

2012
Comptes anuals
consolidats i informe
de gestió

Índex

| | |
|--|-----|
| Informe d'Auditoria | 3 |
| Comptes anuals consolidats de VidaCaixa Grup, S.A.U. | 4 |
| Memòria dels Comptes Anuals Consolidats Corresponents a l'Exercici Anual Acabat el 31 de desembre de 2012 | 23 |
| Informe de Gestió corresponent a l'exercici 2012 | 162 |
| Annex I: Relació d'entitats dependents i associades a 31-12-2012 | 167 |
| Annex II: Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2012 | 168 |
| Annex III: Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2011 | 169 |



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

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

A l'Accionista de
VidaCaixa Grupo, S.A., Societat Unipersonal:

Hem auditat els comptes anuals consolidats de VidaCaixa Grupo, S.A.U. (la "Societat") i societats que componen el Grup VidaCaixa Grupo (vegeu la Nota 1 de la memòria adjunta), que comprenen el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2012 i el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, consolidats, corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data. Com s'indica a la Nota 2.c) de la memòria adjunta, els Administradors de la Societat són responsables de la formulació dels comptes anuals consolidats del Grup, d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea, i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigents a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals consolidats i l'avaluació de si la seva presentació, els principis i criteris comptables utilitzats i les estimacions realitzades estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2012 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de VidaCaixa Grupo, S.A.U. i societats dependents a 31 de desembre de 2012, com també dels resultats consolidats de les seves operacions i dels fluxos d'efectiu consolidats corresponents a l'exercici anual acabat en l'esmentada data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea, i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2012 conté les explicacions que els Administradors de VidaCaixa Grupo, S.A.U. consideren oportunes sobre la situació del Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2012. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat 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 VidaCaixa Grupo, S.A.U. i societats dependents.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al R.O.A.C. N° S0692



Miguel Antonio Pérez
2 d'abril de 2013

COLLEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent
DELOITTE, S.L.

Anys 2013 fins 2017/10/07
COPIA GIUSTA

Informe subjecte a la taxa establerta
a l'article 46 del text refet de la
Llei d'auditors de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, de 4 de juny

VIDACAIXA GRUP, S.A.U. I SOCIETATS DEPENDENTS

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS

| ACTIU (Milers d'Euros) | Nota de la memòria | 31-12-2012 | 31-12-2011 (*) |
|---|--------------------|------------|----------------|
| 1. Efectiu i altres actius líquids equivalents | | 1.575.515 | 2.176.617 |
| 2. Actius financers mantinguts per negociar | Nota 6 | 3.535 | 8.100 |
| 3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | Nota 6 | 223.589 | 210.654 |
| a) Instruments de patrimoni | | – | – |
| b) Valors representatius de deute | | – | – |
| c) Instruments híbrids | | – | – |
| d) Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió | | 223.589 | 210.654 |
| e) Altres | | – | – |
| 4. Actius financers disponibles per a la venda | Nota 6 | 29.516.733 | 24.812.014 |
| a) Instruments de patrimoni | | 20.163 | 21.705 |
| b) Valors representatius de deute | | 29.496.570 | 24.790.309 |
| c) Préstecs | | – | – |
| d) Dipòsits en entitats de crèdit | | – | – |
| e) Altres | | – | – |
| 5. Préstecs i partides a cobrar | Nota 6 | 10.793.837 | 9.332.915 |
| a) Préstecs i dipòsits | | 10.128.622 | 8.923.983 |
| b) Partides a cobrar | | 665.215 | 408.932 |
| 6. Inversions mantingudes fins a venciment | | | 333.529 |
| 7. Derivats de cobertura | | | – |
| 8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques | Nota 15 | 581.408 | 6.611 |
| 9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries | Nota 9 | 31.519 | 34.045 |
| a) Immobilitzat material | | 23.002 | 14.602 |
| b) Inversions immobiliàries | | 8.517 | 19.443 |

(Cont.)

