòsits en entitats de crèdit	Préstecs concedits a entitats del grup i associades	Participacions en empreses del grup i associades
Matèries Primeres	-	-	-	-	-	-	-
Comunicacions	-	-	-	-	-	-	-
Agències	11.540	-	-	-	-	-	-
Energia	-	-	-	-	-	-	-
Financer	65.026	-	-	-	358.385	259.842	2.171
Fons	-	33.189	-	-	-	-	-
Govern	477.701	-	-	-	-	-	-
Industrial	-	-	-	-	-	-	-
Utilities	-	-	-	-	-	-	-
Sanitari	-	487	-	-	-	24.100	70.220
Immobiliari	-	-	-	-	-	-	4.597
Assegurances	-	436	-	-	-	-	175.300
<b>Total</b>	<b>554.267</b>	<b>34.112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>358.385</b>	<b>283.942</b>	<b>252.288</b>

### 12.2.1.1 Efectiu i altres actius líquids equivalents

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2014 i 2013 és la següent:

Milers d'euros	31.12.2014	31.12.2013
Caixa	105	121
Bancs	437.010	54.839
<b>TOTAL</b>	<b>437.115</b>	<b>54.960</b>

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interès de mercat. Els interessos cobrats per comptes corrents pugen a 3.085 milers d'euros, mentre que els interessos meritats i no cobrats pugen a 287 milers d'euros.

### 12.2.1.2 Actius financers disponibles per a la venda

El detall (vegeu Annex III) dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	31.12.2014	31.12.2013
<b>Instrumentos de patrimoni:</b>	<b>157.279</b>	<b>34.112</b>
Inversions financeres en capital	24.798	923
Participacions en fons d'inversió	132.481	33.189
<b>Valors representatius de deute:</b>	<b>384.700</b>	<b>554.267</b>
Valors de renda fixa	384.700	554.267
<b>TOTAL</b>	<b>541.979</b>	<b>588.379</b>

L'import dels interessos meritats i no vençuts dels actius de renda fixa classificats sota aquest epígraf puja a 7.606 milers d'euros, que es troben registrats en l'epígraf d'altres actius del balanç adjunt, mentre que el 2013 l'import d'aquest concepte va ser de 14.407 milers d'euros.

Els valors de renda fixa comprenen títols emesos en un 61% pel Govern i Agències, en un 25% pel sector financer, i altres emissors en un 14%.

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

- El valor raonable de les inversions financeres en capital s'ha obtingut a través de les cotitzacions observades en el mercat. Pel que fa a les accions de societats no cotitzades, el seu valor raonable s'ha determinat utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.
- Per als valors de renda fixa, la seva valoració s'obté a través de les cotitzacions observades en el mercat o fent servir tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.

Adicionalment, sota el mateix epígraf, la Societat presentava 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. Malgrat que el seu venciment se situava l'any 2021, durant l'exercici 2014 s'ha liquidat la permuta anticipadament. El resultat generat d'aquesta baixa es troba registrat, per un import de 953 milers d'euros, en l'epígraf 'Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions' del Compte Tècnic.

A 31 de desembre de 2013, 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
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

### 12.2.1.3 Préstecs i partides a cobrar

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	31.12.2014	31.12.2013
Préstecs (vegeu Annex III)	36.122	283.942
Dipòsits en entitats de crèdit	531.530	358.385
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	1	1
Crèdits per operacions d'assegurança directa	221.408	202.807
Crèdits per operacions de reassegurança	5.550	2.668
Crèdits per operacions de coassegurança	2.737	1.886
Desemborsaments exigits	-	-
Altres crèdits	80.338	74.518
<b>TOTAL</b>	<b>877.686</b>	<b>924.207</b>

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 8.450 milers d'euros, amb venciment el 2015, 14.000 milers d'euros amb venciment el 2020 i 1.980 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 250 i 350 punts bàsics.

Finalment, dins d'aquest epígraf també es registren 14 dipòsits amb "CaixaBank" de "Ribera Salut II UTE", el saldo pendent dels quals és de 7.192 milers d'euros, amb venciment el 2015 i un tipus nominal ponderat de l'1,09%.

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 2014 i 2013 és el següent (en milers d'euros):

PRÉSTECES I COMPTES A COBRAR	31.12.2014	31.12.2013
<b>Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa:</b>	<b>221.408</b>	<b>202.807</b>
- Prenedors d'assegurança - rebuts pendents:	221.408	202.684
Negoci directe i coassegurança	127.545	107.114
Crèdit Comunitat Valenciana (Ribera Salut II UTE)	13.777	29.733
Primes meritades i no emeses	121.572	99.535
(Provisió per a primes pendents de cobrament)	(41.486)	(33.698)
- Mediadors:	-	123
Saldos pendents amb mediadors	10	133
(Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors)	(10)	(10)
<b>Crèdits per operacions de reassegurança:</b>	<b>5.550</b>	<b>2.668</b>
Saldo pendent amb reasseguradors	6.300	3.048
(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)	(750)	(380)
<b>Crèdits per operacions de coassegurança:</b>	<b>2.737</b>	<b>1.886</b>
Saldo pendent amb coasseguradors (Grup)	6	43
Saldo pendent amb coasseguradors (Altres)	3.234	2.241
(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)	(503)	(398)
<b>Desemborsaments exigits</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altres crèdits:</b>	<b>80.338</b>	<b>74.518</b>
Crèdits amb Administracions Públiques	21	-
Resta de crèdits	81.645	75.838
(Provisió per deteriorament d'altres crèdits)	(1.328)	(1.320)
<b>TOTAL</b>	<b>310.034</b>	<b>281.880</b>



Dins d'aquest epígraf es registren els saldos deutors mantinguts amb la Generalitat Valenciana, provinents de Ribera Salut II UTE per un valor de 64.090 milers d'euros (93.160 milers d'euros el 2013).

El moviment i el detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2014 i 2013 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:

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
<b>Saldos a 31 de desembre de 2012</b>	<b>(25.638)</b>	<b>(10)</b>	<b>(160)</b>	<b>(398)</b>	<b>(1.249)</b>
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)
		-		-	
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	<b>(33.698)</b>	<b>(10)</b>	<b>(380)</b>	<b>(398)</b>	<b>(1.320)</b>
Dotacions a càrrec del compte de pèrdues i guanys	(36.502)	-	(370)	(105)	(8)
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	29.333	-	-	-	-
Traspàs / Altres	(619)	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	<b>(41.486)</b>	<b>(10)</b>	<b>(750)</b>	<b>(503)</b>	<b>(1.328)</b>

El detall de les partides que integren l'epígraf 'altres crèdits' a 31 de desembre de 2014 i a 31 de desembre de 2013 és el següent (milers d'euros):

ALTRES CRÈDITS	31.12.2014	31.12.2013
Crèdits al personal	3.480	3.305
Fiances i dipòsits	1.721	1.837
Crèdits amb Administracions Públiques	21	-
Crèdits per convenis de liquidació de sinistres	1.906	1.583
Crèdits diversos	8.837	8.450
Clients Ribera Salut II UTE	48.973	36.870
Acord de Concessió Ribera Salut II UTE	15.716	23.538
Crèdits Ribera Salut II UTE	592	222
Sinistres pendents de recobriment	420	303
Provisió per deteriorament de saldos deutors	(1.328)	(1.320)
<b>TOTAL</b>	<b>80.338</b>	<b>74.518</b>

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 2014 i a 31 de desembre de 2013:

CRÈDITS AMB EMPRESSES DEL GRUP I ASSOCIADES	Milers d'euros	
	31.12.2014	31.12.2013
AgenCaixa, avançament a compte de comissions	1.661	-
Altres	788	344
<b>TOTAL</b>	<b>2.449</b>	<b>344</b>

#### 112.2.1.4 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 2014 i 31 de desembre de 2013, es detalla a continuació:

A 31 de desembre de 2014

SOCIETAT	Milers d'euros			
	Valor en Llibres			Dividends Rebutts
	Cost	Deteriorament de l'Exercici	Deteriorament Acumulat en exercicis anteriors	
<b>Empreses del Grup:</b>				
Adeslas Salud, S.A.U.	368	-	-	-
Adeslas Dental, S.A.U.	19.604	-	-	-
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	-	-	-
	<b>73.026</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(102)</b>
<b>Empreses associades:</b>				
Grup Assegurador de la Caixa, AIE	2.171	-	-	-
Sanatorio Médico Quirúrgico Cristo Rey, S.A.	1.792	-	-	-
	<b>3.963</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>76.989</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(102)</b>

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	
<b>Empreses del Grup:</b>				
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	-	-	-
	<b>248.325</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(102)</b>
<b>Empreses associades:</b>				
Grup Assegurador de la Caixa, AIE	2.171	-	-	-
Sanatorio Médico-Quirúrgico Cristo Rey,S.A.	1.792	-	-	-
	<b>3.963</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>252.288</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(102)</b>

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

La informació preceptiva sobre les empreses del grup i associades de la Societat, referida al 31 de desembre de 2014, 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. Cap d'aquestes societats cotitza a Borsa.

A 31 de desembre de 2013, la Societat tenia registrades les participacions de CAN Salud i CajaSol. Com a conseqüència de la fusió per absorció comentada en la Nota 1, aquestes participacions no es troben recollides a 31 de desembre de 2014.

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

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

### 12.2.1.5 Dèbits i partides a pagar

Aquest epígraf inclou els següents conceptes i imports a 31 de desembre de 2014 i 2013 (en milers d'euros):

CONCEPTE	31.12.2014	31.12.2013
<b>Dèbits i partides a pagar:</b>		
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	7.339	5.761
Deutes per operacions d'assegurança directa	11.371	59.570
Deutes per operacions de reassegurança	17.260	14.155
Deutes per operacions de coassegurança	1.346	1.350
Deutes amb entitats de crèdit	514	20.954
Altres deutes:	373.206	251.634
<b>TOTAL</b>	<b>411.036</b>	<b>353.424</b>

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 2014 i 2013, és el següent:

DÈBITS I PARTIDES A PAGAR	Milers d'euros	
	31.12.2014	31.12.2013
<b>Dipòsits rebuts per reassegurança cedida</b>	<b>7.339</b>	<b>5.761</b>
<b>Deutes per operacions d'assegurança:</b>	<b>11.371</b>	<b>59.570</b>
- Deutes amb assegurats	141	127
- Deutes amb mediadors	573	38.837
- Deutes condicionats	10.657	20.606
<b>Deutes per operacions de reassegurança</b>	<b>17.260</b>	<b>14.155</b>
- Amb empreses del grup i associades	1.886	1.821
- Resta operacions reassegurança	15.374	12.334
<b>Deutes per operacions de coassegurança</b>	<b>1.346</b>	<b>1.350</b>
- Amb empreses del grup i associades	620	623
- Resta operacions coassegurança	726	727
<b>TOTAL</b>	<b>37.316</b>	<b>80.836</b>

Deutes amb entitats de crèdit:

El detall dels deutes amb entitats de crèdit a 31 de desembre de 2014 i 31 de desembre de 2013 és el següent:

A 31 de desembre de 2014

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)			
<b>Préstecs UTE:</b>						
Sabadell	6.000	-	1	31/03/2014		
BBVA Renting	500	-	24	02/03/2015	5,10%	
Siemens Renting, S.A.	561	223	93	06/02/2018	6,00%	
Siemens Renting, S.A.	290	115	58	25/09/2017	9,50%	
Altres	-	-	-			
<b>TOTAL</b>		<b>337</b>	<b>176</b>			

A 31 de desembre de 2013

ALTRES DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	Milers d'euros					Garantia
	Import concedit	Llarg Termini	Curt Termini	Data Venciment	Tipus d'interès mitjà	
		(> a 1 any)	(< a 1 any)			
BBVA	20.000		20.000	06/11/2014	1,625%	
			<b>20.000</b>			
<b>Préstecs UTE:</b>						
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			
		<b>512</b>	<b>442</b>			
<b>TOTAL</b>		<b>512</b>	<b>20.442</b>			

A 31 de desembre de 2013, la Societat posseïa un préstec amb el Banc Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) concedit el novembre del 2009 i amb venciment el novembre del 2014, per un import de 20.000 milers d'euros. A 31 de desembre de 2014, aquest préstec es troba liquidat pel fet d'haver arribat al seu venciment.



Altres Deutes

Dins del subepígraf 'Altres Deutes' queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2014 i 2013:

ALTRES DEUTES	31.12.2014	31.12.2013
<b>Deutes amb les Administracions Públiques:</b>	<b>20.946</b>	<b>21.469</b>
Hisenda Pública creditora per IVA	159	201
Hisenda Pública creditora (altres conceptes)	6.415	6.497
Altres Entitats Públiques (ConSORCI, Impost sobre Primes i altres conceptes)	11.599	12.251
Organismes de la Seguretat Social	2.773	2.520
<b>Altres deutes amb entitats del grup i associades:</b>	<b>194.946</b>	<b>110.487</b>
Creditors per IS empreses del grup	100	777
Préstec amb Caixa	8.324	16.631
Dividend pendent de pagament	154.818	89.931
Altres deutes	31.704	3.148
<b>Resta d'altres deutes:</b>	<b>157.314</b>	<b>119.678</b>
Fiances rebudes	120	179
Remuneracions pendents de pagament	21.542	14.996
Pagaments diferits	60.146	31.685
Proveïdors Ribera Salut II UTE	21.724	28.070
Creditors diversos Ribera Salut II UTE	29.582	20.539
Altres	24.200	24.209
<b>TOTAL</b>	<b>373.206</b>	<b>251.634</b>

## 12.2.2 INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS I EL PATRIMONI NET

Les pèrdues o guanys nets procedents de les diferents categories d'instruments financers definides en la norma de registre i valoració (vegeu Nota 5) meritats en els exercicis 2014 i 2013 són els següents (en milers d'euros):

Exercici 2014

Milers d'euros	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius mantinguts per negociar	Altres actius financers a valor raonable amb canvis a PiG	Disponible per a la venda	Préstecs i Partides a cobrar	Participacions en entitats del grup i associades	Despeses de gestió	TOTAL
<b>Ingressos de les inversions financeres</b>	<b>12.546</b>	-	-	<b>49.440</b>	<b>1.188</b>	-	-	<b>63.174</b>
a) Ingressos procedents d'inversions financeres	12.546	-	-	17.943	1.188	-	-	31.677
b) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Beneficis en realització de les inversions financeres	-	-	-	31.497	-	-	-	31.497
<b>Despeses de les inversions financeres</b>	<b>(553)</b>	-	-	<b>(8.779)</b>	<b>(484)</b>	-	<b>(834)</b>	<b>(10.650)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	(553)	-	-	(4.513)	(485)	-	(834)	(6.385)
b) Deteriorament d'inversions financeres	-	-	-	-	1	-	-	1
c) Pèrdues en realització de les inversions financeres	-	-	-	(4.266)	-	-	-	(4.266)
<b>RESULTAT DE LES INVERSIONS FINANCERES</b>	<b>11.993</b>	-	-	<b>40.661</b>	<b>704</b>	-	<b>(834)</b>	<b>52.524</b>

Exercici 2013

Milers d'euros	Efectiu i altres mitjans equivalents	Actius mantinguts per negociar	Altres actius financers a valor raonable amb canvis a PiG	Disponible per a la venda	Préstecs i Partides a cobrar	Participacions en entitats del grup i associades	Despeses de gestió	TOTAL
<b>Ingressos de les inversions financeres</b>	<b>2.979</b>	-	-	<b>44.852</b>	<b>18.058</b>	<b>102</b>	-	<b>65.991</b>
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
<b>Despeses de les inversions financeres</b>	-	-	-	<b>(3.712)</b>	<b>(1.000)</b>	-	<b>(750)</b>	<b>(5.462)</b>
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)
<b>RESULTAT DE LES INVERSIONS FINANCERES</b>	<b>2.979</b>	-	-	<b>41.140</b>	<b>17.058</b>	<b>102</b>	<b>(750)</b>	<b>60.529</b>

## 13. PATRIMONI NET

### 13.1 CAPITAL SOCIAL I PRIMA D'EMISSIÓ

A 31 de desembre de 2014, el capital social puja a un total de 469.670 milers d'euros, representat per 516.120.901 accions nominatives de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, totes del mateix tipus, totalment subscrites i desemborsades. Les accions de la Societat no cotitzen a Borsa.

A 31 de desembre de 2014, els accionistes de la Societat són els següents:

PARTICIPACIÓ A SEGURCAIXA ADESLAS	31.12.2014
Mutua Madrileña	50,00%
VidaCaixa	49,92%
Minoritaris	0,08%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

### 13.2 RESERVA LEGAL

D'acord amb la Llei de Societats de Capital, cal destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins que aquesta arribi, almenys, al 20% del capital social. La reserva legal es podrà fer servir per augmentar el capital social en la part del seu saldo que excedeixi el 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment, i mentre no superi el 20% del capital social, aquesta reserva només es podrà destinar a la compensació de pèrdues i sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients a aquest efecte. A 31 de desembre de 2014, aquesta reserva es troba completament constituïda.

### 13.3 ALTRES RESERVES

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

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 29 d'abril de 2014 va aprovar destinar 151 milers d'euros a Reserva Voluntària i 637 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, 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 ha benefici, o aquest és insuficient, s'utilitzaran reserves de lliure disposició.

La Junta General Ordinària d'Accionistes, celebrada el 29 d'abril de 2014, va aprovar destinar 5.658 milers d'euros a la Reserva per Fons de Comerç.

A 31 de desembre de 2014, la Reserva constituïda per Fons de Comerç puja a 252.865 milers d'euros.

### 13.4 RESERVA D'ESTABILITZACIÓ

Segons la Disposició Addicional primera del Reial Decret 1317/2008, que aprova el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, a efectes de les limitacions que la legislació mercantil disposi sobre la distribució de dividends a compte, d'acord amb el que estableix l'article 277 de la Llei de Societats de Capital, la reserva d'estabilització tindrà la consideració de reserva obligatòria establerta per la Llei. 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 21 milers d'euros, mentre que el 2013 va ser de 315 milers d'euros. A 31 de desembre de 2014, el saldo d'aquesta reserva és de 898 milers d'euros, enfront dels 877 milers d'euros de l'exercici anterior.

### 13.5. 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". Per aquest mateix concepte, amb data 29 de desembre de 2014, Mutua Madrileña va efectuar una aportació addicional de 431 milers d'euros corresponent a la liquidació del 2014.

A 31 de desembre de 2014, el saldo d'aquestes aportacions puja a 4.111 milers d'euros.

### 13.6 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 32.030 milers d'euros, enfront dels 2.624 milers d'euros de plusvàlues netes d'efecte impositiu registrades al tancament de l'exercici anterior.

## 14. MONEDA ESTRANGERA

Al tancament de l'exercici, SegurCaixa Adeslas no té actius ni passius denominats en moneda estrangera. Durant l'exercici 2014, l'import de les diferències de canvi registrades en el Compte de Pèrdues i Guanys ha suposat uns ingressos de 1.231 milers d'euros.

## 15. PROVISIONS TÈCNIQUES

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2014 i 2013 en els diferents comptes d'aquest capítol del balanç ha estat el següent:

Exercici 2014

PROVISIONS TÈCNIQUES	Milers d'euros				
	Saldo a 31/12/2013	Incorporació per Fusió	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31/12/2014
<b>Negoci directe i Reassegurança Acceptada</b>					
Provisió per a primes no consumides	288.597	23.844	337.527	312.441	337.527
Provisió per a riscos en curs	5.790	-	3.029	5.790	3.029
Provisió per a prestacions	659.538	13.999	730.314	673.537	730.314
Provisió per a participació en beneficis i extorns	-	-	-	-	-
Altres provisions tècniques	117.858	1.223	200.279	119.081	200.279
<b>TOTAL</b>	<b>1.071.783</b>	<b>39.066</b>	<b>1.271.149</b>	<b>1.110.849</b>	<b>1.271.149</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>					
Provisió per a primes no consumides	28.711	4.719	40.673	33.430	40.673
Provisió per a prestacions	25.668	3.761	31.494	29.429	31.494
Altres provisions tècniques	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>54.379</b>	<b>8.480</b>	<b>72.167</b>	<b>62.859</b>	<b>72.167</b>

Exercici 2013

PROVISIONS TÈCNIQUES	Milers d'euros				
	Saldo a 31/12/2012	Dotacions	Aplicacions	Traspasos	Saldo a 31/12/2013
<b>Negoci directe i Reassegurança Acceptada:</b>					
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
<b>TOTAL</b>	<b>937.224</b>	<b>1.071.783</b>	<b>(937.224)</b>	<b>-</b>	<b>1.071.783</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:</b>					
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	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>34.363</b>	<b>54.379</b>	<b>(34.363)</b>	<b>-</b>	<b>54.379</b>

L'evolució durant l'exercici següent de les provisions tècniques per a prestacions constituïdes a 31 de desembre de 2013, corresponents al ram d'assistència sanitària, es mostra a continuació:

	Milers d'euros
Provisió al tancament de l'exercici anterior	401.694
Pagaments efectuats en l'exercici i provisió per a prestacions en l'exercici de sinistres ocorreguts en exercicis anteriors	389.680
Desviació	12.014



Atesa la tipologia del negoci de la Companyia, els saldos pendents de pagament i liquidació al tancament de l'exercici es paguen i liquiden durant els primers mesos de l'exercici següent, 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 2014 i 2013, 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 2013 i 2012, respectivament, es mostra a continuació.