(Cont.)

| ACTIU (Milers d'Euros) | Nota de la memòria | 31-12-2012 | 31-12-2011 (*) |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| 10. Immobilitzat intangible | Nota 10 | 89.599 | 89.038 |
| a) Fons de comerç | | 3.407 | 3.407 |
| b) Despeses d'adquisició de carteres de pòlisses | | – | – |
| c) Altre immobilitzat intangible | | 86.192 | 85.631 |
| 11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació | Nota 8 | 911.301 | 907.992 |
| 12. Actius fiscals | Nota 12 | 68.492 | 296.240 |
| a) Actius per impost corrent | | – | – |
| b) Actius per impost diferit | | 68.492 | 296.240 |
| 13. Altres actius | | 718.063 | 557.009 |
| 14. Actius mantinguts per a la venda | | – | – |
| TOTAL ACTIU | | 44.513.591 | 38.764.764 |

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

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I, II i III formen part integrant del Balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2012.

| PASSIU I PATRIMONI NET (Milers d'Euros) | Nota de la memòria | 31-12-2012 | 31-12-2011 (*) |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL PASSIU | | 40.939.591 | 35.806.189 |
| 1. Passius financers mantinguts per negociar | | – | – |
| 2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | | – | – |
| 3. Dèbits i partides a pagar | Nota 12 i 13 | 12.133.869 | 10.938.433 |
| a) Passius subordinats | | 144.711 | 294.064 |
| b) Altres deutes | | 11.989.158 | 10.644.369 |
| 4. Derivats de cobertura | | – | – |
| 5. Provisions tècniques | Nota 15 | 27.893.282 | 23.791.120 |
| a) Per a primes no consumides | | 1.746 | 2.291 |
| b) Per a riscos en curs | | – | – |
| c) Per a assegurances de vida | | 27.441.035 | 23.443.146 |
| – Provisió per a primes no consumides i riscos en curs | | 48.384 | 39.641 |
| – Provisió matemàtica | | 27.147.416 | 23.178.172 |
| – Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor | | 245.235 | 225.333 |
| d) Per a prestacions | | 404.410 | 301.253 |
| e) Per a participació en beneficis i per a extorns | | 46.091 | 44.430 |
| f) Altres provisions tècniques | | – | – |
| 6. Provisions no tècniques | Nota 16 | – | – |
| 7. Passius fiscals | Nota 12 | 884.165 | 1.036.454 |
| a) Passius per impost corrent | | – | – |
| b) Passius per impost diferit | | 884.165 | 1.036.454 |
| 8. Resta de passius | | 28.275 | 40.182 |
| 9. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda | | – | – |

(Cont.)

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET (Milers d'Euros) | Nota de la memòria | 31-12-2012 | 31-12-2011 (*) |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL PATRIMONI NET | | 3.574.000 | 2.958.575 |
| Fons propis | | 3.625.563 | 2.969.991 |
| 1. Capital | Nota 17 | 930.729 | 776.723 |
| a) Capital escriturat | | 930.729 | 776.723 |
| b) Menys: Capital no exigit | | – | – |
| 2. Prima d'emissió | | 1.245.321 | 671.175 |
| 3. Reserves | Nota 17 | 1.612.972 | 1.150.064 |
| 4. Menys: Accions i participacions en patrimoni pròpies | | – | – |
| 5. Resultats d'exercicis anteriors | | – | – |
| 6. Altres aportacions de socis | | – | – |
| 7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant | | 789.541 | 912.029 |
| a) Pèrdues i Guanys consolidats | | 789.541 | 912.029 |
| b) Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs | | – | – |
| 8. Menys: Dividend a compte | Nota 17 | (953.000) | (540.000) |
| 9. Altres instruments de patrimoni net | | – | – |
| Ajustaments per canvis de valor | Nota 6 | (52.650) | (12.506) |
| 1. Actius financers disponibles per a la venda | | (52.650) | (12.506) |
| 2. Operacions de cobertura | | – | – |
| 3. Diferències de canvi | | – | – |
| 4. Correcció d'asimetries comptables | | – | – |
| 5. Entitats valorades pel mètode de la participació | | – | – |
| 6. Altres ajustaments | | – | – |
| Subvencions, donacions i llegats rebuts | | – | – |
| PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT | | 3.572.913 | 2.957.485 |
| INTERESSOS MINORITARIS | Nota 18 | 1.087 | 1.090 |
| 1. Ajustaments per canvis de valor | | – | – |
| 2. Resta | | 1.087 | 1.090 |
| TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | | 44.513.591 | 38.764.764 |

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

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I, II i III formen part integrant del Balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2012.

VIDACAIXA GRUP, S.A.U. I SOCIETATS DEPENDENTS

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT

| Milers d'Euros | Nota de la memòria | Exercici 2012 | Exercici 2011 (*) |
|--|--------------------|---------------|-------------------|
| 1. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança | | 28.711 | 982.421 |
| 2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions | | 51.656 | 16.819 |
| 3. Altres ingressos tècnics | | – | 14.399 |
| 4. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança | | (12.500) | (739.747) |
| 5. Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança | | – | – |
| 6. Participació en beneficis i extorns | | (389) | (637) |
| 7. Despeses d'explotació netes | | (5.725) | (108.289) |
| 8. Altres despeses tècniques | | (402) | (35.138) |
| 9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions | | (355) | (3.472) |
| A) RESULTAT ASSEGURANCES NO-VIDA | Nota 19 | 60.997 | 126.356 |
| 10. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança | | 4.314.627 | 5.027.012 |
| 11. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions | | 2.156.884 | 1.692.644 |
| 12. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió | | 37.008 | 24.472 |
| 13. Altres ingressos tècnics | | 601.160 | – |
| 14. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança | | (2.822.666) | (2.515.581) |
| 15. Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança | | (2.473.652) | (3.267.794) |
| 16. Participació en beneficis i extorns | | (49.624) | (39.024) |
| 17. Despeses d'explotació netes | | (139.374) | (109.234) |
| 18. Altres despeses tècniques | | (5.015) | (5.830) |
| 19. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions | | (526.598) | (595.329) |
| 20. Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió | | (18.883) | (28.105) |

(Cont.)

(Cont.)

| Milers d'Euros | Nota de la memòria | Exercici 2012 | Exercici 2011 (*) |
|--|--------------------|------------------|-------------------|
| B) RESULTAT ASSEGURANCES VIDA | Nota 19 | 1.073.866 | 183.231 |
| 21. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions | | 202.666 | 1.052.281 |
| 22. Diferència negativa de consolidació | | - | - |
| 23. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions | | (267.586) | (151.973) |
| 24. Altres ingressos | | 145.044 | 225.243 |
| 25. Altres despeses | | (109.317) | (214.454) |
| C) RESULTAT ALTRES ACTIVITATS | | (29.193) | 911.097 |
| E) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS | | 1.105.670 | 1.220.684 |
| 26. Impost sobre beneficis | Nota 12 | (316.129) | (308.655) |
| F) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES | | 789.541 | 912.029 |
| 27. Resultat de l'exercici procedent d'operacions interrompudes net d'impostos | | | - |
| G) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI | | 789.541 | 912.029 |
| a) Resultat atribuït a l'entitat dominant | | 789.541 | 912.029 |
| b) Resultat atribuït a interessos minoritaris | Nota 18 | - | - |

| Euros | Nota de la memòria | Exercici 2012 | Exercici 2011 (*) |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| BENEFICI PER ACCIÓ | | | |
| Benefici bàsic i diluït per acció | | 5 | 7 |

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

Les Notes 1 a 22 descrites i els Annexos I, II i III formen part integrant del Compte de Pèrdues i Guanyos consolidat corresponent a l'exercici 2012.