Exercici 2014

RAMS	Milers d'Euros	
	Provisió a 31.12.2013	Provisió a 31.12.2014
Accidents	20.646	10.888
Multiriscos de la Llar	72.243	17.858
Autos Responsabilitat Civil	74.552	50.876
Autos Altres Garanties	36.408	11.239
Decessos	1.901	125
Altres	29.936	17.847

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

En cap cas, considerant els diferents rams en què opera la Societat, la provisió per a prestacions constituïda al tancament de l'exercici 2013 ha estat insuficient per atendre la suma dels pagaments efectuats per aquests sinistres en l'exercici 2014.

## 16. SITUACIÓ FISCAL

### 16.1 IMPOST SOBRE BENEFICIS

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

Durant l'exercici 2014, la Societat va tributar sota el règim especial de consolidació fiscal en aquest impost, juntament amb les societats següents: Adeslas Dental, S.A.U., Adeslas Salud, S.A.U., CAN Seguros de Salud, S.A.U. i CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U.

A 31 de desembre de 2014, la Societat tributa sota el règim especial de consolidació fiscal en aquest impost, juntament amb les societats següents: Adeslas Dental, S.A.U. i Adeslas Salud, S.A.U. (Adeslas Dental, S.A.U., Adeslas Dental Andaluza, S.A. i Adeslas Salud, S.A.U. per a l'exercici 2013).

#### 16.1.1 CONCILIACIÓ ENTRE RESULTAT COMPTABLE I BASE IMPOSABLE FISCAL

La conciliació entre l'import net d'ingressos i despeses dels exercicis 2014 i 2013 i la base imposable de l'impost sobre beneficis és la següent:

Exercici 2014

MILERS D'EUROS	Augments	Disminucions	TOTAL
<b>Resultat comptable abans d'impostos</b>	-	-	<b>230.164</b>
<b>Diferències permanents</b>			
Imputació Arbitri de bombers	30	-	30
Multes i sancions	59	-	59
Donacions	180	-	180
Imputació UTE	80	-	80
<b>Diferències temporals</b>			
Amb origen en l'exercici			
- Provisions per insolvències	14.984	-	14.984
- Retribucions a llarg termini	2.170	-	2.170
- Dotacions fons de comerç	-	(3.884)	(3.884)
- Dotació amortització marca	-	(6.218)	(6.218)
- Dotació amortització acords distribució	-	(617)	(617)
- Lísing UTE	-	(18)	(18)
- Amortització cartera de clients	841	-	841
- Excés amortització immobles fusions	40	-	40
- Arbitri bombers	-	(2.845)	(2.845)
- Amortització comptable	17.153	-	17.153
Amb origen en exercicis anteriors			
- Provisions per insolvències	-	(13.210)	(13.210)
- Amortització accelerada immobilitzat	-	(241)	(241)
<b>Compensació de bases imposables negatives</b>	-	-	<b>(1.080)</b>
<b>BASE IMPOSABLE (RESULTAT FISCAL)</b>			<b>237.588</b>

Exercici 2013

MILERS D'EUROS	Augments	Disminucions	TOTAL
<b>Resultat comptable abans d'impostos</b>			<b>187.269</b>
<b>Diferències permanents</b>			
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
<b>Diferències temporals</b>			
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)
<b>Compensació de bases imposables negatives</b>			
<b>BASE IMPOSABLE (RESULTAT FISCAL)</b>			<b>189.595</b>

## 16.1.2 LIQUIDACIÓ DE L'IMPOST DE SOCIETATS

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

MILERS D'EUROS	31.12.2014	31.12.2013
<b>Benefici després d'impostos</b>	<b>163.702</b>	<b>132.060</b>
<b>Ajustaments fiscals al resultat comptable</b>		
Diferències Permanents (Inclou Impost sobre Benefici)	66.811	55.565
Diferències Temporànies	8.155	1.969
Compensació bases imposables negatives	(1.080)	-
Base Imposable	237.588	189.594
Tipus de Gravamen	30%	30%
<b>Quota íntegra</b>	<b>71.276</b>	<b>56.878</b>
Deduccions	(857)	(925)
<b>Quota líquida</b>	<b>70.419</b>	<b>55.953</b>
Pagaments a compte	(63.743)	(48.835)
Retencions	(5.517)	(3.294)
<b>Quota diferencial</b>	<b>1.159</b>	<b>3.824</b>

### 16.1.3 DESGLOSSAMENT DE LA DESPESA PER IMPOST SOBRE SOCIETATS

Tot seguit mostrem el desglossament de la despesa per impost de societats dels exercicis 2014 i 2013:

MILERS D'EUROS	Exercici 2014	Exercici 2013
<b>Impost corrent</b>		
Per operacions continuades	68.024	55.952
<b>Impost diferit</b>		
Per operacions continuades		
-Procedent de la liquidació de l'exercici anterior	(1.283)	(153)
-Ajustament sobre impost sobre beneficis	68	(590)
-Ajustament saldo impost diferit	(347)	-
<b>TOTAL DESPESA EN PÈRDUES I GUANYES</b>	<b>66.462</b>	<b>55.209</b>

### 16.1.4 IMPOSTOS DIFERITS

El detall dels impostos diferits en els exercicis 2014 i 2013 és el següent:

Milers d'euros		
CONCEPTE	Exercici 2014	Exercici 2013
<b>Actius per impostos diferits:</b>		
Diferències temporànies	24.826	21.106
<b>Passius per impostos diferits:</b>		
Diferències temporànies	(39.553)	(26.513)
<b>IMPOSTOS DIFERITS NETS</b>	<b>(14.727)</b>	<b>(5.407)</b>

El moviment durant els exercicis 2014 i 2013 en els actius i passius per impostos diferits, sense tenir en compte la compensació de saldos, ha estat de la manera següent:

Exercici 2014

ACTIU	Milers d'euros				
	Saldo a 31.12.2013	Incorporació per fusió	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2014
Actius disponibles per a la venda	1.054	-	-	(387)	667
Periodificacions de despeses	2.491	-	(354)	-	2.137
Provisions	4.449	264	117	-	4.830
Premi de Jubilació	221	-	(18)	-	203
Amortització Fons de Comerç	1.218	-	(116)	-	1.102
Amortització actius PPA	6.120	-	(847)	-	5.273
Amortització immobilitzat	5.306	-	5.076	-	10.382
Deteriorament immobilitzat material	-	-	125	-	125
Altres	247	-	(140)	-	107
<b>TOTAL</b>	<b>21.106</b>	<b>264</b>	<b>3.843</b>	<b>(387)</b>	<b>24.826</b>

PASSIU	Milers d'euros				
	Saldo a 31.12.2013	Incorporació per fusió	Càrrec/(abonament) a compte de PiG	Càrrec/(abonament) a patrimoni net	Saldo a 31.12.2014
Reserva d'estabilització	376	-	-	181	557
Actius disponibles per a la venda	2.082	728	-	10.437	13.247
Revaloracions d'actius per fusió	3.644	-	(604)	-	3.040
Amortització fiscal fons de comerç	7.310	-	594	-	7.904
Amortització fiscal marca	13.057	-	870	-	13.927
Amortització acord de distribució	-	-	154	-	154
Altres	44	91	589	-	724
<b>TOTAL</b>	<b>26.513</b>	<b>819</b>	<b>1.603</b>	<b>10.618</b>	<b>39.553</b>

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
Activos disponibles para la venta	2.009	-	(955)	1.054
Periodificaciones de gastos	2.650	(159)	-	2.491
Provisiones	4.140	309	-	4.449
Premio de Jubilación	221	-	-	221
Amortización Fondos de Comercio	1.338	(120)	-	1.218
Amortización activos PPA	6.108	12	-	6.120
Amortización inmovilizado	-	5.306	-	5.306
Otros	573	(326)	-	247
<b>TOTAL</b>	<b>17.039</b>	<b>5.022</b>	<b>(955)</b>	<b>21.106</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>22.507</b>	<b>3.304</b>	<b>702</b>	<b>26.513</b>



### 16.1.5 DEDUCCIÓ PER REINVERSIÓ

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

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

Milers d'euros		
ANY DE REINVERSIÓ	Renda acollida a la deducció	Any d'aplicació de la deducció
2010 i 2011	3.790	2011
2012	42.206	2012
2013	5.322	2013
2014	2.127	2014

### 16.1.6 EXERCICIS PENDENTS DE COMPROVACIÓ I ACTUACIONS INSPECTORES

Tal com estableix la legislació vigent, els impostos no es poden considerar definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Per tant, la Societat té oberts a inspecció els últims quatre exercicis per a tots els impostos que li són aplicables.

Adicionalment, amb data 15 d'abril de 2014, SegurCaixa Adeslas va rebre una comunicació d'inici d'actuacions inspectores de comprovació i investigació de caràcter general per als períodes 2009 i 2010 en relació amb l'Impost sobre Societats, i per al període que comprèn des de març del 2010 fins a desembre del 2010 amb relació a l'Impost sobre Valor Afegit i Retencions i ingressos a compte dels rendiments de treball i d'activitats professionals.

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

## 16.2 IMPOST SOBRE EL VALOR AFEGIT

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

## 17. INGRESSOS I DESPESES

El detall dels sous i salaris i de les càrregues socials contingudes en el Compte de Pèrdues i Guanys de la Societat al tancament dels exercicis 2014 i 2013 és el següent (en milers d'euros):

CONCEPTE	Exercici 2014	Exercici 2013
<b>Sous, salaris i assimilats</b>	<b>119.805</b>	<b>110.510</b>
<b>Càrregues socials:</b>		
Assegurances socials	23.623	21.762
Retribucions a llarg termini	863	536
Altres càrregues socials	3.355	3.512
<b>Imputació Personal AIE</b>	<b>-</b>	<b>239</b>
<b>TOTAL</b>	<b>147.646</b>	<b>136.559</b>

La línia de "Sous, salaris i assimilats" conté indemnitzacions per acomiadament per un import de 789 milers d'euros el 2014, mentre que el 2013 contenia 1.351 milers d'euros.

## 18. PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

### 18.1 PROVISIONS

Aquest epígraf inclou les provisions corresponents als convenis de liquidació de sinistres d'autos i altres provisions de caràcter no tècnic (vegeu Nota 5.16).

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 2014 i 2013 han estat els següents:

Exercici 2014

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
<b>Saldos a 1 de gener de 2014</b>	-	17	7.763	11.342	19.122
Incorporació per fusió	-	-	240	22	262
Addicions	-	-	3.562	6.015	9.577
Retirs/pagaments	-	(17)	(3.824)	(3.901)	(7.742)
Canvis en el perímetre	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2014</b>	-	-	7.741	13.478	21.219

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
<b>Saldos a 1 de gener de 2013</b>	-	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	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	-	17	7.763	11.342	19.122

El concepte i els criteris de càlcul de la Provisió per a pensions es presenten amb més detall també en la Nota 5.15.

## 18.2 CONTINGÈNCIES

### Passius Contingents

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

L'import global de les garanties compromeses davant tercers puja a 10.726 milers d'euros a 31 de desembre de 2014 (16.818 milers d'euros el 2013), dels quals 5.100 milers d'euros (5.100 milers d'euros el 2013) estan establerts per a les obligacions derivades del concurs de gestió de servei públic mitjançant concessió de l'Atenció Sanitària Integral a l'Àrea de Salut 10 de la Comunitat Valenciana (vegeu Nota 6).

## 19. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

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

Les operacions globals de SegurCaixa Adeslas es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral"). La Societat considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar-ne i garantir-ne el compliment.

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

## 20. ACTIUS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

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

## 21. 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 (entenen com a societats del Grup i associades les entitats participades per la Societat –vegeu Annexos IV i V), en els exercicis 2014 i 2013, es mostra a continuació:

Exercici 2014

MILERS D'EUROS	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
<b>Ingressos</b>				
Ingressos per Fees	-	825	-	825
Altres Ingressos Explotació	-	653	1.100	1.753
Dividends	-	102	-	102
Ingrés Inversions	-	-	4.249	4.249
Interessos de Crèdits	-	1.025	119	1.144
Ingressos per Primes	1.980	445	15.912	18.337
	<b>1.980</b>	<b>3.050</b>	<b>21.380</b>	<b>26.410</b>
<b>Despeses</b>				
Comissions per comercialització de primes	-	-	108.865	108.865
Imputació de despeses	-	-	591	591
Lloguer	68	2.615	642	3.325
Prestacions i compres	-	67.548	6.991	74.539
Interessos de crèdits	-	-	-	-
Despeses Inversions	-	-	1.160	1.160
Serveis Exteriors	459	-	11.239	11.698
	<b>527</b>	<b>70.163</b>	<b>129.488</b>	<b>200.178</b>

Exercici 2013

MILERS D'EUROS	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
<b>Ingressos</b>				
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
	<b>1.899</b>	<b>2.476</b>	<b>31.067</b>	<b>35.442</b>
<b>Despeses</b>				
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
	<b>193</b>	<b>64.165</b>	<b>115.291</b>	<b>179.649</b>

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

Exercici 2014

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
<b>Comptes a cobrar</b>				
Crèdits operacions de coassegurança	-	6	-	6
Crèdits operacions de reassegurança	-	201	2	203
Préstecs	-	28.930	7.192	36.122
Deutors diversos	168	716	3.318	4.202
Interessos a cobrar compte corrent	-	-	52	52
	<b>168</b>	<b>29.853</b>	<b>10.564</b>	<b>40.585</b>
<b>Comptes a pagar</b>				
Deutes operacions de coassegurança	-	620	-	620
Deutes operacions de reassegurança	-	1.886	-	1.886
Deutes Entitats de Crèdit	-	-	8.607	8.607
Comissions per comercialització de primes (deutes amb mediadors)	-	-	27.923	27.923
Imputació de despeses AIE	-	-	-	-
Dividends	77.470	-	77.348	154.818
Altres	194	3.191	217	3.602
	<b>77.664</b>	<b>5.697</b>	<b>114.095</b>	<b>197.456</b>

Exercici 2013

Milers d'euros	Societat Dominant	Altres Empreses del Grup	Altres Empreses Associades	TOTAL
<b>Comptes a cobrar</b>				
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
	<b>482</b>	<b>24.690</b>	<b>265.829</b>	<b>291.001</b>
<b>Comptes a pagar</b>				
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
	<b>45.301</b>	<b>5.647</b>	<b>100.893</b>	<b>151.841</b>



## 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 l'Alta Direcció de la Societat, durant l'exercici 2014, ha pujat a 1.110 i 2.180 milers d'euros, respectivament (1.495 i 2.336 milers d'euros en l'exercici 2013).

L'Alta Direcció de la Societat està formada per 9 persones (9 persones el 2013).

Així mateix, a 31 de desembre de 2014, 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:

Al tancament de l'exercici 2014, els membres del Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances no han comunicat als altres membres del Consell d'Administració cap situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells, segons es defineix en la Llei de Societats de Capital, puguin tenir amb l'interès de la Societat.

Així mateix, els Consellers que ho han estat en algun moment durant l'exercici no han comunicat a la Societat cap situació de conflicte d'interès, directa o indirecta, que ells o persones vinculades amb ells puguin tenir amb l'interès de la Societat, en compliment de les pràctiques de bon govern i a fi de reforçar la transparència de la Societat.

## 22. ALTRA INFORMACIÓ

### 22.1. INFORMACIÓ SOBRE LA PLANTILLA

El nombre mitjà de persones empleades per la Societat en l'exercici 2014, 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	10	1	-	-
Directors d'Àrea	24	3	5	1
Caps Departament	95	29	26	20
Titulats i tècnics	80	156	92	373
Comercials	104	52	88	126
Personal administratiu	291	18	682	62
<b>TOTAL</b>	<b>604</b>	<b>259</b>	<b>893</b>	<b>582</b>

El nombre mitjà de persones empleades per la Societat en l'exercici 2013, distribuït per categories professionals, va ser 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
<b>TOTAL</b>	<b>576</b>	<b>243</b>	<b>882</b>	<b>544</b>

## 22.2. HONORARIS D'AUDITORIA

Durant els exercicis 2014 i 2013, 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):

Descripció	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades	
	Exercici 2014	Exercici 2013
Serveis d'Auditoria	456	537
Altres serveis de Verificació	147	148
<b>Total serveis d'Auditoria i Relacionats</b>	<b>603</b>	<b>685</b>
Serveis d'Assessorament Fiscal	61	46
Altres Serveis	531	533
<b>Total Serveis Professionals</b>	<b>592</b>	<b>579</b>

Els honoraris d'auditoria facturats per altres firmes diferents de Deloitte, S.L., corresponents a l'exercici 2014, han pujat a 25 milers d'euros (24 milers d'euros en l'exercici 2013).

## 22.3. ALTRES ACORDS FORA DE BALANÇ

No hi ha altres acords fora de balanç.

## 22.4. SUBVENCIONS DE CAPITAL REBUDES

Durant l'exercici 2014, SegurCaixa Adeslas no ha rebut subvencions de capital.

## 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 addicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol:

**SegurCaixa Adeslas (sense Ribera Salut II UTE)**

MILERS D'EUROS	Pagaments realitzats i pendents de pagament en la data de tancament de l'exercici			
	Exercici 2014		Exercici 2013	
	Import	%	Import	%
Realitzats dins del termini màxim legal	142.203	93%	136.564	100%
Resta	10.776	7%	-	0%
<b>Total pagaments de l'exercici</b>	<b>152.979</b>	<b>100%</b>	<b>136.564</b>	<b>100%</b>
TMPE (dies) de pagaments	21		-	
Ajornaments que a la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal	423		-	

**Ribera Salut II UTE**

MILERS D'EUROS	Pagaments realitzats i pendents de pagament en la data de tancament de l'exercici			
	Exercici 2014		Exercici 2013	
	Import	%	Import	%
Realitzats dins del termini màxim legal	591	2%	2.397	9%
Resta	37.949	98%	23.204	91%
<b>Total pagaments de l'exercici</b>	<b>38.540</b>	<b>100%</b>	<b>25.601</b>	<b>100%</b>
TMPE (dies) de pagaments	170		193	
Ajornaments que a la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal	9.844		16.136	

Les dades exposades en els quadres anteriors 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.

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 2014 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, i la seva modificació posterior, en referència a l'article 33 de la Llei 11/2013, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, és de 30 dies des de la data de recepció o verificació dels béns o serveis (60 dies per a l'exercici 2013), llevat d'existència de pacte de les parts sense que, en cap cas, es pugui acordar un termini superior a 60 dies naturals.

## 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

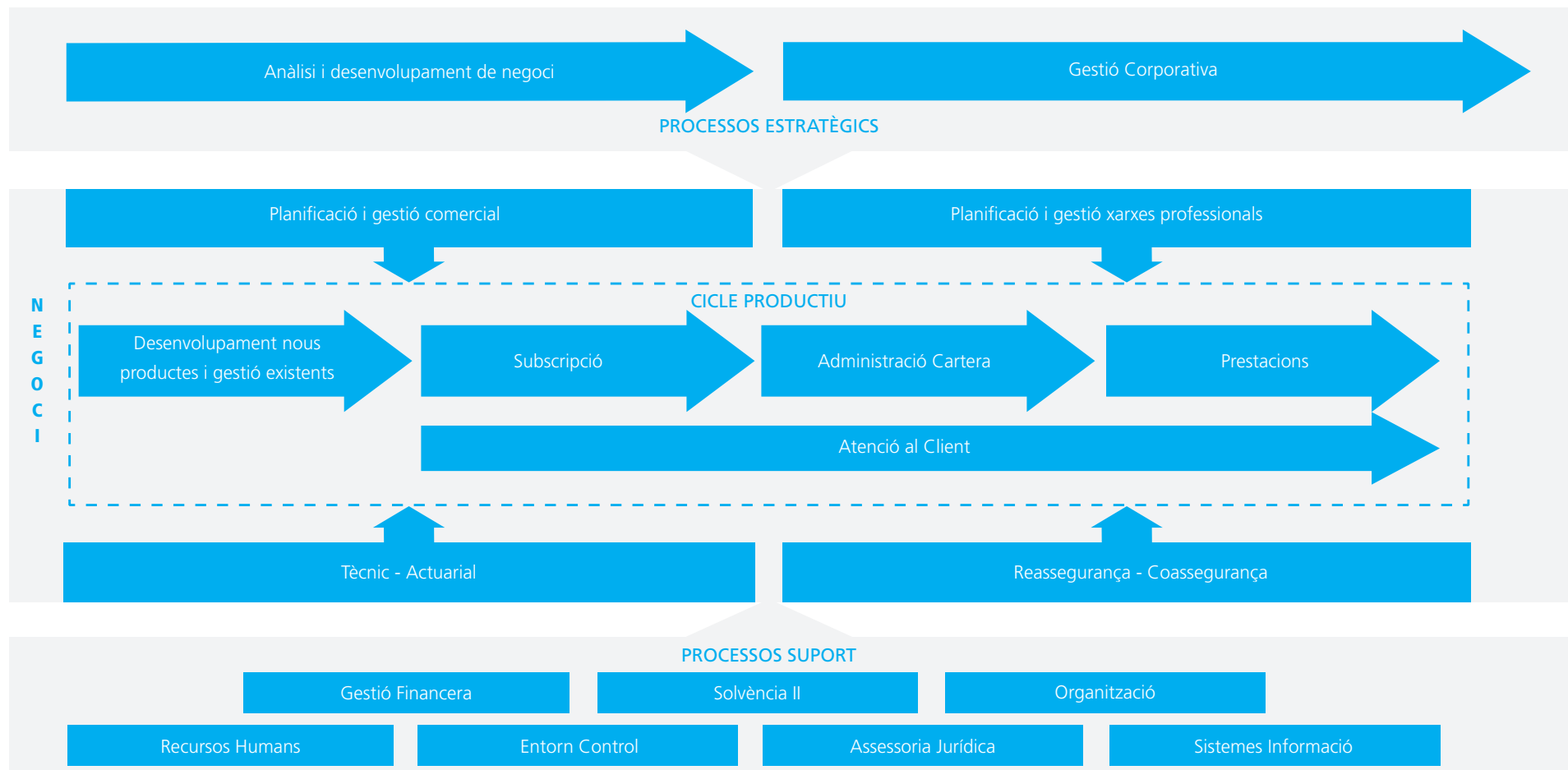
#### A) SISTEMES DE CONTROL DE RISCOS

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.