VIDACAIXA GRUP, S.A.U. I SOCIETATS DEPENDENTS

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS PER SEGMENTS A 31 DE DESEMBRE DE 2012

| ACTIU (Milers d'Euros) | SEGMENT NO-VIDA | SEGMENT VIDA | SEGMENT ALTRES | TOTAL |
|--|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 1. Efectiu i altres actius líquids equivalents | 12.837 | 1.501.529 | 61.149 | 1.575.515 |
| 2. Actius financers mantinguts per negociar | – | 3.535 | – | 3.535 |
| 3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | – | 223.589 | – | 223.589 |
| 4. Actius financers disponibles per a la venda | – | 29.516.733 | – | 29.516.733 |
| 5. Préstecs i partides a cobrar | – | 10.717.619 | 76.218 | 10.793.837 |
| a) Préstecs i dipòsits | – | 10.128.622 | – | 10.128.622 |
| b) Partides a cobrar | – | 588.997 | 76.218 | 665.215 |
| 6. Inversions mantingudes fins a venciment | – | – | – | – |
| 7. Derivats de cobertura | – | – | – | – |
| 8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques | – | 581.408 | – | 581.408 |
| 9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries | – | 3.648 | 27.871 | 31.519 |
| a) Immobilitzat material | – | 3.278 | 19.724 | 23.002 |
| b) Inversions immobiliàries | – | 370 | 8.147 | 8.517 |
| 10. Immobilitzat intangible | – | 89.171 | 428 | 89.599 |
| a) Fons de comerç | – | 3.407 | – | 3.407 |
| b) Despeses d'adquisició de carteres de pòlisses | – | – | – | – |
| c) Altre immobilitzat intangible | – | 85.764 | 428 | 86.192 |
| 11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació | 911.301 | – | – | 911.301 |
| 12. Actius fiscals | – | 68.492 | – | 68.492 |
| a) Actius per impost corrent | – | – | – | – |
| b) Actius per impost diferit | – | 68.492 | – | 68.492 |
| 13. Altres actius | – | 717.916 | 147 | 718.063 |
| 14. Actius mantinguts per a la venda | – | – | – | – |
| TOTAL ACTIU | 924.138 | 43.423.640 | 165.813 | 44.513.591 |

| PASSIU I PATRIMONI NET (Milers d'Euros) | SEGMENT NO-VIDA | SEGMENT VIDA | SEGMENT ALTRES | TOTAL |
|---|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| TOTAL PASSIU | 12.837 | 40.916.462 | 10.292 | 40.939.591 |
| 1. Passius financers mantinguts per negociar | - | - | - | - |
| 2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | - | - | - | - |
| 3. Dèbits i partides a pagar | - | 12.127.513 | 6.356 | 12.133.869 |
| 4. Derivats de cobertura | - | - | - | - |
| 5. Provisions tècniques | 12.837 | 27.880.445 | - | 27.893.282 |
| 6. Provisions no tècniques | - | - | - | - |
| 7. Passius fiscals | - | 880.763 | 3.402 | 884.165 |
| 8. Resta de passius | - | 27.741 | 534 | 28.275 |
| 9. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda | - | - | - | - |
| TOTAL PATRIMONI NET | 911.301 | 2.661.612 | 1.087 | 3.574.000 |
| Fons propis | 911.301 | 2.714.262 | - | 3.625.563 |
| 1. Capital | - | 930.729 | - | 930.729 |
| a) Capital escripturat | - | 930.729 | - | 930.729 |
| b) <i>Menys</i> : Capital no exigit | - | - | - | - |
| 2. Prima d'emissió | - | 1.245.321 | - | 1.245.321 |
| 3. Reserves | 911.301 | 701.671 | - | 1.612.972 |
| 4. <i>Menys</i> : Accions i participacions en patrimoni pròpies | - | - | - | - |
| 5. Resultats d'exercicis anteriors | - | - | - | - |
| 6. Altres aportacions de socis | - | - | - | - |
| 7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant | - | 789.541 | - | 789.541 |
| a) Pèrdues i Guanys consolidats | - | 789.541 | - | 789.541 |
| b) Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs | - | - | - | - |
| 8. <i>Menys</i> : Dividend a compte | - | (953.000) | - | (953.000) |
| 9. Altres instruments de patrimoni net | - | - | - | - |

(Cont.)

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET (Milers d'Euros) | SEGMENT NO-VIDA | SEGMENT VIDA | SEGMENT ALTRES | TOTAL |
|---|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Ajustaments per canvis de valor | - | (52.650) | - | (52.650) |
| 1. Actius financers disponibles per a la venda | - | (52.650) | - | (52.650) |
| 2. Operacions de cobertura | - | - | - | - |
| 3. Diferències de canvi | - | - | - | - |
| 4. Correcció d'asimetries comptables | - | - | - | - |
| 5. Entitats valorades pel mètode de la participació | - | - | - | - |
| 6. Altres ajustaments | - | - | - | - |
| Subvencions, donacions i llegats rebuts | - | - | - | - |
| PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT | 911.301 | 2.661.612 | - | 3.572.913 |
| INTERESSOS MINORITARIS | - | - | 1.087 | 1.087 |
| TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | 924.138 | 43.578.074 | 11.379 | 44.513.591 |

VIDACAIXA GRUP, S.A.U. I SOCIETATS DEPENDENTS

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS PER SEGMENTS A 31 DE DESEMBRE DE 2011

| ACTIU (Milers d'Euros) | SEGMENT NO-VIDA | SEGMENT VIDA | SEGMENT ALTRES | TOTAL |
|--|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 1. Efectiu i altres actius líquids equivalents | – | 2.168.460 | 8.157 | 2.176.617 |
| 2. Actius financers mantinguts per negociar | – | 8.100 | – | 8.100 |
| 3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | – | 210.654 | – | 210.654 |
| 4. Actius financers disponibles per a la venda | – | 24.812.014 | – | 24.812.014 |
| 5. Préstecs i partides a cobrar | – | 9.323.144 | 9.771 | 9.332.915 |
| a) Préstecs i dipòsits | – | 8.923.983 | – | 8.923.983 |
| b) Partides a cobrar | – | 399.161 | 9.771 | 408.932 |
| 6. Inversions mantingudes fins a venciment | – | 333.529 | – | 333.529 |
| 7. Derivats de cobertura | – | – | – | – |
| 8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques | – | 6.611 | – | 6.611 |
| 9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries | – | 23.102 | 10.943 | 34.045 |
| a) Immobilitzat material | – | 3.659 | 10.943 | 14.602 |
| b) Inversions immobiliàries | – | 19.443 | – | 19.443 |
| 10. Immobilitzat intangible | – | 88.565 | 473 | 89.038 |
| a) Fons de comerç | – | 3.407 | – | 3.407 |
| b) Despeses d'adquisició de carteres de pòlisses | – | – | – | – |
| c) Altre immobilitzat intangible | – | 85.158 | 473 | 85.631 |
| 11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació | 907.992 | – | – | 907.992 |
| 12. Actius fiscals | – | 266.416 | 29.824 | 296.240 |
| a) Actius per impost corrent | – | – | – | – |
| b) Actius per impost diferit | – | 266.416 | 29.824 | 296.240 |
| 13. Altres actius | – | 557.005 | 4 | 557.009 |
| 14. Actius mantinguts per a la venda | – | – | – | – |
| TOTAL ACTIU | 907.992 | 37.797.600 | 59.172 | 38.764.764 |