Les entitats asseguradores hauran d'establir, documentar i mantenir en tot moment procediments de control intern adequats a la seva organització. En aquest sentit, SegurCaixa Adeslas ha definit un Marc de Control Intern que inclou una adequada funció de revisió i l'establiment d'un sistema de gestió de riscos amb l'objectiu de poder identificar i avaluar, amb regularitat, els riscos als quals estigui exposada l'entitat.

SegurCaixa Adeslas disposa d'un Mapa de Processos de la companyia formalitzat, alhora que es duu a terme una actualització contínua de les activitats, riscos i controls que s'hi s'emmarquen:

## PROCESSOS PRINCIPALS



El Marc de Control intern definit a SegurCaixa Adeslas disposa d'una adequada segregació de tasques i funcions tant pel que fa al personal com pel que respecta a les activitats que s'hi duen a terme.

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 és 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 dues variables: Impacte o severitat i freqüència.
- Risc Residual: El Risc residual és el Risc inherent no cobert pels controls implementats per la Societat per mitigar-lo, de manera que l'impacte potencial del Risc Inherent es veurà reduït en funció de l'efectivitat dels controls dissenyats.

Anualment, la Societat elabora un informe sobre l'efectivitat dels seus procediments de control intern, incidint en les deficiències significatives detectades, les seves implicacions i proposant, si escau, les mesures que es considerin adequades per esmenar-les. El referit informe és subscrit pel Consell d'Administració de l'entitat i remès a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

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.

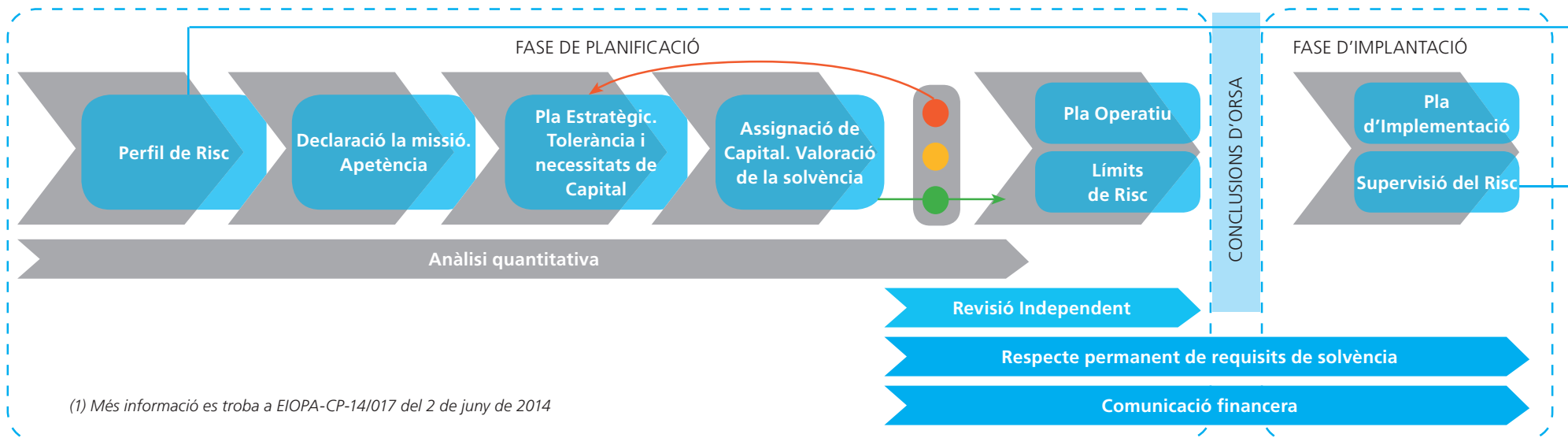
El Sistema de Gestió de Riscos forma part del Sistema de Govern de la Societat, i el seu objectiu és controlar i gestionar els riscos als quals està exposada o es podria veure exposada a causa de les activitats pròpies del seu negoci.

La Direcció de la Societat es responsabilitza de revisar i validar el Sistema de Gestió de Riscos i és el seu Consell d'Administració qui l'aprova. Els principals elements que conformen la gestió del risc a SegurCaixa Adeslas són:

- Govern del Risc: la Societat disposa de polítiques, normes i responsabilitats per gestionar els riscos a què està exposada.
- Procés de Gestió de Riscos: disposa d'un procés per identificar, acceptar, avaluar, monitorar, mitigar i informar els riscos.
- Estratègia del Negoci: SegurCaixa Adeslas alinea l'Estratègia de Negoci (definida en el Pla Estratègic) amb la seva Estratègia de Riscos. Així mateix, vincula l'avaluació del risc i de la solvència amb l'assignació i gestió del capital.

Sota aquests elements, la Societat fomenta una cultura comuna dels riscos dins de la Companyia amb l'objectiu d'assegurar l'eficiència del seu Sistema de Gestió de Riscos. En un Sistema de Gestió de Risc, l'Estratègia de Risc és el punt de partida i està alineat amb el procés de planificació estratègica.

El procés d'alineació entre Estratègia de Riscos i Planificació Estratègica és el següent:



## a) Govern del Risc

El Govern del Risc de SegurCaixa Adeslas basa el seu funcionament en el principi de les "Tres Línies de Defensa" (LoD). Amb això es pretén assignar i segregar els rols i les responsabilitats dins del Sistema de Govern pel que fa a la gestió dels riscos.

- Primera Línia de Defensa (Presència i Possessió de Riscos): La conformen les unitats de negoci que són les responsables del risc que s'assumeix i de la seva gestió.
- Segona Línia de Defensa (Control i Seguiment): Està composta per la funció de Control Intern, la Funció Actuarial i la Funció de Riscos, i és on es defineixen controls que permeten assegurar el compliment dels processos (segons van ser definits) i de les polítiques de gestió de riscos.
- Tercera Línia de Defensa (Auditoria Interna): Està formada per la funció d'Auditoria Interna, que és la responsable d'efectuar una avaluació independent sobre l'efectivitat del Sistema de Govern, del Sistema de Gestió de Riscos i del Control Intern.



Com a pilars bàsics sobre els quals se sustentarà el Govern del Risc, estan en procés de preparació i aprovació per part del Consell d'Administració una sèrie de polítiques que recolliran els principals aspectes del Govern del Risc de la Societat.

## **b) Procés de Gestió de Riscos**

Per dur a terme els seus objectius, el procés de Gestió de Riscos es basa en el procés ORSA (procés d'avaluació prospectiva de riscos), que incorpora les funcions següents:

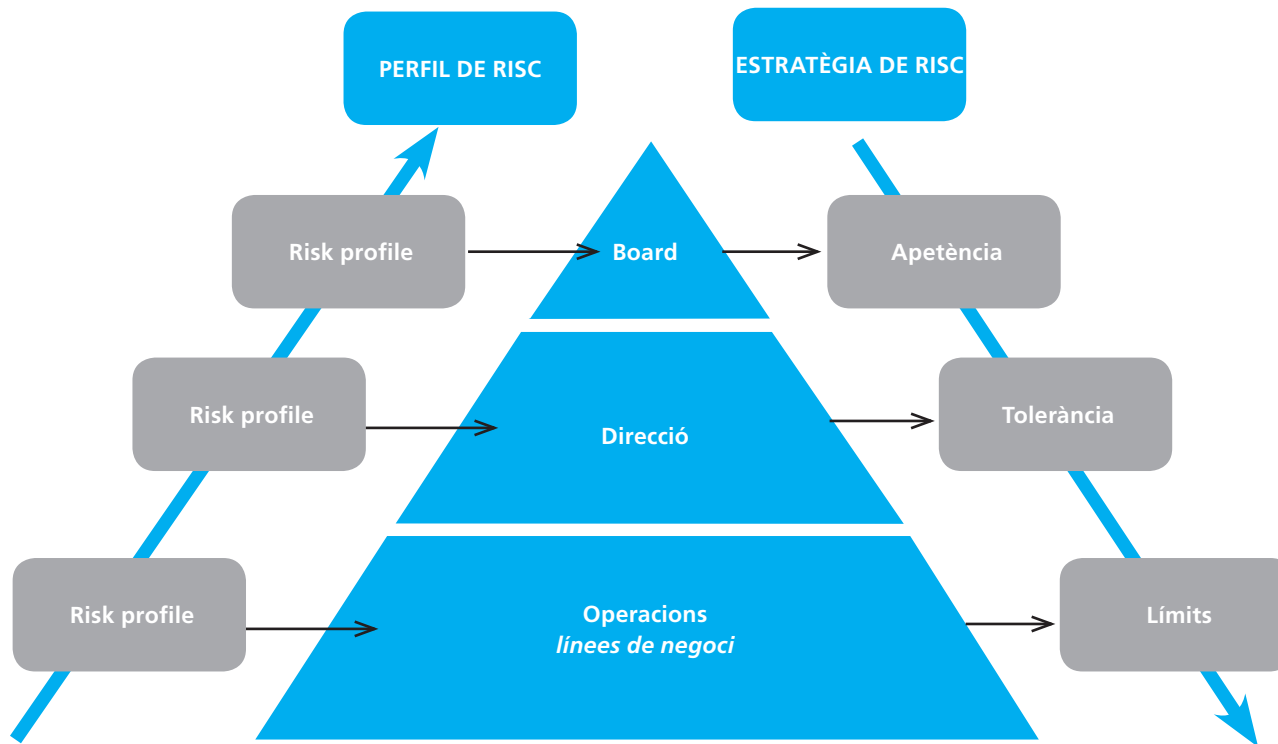
- Descripció del Perfil de Negoci
- Avaluar el mateix Sistema de Gestió de Riscos i Control Intern
- Establir i fer ús de metodologies i hipòtesis en el marc d'ORSA
- Analitzar els resultats de l'ORSA
- Realitzar una anàlisi del moviment d'ORSA, comparant els resultats obtinguts amb els de l'últim efectuat
- Redactar l'Informe ORSA
- Executar el procés de validació de l'Informe ORSA

Un dels punts clau de l'ORSA és la sincronització amb la planificació estratègica, fent ús dels processos i la informació existents i integrant la idea de la gestió de riscos a la presa de decisions.

Durant l'exercici 2014, SegurCaixa Adeslas ha realitzat el seu primer procés ORSA, que ha incorporat tant una primera avaluació del capital econòmic en un horitzó temporal de 3 anys com la definició i valoració del capital econòmic resultant de l'aplicació de determinats escenaris d'estrès, tant del negoci com de les inversions. Aquest primer procés ORSA va ser aprovat pel Consell d'Administració i remès a la DGAFP abans del tancament de l'exercici 2014.

### c) Estratègia del Negoci

SegurCaixa Adeslas considera que s'ha de produir una interacció constant entre Estratègia de Negoci i Estratègia de Riscos, de manera que la primera es basi en la segona per a la fixació d'objectius de negoci i viceversa, i és l'Estratègia de Negoci la que sustenta la definició de l'actual perfil de risc de la Societat, que es concretarà en perfil de risc desitjat en l'Estratègia de Riscos.



Actualment, SegurCaixa Adeslas disposa d'una estratègia de riscos i està treballant en la seva adaptació al nou pla estratègic aprovat per la Societat en l'últim període de l'exercici 2014. A més, s'està treballant en una millora en la connexió de les diferents àrees de negoci amb l'estratègia de riscos, per a la qual cosa s'espera tenir durant l'exercici 2015:

- Definició i coneixement més profund dels riscos actuals als quals s'enfronta la Companyia i la seva connexió amb la valoració de riscos establerta per la normativa de Solvència II.
- Desenvolupament d'una metodologia per a l'avaluació de nous riscos als quals es pot veure exposada la Organització.
- Comprensió de les interrelacions entre els diferents riscos.
- Definició de l'apetència i tolerància al risc.
- Definició d'indicadors de risc.
- Desenvolupament d'un model d'administració del risc i seguiment i informació del perfil de riscos que té la Societat.

## B) POLÍTICA DE REASSEGURANÇA

La política de reassegurança desenvolupada el 2014 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. Pel que fa al negoci facultatiu, la seva subscripció està descentralitzada en cadascuna de les Àrees de Negoci, sota la supervisió de l'Àrea Tècnica i Reassegurança.

Una de les activitats principals que s'han dut a terme el 2014 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 2014, 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, 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 2014 i 2013, en el compte tècnic de "No Vida" és el següent:

Exercici 2014

Milers d'euros							
NATURESA DE LA DESPESA	Despeses per destinació						
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses tècniques	Altres despeses no tècniques	TOTAL
Comissions	-	186.660	-	-	-	-	186.660
Dotació a les amortitzacions	5.983	6.528	3.157	-	44.330	-	59.997
Tributs	266	130	412	-	102	26	936
Despeses de personal	90.611	23.919	19.857	-	5.058	8.201	147.646
Altres despeses de gestió	41.538	67.798	29.073	-	824	718	139.952
<b>TOTAL</b>	<b>138.398</b>	<b>285.035</b>	<b>52.499</b>	<b>-</b>	<b>50.313</b>	<b>8.945</b>	<b>535.191</b>

Exercici 2013

Milers d'euros							
NATURALESA DE LA DESPESA	Despeses per destinació						TOTAL
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses tècniques	Altres despeses no tècniques	
Comissions	-	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
<b>TOTAL</b>	<b>129.022</b>	<b>258.186</b>	<b>43.908</b>	<b>-</b>	<b>49.555</b>	<b>8.902</b>	<b>489.573</b>

## 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 2014, per als rams de No Vida de l'assegurança directa 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	
<b>I. Primes imputades (directa i acceptada)</b>	<b>292.183</b>	<b>82.898</b>	<b>119.705</b>	<b>85.268</b>	<b>86.390</b>	<b>1.992.481</b>	<b>129.662</b>	<b>2.788.587</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	298.219	83.731	123.509	79.772	89.471	1.997.093	146.137	2.817.932
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(6.631)	(667)	(4.122)	3.181	(2.706)	(316)	(13.676)	(24.937)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs	-	-	-	2.761	-	-	-	2.761
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	595	(166)	318	(446)	(375)	(4.296)	(2.799)	(7.169)
<b>II. Primes reassurances (cedida i retrocedida)</b>	<b>(5.827)</b>	<b>(1.955)</b>	<b>(790)</b>	<b>(1.120)</b>	<b>(370)</b>	<b>(73.782)</b>	<b>(70.719)</b>	<b>(154.563)</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(4.778)	(1.956)	(790)	(1.104)	(309)	(73.782)	(79.075)	(161.794)
2. Variació provisió per a primes no consumides	(1.049)	1	-	(16)	(61)	-	8.356	7.231
<b>A. Total de primes imputades netes de reassurances (I - II)</b>	<b>286.356</b>	<b>80.943</b>	<b>118.915</b>	<b>84.148</b>	<b>86.020</b>	<b>1.918.699</b>	<b>58.943</b>	<b>2.634.024</b>
<b>B. Altres ingressos tècnics</b>	<b>2.130</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>31.102</b>	<b>191</b>	<b>33.629</b>
<b>III. Sinistralitat (directa i acceptada)</b>	<b>(150.439)</b>	<b>(16.062)</b>	<b>(102.872)</b>	<b>(79.393)</b>	<b>(60.737)</b>	<b>(1.672.874)</b>	<b>(72.187)</b>	<b>(2.154.564)</b>
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(145.685)	(12.238)	(20.507)	(69.041)	(59.889)	(1.651.619)	(57.608)	(2.016.587)
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	(4.754)	(3.824)	(1.166)	(10.352)	(848)	(21.255)	(14.579)	(56.778)
3. +/- Variació altres provisions tècniques	-	-	(81.199)	-	-	-	-	(81.199)
<b>IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida)</b>	<b>(399)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>(41)</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>27.796</b>	<b>27.475</b>
1. Prestacions i despeses pagades	1.069	79	-	159	123	-	23.980	25.410
2. +/- Variació provisions tècniques per a prestacions	(1.468)	(69)	-	(200)	(14)	-	3.816	2.065

(Cont.)

<b>C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III – IV)</b>	<b>(150.838)</b>	<b>(16.052)</b>	<b>(102.872)</b>	<b>(79.434)</b>	<b>(60.628)</b>	<b>(1.672.874)</b>	<b>(44.391)</b>	<b>(2.127.089)</b>
<b>V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada)</b>	<b>(64.208)</b>	<b>(22.218)</b>	<b>(13.633)</b>	<b>(12.514)</b>	<b>(12.341)</b>	<b>(130.437)</b>	<b>(29.684)</b>	<b>(285.035)</b>
<b>VI. Despeses d'administració (directa i acceptada)</b>	<b>(4.964)</b>	<b>(2.478)</b>	<b>(895)</b>	<b>(2.352)</b>	<b>(2.493)</b>	<b>(37.354)</b>	<b>(1.963)</b>	<b>(52.499)</b>
<b>VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada)</b>	<b>(2.332)</b>	<b>(384)</b>	<b>(3)</b>	<b>3.364</b>	<b>(122)</b>	<b>(46.674)</b>	<b>(1.084)</b>	<b>(47.235)</b>
<b>VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida</b>	<b>48</b>	<b>159</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>17.914</b>	<b>18.159</b>
<b>D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V + VI + VII + VIII)</b>	<b>(71.456)</b>	<b>(24.921)</b>	<b>(14.503)</b>	<b>(11.502)</b>	<b>(14.956)</b>	<b>(214.455)</b>	<b>(14.817)</b>	<b>(366.610)</b>

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, va ser el següent

CONCEPTE	Milers d'euros							
	Multiriscos de la Llar	Accidents	Decessos	Autos RC	Autos Altres Garanties	Assistència Sanitària	Altres	TOTAL
<b>I. Primes imputades (directa i acceptada)</b>	<b>252.023</b>	<b>64.414</b>	<b>81.383</b>	<b>76.186</b>	<b>83.481</b>	<b>1.883.114</b>	<b>98.098</b>	<b>2.538.699</b>
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)
<b>II. Primes reassegurança (cedida i retrocedida)</b>	<b>(5.329)</b>	<b>(1.802)</b>	<b>(747)</b>	<b>(615)</b>	<b>(329)</b>	<b>(71.654)</b>	<b>(50.482)</b>	<b>(130.957)</b>
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
<b>A. Total de primes imputades netes de reassegurança (I - II)</b>	<b>246.694</b>	<b>62.612</b>	<b>80.636</b>	<b>75.571</b>	<b>83.152</b>	<b>1.811.460</b>	<b>47.616</b>	<b>2.407.742</b>
<b>B. Altres ingressos tècnics</b>	<b>820</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.326</b>	<b>-</b>	<b>29.146</b>

(Cont.)