| PASSIU I PATRIMONI NET (Milers d'Euros) | SEGMENT NO-VIDA | SEGMENT VIDA | SEGMENT ALTRES | TOTAL |
|---|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| TOTAL PASSIU | – | 35.748.107 | 58.082 | 35.806.189 |
| 1. Passius financers mantinguts per negociar | – | – | – | – |
| 2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | – | – | – | – |
| 3. Dèbits i partides a pagar | – | 10.884.491 | 53.942 | 10.938.433 |
| 4. Derivats de cobertura | – | – | – | – |
| 5. Provisions tècniques | – | 23.791.120 | – | 23.791.120 |
| 6. Provisions no tècniques | – | – | – | – |
| 7. Passius fiscals | – | 1.034.092 | 2.362 | 1.036.454 |
| 8. Resta de passius | – | 38.404 | 1.778 | 40.182 |
| 9. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda | – | – | – | – |
| TOTAL PATRIMONI NET | 907.992 | 2.049.493 | 1.090 | 2.958.575 |
| Fons propis | 907.992 | 2.061.999 | – | 2.969.991 |
| 1. Capital | – | 776.723 | – | 776.723 |
| a) Capital escripturat | – | 776.723 | – | 776.723 |
| b) <i>Menys</i> : Capital no exigit | – | – | – | – |
| 2. Prima d'emissió | – | 671.175 | – | 671.175 |
| 3. Reserves | 907.992 | 242.072 | – | 1.150.064 |
| 4. <i>Menys</i> : Accions i participacions en patrimoni pròpies | – | – | – | – |
| 5. Resultats d'exercicis anteriors | – | – | – | – |
| 6. Altres aportacions de socis | – | – | – | – |
| 7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant | – | 912.029 | – | 912.029 |
| a) Pèrdues i Guanys consolidats | – | 912.029 | – | 912.029 |
| b) Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs | – | – | – | – |
| 8. <i>Menys</i> : Dividend a compte | – | (540.000) | – | (540.000) |
| 9. Altres instruments de patrimoni net | – | – | – | – |

(Cont.)

(Cont.)

| PASSIU I PATRIMONI NET (Milers d'Euros) | SEGMENT NO-VIDA | SEGMENT VIDA | SEGMENT ALTRES | TOTAL |
|---|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Ajustaments per canvis de valor | – | (12.506) | – | (12.506) |
| 1. Actius financers disponibles per a la venda | – | (12.506) | – | (12.506) |
| 2. Operacions de cobertura | – | – | – | – |
| 3. Diferències de canvi | – | – | – | – |
| 4. Correcció d'asimetries comptables | – | – | – | – |
| 5. Entitats valorades pel mètode de la participació | – | – | – | – |
| 6. Altres ajustaments | – | – | – | – |
| Subvencions, donacions i llegats rebuts | – | – | – | – |
| PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT | 907.992 | 2.049.493 | – | 2.957.485 |
| INTERESSOS MINORITARIS | – | – | 1.090 | 1.090 |
| TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | 907.992 | 37.797.600 | 59.172 | 38.764.764 |

VIDACAIXA GRUP, S.A.U. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT

| Milers d'Euros | Patrimoni net atribuït a la societat dominant | | | | | | Interessos minoritaris | Total Patrimoni net |
|---|---|----------------------------|--|----------------------|---------------------------------|--|------------------------|---------------------|
| | Fons Propis | | | | Ajustaments per canvis de valor | Subvencions, Donacions i Llegats Rebutis | | |
| | Capital o fons mutual | Prima d'emissió i Reserves | Resultat de l'exercici atribuït a l'entitat dominant | (Dividends a compte) | | | | |
| Saldos final a 31 de desembre de 2010 (*) | 776.723 | 1.001.515 | 248.907 | (63.500) | (17.109) | 31 | 17.357 | 1.963.924 |
| Ajustament per canvis de criteri comptable | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustament per errors | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustat a 1 de gener de 2011 | 776.723 | 1.001.515 | 248.907 | (63.500) | (17.109) | 31 | 17.357 | 1.963.924 |
| I. Total Ingressos/(Despeses) reconeguts exercici 2011 | - | - | 912.029 | - | 4.603 | - | - | 916.632 |
| II. Operacions amb socis o propietaris | - | 634.317 | - | (540.000) | - | (31) | (16.267) | 78.019 |
| 1. Augments/(Reduccions) de capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Conversió de passius financers en patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Distribució de dividendes | - | - | - | (540.000) | - | - | - | (540.000) |
| 4. Operacions amb accions o participacions en patrimoni pròpies (netes) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Increment/(Reduccions) per combinacions de negoci | - | 634.317 | - | - | - | (31) | (16.267) | 618.019 |
| 6. Altres operacions amb socis o propietaris | - | - | - | - | - | - | - | - |