<b>III. Sinistralitat (directa i acceptada)</b>	<b>(140.423)</b>	<b>(21.071)</b>	<b>(64.226)</b>	<b>(69.629)</b>	<b>(71.595)</b>	<b>(1.577.392)</b>	<b>(60.079)</b>	<b>(2.004.415)</b>
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)
<b>IV. Sinistralitat (cedida i retrocedida)</b>	<b>(239)</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>554</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>32.556</b>	<b>33.300</b>
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
<b>C. Total Sinistralitat neta reassegurança (III – IV)</b>	<b>(140.662)</b>	<b>(20.647)</b>	<b>(64.226)</b>	<b>(69.075)</b>	<b>(71.595)</b>	<b>(1.577.387)</b>	<b>(27.523)</b>	<b>(1.971.115)</b>
<b>V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada)</b>	<b>(63.020)</b>	<b>(18.607)</b>	<b>(7.521)</b>	<b>(11.259)</b>	<b>(11.466)</b>	<b>(122.796)</b>	<b>(23.517)</b>	<b>(258.186)</b>
<b>VI. Despeses d'administració (directa i acceptada)</b>	<b>(3.570)</b>	<b>(1.792)</b>	<b>(354)</b>	<b>(1.821)</b>	<b>(1.961)</b>	<b>(32.616)</b>	<b>(1.794)</b>	<b>(43.908)</b>
<b>VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada)</b>	<b>(2.215)</b>	<b>(229)</b>	<b>(4)</b>	<b>635</b>	<b>(539)</b>	<b>(47.317)</b>	<b>(39)</b>	<b>(49.708)</b>
<b>VIII. Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida</b>	<b>219</b>	<b>158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>13.300</b>	<b>13.692</b>
<b>D. Total despeses explotació i altres despeses tècniques netes (V + VI + VII + VIII)</b>	<b>(68.586)</b>	<b>(20.470)</b>	<b>(7.879)</b>	<b>(12.445)</b>	<b>(13.966)</b>	<b>(202.714)</b>	<b>(12.050)</b>	<b>(338.110)</b>



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

El detall dels resultats tècnics de l'exercici 2014, 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	
<b>I. Primes adquirides (directa i acceptada)</b>	<b>294.043</b>	<b>83.891</b>	<b>120.451</b>	<b>88.700</b>	<b>86.947</b>	<b>1.992.480</b>	<b>137.181</b>	<b>2.803.693</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	300.080	84.725	124.256	80.445	90.028	1.997.093	153.658	2.830.285
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(6.631)	(668)	(4.122)	5.941	(2.706)	(316)	(13.677)	(22.179)
3. +/- Variació provisió per a riscos en curs				2.760				
4. +/- Variació provisió per a primes pendents de cobrament	594	(166)	317	(446)	(375)	(4.297)	(2.800)	(7.173)
<b>II. Primes periodificades de la reassurances (cedida i retrocedida)</b>	<b>(5.829)</b>	<b>(1.955)</b>	<b>(791)</b>	<b>(1.121)</b>	<b>(371)</b>	<b>(73.783)</b>	<b>(70.719)</b>	<b>(154.569)</b>
1. Primes meritades netes d'anul·lacions i extorns	(4.779)	(1.956)	(791)	(1.105)	(309)	(73.783)	(79.075)	(161.798)
2. +/- Variació provisió per a primes no consumides	(1.050)	1	-	(16)	(62)		8.356	7.229
<b>A. Total de primes adquirides netes de reassurances (I - II)</b>	<b>288.214</b>	<b>81.936</b>	<b>119.660</b>	<b>87.579</b>	<b>86.576</b>	<b>1.918.697</b>	<b>66.462</b>	<b>2.649.124</b>
<b>III. Sinistralitat (directa i acceptada)</b>	<b>(193.147)</b>	<b>(21.456)</b>	<b>(104.743)</b>	<b>(83.704)</b>	<b>(69.455)</b>	<b>(1.672.937)</b>	<b>(77.233)</b>	<b>(2.222.675)</b>
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	(125.651)	(5.285)	(19.196)	(40.817)	(40.499)	(1.651.619)	(44.335)	(1.927.402)
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	(67.496)	(16.171)	(4.348)	(42.887)	(28.956)	(21.256)	(32.898)	(214.012)
3. +/- Variació altres provisions tècniques			(81.199)			(62)		(81.261)
<b>IV. Sinistralitat de la reassurances (cedida i retrocedida)</b>	<b>1.220</b>	<b>695</b>	<b>1.141</b>	<b>755</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>22.815</b>	<b>26.709</b>
1. Prestacions i despeses imputables a prestacions	921	31	-	93	83	-	18.455	19.583
2. Variació provisió tècnica per a prestacions de sinistres ocorreguts en l'exercici	299	664	1.141	662			4.360	7.126
<b>B. Total sinistralitat neta de reassurances (III - IV)</b>	<b>(191.927)</b>	<b>(20.761)</b>	<b>(103.602)</b>	<b>(82.949)</b>	<b>(69.372)</b>	<b>(1.672.937)</b>	<b>(54.418)</b>	<b>(2.195.966)</b>
<b>V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)</b>	<b>(64.334)</b>	<b>(22.350)</b>	<b>(13.633)</b>	<b>(12.514)</b>	<b>(12.341)</b>	<b>(130.437)</b>	<b>(30.429)</b>	<b>(286.038)</b>
<b>VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)</b>	<b>(4.965)</b>	<b>(2.478)</b>	<b>(896)</b>	<b>(2.352)</b>	<b>(2.494)</b>	<b>(37.355)</b>	<b>(1.963)</b>	<b>(52.503)</b>

(Cont.)

<b>VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)</b>	<b>(2.333)</b>	<b>(384)</b>	<b>(3)</b>	<b>3.363</b>	<b>(123)</b>	<b>(46.674)</b>	<b>(1.084)</b>	<b>(47.238)</b>
<b>VIII. Comissions i participacions en la reassurances cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)</b>	<b>48</b>	<b>158</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>17.914</b>	<b>18.156</b>
<b>IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa (**)</b>	<b>10.377</b>	<b>962</b>	<b>4.941</b>	<b>3.554</b>	<b>3.763</b>	<b>49.892</b>	<b>2.803</b>	<b>76.292</b>
<b>TOTAL RESULTAT TÈCNIC</b>	<b>35.080</b>	<b>37.083</b>	<b>6.494</b>	<b>(3.319)</b>	<b>6.009</b>	<b>81.195</b>	<b>(715)</b>	<b>161.827</b>

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 2014, corresponents a sinistres de rams diferents del d'assistència sanitària, oberts el 2013 o en anys anteriors pugen a 81.881 milers d'euros. Així mateix, durant l'exercici 2013, es van efectuar pagaments per un import de 66.173 milers d'euros corresponents a sinistres oberts el 2012 o en anys anteriors.

El detall dels resultats tècnics de l'exercici 2013, per any d'ocurrència, per als rams de "No Vida" 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
<b>I. Primes adquirides (directa i acceptada)</b>	<b>253.885</b>	<b>65.219</b>	<b>82.043</b>	<b>77.158</b>	<b>84.263</b>	<b>1.883.114</b>	<b>100.253</b>	<b>2.545.935</b>
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)
<b>II. Primes periodificades de la reassurances (cedida i retrocedida)</b>	<b>(5.331)</b>	<b>(1.803)</b>	<b>(747)</b>	<b>(615)</b>	<b>(330)</b>	<b>(71.654)</b>	<b>(50.479)</b>	<b>(130.959)</b>
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
<b>A. Total de primes adquirides netes de reassurances (I - II)</b>	<b>248.554</b>	<b>63.416</b>	<b>81.296</b>	<b>76.543</b>	<b>83.933</b>	<b>1.811.460</b>	<b>49.774</b>	<b>2.414.976</b>

(Cont.)

<b>III. Sinistralitat (directa i acceptada)</b>	<b>(175.437)</b>	<b>(22.486)</b>	<b>(64.092)</b>	<b>(71.564)</b>	<b>(74.356)</b>	<b>(1.577.392)</b>	<b>(67.486)</b>	<b>(2.052.813)</b>
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)
<b>IV. Sinistralitat de la reassurança (cedida i retrocedida)</b>	<b>429</b>	<b>928</b>	<b>-</b>	<b>1.623</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>39.101</b>	<b>42.086</b>
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>B. Total sinistralitat neta de reassurança (III - IV)</b>	<b>(175.008)</b>	<b>(21.558)</b>	<b>(64.092)</b>	<b>(69.941)</b>	<b>(74.356)</b>	<b>(1.577.387)</b>	<b>(28.385)</b>	<b>(2.010.727)</b>
<b>V. Despeses d'adquisició (directa i acceptada) (*)</b>	<b>(63.316)</b>	<b>(18.666)</b>	<b>(7.521)</b>	<b>(11.620)</b>	<b>(11.466)</b>	<b>(122.796)</b>	<b>(23.628)</b>	<b>(259.013)</b>
<b>VI. Despeses d'administració (directa i acceptada) (**)</b>	<b>(3.571)</b>	<b>(1.792)</b>	<b>(354)</b>	<b>(1.821)</b>	<b>(1.692)</b>	<b>(32.616)</b>	<b>(1.791)</b>	<b>(43.637)</b>
<b>VII. Altres despeses tècniques (directa i acceptada) (**)</b>	<b>(2.215)</b>	<b>(229)</b>	<b>(5)</b>	<b>635</b>	<b>(540)</b>	<b>(47.317)</b>	<b>(36)</b>	<b>(49.707)</b>
<b>VIII. Comissions i participacions en la reassurança cedida i retrocedida (cedida i retrocedida) (**)</b>	<b>219</b>	<b>158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>13.301</b>	<b>13.693</b>
<b>IX. Ingressos financers tècnics nets de les despeses de la mateixa naturalesa (**)</b>	<b>9.762</b>	<b>2.301</b>	<b>2.078</b>	<b>4.099</b>	<b>4.641</b>	<b>48.409</b>	<b>3.128</b>	<b>74.418</b>
<b>TOTAL RESULTAT TÈCNIC</b>	<b>14.425</b>	<b>23.630</b>	<b>11.402</b>	<b>(2.105)</b>	<b>520</b>	<b>79.768</b>	<b>12.363</b>	<b>140.003</b>

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 emprats 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 2014, 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 2014

Milers d'euros	No Vida
<b>Provisions tècniques a cobrir:</b>	
Provisió per a primes no consumides i risc en curs	340.556
Provisió de primes no consumides sobre primes pendents de cobrament	(3.378)
Comissions pendents d'imputar a resultats	(25.824)
Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses neta de comissions	(67.956)
Provisió de participació en beneficis i per a extorns	-
Provisió per a prestacions	730.314
Altres provisions tècniques	200.279
Reserva d'estabilització (Sense deducció de l'impost diferit)	1.282
<b>Total provisions a cobrir</b>	<b>1.175.273</b>
<b>Béns afectes a la cobertura de provisions tècniques:</b>	
Efectiu i altres actius líquids equivalents	331.794
Dipòsits en entitats de crèdit	533.123
Actius financers disponibles per a la venda	513.543
Préstecs i partides a cobrar	7.192
Béns immobles	60.942
<b>Total béns afectes</b>	<b>1.446.594</b>
<b>Diferència</b>	<b>271.321</b>

A 31 de desembre de 2013

Milers d'euros	No Vida
<b>Provisions tècniques a cobrir:</b>	
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
<b>Total provisions a cobrir</b>	<b>978.166</b>
<b>Béns afectes a la cobertura de provisions tècniques:</b>	
Efectiu i altres actius líquids equivalents	54.960
Interessos a cobrar no vençuts c/c	118
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
<b>Total béns afectes</b>	<b>1.326.492</b>
<b>Diferència</b>	<b>348.326</b>

En el càlcul de l'Estat de Cobertura de Provisions Tècniques a 31 de desembre de 2013 no es va considerar, com a bé afecte, el valor de la participació en les entitats asseguradores CAN Salud, 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 desembre de 2014, aquestes societats es troben fusionades (vegeu Nota 3).

A efectes de la cobertura de les provisions tècniques, els béns i drets aptes en què es materialitza la seva inversió es valoren pel seu valor de mercat o de taxació.

La valoració dels actius de deute públic a efectes de l'estat de cobertura de provisions tècniques dels exercicis 2013 i 2014 s'ha efectuat segons el seu cost amortitzat per aplicació de l'Ordre ECC/2150/2012, de 28 de setembre, per la qual es modifica l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es desenvolupen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades.

## 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 2014 i 2013, 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 2014 i 31 de desembre de 2013:

A 31 de desembre de 2014

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)	355.788		355.788	355.788
Aportacions no reintegrables de socis	4.111		4.111	4.111
Saldo creditor de pèrdues i guanys que es destini a incrementar els fons propis (deduïts els dividendes a compte)	8.160		8.160	8.160
Ajustaments positius per canvis de valor (*)	32.030	25.089	6.941	6.941
Plusvàlues no reconegudes resultants de la infravaloració d'elements d'actiu (*)	2.657		2.657	2.657
<b>Total partides positives</b>	<b>1.345.664</b>	<b>25.089</b>	<b>1.320.575</b>	<b>1.320.575</b>
Elements immaterials (a deduir):				-
Ajustaments negatius per canvis de valor (*)	-	-	-	-
<b>Total partides negatives</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Cont.)

<b>Diferència</b>	
50% beneficis futurs	
<b>Marge de solvència</b>	<b>1.320.575</b>
Quantia mínima del Marge de Solvència	445.992
<b>Resultat del Marge de Solvència (Superàvit)</b>	<b>874.583</b>

(\*) Netes del seu corresponent efecte fiscal.

FONS DE GARANTIA	No Vida
1/3 de la quantia mínima del marge de solvència	148.664
Import mínim del fons de garantia	3.700
Fons de Garantia	148.664

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 dividendes 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

(Cont.)

<b>Total partides positives</b>	<b>1.339.657</b>		<b>1.339.657</b>	<b>1.339.657</b>
Elements immaterials (a deduir):				-
Ajustaments negatius per canvis de valor (*)	-	-	-	-
<b>Total partides negatives</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diferència</b>	<b>1.339.657</b>	<b>-</b>	<b>1.339.657</b>	<b>1.339.657</b>
50% beneficis futurs	-	-	-	-
<b>Marge de solvència</b>	<b>1.339.657</b>	<b>-</b>	<b>1.339.657</b>	<b>1.339.657</b>
Quantia mínima del Marge de Solvència			408.320	408.320
<b>Resultat del Marge de Solvència (Superàvit)</b>			<b>931.337</b>	<b>931.337</b>

(\*) 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

Cal assenyalar que, per a la determinació de les plusvàlues immobiliàries, s'han tingut en compte les últimes taxacions efectuades per experts independents dels immobles propietat de la Societat aptes per a la cobertura de provisions tècniques dins dels terminis establerts legalment.

A efectes del patrimoni propi no compromès del marge de solvència dels exercicis 2014 i 2013, no s'han computat les plusvàlues o minusvàlues no realitzades derivades dels actius de deute públic per aplicació de l'Ordre ECC/2150/2012, de 28 de setembre, per la qual es modifica l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es desenvolupen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades.



## 27. FETS POSTERIORS AL TANCAMENT

En el període transcorregut amb posterioritat al 31 de desembre de 2014 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 un efecte significatiu en els comptes anuals.

## Annex I

PARTICIPACIÓ DE LA SOCIETAT A RIBERA SALUT II UTE LLEI 18/82 (51%)

BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2014

(MILERS D'EUROS)

ACTIU	31.12.2014
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>23.813</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>5.087</b>
I. Instruments de patrimoni	5.087
II. Valors representatius de deute	-
III. Derivats	-
IV. Altres	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	<b>-</b>
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	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>-</b>
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	-

(Cont.)

ACTIU	31.12.2014
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>87.452</b>
I. Valors representatius de deute	-
II Préstecs	7.115
1. Avançaments sobre pòlisses	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	7.115
3. Préstecs a altres parts vinculades	-
III. Dipòsits en entitats de crèdit	1.530
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	13.778
1. Prenedors d'assegurança	-
2. Mediadors	-
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	-
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	-
VIII. Desemborsaments exigits	-
IX. Altres crèdits	65.029
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	198
2. Resta de crèdits	64.831
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	-
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>	-
<b>A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	-
I. Provisió per a primes no consumides	-
II. Provisió d'assegurances de vida	-
III. Provisió per a prestacions	-
IV. Altres provisions tècniques	-

(Cont.)

ACTIU	31.12.2014
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>	-
I. Immobilitzat material	-
II. Inversions immobiliàries	-
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>	-
I. Fons de comerç	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors	-
III. Altre actiu intangible	-
<b>A-11) Participacions en entitats del grup i associades</b>	-
I. Participacions en empreses associades	-
II. Participacions en empreses multigrup	-
III. Participacions en empreses del grup	-
<b>A-12) Actius fiscals</b>	<b>2</b>
I. Actius per impost corrent	-
II. Actius per impost diferit	2
<b>A-13) Altres actius</b>	<b>3.394</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-
III. Periodificacions	181
IV. Resta d'actius	3.213
<b>A.14) Actius mantinguts per a la venda</b>	-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>119.748</b>

## PARTICIPACIÓ DE LA SOCIETAT A RIBERA SALUT II UTE LLEI 18/82 (51%)

## BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2014

(MILERS D'EUROS)

## PASSIU I PATRIMONI NET

31.12.2014

## A) PASSIU

## A-1) Passius financers mantinguts per negociar

## A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys

## A-3) Dèbits i partides a pagar

57.232

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

797

VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança

-

IX. Altres deutes:

56.435

1. Deutes amb les Administracions Públiques

-

2. Altres deutes amb entitats del grup i associades

-

3. Resta d'altres deutes

56.435

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2014
<b>A-4) Derivats de cobertura</b>	
<b>A-5) Provisions tècniques</b>	<b>34.861</b>
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	-
IV. Provisió per a prestacions	34.861
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-
VI. Altres provisions tècniques	-
<b>A-6) Provisions no tècniques</b>	
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	-
<b>A-7) Passius fiscals</b>	-
I. Passius per impost corrent	-
II. Passius per impost diferit	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2014
<b>A-8) Resta de passius</b>	<b>1</b>
I. Periodificacions	1
II. Passius per asimetries comptables	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-
IV. Altres passius	-
<b>A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>92.094</b>
<b>PATRIMONI NET</b>	
<b>B-1) Fons propis</b>	<b>27.666</b>
I. Capital o fons mutual	16.190
1. Capital escriturat o fons mutual	-
2. (Capital no exigít)	-
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	9.006
1. Romanent	9.006
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2014
VII. Resultat de l'exercici	1.129
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-
IX. Altres instruments de patrimoni net	-
<b>B-2) Ajustaments per canvis de valor:</b>	<b>(12)</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	(12)
II. Operacions de cobertura	-
III. Diferències de canvi i conversió	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	-
V. Altres Ajustaments	-
<b>B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>27.654</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>119.748</b>



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 2014

(MILERS D'EUROS)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2014
<b>I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança</b>	<b>79.096</b>
a) Primes meritades	79.096
a.1) Assegurança directa	79.096
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 (+/-)	-
<b>I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	
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	-
<b>I.3- Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>10</b>

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2014
<b>I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança</b>	<b>(74.949)</b>
a) Prestacions i despeses pagades	(20.225)
a.1) Assegurança directa	(20.225)
a.2) Reassegurança acceptada	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)	(11.473)
b.1) Assegurança directa	(11.473)
b.2) Reassegurança acceptada	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	-
c) Despeses imputables a prestacions	(43.251)
<b>I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)</b>	<b>-</b>
<b>I.6- Participació en Beneficis i Extorns</b>	
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-
<b>I.7- Despeses d'Explotació Netes</b>	<b>(40)</b>
a) Despeses d'adquisició	-
b) Despeses d'administració	<b>(40)</b>
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	-
<b>I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)</b>	<b>(5.721)</b>
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	(5.721)

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2014
<b>I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(65)</b>
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	(65)
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	-
<b>I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No Vida)</b>	<b>(1.669)</b>

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 2014

(MILERS D'EUROS)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2014
<b>III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>502</b>
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	502
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	-
<b>III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions</b>	<b>(271)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(271)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(271)
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	31.12.2014
<b>III.3- Altres Ingressos</b>	<b>16.393</b>
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-
b) Resta d'ingressos	16.393
<b>III.4- Altres Despeses</b>	<b>(13.826)</b>
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-
b) Resta de despeses	(13.826)
<b>III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>2.798</b>
<b>III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>1.129</b>
<b>III.7- Impost sobre Beneficis</b>	<b>-</b>
<b>III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>1.129</b>
<b>III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)</b>	<b>-</b>
<b>III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	<b>1.129</b>

PARTICIPACIÓ DE LA SOCIETAT A RIBERA SALUT II UTE LLEI 18/82 (51%)

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS DELS EXERCICIS ANUALS (MILERS D'EUROS)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2014
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>1.129</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>(12)</b>
<b>II.1. Actius financers disponibles per a la venda</b>	
Guany i pèrdues per valoració	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-
Altres reclassificacions	(12)
<b>II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>	-
Guany i pèrdues per valoració	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	-
Altres reclassificacions	-
<b>II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>	-
Guany i pèrdues per valoració	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-
Altres reclassificacions	-
<b>II.4. Diferències de canvi i conversió</b>	-
Guany i pèrdues per valoració	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-
Altres reclassificacions	-

(Cont.)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2014
<b>II.5. Correcció d'asimetries comptables</b>	-
Guany i pèrdues per valoració	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-
Altres reclassificacions	-
<b>II.6. Actius mantinguts per a la venda</b>	-
Guany i pèrdues per valoració	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-
Altres reclassificacions	-
<b>II.7. Guanys/(pèrdues) actuaries per retribucions a llarg termini al personal</b>	-
<b>II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	-
<b>II.9. Impost sobre beneficis</b>	-
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>1.117</b>

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 DESEMBRE DE 2014

(MILERS D'EUROS)

31 de desembre de 2014

MILERS D'EUROS	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Resultat exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Ajustaments per canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit									
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2013</b>	16.190	-	-	1.341	7.242	-	1.764	-	-	-	26.537
I. Ajustament per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO A 1 DE DESEMBRE DE 2013 ajustat</b>	16.190	-	-	1.341	7.242	-	1.764	-	-	-	26.537
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	1.129	-	(12)	-	1.117
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	1.764	-	(1.764)	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2014</b>	16.190	-	-	1.341	9.006	-	1.129	-	(12)	-	27.654



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 2014

(MILERS D'EUROS)

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31.12.2014
<b>A.1) Activitat asseguradora:</b>	
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	110.605
8.- Altres pagaments d'exploració	65.465
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)	110.605
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)	65.465
<b>A.2) Altres activitats d'exploració:</b>	-
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	799
4.- Pagaments d'altres activitats	19.161
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III)	799
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4 = IV)	19.161
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	-
<b>A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+-V)</b>	<b>26.778</b>

(Cont.)

B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	31.12.2014
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió:</b>	
1. Immobilitzat material	-
2. Inversions immobiliàries	-
3. Actius intangibles	-
4. Instruments financers	36.459
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)	36.459
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió:</b>	-
1. Immobilitzat material	1.687
2. Inversions immobiliàries	-
3. Actius intangibles	347
4. Instruments financers	44.184
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)	46.218
<b>B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)</b>	<b>(9.759)</b>

(Cont.)

C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	31.12.2014
<b>C1. Cobraments d'activitats de finançament:</b>	
1. Passius subordinats	-
2. Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-
3. Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-
4. Alienació de valors propis	-
5. Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII)	-
<b>C2. Pagaments d'activitats de finançament:</b>	-
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	337
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7 = IX)	337
<b>C3.Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)</b>	<b>(337)</b>
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	
<b>Total augment/disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)</b>	<b>16.682</b>
Efectiu i equivalents a l'inici del període	7.131
Efectiu i equivalents al final del període	23.813

(Cont.)

COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	31.12.2014
1. Caixa i bancs	23.813
2. Altres actius financers	-
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (1+2-3)</b>	<b>23.813</b>

## Annex II

### ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2014

(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
<b>Immobilis afectes a cobertura de les provisions tècniques</b>										
Pablo Iglesias, 27	Alacant	Llogat	2.241	1.099	-	1.142	1.743	601	2-des-13	InmoSeguros
Silos, 85	Alcalá de Guadaíra	Lloguer/Venda	248	44	35	169	170	1	2-des-13	Grupo Tasvalor
Clara Campoamor, 4	Alcázar S. Juan	Lloguer/Venda	657	155	60	442	450	8	5-des-13	InmoSeguros
Poetisa Isabel Prieto, 2	Alcázar S. Juan	Lloguer/Venda	231	60	23	148	151	3	5-des-13	InmoSeguros
Padre Victoriano, 4	Àvila	Propi	259	136	-	123	149	26	10-des-13	InmoSeguros
Príncep d'Astúries, 63	Barcelona	Llogat	1.918	872	-	1.046	1.294	248	18-des-13	InmoSeguros
Plaça Urquinanoa, 6, 2n A	Barcelona	Llogat	694	63	-	631	731	100	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 2n B	Barcelona	Llogat	433	39	-	394	457	63	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 2n C	Barcelona	Llogat	1.174	107	-	1.067	1.237	170	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 3r A	Barcelona	Llogat	713	64	-	649	746	97	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 3r C	Barcelona	Llogat	1.177	106	-	1.071	1.232	161	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t A	Barcelona	Llogat	928	80	-	848	990	142	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t B	Barcelona	Llogat	428	35	-	393	473	80	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 4t C	Barcelona	Llogat	836	68	-	768	922	154	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è A	Barcelona	Llogat	1.002	139	114	749	759	10	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è B	Barcelona	Llogat	622	86	71	465	471	6	15-gen-14	Gesvalt
Plaça Urquinanoa, 6, 5è C	Barcelona	Llogat	1.530	212	174	1.144	1.159	15	15-gen-14	Gesvalt
Gran Via, 480 baixa	Barcelona	Lloguer/Venda	319	47	20	252	254	2	2-des-13	Grupo Tasvalor
Gran Via, 480 soterrani	Barcelona	Lloguer/Venda	120	48	-	72	95	23	2-des-13	Grupo Tasvalor
Josep Pla, 101	Barcelona	Llogat	9.095	796	1.958	6.341	6.412	71	14-gen-14	Gesvalt
Ronda Sant Pau, 34-36	Barcelona	Lloguer/Venda	325	37	-	288	335	47	2-des-13	Grupo Tasvalor
Gran Via, 618	Barcelona	Lloguer/Venda	781	45	17	719	724	5	2-des-13	Grupo Tasvalor
Torre Nord soterrani -2	Barcelona	Propi	553	3	-	550	553	3	25-abr-14	Grupo Tasvalor

(Cont.)

IMMOBLE	Localitat	Ús	Cost	Amortització Acumulada	Provisió per depreciació	Valor Net Comptable	Valor de Taxació	Plusvàlua (Minusvàlua)	Data última taxació	Societat de Taxació
Torre Nord soterrani -1	Barcelona	Propi	547	3	-	544	547	3	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl. baixa L 1	Barcelona	Propi	1.083	3	-	1.080	1.084	4	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord pl. baixa L 2	Barcelona	Propi	719	2	-	717	719	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 1 - A	Barcelona	Propi	1.086	3	-	1.083	1.086	3	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 1 - B	Barcelona	Llogat	628	2	-	626	628	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - A	Barcelona	Propi	275	1	-	274	275	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 2 - C	Barcelona	Propi	580	2	-	578	580	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - A	Barcelona	Propi	275	1	-	274	275	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 3 - C	Barcelona	Propi	580	2	-	578	580	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - A	Barcelona	Propi	275	1	-	274	275	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 4 - C	Barcelona	Propi	580	1	-	579	580	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - A	Barcelona	Propi	274	-	-	274	274	-	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 5 - C	Barcelona	Propi	580	2	-	578	580	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - A	Barcelona	Propi	275	1	-	274	275	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 6 - C	Barcelona	Propi	580	2	-	578	580	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - A	Barcelona	Propi	275	1	-	274	275	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 7 - C	Barcelona	Propi	580	1	-	579	580	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - A	Barcelona	Propi	275	1	-	274	275	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 8 - C	Barcelona	Propi	580	2	-	578	580	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - A	Barcelona	Propi	275	-	-	275	275	-	25-abr-14	Grupo Tasvalor

(Cont.)

IMMOBLE	Localitat	Ús	Cost	Amortització Acumulada	Provisió per depreciació	Valor Net Comptable	Valor de Taxació	Plusvàlua (Minusvàlua)	Data última taxació	Societat de Taxació
Torre Nord 9 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 9 - C	Barcelona	Propi	580	2	-	578	580	2	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - A	Barcelona	Propi	275	1	-	274	275	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - B	Barcelona	Propi	316	1	-	315	316	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Torre Nord 10 - C	Barcelona	Propi	580	1	-	579	580	1	25-abr-14	Grupo Tasvalor
Gaietà Soler, 6	Barcelona	Llogat	215	101	-	114	167	53	5-des-13	InmoSeguros
Avda. Reyes Católicos, 10 E	Burgos	Lloguer/Venda	160	20	10	130	131	1	2-des-13	Grupo Tasvalor
Avda. Reyes Católicos, 10 H	Burgos	Lloguer/Venda	157	19	10	128	128	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Avda. Rochester, 1	Cadís	Propi	1.382	160	62	1.160	1.180	20	11-des-13	InmoSeguros
Alfonso XI, 15	Cadís	Propi	252	39	23	190	194	4	10-des-13	InmoSeguros
Poeta Guimerà, 7	Castelló	Propi	1.684	287	144	1.253	1.280	27	3-des-13	InmoSeguros
Poeta Guimerà, 7	Castelló	Llogat	714	163	57	494	508	14	3-des-13	InmoSeguros
Romera, 45	Dos Hermanas	Llogat	268	32	-	236	247	11	2-des-13	Grupo Tasvalor
Coronel Muñoz, 21	Granada	Propi	216	123	-	93	167	74	24-des-13	InmoSeguros
Avda. Libertad, 7, 2n G	Guipúscoa	Lloguer/Venda	427	24	84	319	324	5	2-des-13	Grupo Tasvalor
Avda. Libertad, 7 traster	Guipúscoa	Lloguer/Venda	20	3	4	13	13	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Linares Rivas, 4	la Corunya	Lloguer/Venda	861	110	60	691	707	16	8-des-13	InmoSeguros
Linares Rivas, 9	la Corunya	Propi	2.738	351	263	2.124	2.154	30	7-des-13	InmoSeguros
León y Castillo, 30	Las Palmas	Lloguer/Venda	165	24	-	141	157	16	20-des-13	InmoSeguros
Perojo, 8	Las Palmas	Propi	1.000	136	89	775	791	16	15-des-13	InmoSeguros
Vallcalent, 1, 2n	Lleida	Propi	882	518	-	364	505	141	20-des-13	InmoSeguros
Gran Vía de San Marcos, 19	Lleó	Propi	563	175	21	367	381	14	10-des-13	InmoSeguros
Príncipe, 21	Madrid	Llogat	3.382	1.042	246	2.094	2.206	112	11-des-13	InmoSeguros
Carrió, 31	Manresa	Lloguer/Venda	262	29	-	233	247	14	2-des-13	Grupo Tasvalor
Voluntarios de Santiago, 5	Osca	Lloguer/Venda	134	11	20	103	103	-	2-des-13	Grupo Tasvalor
Pº Colón, 1	Pontevedra	Propi	685	150	42	493	503	10	10-des-13	InmoSeguros
Castelao, 6	Pontevedra	Propi	138	23	8	107	109	2	10-des-13	InmoSeguros

(Cont.)

IMMOBLE	Localitat	Ús	Cost	Amortització Acumulada	Provisió per depreciació	Valor Net Comptable	Valor de Taxació	Plusvàlua (Minusvàlua)	Data última taxació	Societat de Taxació
Vía Norte, 54, 1 A	Pontevedra	Lloguer/Venda	120	27	-	93	97	4	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 54, 1 B	Pontevedra	Lloguer/Venda	120	27	-	93	97	4	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 52, 3 H	Pontevedra	Lloguer/Venda	132	30	23	79	82	3	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 54, 6 D	Pontevedra	Lloguer/Venda	121	27	13	81	83	2	9-des-13	InmoSeguros
Vía Norte, 52, 2 E	Pontevedra	Llogat	129	26	8	95	97	2	9-des-13	InmoSeguros
Avda. Primero de Mayo	Puertollano	Lloguer/Venda	398	87	15	296	304	8	5-des-13	InmoSeguros
Espronceda, 25	Reus	Lloguer/Venda	122	8	-	114	126	12	2-des-13	Grupo Tasvalor
General Pardiñas, 10	Santiago	Propi	365	29	44	292	295	3	6-des-13	InmoSeguros
Pº Teruel, 38	Saragossa	Propi	1.141	609	-	532	762	230	4-des-13	InmoSeguros
Madrona, 1, 1r B	Segòvia	Lloguer/Venda	205	99	-	106	141	35	10-des-13	InmoSeguros
Rep. Argentina, 27, 2n J	Sevilla	Lloguer/Venda	831	421	23	387	436	49	10-des-13	InmoSeguros
López Peláez, 13-15-17	Tarragona	Llogat	6.426	1.192	35	5.199	5.227	28	2-des-13	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7 baixos	Tarragona	Propi	576	143	86	347	349	2	2-des-13	Grupo Tasvalor
Cronista Sessé, 7 garatges	Tarragona	Llogat	233	37	-	196	296	100	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 B	Tarragona	Llogat	376	32	28	316	320	4	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 P	Tarragona	Lloguer/Venda	194	16	-	178	184	6	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 S	Tarragona	Lloguer/Venda	195	16	-	179	184	5	2-des-13	Grupo Tasvalor
López Peláez, 19 T	Tarragona	Lloguer/Venda	195	16	-	179	184	5	2-des-13	Grupo Tasvalor
José Grueso, 16	Tomelloso	Lloguer/Venda	460	111	42	307	314	7	5-des-13	InmoSeguros
Esperanza, 3	Valdepeñas	Lloguer/Venda	853	145	51	657	672	15	5-des-13	InmoSeguros
Salvador Sastre, 10	València	Propi	2.192	1.060	-	1.132	1.624	492	3-des-13	InmoSeguros
Avda. García Barbón, 20	Vigo	Propi	1.090	178	169	743	757	14	9-des-13	InmoSeguros
<b>TOTALS</b>			<b>73.664</b>	<b>12.261</b>	<b>4.152</b>	<b>57.251</b>	<b>60.942</b>	<b>3.691</b>		



## Annex III

### DETALL DE LES INVERSIONS FINANCERES A 31 DE DESEMBRE DE 2014

(MILERS D'EUROS)

#### ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA

#### INSTRUMENTS DE PATRIMONI

Renda Variable	Nre. Títols	Cost Amortitzat	Valor en Balanç
PARTICIPACIONS ASTES	1	1	1
CLUB FINANCIERO GÉNOVA	-	-	-
CHIP CARD	1.875	113	113
CLÍNICA QUIRÚRGICA CACEREÑA	2.796	171	171
TIREA	45.344	322	322
CENTRO MÉDICO 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
ASTRAZENECA PLC ACCIÓ (LN)	27.011	1.584	1.584
ATLANTIA SPA ACCIÓ (UV)	68.711	1.328	1.328
AXA SA ACCIÓ (UV)	83.027	1.594	1.594
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA ACCIÓ (UV)	154.275	1.212	1.212
BHP BILLITON PLC ACCIÓ (LN)	52.725	943	943
BOUYGUES SA ACCIÓ (UV)	55.000	1.649	1.649
DRETS BBVA DES 2014 Dret (SM) generat per BBVA	154.242	12	12
ENEL SPA ACCIÓ ()	425.000	1.571	1.571

(Cont.)

Renda Variable	Nre. Títols	Cost Amortitzat	Valor en Balanç
ERICSSON LM-B SHS ACCIÓ (UV)	155.720	1.551	1.551
GLAXOSMITHKLINE PLC ACCIÓ (LN)	82.854	1.468	1.468
INTESA SANPAOLO ACCIÓ (UV)	639.875	1.550	1.550
PRUDENTIAL PLC ACCIÓ (LN)	81.099	1.558	1.558
RED ELÉCTRICA CORPORACIÓN SA ACCIÓ (SM)	21.779	1.594	1.594
SIEMENS AG-REG ACCIÓ (UV)	15.521	1.455	1.455
TELECOM ITALIA SPA ACCIÓ (IM)	2.369.320	1.643	1.643
TELEFÓNICA SA ACCIÓ (UV)	121.484	1.448	1.448
VODAFONE GROUP PLC ACCIÓ ()	598.279	1.715	1.715
<b>Total Renda Variable</b>	<b>5.157.185</b>	<b>24.798</b>	<b>24.798</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTS DE PATRIMONI</b>	<b>5.157.185</b>	<b>24.798</b>	<b>24.798</b>

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
CAIXABANK (CCHH) BO 3,625% 18/01/2021	10.000	11.302	11.776	11.776
CAIXABANK BO 3,00% 22/03/2018	800	921	867	867
CAIXABANK BO 3,125% 14/05/2018	2.500	2.659	2.701	2.701
ABN AMRO BANK NV BO 6,375% 27/04/2021	1.100	1.315	1.371	1.371
ALLIANZ FINANCE II B.V. BO INDEXAT 08/07/2041	2.400	2.803	2.870	2.870
ALLIANZ FINANCE II B.V. BO INDEXAT 17/02/2106	2.000	2.087	2.120	2.120
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV BO 4,00% 02/06/2021	500	597	602	602
ASSICURAZIONI GENERALI BO INDEXAT 12/12/2042	2.300	2.588	2.887	2.887
ATLANTIA SPA BO 2,875% 26/02/2021	300	331	334	334
AUTOROUTES DU SUD DE LA BO 2,875% 18/01/2023	300	317	340	340
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BO 4,00% 25/02/2025	2.100	2.477	2.676	2.676
BANCO MARE NOSTRUM SA BO 3,125% 21/01/2019	500	525	551	551
BANCO POPULAR ESPAÑOL SA BO 2,125% 08/10/2019	1.300	1.334	1.385	1.385
BANCO POPULAR ESPAÑOL SA BO 3,75% 22/01/2019	1.100	1.196	1.235	1.235
BANCO SANTANDER SA BO 3,875% 06/02/2026	2.100	2.481	2.676	2.676
BANK OF AMERICA CORP BO 2,375% 19/06/2024	900	957	970	970
BANQUE FED CRED MUTUEL BO 2,625% 24/02/2021	1.100	1.172	1.224	1.224
BANQUE FED CRED MUTUEL BO 3,00% 21/05/2024	1.000	1.027	1.067	1.067
BARCLAYS BANK PLC BO 2,25% 10/06/2024	1.000	1.070	1.095	1.095
BARCLAYS BANK PLC BO 6,625% 30/03/2022	1.100	1.348	1.422	1.422
BAYER AG BO INDEXAT 01/07/2075	581	587	599	599
BBVA SENIOR FINANCE SA BO 2,375% 22/01/2019	1.000	1.066	1.067	1.067
BBVA SENIOR FINANCE SA BO 3,25% 21/03/2016	2.400	2.473	2.481	2.481
BELGIUM KINGDOM BO 2,75% 28/03/2016	500	521	517	517
BMW FINANCE NV BO 3,25% 14/01/2019	900	1.001	1.004	1.004
BNP PARIBAS BO 2,50% 23/08/2019	1.100	1.161	1.198	1.198
BNP PARIBAS BO 3,75% 25/11/2020	700	786	822	822
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,25% 31/10/2016	2.000	2.207	2.140	2.140

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2044	11.800	15.583	16.946	16.946
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/07/2017	9.364	10.437	10.559	10.559
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,75% 30/07/2032	8.600	11.543	12.691	12.691
BPCE SA BO 4,25% 06/02/2023	900	1.112	1.128	1.128
BPCE SA BO 4,625% 18/07/2023	1.000	1.153	1.169	1.169
BUONI POLIENNALI DEL TES BO 4,75% 01/09/2044	12.800	15.138	16.603	16.603
BUONI POLIENNALI DEL TES BO 5,75% 01/02/2033	8.700	11.694	12.414	12.414
CARREFOUR SA BO 1,75% 15/07/2022	857	867	899	899
CITIGROUP INC BO 7,375% 04/09/2019	1.250	1.592	1.627	1.627
CRÉDIT AGRICOLE LONDON BO 3,125% 17/07/2023	1.000	1.150	1.174	1.174
CRÉDIT SUISSE BO INDEXAT 18/09/2025	1.200	1.306	1.362	1.362
DANSKE BANK A/S BO INDEXAT 19/05/2026	1.000	1.027	1.034	1.034
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV BO 3,75% 01/06/2021	500	595	599	599
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN BO 4,25% 13/07/2022	500	613	618	618
DIST INTER DE ALIMENTACI BO 1,50% 22/07/2019	1.400	1.402	1.425	1.425
DNB BANK ASA BO INDEXAT 08/03/2022	1.350	1.441	1.447	1.447
ÉLECTRICITÉ DE FRANCE BO INDEXAT 22/01/2115	3.100	3.247	3.334	3.334
ÉLECTRICITÉ DE FRANCE BO INDEXAT 22/01/2115	1.200	1.292	1.331	1.331
ÉLECTRICITÉ DE FRANCE SA BO 6,25% 25/01/2021	700	923	928	928
ENBW BO INDEXAT 02/04/2076	487	485	494	494
ENEL FINANCE INTL NV BO 4,875% 17/04/2023	900	1.088	1.141	1.141
ENEL SPA BO 4,875% 20/02/2018	1.950	2.166	2.192	2.192
ENI SPA BO 3,25% 10/07/2023	600	694	698	698
ESB FINANCE LIMITED BO 4,375% 21/11/2019	1.050	1.198	1.228	1.228
EUTELSAT SA BO 2,625% 13/01/2020	700	726	757	757
FERROVIAL EMISIONES BO 3,375% 07/06/2021	1.700	1.850	1.930	1.930
GAS NATURAL CAPITAL BO 4,50% 27/01/2020	1.300	1.484	1.540	1.540
GAS NATURAL CAPITAL BO 5,375% 24/05/2019	2.000	2.388	2.403	2.403