(Cont.)

(Cont.)

| Milers d'Euros | Patrimoni net atribuït a la societat dominant | | | | | | Interessos minoritaris | Total Patrimoni net |
|---|---|----------------------------|--|----------------------|---------------------------------|---|------------------------|---------------------|
| | Fons Propis | | | | Ajustaments per canvis de valor | Subvencions, Donacions i Llegats Rebuts | | |
| | Capital o fons mutual | Prima d'emissió i Reserves | Resultat de l'exercici atribuït a l'entitat dominant | (Dividends a compte) | | | | |
| III. Altres variacions de patrimoni net | – | 185.407 | (248.907) | 63.500 | – | – | – | – |
| 1. Pagaments basats en instruments de patrimoni | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 2. Traspassos entre partides de patrimoni net | – | 185.407 | (248.907) | 63.500 | – | – | – | – |
| 3. Altres variacions | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Saldos final a 31 de desembre de 2011 (*) | 776.723 | 1.821.239 | 912.029 | (540.000) | (12.506) | – | 1.090 | 2.958.575 |
| Ajustament per canvis de criteri comptable | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Ajustament per errors | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Saldo ajustat a 1 de gener de 2012 | 776.723 | 1.821.239 | 912.029 | (540.000) | (12.506) | – | 1.090 | 2.958.575 |
| I. Total Ingressos/(Despeses) reconeguts exercici 2012 | – | – | 789.541 | – | (40.144) | – | – | 749.397 |
| II. Operacions amb socis o propietaris | 154.006 | 616.022 | – | (953.000) | – | – | – | (182.972) |
| 1. Augments/(Reduccions) de capital | 154.006 | 616.022 | – | – | – | – | – | 770.028 |
| 2. Conversió de passius financers en patrimoni net | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 3. Distribució de dividendes | – | – | – | (953.000) | – | – | – | (953.000) |
| 4. Operacions amb accions o participacions en patrimoni pròpies (netes) | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 5. Increments/(Reduccions) per combinacions de negocis | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 6. Altres operacions amb socis o propietaris | – | – | – | – | – | – | – | – |

(Cont.)

(Cont.)

| Milers d'Euros | Patrimoni net atribuït a la societat dominant | | | | | | Interessos minoritaris | Total Patrimoni net |
|---|---|----------------------------|--|----------------------|---------------------------------|--|------------------------|---------------------|
| | Fons Propis | | | | Ajustaments per canvis de valor | Subvencions, Donacions i Llegats Rebutts | | |
| | Capital o fons mutual | Prima d'emissió i Reserves | Resultat de l'exercici atribuït a l'entitat dominant | (Dividends a compte) | | | | |
| III. Altres variacions de patrimoni net | – | 421.032 | (912.029) | 540.000 | – | – | (3) | 49.000 |
| 1. Pagaments basats en instruments de patrimoni | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 2. Traspassos entre partides de patrimoni net | | 372.029 | (912.029) | 540.000 | – | – | | – |
| 3. Altres variacions | – | 49.003 | – | – | – | – | (3) | 49.000 |
| Saldos final a 31 de desembre de 2012 | 930.729 | 2.858.293 | 789.541 | (953.000) | (52.650) | – | 1.087 | 3.574.000 |

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

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I, II i III formen part integrant de l'Estat de canvis en el Patrimoni Net a 31 de desembre de 2012.