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
GAS NATURAL FENOSA FINAN BO 2,875% 11/03/2024	500	531	563	563
GDF SUEZ BO 6,375% 18/01/2021	700	929	937	937
GDF SUEZ BO INDEXAT 02/06/2115	1.900	1.911	1.945	1.945
GDF SUEZ BO INDEXAT 10/07/2114	2.100	2.179	2.217	2.217
GLENCORE FINANCE EUROPE BO 3,375% 30/09/2020	1.900	2.041	2.117	2.117
GOLDMAN SACHS GROUP INC BO 2,125% 30/09/2024	550	555	575	575
GOLDMAN SACHS GROUP INC BO 4,75% 12/10/2021	400	465	471	471
HEATHROW FUNDING LTD BO 1,875% 23/05/2022	1.517	1.550	1.607	1.607
HSBC CAPITAL FUNDING LP BO INDEXAT 29/03/2105	1.400	1.452	1.451	1.451
HSBC HOLDINGS PLC BO 6,00% 10/06/2019	800	941	958	958
ING BANK NV BO INDEXAT 29/05/2023	1.200	1.346	1.374	1.374
INSTITUT CRÈDIT OFICIAL BO 4,625% 31/01/2017	5.000	5.442	5.421	5.421
INTESA SANPAOLO SPA BO 4,00% 09/11/2017	2.000	2.149	2.174	2.174
INTESA SANPAOLO SPA BO 4,00% 30/10/2023	1.200	1.407	1.436	1.436
INTESA SANPAOLO SPA BO 5,00% 27/01/2021	1.350	1.610	1.700	1.700
JPMORGAN CHASE & CO BO 3,875% 23/09/2020	1.500	1.701	1.766	1.766
KBC GROEP NV BO INDEXAT 25/11/2024	800	799	809	809
LLOYDS BANK PLC BO 6,50% 24/03/2020	1.000	1.224	1.234	1.234
MORGAN STANLEY BO 1,875% 30/03/2023	1.025	1.034	1.063	1.063
MORGAN STANLEY BO 2,375% 31/03/2021	1.470	1.513	1.581	1.581
MUNICH RE BO INDEXAT 12/06/2108	2.500	2.683	2.747	2.747
NGG FINANCE PLC BO INDEXAT 18/06/2076	350	364	380	380
NN GROUP NV BO INDEXAT 08/04/2044	2.000	2.033	2.115	2.115
NORDEA BANK AB BO 2,00% 17/02/2021	1.100	1.130	1.189	1.189
NORDEA BANK AB BO 4,50% 26/03/2020	800	900	926	926
ORANGE SA BO INDEXAT 01/10/2115	500	495	521	521
ORANGE SA BO INDEXAT 01/10/2115	320	317	340	340
RABOBANK NEDERLAND BO 3,75% 09/11/2020	700	756	785	785

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
RABOBANK NEDERLAND BO INDEXAT 26/05/2026	1.400	1.403	1.428	1.428
REDEXIS GAS FINANCE BV BO 2,75% 08/04/2021	850	886	916	916
REPSOL INTL FINANCE BO 3,625% 07/10/2021	1.200	1.344	1.366	1.366
REPUBLIC OF AUSTRIA BO 3,50% 15/07/2015	500	521	509	509
RWE FINANCE BV BO 6,50% 10/08/2021	300	403	405	405
SANTANDER INTL DEBT SA BO 4,00% 24/01/2020	1.000	1.158	1.160	1.160
SANTANDER INTL DEBT SA BO 4,625% 21/03/2016	4.300	4.497	4.516	4.516
SIEMENS FINANCIERINGSMAT BO 1,50% 10/03/2020	500	524	527	527
SKANDINAVISKA ENSKILDA BO INDEXAT 28/05/2026	1.350	1.360	1.391	1.391
SOCIETA INIZ AUTOSTRADAL BO 3,375% 13/02/2024	600	635	678	678
STANDARD CHARTERED PLC BO 4,125% 18/01/2019	1.050	1.170	1.193	1.193
STANDARD CHARTERED PLC BO INDEXAT 21/10/2025	1.300	1.319	1.381	1.381
SVENSKA HANDELSBANKEN AB BO INDEXAT 15/01/2024	250	257	261	261
SVENSKA HANDELSBANKEN AB BO INDEXAT 16/12/2106	850	834	870	870
SWEDBANK AB BO INDEXAT 05/12/2022	950	960	997	997
SWEDBANK AB BO INDEXAT 26/02/2024	1.400	1.422	1.441	1.441
TELEFÓNICA EMISIONES SAU BO 3,961% 26/03/2021	1.100	1.222	1.297	1.297
TELEFÓNICA EMISIONES SAU BO 3,987% 23/01/2023	700	794	840	840
TOTAL CAPITAL CANADA LTD BO 1,125% 18/03/2022	800	804	812	812
UBS AG BO INDEXAT 12/02/2026	1.050	1.085	1.128	1.128
UNICREDIT SPA BO 4,875% 07/03/2017	600	647	652	652
UNICREDIT SPA BO 5,25% 30/04/2023	1.650	2.076	2.221	2.221
VOLKSWAGEN INTL FIN NV BO 2,00% 26/03/2021	1.200	1.290	1.298	1.298
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2044	2.885	2.919	4.143	4.143
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,25% 30/04/2016	80	82	83	83
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,75% 31/10/2018	300	311	335	335
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,85% 31/01/2022	150	169	198	198
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,90% 30/07/2026	900	1.018	1.267	1.267

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,40% 31/01/2023	50	55	66	66
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,80% 31/01/2024	850	891	1.089	1.089
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,30% 30/07/2016	50	51	52	52
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,80% 31/01/2017	100	104	107	107
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/07/2017	150	162	169	169
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,20% 31/01/2037	450	402	565	565
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2028	530	557	712	712
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,00% 30/04/2020	150	155	174	174
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,00% 30/07/2015	50	51	51	51
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 6,00% 31/01/2029	1.400	1.589	2.032	2.032
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,75% 30/07/2032	950	1.056	1.402	1.402
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/04/2021	300	333	382	382
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,00% 30/04/2015	100	101	101	101
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,90% 30/07/2040	50	49	69	69
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,65% 30/07/2025	150	154	192	192
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,70% 30/07/2041	350	333	470	470
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2044	1.418	1.507	2.036	2.036
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,25% 31/10/2016	50	53	53	53
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,70% 30/07/2041	250	251	336	336
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,40% 31/01/2023	100	112	131	131
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,75% 30/07/2032	650	757	959	959
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/07/2017	100	109	113	113
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 2,10% 30/04/2017	50	50	52	52
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,30% 31/10/2019	150	161	175	175
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,75% 31/10/2018	100	105	112	112
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,75% 31/10/2015	50	51	51	51
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,85% 31/01/2022	150	172	198	198
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 6,00% 31/01/2029	950	1.123	1.379	1.379

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,90% 30/07/2026	600	702	845	845
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,00% 30/04/2020	100	106	116	116
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,00% 30/04/2015	50	50	50	50
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,25% 30/04/2016	50	51	52	52
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,80% 31/01/2024	500	537	641	641
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,20% 31/01/2037	300	283	377	377
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,65% 30/07/2025	100	106	128	128
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,90% 30/07/2040	50	52	69	69
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/04/2021	200	226	255	255
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,85% 31/10/2020	400	410	488	488
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,75% 31/10/2018	1.000	998	1.117	1.117
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,65% 30/07/2025	350	339	447	447
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,70% 30/07/2041	2.160	1.956	2.903	2.903
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,25% 30/04/2016	100	101	104	104
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2044	449	484	645	645
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,20% 31/01/2037	4.450	3.763	5.590	5.590
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,90% 30/07/2040	50	47	69	69
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,30% 30/07/2016	50	50	52	52
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,75% 30/07/2032	5.986	6.275	8.834	8.834
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 6,00% 31/01/2029	2.150	2.305	3.120	3.120
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,40% 31/01/2023	400	416	524	524
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/07/2017	350	368	395	395
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/04/2021	700	741	891	891
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,85% 31/01/2022	700	748	924	924
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,00% 30/04/2020	350	346	406	406
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,50% 31/01/2018	350	360	392	392
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,30% 31/10/2019	500	504	583	583
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,90% 30/07/2026	2.250	2.392	3.168	3.168



(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,80% 31/01/2024	1.650	1.638	2.114	2.114
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,80% 31/01/2017	400	405	428	428
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,70% 30/07/2041	1.850	2.179	2.487	2.487
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,90% 30/07/2040	100	121	138	138
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,90% 30/07/2026	3.700	4.784	5.209	5.209
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,80% 31/01/2024	50	59	64	64
SPAIN LLETRES DEL TRESOR LLETRA 15/05/2015	350	349	350	350
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,75% 31/10/2018	850	934	949	949
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 2,10% 30/04/2017	400	412	415	415
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,00% 30/04/2020	450	508	522	522
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,80% 30/04/2024	2.700	2.972	3.234	3.234
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,20% 31/01/2037	2.150	2.380	2.701	2.701
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,40% 31/01/2023	550	673	721	721
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,65% 30/07/2025	550	645	703	703
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,85% 31/01/2022	1.150	1.436	1.517	1.517
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,50% 31/01/2018	450	499	503	503
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,25% 31/10/2016	400	426	428	428
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,75% 30/07/2032	4.400	5.811	6.493	6.493
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2044	2.400	2.990	3.447	3.447
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,85% 31/10/2020	550	648	671	671
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,25% 30/04/2016	350	363	363	363
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,30% 31/10/2019	1.000	1.140	1.167	1.167
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,75% 31/10/2015	350	360	360	360
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 6,00% 31/01/2029	5.100	6.744	7.401	7.401
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/04/2021	1.050	1.281	1.336	1.336
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/07/2017	600	671	677	677
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,10% 30/07/2018	900	908	1.009	1.009
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,75% 30/07/2032	3.739	3.900	5.518	5.518

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,25% 30/04/2016	900	902	934	934
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,20% 31/01/2037	1.200	989	1.507	1.507
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,90% 30/07/2026	4.200	4.367	5.913	5.913
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 3,00% 30/04/2015	350	351	353	353
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,30% 31/10/2019	850	853	992	992
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 6,00% 31/01/2029	2.950	3.096	4.281	4.281
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,85% 31/10/2020	550	558	671	671
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,65% 30/07/2025	750	708	959	959
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,00% 30/04/2020	500	492	580	580
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,85% 31/01/2022	1.500	1.584	1.979	1.979
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,15% 31/10/2044	732	818	1.051	1.051
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,80% 31/01/2024	2.100	2.038	2.691	2.691
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,70% 30/07/2041	12.461	10.863	16.749	16.749
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 4,50% 31/01/2018	400	408	447	447
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,50% 30/04/2021	1.200	1.254	1.527	1.527
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 5,40% 31/01/2023	1.250	1.276	1.638	1.638
COMUNIDAD DE ARAGÓN 0,00% 12/15/16	500	501	501	501
BONS I OBLIG. DE L'ESTAT BO 0,00% 17/03/2015	250	250	250	250
JUNTA DE GALICIA 0,00% 04/01/16	550	565	561	561
TELEFÓNICA 0,00% 06/02/15	300	304	302	302
ENEL 0,00% 01/14/15	300	301	300	300
CASTILLA Y LEÓN 0,00% 09/15/16	500	528	515	515
BANCO SANTANDER 0,00% 09/28/16	900	921	919	919
INSTITUT DE CRÈDIT OFICIAL 0,00% 10/15/15	950	935	947	947
INTESA SAN PAOLO 0,00% 07/29/15	500	505	503	503
CAIXA CATALUNYA 0,00% 06/23/15	1.500	1.531	1.507	1.507
CAIXA PENEDÈS 0,00% 05/06/15	1.100	1.092	1.088	1.088
JOHN DEERE 0,00% 03/19/19	500	502	503	503

(Cont.)

VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	Valor Nominal	Cost Amortitzat	Valor de Mercat	Valor en Balanç
RABOBANK 0,00% 03/20/19	750	752	757	757
PACCAR 0,00% 05/19/17	600	601	601	601
CATERPILLAR 0,00% 09/27/17	600	600	601	601
CAJA BALEAR 3,609% 03/04/15	400	406	401	401
RENAULT 5 5/8% 03/13/15	125	129	126	126
JUNTA DE GALICIA 4,91% 03/09/15	450	462	453	453
BANCO POPULAR 4 1/8% 03/30/17	1.000	1.082	1.081	1.081
GOBIERNO DE NAVARRA 3 7/8% 02/17/17	480	516	510	510
SOCRAM 2 1/8% 02/23/16	600	612	611	611
CÈDULES AYT 4 3/4% 06/15/16	1.300	1.394	1.377	1.377
INSTITUT DE CRÈDIT OFICIAL 1,2% 09/18/15	2.000	2.003	1.992	1.992
CÈDULES AYT 3% 05/04/15	500	507	503	503
INSTITUT DE CRÈDIT OFICIAL 3,186% 10/01/15	500	516	509	509
BANCO COOPERATIVA 3% 1/8 01/22/15	300	302	300	300
BPCE 4,2% 05/13/17	464	500	498	498
CASSA DEL TARENTINO 3,745% 12/31/18	1.200	1.298	1.313	1.313
CRÈDIT AGRICOLE 0% 04/21/17	450	637	651	651
STANDARD CHARTERED 0% 06/13/17	600	600	600	600
AT & T 0% 06/04/19	500	500	500	500
CASSA DEL TARENTINO 4% 3/4 12/20/16	400	426	424	424
<b>TOTAL VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE</b>	<b>312.830</b>	<b>345.850</b>	<b>384.700</b>	<b>384.700</b>

PRÉSTECES I PARTIDES A COBRAR

Préstecs a entitats del grup i associades	Venciment	Valor nominal a 31 de desembre de 2014	Cost amortitzat a 31 de desembre de 2014	Valor de mercat a 31 de desembre de 2014	Valor en Balanç a 31 de desembre de 2014
ADESLAS DENTAL	31/07/2015	4.500	4.500	4.500	4.500
ADESLAS SALUD	18/02/2015	8.450	8.450	8.450	8.450
ADESLAS DENTAL	01/07/2020	14.000	14.000	14.000	14.000
ADESLAS DENTAL	30/09/2023	1.980	1.980	1.980	1.980
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	04/02/2015	516	516	516	516
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	04/02/2015	516	516	516	516
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	04/02/2015	516	516	516	516
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	04/02/2015	516	516	516	516
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	04/02/2015	516	516	516	516
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	02/04/2015	515	515	515	515
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	23/05/2015	513	513	513	513
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	23/05/2015	513	513	513	513
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	23/05/2015	513	513	513	513
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	23/05/2015	513	513	513	513
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	27/11/2015	510	510	510	510
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	27/11/2015	510	510	510	510
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	27/11/2015	510	510	510	510
DIPÒSIT CAIXABANK (UTE ALZIRA)	27/11/2015	510	510	510	510
<b>TOTAL PRÉSTECES A ENTITATS DEL GRUP I ASSOCIADES</b>		<b>36.122</b>	<b>36.122</b>	<b>36.122</b>	<b>36.122</b>

## Annex IV

### EMPRESAS DEL GRUP A 31 DE DISEMBRE DE 2014

Nom	Milers d'euros				
	GRUPO IQIMESA, S.L.	ADESLAS DENTAL	INFRAESTRUCTURAS Y SERVICIOS DE ALZIRA	GENERAL DE INVERSIONES ALAVESAS	ADESLAS SALUD
Adreça	Plaza América, 4 - 01005 Vitòria	Joaquín Costa, 35 - 28002 Madrid	Ctra. Corbera, km 1 - 46600 Alzira (València)	Plaza América, 4 - 01005 Vitòria	Paseo de la Castellana, 259 C - 28046 Madrid
Activitat	Gestora	Dental	Pàrquing	Immobil·lària	Consultori
Fracció de capital que posseeix directament (%)	100%	100%	51%	100%	100%
Fracció de capital que posseeix indirectament (%)	-	-	-	-	-
Capital social	7.552	6.000	1.250	1.200	313
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors (SENSE AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR)	65.557	14.257	1.734	85	393
Dividends a compte	-	-	-	-	-
Resultats de l'exercici 2013	5.275	421	222	9	310
Valor segons llibres, net de provisions	48.457	19.604	3.335	1.262	368
Dividends meritats en l'exercici 2013	5.400	-	-	-	-
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO	NO

## Annex V

### EMPRESAS ASOCIADAS A 31 DE DISEMBRE DE 2014

Nom	Milers d'euros				
	SOCIEDAD INMOBILIARIA DEL IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO	IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO DENTAL	IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO DENTAL VIZCAYA	Igualatorio Médico Quirúrgico S.A. de Seguros y Reaseguros	IGURCO GESTION, S.L.
Adreça	c/ Máximo Aguirre, 18 bis, - 48011 Bilbao	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao
Activitat	Immobilària	Dental	Dental	Asseguradora	Serveis Geriàtrics
Fracció de capital que posseeix directament (%)	-	-	-	-	-
Fracció de capital que posseeix indirectament (%)	19,98%	44,75%	44,75%	45%	31,64%
Capital social	20.000	200	203	16.175	8.679
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors	2.718	(117)	(43)	83.470	5.564
Dividends a compte	-	-	-	(12.000)	-
Resultats de l'exercici 2014	(287)	8	8	15.369	405
Valor segons llibres, net de provisions	4.020	40	203	60.354	5.055
Dividends meritats en l'exercici 2014	-	-	-	-	-
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO	NO

(Cont.)

Nom	Milers d'euros				
	IGURCO RESIDENCIAS SOCIOANITARIAS	IGURCO CENTROS GERONTOLOGICOS, S.L.	ORUE XXI, S.L.	CENTRO DE REHABILITACION Y MEDICINA DEPORTIVA BILBAO, S.L.	SOCIEDAD DE PROMOCION DEL IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO, S.A.
Adreça	c/ José María Olabarri, 6-Departamento 26 - 48001 Bilbao	c/ José María Olabarri, 6-Departamento 26 - 48001 Bilbao	Barrio de San Miguel, s/n. EUBA - 48340 Amorabieta	c/ Rafaela Ybarra, 25 - 48014 Bilbao	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao
Activitat	Serveis Geriàtrics	Serveis Geriàtrics	Serveis Geriàtrics	Rehabilitació	Promoció Empresarial
Fracció de capital que posseeix directament (%)	-	-	-	-	-
Fracció de capital que posseeix indirectament (%)	31,64%	31,64%	21,71%	42,45%	45%
Capital social	61	1.703	3.265	106	39.005
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors	186	1.615	2.261	(209)	1.509
Dividends a compte	-	-	-	-	-
Resultats de l'exercici 2014	72	641	268	7	596
Valor segons llibres, net de provisions	61	2.561	5.117	100	39.005
Dividends meritats en l'exercici 2014	-	-	-	-	-
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO	NO

(Cont.)

Nom	Milers d'euros				
	IGUALATORIO DE BILBAO AGENCIA DE SEGUROS	RESIDENCIA ORUE, S.L.	MODELOS DE ATENCION GESTIONADA, S.L.	GRUPO ASEGURADOR DE LA CAIXA, AIE	SANATORIO MEDICO- QUIRURGICO CRISTO REY, S.A.
Adreça	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	Barrio de San Miguel, s/n. EUBA - 48340 Amorabieta	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	Cl. Juan Gris 20-26 - 08014 Barcelona	Paseo de la Estación, 40 - 23008 Jaén
Activitat	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 (%)	45%	21,71%	22,95%	-	-
Capital social	150	201	3	9.729	121
Reserves i resultats (pèrdues) d'exercicis anteriors	115	224	115	-	3.813
Dividends a compte	-	-	-	-	-
Resultats de l'exercici 2014	4	94	5	-	90
Valor segons llibres, net de provisions	150	201	-	2.171	1.792
Dividends meritats en l'exercici 2014	-	-	-	-	-
Cotització en mercat regulat	NO	NO	NO	NO	NO



## Annex VI

CAJASOL SEGUROS GENERALES, SOCIEDAD DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL

BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2013 i 2012

(MILERS D'EUROS)

A) ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>4.595</b>	<b>1.604</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-
III. Derivats	-	-
IV. Altres	-	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-
III. Instruments híbrids	-	-
IV. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió	-	-
V. Altres	-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>23.724</b>	<b>28.514</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	23.724	28.514
III. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió	-	-
IV. Altres	-	-

(Cont.)

A) ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>7.209</b>	<b>9.390</b>
I. Valors representatius de deute	-	-
II. Préstecs	40	138
1. Avançaments sobre pòlisses	-	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	40	138
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	3.278	5.422
1. Prenedors d'assegurança	3.278	5.422
2. Mediadors	-	-
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	3.872	1.139
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	-	-
VIII. Desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits	20	2.691
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	20	2.691
2. Resta de crèdits	-	-
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Cont.)

A) ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	<b>6.898</b>	<b>16.352</b>
I. Provisió per a primes no consumides	3.481	13.255
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-
III. Provisió per a prestacions	3.417	3.097
IV. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-9) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Immobilitzat material	-	-
II. Inversions immobiliàries	-	-
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>	<b>9.495</b>	<b>14.695</b>
I. Fons de comerç	9.495	14.695
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses	-	-
III. Altre actiu intangible	-	-
<b>A-11) Participacions en entitats del grup i associades</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
I. Participacions en empreses associades	-	-
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	1	1
<b>A-12) Actius fiscals</b>	<b>1.412</b>	<b>148</b>
I. Actius per impost corrent	1.314	-
II. Actius per impost diferit	99	148

(Cont.)

A) ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-13) Altres actius</b>	<b>3.338</b>	<b>5.258</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-
III. Periodificacions	3.338	5.258
IV. Resta d'actius	-	-
<b>A-14) Actius mantinguts per a la venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>56.672</b>	<b>75.960</b>

CAJASOL SEGUROS GENERALES, SOCIEDAD DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL

BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2013 i 2012

(MILERS D'EUROS)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>PASSIU</b>		
<b>B-1) Passius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>B-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>B-3) Dèbits i partides a pagar</b>	<b>4.535</b>	<b>11.931</b>
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	1.174	1.551
III. Deutes per operacions d'assegurança	946	1.792
1.- Deutes amb assegurats	-	-
2.- Deutes amb mediadors	274	719
3.- Deutes condicionats	673	1.073
IV. Deutes per operacions de reassegurança	56	93
V. Deutes per operacions de coassegurança	-	-
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
XIX. Altres deutes:	2.359	8.494
1.-Deutes amb les Administracions Públiques	1.383	1.008
2.-Altres deutes amb entitats del grup i associades	802	7.308
3.- Resta d'altres deutes	174	178
<b>B-4) Derivats de cobertura</b>	-	-

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>B-5) Provisions tècniques</b>	<b>27.467</b>	<b>39.152</b>
I. Provisió per a primes no consumides	14.831	25.731
II. Provisió per a riscos en curs	3	193
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	11.409	11.868
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI. Altres provisions tècniques	1.223	1.361
<b>B-6) Provisions no tècniques</b>	<b>160</b>	<b>316</b>
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	160	316
IV. Altres provisions no tècniques	-	-
<b>B-7) Passius fiscals</b>	<b>414</b>	<b>317</b>
I. Passius per impost corrent	-	142
II. Passius per impost diferit	414	174
<b>B-8) Resta de passius</b>	<b>1.598</b>	<b>4.331</b>
I. Periodificacions	1.564	4.331
II. Passius per asimetries comptables	-	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	34	-

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>B-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>34.174</b>	<b>56.046</b>
<b>PATRIMONI NET</b>		
<b>B-10) Fons propis</b>	<b>21.546</b>	<b>19.636</b>
I. Capital	9.286	7.392
1. Capital escripturat	11.900	11.900
2. (Capital no exigít)	(2.614)	(4.508)
II. Prima d'emissió	11.502	12.108
III. Reserves	737	(7)
1. Legal i estatutàries	22	5
2. Reserva d'estabilització	21	26
3. Altres reserves	693	(37)
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	(4)	(4)
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	(4)	(4)
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	7	-
VII. Resultat de l'exercici	20	171
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	(2)	(26)
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>B-11) Ajustaments per canvis de valor:</b>	<b>952</b>	<b>279</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	952	279
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	-	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	-	-
V. Altres Ajustaments	-	-
<b>B-12) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>22.498</b>	<b>19.914</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>56.672</b>	<b>75.960</b>



CAJASOL SEGUROS GENERALES, SOCIEDAD DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A, SOCIEDAD UNIPERSONAL  
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012  
(MILERS D'EUROS)

I. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.1 Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança</b>	<b>23.568</b>	<b>31.442</b>
a) Primes meritades	31.710	59.444
a1) Assegurança directa	31.573	60.095
a2) Reassegurança acceptada	-	-
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ o -)	137	(650)
b) Primes de la reassegurança cedida (-)	(9.457)	(33.852)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	11.089	(7.404)
c1) Assegurança directa	11.089	(7.404)
c2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)	(9.774)	13.255
<b>I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>1.339</b>	<b>1.356</b>
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	860	1.171
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	478	185
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d2) D'inversions financeres	478	185
<b>I.3. Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.4 Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança</b>	<b>(16.853)</b>	<b>(27.394)</b>
a) Prestacions i despeses pagades	(16.459)	(16.589)
a1) Assegurança directa	(24.446)	(24.647)
a2) Reassegurança acceptada	-	-
a3) Reassegurança cedida (-)	7.987	8.057
b) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)	779	(9.216)
b1) Assegurança directa	458	(12.368)
b2) Reassegurança acceptada	-	-
b3) Reassegurança cedida (-)	320	3.152
c) Despeses imputables a prestacions	(1.173)	(1.589)
<b>I.5. Variació d'Altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+ o -)</b>	<b>138</b>	<b>(8)</b>
<b>I.6. Participació en Beneficis i Extorns</b>	-	-
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)	-	-
<b>I.7. Despeses d'Explotació Netes</b>	<b>(692)</b>	<b>(4.911)</b>
a) Despeses d'adquisició	(6.459)	(8.530)
b) Despeses d'administració	(1.868)	(2.511)
c) Comissions i participacions de la reassegurança cedida i retrocedida	7.635	6.131
<b>I.8. Altres Despeses Tècniques</b>	<b>(7.499)</b>	<b>28</b>
a) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)	(7.872)	(298)
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+ o -)	374	329
d) Altres	(1)	(2)

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(188)</b>	<b>(183)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(188)	(180)
a1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	(2)	(3)
a2) Despeses d'inversions i comptes financers	(187)	(177)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	-	(3)
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c2) De les inversions financeres	-	(3)
<b>I.10. Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No Vida)</b>	<b>(188)</b>	<b>331</b>

CAJASOL SEGUROS GENERALES, SOCIEDAD DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A, SOCIEDAD UNIPERSONAL  
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012  
(MILERS D'EUROS)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2013	31.12.2012
<b>III.1. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>326</b>	<b>109</b>
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	326	109
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
d1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d2) D'inversions financeres	-	-
<b>III.2. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(108)</b>	<b>(40)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(108)	(40)
a1) Despeses d'inversions i comptes financers	(108)	(40)
a2) Despeses d'inversions materials	-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
b1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c2) De les inversions financeres	-	-

(Cont.)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2013	31.12.2012
<b>III.3. Altres Ingressos</b>	<b>50</b>	<b>70</b>
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta d'ingressos	50	70
<b>III.4. Altres Despeses</b>	<b>(42)</b>	<b>(226)</b>
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta de despeses	(42)	(226)
<b>III.5 Subtotal. (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>226</b>	<b>(87)</b>
<b>III.6 Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>38</b>	<b>244</b>
<b>III.7 Impost sobre Beneficis</b>	<b>(18)</b>	<b>(73)</b>
<b>III.8. Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>20</b>	<b>171</b>
<b>III.9. Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+ o -)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III.10. Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	<b>20</b>	<b>171</b>

CAJASOL SEGUROS GENERALES, SOCIEDAD DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A, SOCIEDAD UNIPERSONAL  
ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENTS AL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012  
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET  
A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS  
(MILERS D'EUROS)

COMPOTES ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2013	31.12.2012
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>20</b>	<b>171</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>673</b>	<b>279</b>
<b>II.1.- Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>962</b>	<b>398</b>
Guany i pèrdues per valoració	484	398
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	478	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.2.- Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.3.- Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.4.- Diferències de canvi i conversió</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-

(Cont.)

COMPTE ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2013	31.12.2012
<b>II.5.- Correcció d'asimetries comptables</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.6.- Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.7.- Guanys/(pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal</b>	-	-
<b>II.8.- Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-
<b>II.9.- Impost sobre beneficis</b>	(289)	(119)
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>693</b>	<b>450</b>

CAJASOL SEGUROS GENERALES, SOCIEDAD DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A, SOCIEDAD UNIPERSONAL

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

(MILERS D'EUROS)

31 de desembre de 2013

MILERS D'EUROS	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Escripturat	No exigit									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2012</b>	11.900	(4.507)	12.108	(7)	-	(3)	171	(26)	278	-	19.914
I. Ajustament per canvis de criteri 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2013</b>	11.900	(4.508)	12.108	(7)	-	(3)	171	(25)	278	-	19.914
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	20	-	673	-	693
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	1.893	-	-	7	-	-	-	-	-	1.900
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	(606)	743	-	-	(171)	-	-	-	(34)
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspessos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	24	-	-	24
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2013</b>	11.900	(2.615)	11.502	736	7	(3)	20	(1)	951	-	22.497



31 de diciembre de 2012 (\*)

MILERS D'EUROS	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2011</b>	9.015	(4.508)	-	(75)	-	(4)	50	-	-	-	4.479
I. Ajustament per canvis de criteri 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2012</b>	9.015	(4.508)	-	(75)	-	(4)	50	-	-	-	4.479
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	171	-	279	-	450
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Augments de capital o fons mutual	2.885	-	12.108	-	-	-	-	-	-	-	14.993
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	68	-	-	(50)	(25)	-	-	(7)
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2012</b>	11.900	(4.508)	12.108	(7)	-	(4)	171	(25)	279	-	19.914

CAJASOL SEGUROS GENERALES, SOCIEDAD DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A, SOCIEDAD UNIPERSONAL

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS DE 2013 I 2012

(MILERS D'EUROS)

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31.12.2013	31.12.2012
<b>A.1) Activitat asseguradora</b>		
1.- Cobraments per primes assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	37.056	53.561
2.- Pagaments de prestacions assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	(23.126)	(9.233)
3.- Cobraments reassegurança cedida	272	-
4.- Pagaments reassegurança cedida	(1.451)	(14.771)
5.- Recobraments de prestacions	311	220
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	(3.819)	(5.730)
7.- Altres cobraments d'exploració	58	(1.056)
8.- Altres pagaments d'exploració	(15.251)	(20.890)
<b>9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I</b>	<b>37.697</b>	<b>52.725</b>
<b>10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II</b>	<b>(43.647)</b>	<b>(50.623)</b>
<b>A.2) Altres activitats d'exploració</b>	-	-
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
3.- Cobraments d'altres activitats	-	-
4.- Pagaments d'altres activitats	-	75
<b>5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3) = III</b>	-	-
<b>6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4) = IV</b>	-	<b>75</b>
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	(240)	-
<b>A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+V)</b>	<b>(6.190)</b>	<b>2.178</b>

B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	31.12.2013	31.12.2012
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió</b>	-	-
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	8.418	8.349
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Interessos cobrats	1.140	1.330
7.- Dividends cobrats	-	-
8.- Unitat de negoci	-	-
9.- Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
<b>10.- Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI</b>	<b>9.558</b>	<b>9.679</b>
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió</b>	-	-
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	(2.277)	(14.740)
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
<b>8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII</b>	<b>(2.277)</b>	<b>(14.740)</b>
<b>B.3) Total Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)</b>	<b>7.281</b>	<b>(5.061)</b>

C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	31.12.2013	31.12.2012
<b>C.1) Cobraments d'activitats de finançament</b>	-	-
1.- Passius subordinats	-	-
2.- Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	1.900	-
3.- Derrames actives i aportacions dels socis	-	-
4.- Alienació de valors propis	-	-
5.- Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
<b>6.- Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5) = VIII</b>	<b>1.900</b>	<b>-</b>
<b>C.2) Pagaments d'activitats de finançament</b>	-	-
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	-	-
<b>8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7) = IX</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)</b>	<b>1.900</b>	<b>-</b>
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	-	-
<b>TOTAL AUGMENT/DISMINUCIONS D'EFECTIU I EQUIVALENTS (A.3 + B.3 + C.3 + - X)</b>	<b>2.991</b>	<b>(2.883)</b>
<b>EFFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE</b>	<b>1.604</b>	<b>4.487</b>
<b>EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>4.595</b>	<b>1.604</b>

COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	31.12.2013	31.12.2012
1.- Caixa i bancs	4.595	1.604
2.- Altres actius financers	-	-
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI (1+2-3)</b>	<b>4.595</b>	<b>1.604</b>

## Annex VII

CAN SEGUROS DE SALUD, S.A.U. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2013 i 2012

(MILERS D'EUROS)

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>1.545</b>	<b>801</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>1.602</b>	<b>1.609</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	1.602	1.609
III. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió	-	-
IV. Altres	-	-
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>4</b>	<b>11</b>
I. Valors representatius de deute	-	-
II Préstecs	-	-
1. Avançaments sobre pòlisses	-	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	-	-
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	-	5
1. Prenedors d'assegurança	-	5
2. Mediadors	-	-

(Cont.)

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	-	-
VII. Crèdits per operacions de reassegurança	-	-
VIII. Desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits	4	6
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	4	6
2. Resta de crèdits	-	-
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	-	-
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>	-	-
<b>A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	-	-
I. Provisió per a primes no consumides	-	-
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-
III. Provisió per a prestacions	-	-
IV. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>	-	-
I. Immobilitzat material	-	-
II. Inversions immobiliàries	-	-
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>	-	-
I. Fons de comerç	-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors	-	-
III. Altre actiu intangible	-	-

(Cont.)

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-11) Participacions en entitats del grup i associades</b>	-	-
I. Participacions en empreses associades	-	-
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	-	-
<b>A-12) Actius fiscals</b>	<b>55</b>	<b>56</b>
I. Actius per impost corrent	-	-
II. Actius per impost diferit	55	56
<b>A-13) Altres actius</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-
III. Periodificacions	28	28
IV. Resta d'actius	-	-
<b>A.14) Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>3.235</b>	<b>2.505</b>



## CAN SEGUROS DE SALUD, S.A.U. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

## BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2013 i 2012

(MILERS D'EUROS)

PASSIU I PATRIMONII NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>A) PASSIU</b>		
<b>A-1) Passius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>A-3) Dèbits i partides a pagar</b>	<b>203</b>	<b>195</b>
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-
III. Deutes per operacions d'assegurança	1	2
1. Deutes amb assegurats	-	-
2. Deutes amb mediadors	-	2
3. Deutes condicionats	-	-
IV. Deutes per operacions de reassegurança	2	-
V. Deutes per operacions de coassegurança	-	-
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:	201	192
1. Deutes amb les Administracions Públiques	9	10
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	-	-
3. Resta d'altres deutes	192	182
<b>A-4) Derivats de cobertura</b>	-	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-5) Provisions tècniques</b>	<b>239</b>	<b>295</b>
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	-	-
IV. Provisió per a prestacions	239	295
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-6) Provisions no tècniques</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>A-7) Passius fiscals</b>	<b>16</b>	<b>13</b>
I. Passius per impost corrent	-	-
II. Passius per impost diferit	16	13
<b>A-8) Resta de passius</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
I. Periodificacions	1	-
II. Passius per asimetries comptables	-	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	-	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>459</b>	<b>502</b>
<b>PATRIMONI NET</b>		
<b>B-1) Fons propis</b>	<b>2.738</b>	<b>1.975</b>
I. Capital o fons mutual	3.167	2.334
1. Capital escriturat o fons mutual	3.167	2.334
2. (Capital no exigit)	-	-
II. Prima d'emissió	397	230
III. Reserves	(14)	(14)
1. Legal i estatutàries	-	-
2. Reserva d'estabilització	-	-
3. Altres reserves	(14)	(14)
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	(574)	(104)
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	(574)	(104)
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-
VII. Resultat de l'exercici	(237)	(470)
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-	-
1. Dividend a compte	-	-
2. Reserva d'estabilització a compte	-	-
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONII NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>B-2) Ajustaments per canvis de valor</b>	<b>37</b>	<b>28</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	37	28
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	-	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	-	-
V. Altres Ajustaments	-	-
<b>B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	-	-
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>2.776</b>	<b>2.003</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONII NET</b>	<b>3.235</b>	<b>2.506</b>

CAN SEGUROS DE SALUD, S.A.U. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012

(MILERS D'EUROS)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança</b>	<b>1.200</b>	<b>1.432</b>
a) Primes meritades	1.206	1.436
a.1) Assegurança directa	1.198	1.457
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-)	8	(20)
b) Primes de la reassegurança cedida	(6)	(4)
d) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)	-	-
d.1) Assegurança directa	-	-
d.2) Reassegurança acceptada	-	-
c) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	-	-
<b>I.2- Ingressos de l'Immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>60</b>	<b>68</b>
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	60	68
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	-	-
<b>I.3- Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança</b>	<b>(1.130)</b>	<b>(1.545)</b>
a) Prestacions i despeses pagades	(1.145)	(1.253)
a.1) Assegurança directa	(1.145)	(1.253)
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-	-
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)	55	(246)
b.1) Assegurança directa	55	(246)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	-	-
c) Despeses imputables a prestacions	(41)	(46)
<b>I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6- Participació en Beneficis i Extorns</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
<b>I.7- Despeses d'Explotació Netes</b>	<b>(212)</b>	<b>(249)</b>
a) Despeses d'adquisició	(148)	(177)
b) Despeses d'administració	(64)	(72)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	-	-
<b>I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)</b>	<b>(84)</b>	<b>(95)</b>
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	(84)	(95)

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(64)</b>	<b>(67)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(64)	(67)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers	(64)	-
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	-	-
<b>I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No Vida)</b>	<b>(230)</b>	<b>(457)</b>

CAN SEGUROS DE SALUD, S.A.U. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012

(MILERS D'EUROS)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2013	31.12.2012
<b>III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	-	-
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les 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) De les 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	-	-
a.2) Despeses d'inversions materials	-	-
<b>III.2- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	-	-
a) Despeses de gestió de les inversions	-	-
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	-	-
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	31.12.2013	31.12.2012
<b>III.3- Altres Ingressos</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta d'ingressos	4	3
<b>III.4- Altres Despeses</b>	<b>(15)</b>	<b>(17)</b>
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta de despeses	(15)	(17)
<b>III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>(10)</b>	<b>(13)</b>
<b>III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>(240)</b>	<b>(470)</b>
<b>III.7- Impost sobre Beneficis</b>	<b>3</b>	-
<b>III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>(237)</b>	<b>(470)</b>
<b>III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)</b>	-	-
<b>III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	<b>(237)</b>	<b>(470)</b>

CAN SEGUROS DE SALUD, S.A.U. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

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	31.12.2013	31.12.2012
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>(237)</b>	<b>(470)</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>9</b>	<b>28</b>
<b>II.1. Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>13</b>	<b>40</b>
Guany i pèrdues per valoració	13	40
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.3. Cobertura d'inversions netes en negoci a l'estranger</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.4. Diferències de canvi i conversió</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-

(Cont.)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2013	31.12.2012
<b>II.5. Correcció d'asimetries comptables</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.6. Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.7. Guanys/(pèrdues) actuarials per retribucions a llarg termini al personal</b>	-	-
<b>II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-
<b>II.9. Impost sobre beneficis</b>	(4)	(12)
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>(228)</b>	<b>(442)</b>

CAN SEGUROS DE SALUD, S.A.U. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

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

(MILERS D'EUROS)

31 de desembre de 2013

MILERS D'EUROS	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	(Accions en patrimoni pròpies)	Resultat d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2012</b>	2.334	-	230	(14)	-	(104)	(470)	-	28	-	2.003
I. Ajustament per canvis de criteri 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2013</b>	2.334	-	230	(14)	-	(104)	(470)	-	28	-	2.003
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	(237)	-	9	-	(228)
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	834	-	167	-	-	-	-	-	-	-	1.000
1. Augments de capital o fons mutual	834	-	167	-	-	-	-	-	-	-	1.000
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	-	-	(470)	470	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspessos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	(470)	470	-	-	-	-
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2013</b>	3.167	-	397	(14)	-	(574)	(237)	-	37	-	2.776

31 de desembre de 2012 (\*)

MILERS D'EUROS	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	(Accions en patrimoni pròpies)	Resultat d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Escripturat	No exigit									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2011</b>	2.334	-	230	(14)	-	(19)	(84)	-	-	-	2.445
I. Ajustament per canvis de criteri 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2012</b>	2.334	-	230	(14)	-	(19)	(84)	-	-	-	2.445
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	(470)	-	28	-	(442)
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	-	-	(84)	84	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	(84)	84	-	-	-	-
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2012</b>	2.334	-	230	(14)	-	(104)	(470)	-	28	-	2.003

CAN SEGUROS DE SALUD, S.A.U. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012

(MILERS D'EUROS)

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31.12.2013	31.12.2012
<b>A.1) Activitat asseguradora:</b>		
1.- Cobraments per primes assegurança directa i coassegurança	1.175	1.433
2.- Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança	(1.084)	1.159
3.- Cobraments per primes reassegurança acceptada	(2)	-
4.- Pagament de prestacions reassegurança acceptada	-	0
5.- Recobriment de prestacions	-	-
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	(36)	22
7.- Altres cobraments d'exploració	45	9
8.- Altres pagaments d'exploració	(398)	402
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)	1.218	1.442
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)	(1.518)	1.583
<b>A.2) Altres activitats d'exploració:</b>	-	-
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
3.- Cobraments d'altres activitats	-	-
4.- Pagaments d'altres activitats	(16)	7
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III)	-	-
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4 = IV)	(16)	7
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	-	-
<b>A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+-V)</b>	<b>316</b>	<b>149</b>

B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	31.12.2013	31.12.2012
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió:</b>		
1. Immobilitzat material	-	-
2. Inversions immobiliàries	-	-
3. Actius intangibles	-	-
4. Instruments financers	-	-
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6. Interessos cobrats	-	13
7. Dividends cobrats	-	-
8. Unitat de negoci	-	-
9. Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	60	45
10. Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VI)	60	58
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió:</b>		
1. Immobilitzat material	-	-
2. Inversions immobiliàries	-	-
3. Actius intangibles	-	-
4. Instruments financers	-	1.586
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6. Unitat de negoci	-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	25
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9 = VII)	-	1.611
<b>B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)</b>	<b>60</b>	<b>(1.553)</b>

C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	31.12.2013	31.12.2012
<b>C1. Cobraments d'activitats de finançament:</b>		
1. Passius subordinats	-	-
2. Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	1.000	-
3. Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
4. Alienació de valors propis	-	-
5. Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII)	1.000	-
<b>C2. Pagaments d'activitats de finançament:</b>		
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	-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = IX)	-	-
<b>C3. Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)</b>	-	-
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	1.000	-
<b>Total augment/disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)</b>	<b>744</b>	<b>(1.702)</b>
Efectiu i equivalents a l'inici del període	801	2.502
Efectiu i equivalents al final del període	1.545	801



COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	31.12.2013	31.12.2012
1. Caixa i bancs	1.545	801
2. Altres actius financers	-	-
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (1+2-3)</b>	<b>1.545</b>	<b>801</b>

## Annex VIII

CAN SEGUROS GENERALES, S.A.

BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2013 i 2012

(MILERS D'EUROS)

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>3.850</b>	<b>4.828</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>21.481</b>	<b>20.370</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	21.481	20.370
III. Inversions per compte dels prenedors de vida que assumeixin el risc de la inversió	-	-
IV. Altres	-	-
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>1.142</b>	<b>1.061</b>
I. Valors representatius de deute	-	-
II. Préstecs	-	-
1. Avançaments sobre pòlisses	-	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	-	-
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	944	1.051
1. Prenedors d'assegurança	936	618
2. Mediadors	8	434

(Cont.)

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	188	-
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	-	-
VIII. Desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits	10	10
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	-	1
2. Resta de crèdits	10	9
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	-	-
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>	-	-
<b>A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	<b>2.114</b>	<b>3.023</b>
I. Provisió per a primes no consumides	1.512	2.193
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-
III. Provisió per a prestacions	602	831
IV. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>	-	-
I. Immobilitzat material	-	-
II. Inversions immobiliàries	-	-
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>	-	-
I. Fons de comerç	-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors	-	-
III. Altre actiu intangible	-	-

(Cont.)

ACTIU	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-11) Participacions en entitats del grup i associades</b>	-	-
I. Participacions en empreses associades	-	-
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	-	-
<b>A-12) Actius fiscals</b>	<b>166</b>	<b>154</b>
I. Actius per impost corrent	-	-
II. Actius per impost diferit	166	154
<b>A-13) Altres actius</b>	<b>3.039</b>	<b>3.931</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-
III. Periodificacions	3.039	3.931
IV. Resta d'actius	-	-
<b>14) Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>31.792</b>	<b>33.368</b>

## CAN SEGUROS GENERALES, S.A.

## BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2013 i 2012

(MILERS D'EUROS)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>A) PASSIU</b>		
<b>A-1) Passius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>A-3) Dèbits i partides a pagar</b>	<b>714</b>	<b>1.063</b>
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-
III. Deutes per operacions d'assegurança	506	517
1. Deutes amb assegurats	1	1
2. Deutes amb mediadors	293	383
3. Deutes condicionats	212	133
IV. Deutes per operacions de reassegurança	64	119
V. Deutes per operacions de coassegurança	-	-
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:	145	427
1. Deutes amb les Administracions Públiques	125	215
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	-	132
3. Resta d'altres deutes	20	81
<b>A-4) Derivats de cobertura</b>	-	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-5) Provisions tècniques</b>	<b>14.733</b>	<b>18.564</b>
I. Provisió per a primes no consumides	10.953	14.360
II. Provisió per a riscos en curs	-	24
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	3.781	4.179
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-6) Provisions no tècniques</b>	<b>99</b>	<b>201</b>
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	99	201
<b>A-7) Passius fiscals</b>	<b>921</b>	<b>855</b>
I. Passius per impost corrent	604	681
II. Passius per impost diferit	317	174
<b>A-8) Resta de passius</b>	<b>78</b>	<b>127</b>
I. Periodificacions	67	115
II. Passius per asimetries comptables	-	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	11	12

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>16.546</b>	<b>20.810</b>
<b>PATRIMONI NET</b>		
<b>B-1) Fons propis</b>	<b>15.040</b>	<b>12.639</b>
I. Capital o fons mutual	9.015	9.015
1. Capital escriturat o fons mutual	9.015	9.015
2. (Capital no exigit)	-	-
II. Prima d'emissió	-	-
III. Reserves	3.688	1.982
1. Legal i estatutàries	1.803	1.721
2. Reserva d'estabilització	303	239
3. Altres reserves	1.582	22
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	-	(504)
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-	(504)
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-
VII. Resultat de l'exercici	2.400	2.203
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	(64)	(57)
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2013	31.12.2012
<b>B-2) Ajustaments per canvis de valor</b>	<b>207</b>	<b>(82)</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	207	(82)
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	-	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	-	-
V. Altres Ajustaments	-	-
<b>B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>15.246</b>	<b>12.558</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>31.792</b>	<b>33.368</b>



CAN SEGUROS GENERALES, S.A.

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012

(MILERS D'EUROS)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança</b>	<b>16.565</b>	<b>18.338</b>
a) Primes meritades	15.626	21.614
a.1) Assegurança directa	15.685	21.638
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-)	(58)	(25)
b) Primes de la reassegurança cedida	(1.813)	(3.388)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)	3.432	(39)
c.1) Assegurança directa	3.432	(39)
c.2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	(681)	151
<b>I.2- Ingressos de l'Immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>860</b>	<b>941</b>
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	816	909
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	44	33
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres	44	33
<b>I.3- Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>38</b>	<b>39</b>

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança</b>	<b>(9.943)</b>	<b>(11.116)</b>
a) Prestacions i despeses pagades	(9.430)	(9.410)
a.1) Assegurança directa	(10.494)	(10.381)
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	1.063	971
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-)	170	(846)
b.1) Assegurança directa	399	(1.310)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(228)	464
c) Despeses imputables a prestacions	(683)	(860)
<b>I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6- Participació en Beneficis i Extorns</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
<b>I.7- Despeses d'Explotació Netes</b>	<b>(4.409)</b>	<b>(5.123)</b>
a) Despeses d'adquisició	(4.313)	(4.877)
b) Despeses d'administració	(300)	(568)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	204	323
<b>I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)</b>	<b>414</b>	<b>183</b>
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	414	183
d) Altres	-	-

(Cont.)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	31.12.2013	31.12.2012
<b>I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(76)</b>	<b>(72)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(76)	(58)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers	(76)	(58)
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	-	(14)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	(14)
<b>I.10.Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança No Vida)</b>	<b>3.448</b>	<b>3.190</b>

CAN SEGUROS GENERALES, S.A.

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012

(MILERS D'EUROS)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2013	31.12.2012
<b>III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	-	-
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les 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) De les 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) De les inversions financeres	-	-
<b>III.2- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	-	<b>(10)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	-	(5)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	-	(5)
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	-	(5)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	(5)
c.2) De les inversions financeres	-	-

(Cont.)

III. COMPTE NO TÈCNIC	31.12.2013	31.12.2012
<b>III.3- Altres Ingressos</b>	-	-
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta d'ingressos	-	-
<b>III.4- Altres Despeses</b>	<b>(14)</b>	<b>(33)</b>
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
b) Resta de despeses	(14)	(33)
<b>III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>(14)</b>	<b>(43)</b>
<b>III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>3.434</b>	<b>3.147</b>
<b>III.7- Impost sobre Beneficis</b>	<b>(1.033)</b>	<b>(944)</b>
<b>III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>2.400</b>	<b>2.203</b>
<b>III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)</b>	-	-
<b>III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	<b>2.400</b>	<b>2.203</b>

CAN SEGUROS GENERALES, S.A.

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	31.12.2013	31.12.2012
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>2.400</b>	<b>2.203</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>288</b>	<b>199</b>
<b>II.1. Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>412</b>	<b>284</b>
Guany i pèrdues per valoració	412	284
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.3. Cobertura d'inversions netes en negoci a l'estranger</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.4. Diferències de canvi i conversió</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-

(Cont.)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	31.12.2013	31.12.2012
<b>II.5. Correcció d'asimetries comptables</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.6. Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.7. Guanys/(pèrdues) actuarials per retribucions a llarg termini al personal</b>	-	-
<b>II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-
<b>II.9. Impost sobre beneficis</b>	(124)	(85)
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>2.689</b>	<b>2.402</b>

CAN SEGUROS GENERALES, S.A.

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

(MILERS D'EUROS)

31 de desembre de 2013

(MILERS D'EUROS)	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat neg. Exerc. ant.	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Escripturat	No exigit									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2012</b>	9.015	-	-	1.982	-	(504)	2.203	(57)	(82)	-	12.557
I. Ajustament per canvis de criteri 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2013</b>	9.015	-	-	1.982	-	(504)	2.203	(57)	(82)	-	12.557
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	2.400	-	288	-	2.688
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Augments de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reduccions de capital o fons mutual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribució de dividendes o derrames actives	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	1.706	-	504	(2.203)	(7)	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspessos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	504	(2.203)	(7)	-	-	(1.706)
3. Altres variacions	-	-	-	1.706	-	-	-	-	-	-	1.706
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2013</b>	9.015	-	-	3.688	-	-	2.400	(64)	206	-	15.245



31 de desembre de 2012 (\*)

MILERS D'EUROS	Capital o fons mutual		Prima d'emissió	Reserves	Altres aportacions de socis i mutualistes	Resultat neg. Exerc. ant.	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte i Reserva d'Estabilització a compte)	Ajustaments per Canvis de valor	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Escripturat	No exigit									
<b>SALDO FINAL DE L'ANY 2011</b>	9.015	-	-	384	-	(504)	1.632	(91)	(280)	-	10.156
I. Ajustament per canvis de criteri 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustament per errors 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2012</b>	9.015	-	-	384	-	(504)	1.632	(91)	(280)	-	10.156
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	-	2.202	-	199	-	2.401
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	1.598	-	-	(1.632)	34	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-	(1.632)	34	-	-	(1.598)
3. Altres variacions	-	-	-	1.598	-	-	-	-	-	-	1.598
<b>SALDO A 31 DE DESEMBRE DE 2012</b>	9.015	-	-	1.982	-	(504)	2.202	(57)	(81)	-	12.557

CAN SEGUROS GENERALES, S.A.

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2013 I 2012

(MILERS D'EUROS)

A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31.12.2013	31.12.2012
<b>A.1) Activitat asseguradora:</b>		
1.- Cobraments per primes assegurança directa i coassegurança	15.429	21.389
2.- Pagaments de prestacions assegurança directa i coassegurança	10.906	10.768
3.- Cobraments per primes reassegurança acceptada	1.032	1.307
4.- Pagament de prestacions reassegurança acceptada	1.868	3.801
5.- Recobriment de prestacions	411	386
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	4.745	4.443
7.- Altres cobraments d'exploració	51	71
8.- Altres pagaments d'exploració	711	2.683
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7 = I)	16.922	23.153
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8 = II)	18.230	21.695
<b>A.2) Altres activitats d'exploració:</b>		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
3.- Cobraments d'altres activitats	-	-
4.- Pagaments d'altres activitats	-	-
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3 = III)	-	-
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4 = IV)	-	-
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	-	-
<b>A.3) Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+-V)</b>	<b>(1.308)</b>	<b>1.718</b>

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

31.12.2013

31.12.2012

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

1. Immobilitzat material	-	-
2. Inversions immobiliàries	-	-
3. Actius intangibles	-	-
4. Instruments financers	13.019	10.455
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6. Interessos cobrats	833	557
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)	13.852	11.012

**B.2) Pagaments d'activitats d'inversió**

1. Immobilitzat material	-	-
2. Inversions immobiliàries	-	-
3. Actius intangibles	-	-
4. Instruments financers	13.522	9.912
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+8+9 = VII)	13.522	9.912

**B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI-VII)**

**330**

**1.100**

C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	31.12.2013	31.12.2012
<b>C1. Cobraments d'activitats de finançament:</b>		
1. Passius subordinats	-	-
2. Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	-
3. Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
4. Alienació de valors propis	-	-
5. Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = VIII)	-	-
<b>C2. Pagaments d'activitats de finançament:</b>		
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	-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5 = IX)	-	-
<b>C3. Total Fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII-IX)</b>	-	-
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	-	-
<b>Total augment/disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 +/- X)</b>	<b>(978)</b>	<b>2.557</b>
Efectiu i equivalents a l'inici del període	4.828	2.270
Efectiu i equivalents incorporats per fusió	-	-
Efectiu i equivalents al final del període	3.850	4.828

COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	31.12.2013	31.12.2012
1. Caixa i bancs	3.850	4.828
2. Altres actius financers	-	-
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (1+2-3)</b>	<b>3.850</b>	<b>4.828</b>

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

INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2014

## OPERACIONS SOCIETÀRIES I 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., 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. 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.

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

Durant l'exercici 2014 també s'ha dut a terme la fusió per absorció de CAN Seguros de Salud, S.A.U. i CajaSol Seguros Generales Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.U. Concretament, el 21 de maig de 2014, el Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas va aprovar el projecte comú de fusió pel qual aquesta absorbia les esmentades societats participades. El 28 de novembre, després de rebre l'aprovació de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, s'ha fet efectiva la fusió per absorció d'aquestes societats, i els efectes comptables en aquest cas són retroactius des de l'1 de gener de 2014, pel fet de pertànyer totes dues societats a SegurCaixa Adeslas abans del 31 de desembre de 2013.

A 31 de desembre de 2014, 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 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, 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 2014, amb un creixement del 9,59% respecte al 2013, que la porta a assolir els 2.818 milions d'euros. Tot això en un entorn de mercat de creixement del volum de negoci del 0,8%.

Respecte al Ram de Salut, el 2014 s'ha arribat a la xifra de 1.997 milions d'euros, la qual cosa suposa un creixement interanual del 5,85%. Aquest creixement ha consolidat la posició de lideratge en el sector, ja que s'ha aconseguit una quota de mercat del 27,9%. Pel que fa a la cartera, al tancament de l'exercici estava formada per 4.316.855 assegurats, la qual cosa suposa un creixement de 298.447 respecte a l'any anterior. En aquesta xifra no es computen els assegurats amb residència a províncies on la Societat opera mitjançant acords de reasserança de prestació de serveis amb altres entitats. Aquests clients suposen, per si sols, una altra cartera de 125.790 assegurats.

En el negoci de Multiriscos, el volum total de primes meritades va arribar als 375 milions d'euros i es va aconseguir una quota de mercat del 5,8%. El creixement més gran és el que ha experimentat el ram de Multiriscos de la Llar, que va augmentar el seu volum de primes en un 12,56% fins a assolir els 298 milions d'euros.

Pel que respecta al negoci d'Autos, cal indicar que, en un context de caiguda del mercat respecte al 2013 del -1,4%, la redefinició de l'oferta comercial ha permès un increment del volum de negoci entre tots dos exercicis d'un +7,56 %, alhora que s'ha arribat a les 431.624 pòlisses en vigor al tancament de l'exercici. El 2014 han continuat les accions encaminades a millorar la rendibilitat de la cartera, i s'ha assolit una ràtio combinada del 99,9%, la qual cosa ha suposat una millora entre tots dos exercicis de 5,6 punts percentuals.

Dins l'apartat d'Altres Rams cal destacar la consolidació durant l'exercici 2014 del ram de decessos, que gràcies a l'èxit de l'oferta a través del canal bancassegurador ha permès que s'hagi aconseguit un volum de primes de 124 milions d'euros en l'exercici (dels quals 83 milions corresponen a Prima Única), la qual cosa suposa un creixement del 46,67% respecte a l'exercici anterior. En la resta de rams, 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 reasserança acceptada) i la seva comparació amb l'exercici anterior (en milers d'euros):

	2014	2013	% Variació
Primes Assistència Sanitària	1.997.093	1.886.762	5,85%
Primes Multiriscos Llar	298.219	264.951	12,56%
Primes Autos	169.243	157.352	7,56%
Primes Decessos	123.509	84.211	46,67%
Primes Accidents	83.731	64.835	29,14%
Primes Altres Rams	146.137	113.308	28,97%
<b>TOTAL PRIMES MERITADES</b>	<b>2.817.932</b>	<b>2.571.419</b>	<b>9,59%</b>

D'altra banda, el benefici net després d'impostos de la Societat ha arribat als 163.702 milers €, la qual cosa suposa un increment del 23,96% respecte al de l'exercici anterior i una rendibilitat sobre Primes Imputades del 6,21% (enfront del 5,48% del 2013). Pel que fa al marge de solvència, a 31 de desembre de 2014 puja a 1.321 milions d'euros, xifra 2,96 vegades superior al mínim legalment exigít.

Durant l'exercici 2014, d'altra banda, la Societat ha disposat d'una mitjana de 1.497 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 (841 empleats).

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. 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

El Sistema de Gestió de Riscos forma part del Sistema de Govern de la Societat, i el seu objectiu és controlar i gestionar els riscos als quals està exposada o es podria veure exposada a causa de les activitats pròpies del seu negoci.

La Direcció de la Societat es responsabilitza de revisar i validar el Sistema de Gestió de Riscos i és el seu Consell d'Administració qui l'aprova. Els principals elements que conformen la gestió del risc a SegurCaixa Adeslas són:



- Govern del Risc: la Societat disposa de polítiques, normes i responsabilitats per gestionar els riscos a què està exposada. Basa el seu funcionament en el principi de les “Tres Línies de Defensa” (LoD) –àrees gestores de risc, àrea de gestió del risc-control intern i auditoria interna–. Amb això es pretén assignar i segregar els rols i les responsabilitats dins del Sistema de Govern pel que fa a la gestió dels riscos.

Com a pilars bàsics sobre els quals se sustentarà el Govern del Risc, estan en procés de preparació i aprovació per part del Consell d'Administració una sèrie de polítiques que recolliran els principals aspectes del Govern del Risc de la Societat.

- Procés de Gestió de Riscos: disposa d'un procés per identificar, acceptar, avaluar, monitorar, mitigar i informar els riscos. Per dur a terme els seus objectius, el procés de Gestió de Riscos es basa en el procés ORSA (procés d'avaluació prospectiva de riscos).

Un dels punts clau de l'ORSA és la sincronització amb la planificació estratègica, fent ús dels processos i la informació existents i integrant la idea de la gestió de riscos a la presa de decisions. Durant l'exercici 2014, SegurCaixa Adeslas ha realitzat el seu primer procés ORSA, que incorpora els elements més rellevants del procés de gestió de riscos.

- Estratègia de Negoci: SegurCaixa Adeslas alinea l'Estratègia de Negoci (definida en el Pla Estratègic) amb la seva Estratègia de Riscos. Així mateix, vincula l'avaluació del risc i de la solvència amb l'assignació i gestió del capital. La Societat considera que s'ha de produir una interacció constant entre Estratègia de Negoci i Estratègia de Riscos, de manera que la primera es basi en la segona per a la fixació d'objectius de negoci i viceversa, i és l'Estratègia de Negoci la que sustenta la definició de l'actual perfil de risc de la Societat, que es concretarà en perfil de risc desitjat en l'Estratègia de Riscos.

Actualment, SegurCaixa Adeslas disposa d'una estratègia de riscos i està treballant en la seva adaptació al nou pla estratègic 2015-2017 aprovat per la Societat en l'últim període de l'exercici 2014. A més, s'està treballant en una millora en la connexió de les diferents àrees de negoci amb l'estratègia de riscos, que s'espera tenir durant l'exercici 2015.

D'altra banda, la política de reassurança desenvolupada el 2014 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 reassurança. Pel que fa al negoci facultatiu, la seva subscripció està descentralitzada en cadascuna de les Àrees de Negoci, sota la supervisió de l'Àrea Tècnica i Reassurança. Una de les activitats principals que s'han dut a terme el 2014 ha estat la continuació de la realització d'anàlisis específiques de les estructures de reassurança per aconseguir una completa adequació a les diferents carteres i els seus comportaments. S'ha procedit a les renovacions que vencien l'any 2014, alhora que s'ha perseguit l'estabilització dels resultats dels diferents rams a través de la reassurança i el suport en el seu desenvolupament.

La diversificació del risc entre els reassuradors 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 2014, 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 2014, el límit VaR establert ha estat del 3%.

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 financera.

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 aquest 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 risc de crèdit es determina pel menor de les tres principals agències (S&P, Moody's i Fitch). Les posicions en high yield han de ser sempre identificades en els informes que es presenten a la Comissió d'Inversions.
- Diversificació: 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 política de gestió de derivats financers, la Societat preveu la utilització de contraparts que, sent entitats financeres subjectes a supervisió de l'Autoritat de Control dels Estats membres de la Unió Econòmica Europea, tinguin una solvència suficient. La política d'inversions estableix que únicament es poden fer servir derivats amb la finalitat de ser utilitzats per a cobertura. Al tancament de l'exercici no hi ha cap posició en derivats al balanç.

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

Complint el que indica la reforma de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, de Societats de Capital, s'informa que el termini mitjà ponderat excedit (TMPE) de pagament a proveïdors puja a 21 dies per a l'exercici 2014.

Posteriorment al tancament de l'exercici 2014, 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 2014, la Societat no ha mantingut accions pròpies ni ha tingut en curs projectes de Recerca i Desenvolupament.