VIDACAIXA GRUP, S.A.U. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT

| Milers d'Euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 (*) |
|--|-----------------|-------------------|
| A) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI | 789.541 | 912.029 |
| B) ALTRES INGRESSOS/(DESPESES) RECONEGUTS | (40.144) | 4.603 |
| 1. Actius financers disponibles per a la venda: | (57.349) | 6.576 |
| a) Guanys/(Pèrdues) per valoració | (57.349) | 6.576 |
| b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | – | – |
| c) Altres reclassificacions | – | – |
| 2. Cobertures dels fluxos d'efectiu: | – | – |
| a) Guanys/(Pèrdues) per valoració | – | – |
| b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | – | – |
| c) Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes | – | – |
| c) Altres reclassificacions | – | – |
| 3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger: | – | – |
| a) Guanys/(Pèrdues) per valoració | – | – |
| b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | – | – |
| c) Altres reclassificacions | – | – |
| 4. Diferències de canvi: | – | – |
| a) Guanys/(Pèrdues) per valoració | – | – |
| b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | – | – |
| c) Altres reclassificacions | – | – |
| 5. Correcció d'asimetries comptables: | – | – |
| a) Guanys/(Pèrdues) per valoració | – | – |
| b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | – | – |
| c) Altres reclassificacions | – | – |
| 6. Actius mantinguts per a la venda: | – | – |
| a) Guanys/(Pèrdues) per valoració | – | – |
| b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | – | – |
| c) Altres reclassificacions | – | – |

(Cont.)

(Cont.)

| Milers d'Euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 (*) |
|---|----------------|-------------------|
| 7. Guanys/(Pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal | – | – |
| 8. Entitats valorades pel mètode de la participació: | – | – |
| a) Guanys/(Pèrdues) per valoració | – | – |
| b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | – | – |
| c) Altres reclassificacions | – | – |
| 9. Altres ingressos i despeses reconeguts | – | – |
| 10. Impost sobre beneficis | 17.205 | (1.973) |
| TOTAL INGRESSOS/(DESPESES) RECONEGUTS (A+B) | 749.397 | 916.632 |
| a) Atribuïts a l'entitat dominant | 749.397 | 916.632 |
| b) Atribuïts a interessos minoritaris | – | – |

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

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I, II i III formen part integrant de l'Estat d'Ingressos i Despeses reconeguts consolidat corresponent a l'exercici 2012.

VIDACAIXA GRUP, S.A.U. I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDAT (MÈTODE DIRECTE)

| Milers d'Euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 (*) |
|---|---------------------|---------------------|
| A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (1+2+3) | 3.186.689 | 9.324.363 |
| 1. Activitat asseguradora: | 1.764.124 | 5.223.604 |
| (+) Cobraments en efectiu de l'activitat asseguradora | 7.772.900 | 12.747.041 |
| (-) Pagaments en efectiu de l'activitat asseguradora | (6.008.776) | (7.523.437) |
| 2. Altres activitats d'explotació: | 931.112 | 4.417.026 |
| (+) Cobraments en efectiu d'altres activitats d'explotació | 1.040.429 | 4.631.479 |
| (-) Pagaments en efectiu d'altres activitats d'explotació | (109.317) | (214.453) |
| 3. Cobraments/(pagaments) per impost sobre beneficis | 491.453 | (316.267) |
| B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (1+2) | (2.839.444) | (11.093.077) |
| 1. Cobraments d'activitats d'inversió: | 73.875.351 | 85.453.380 |
| (+) Immobilitzat material | - | - |
| (+) Inversions immobiliàries | 18.890 | - |
| (+) Immobilitzat intangible | - | - |
| (+) Instruments financers | 71.981.164 | 81.737.807 |
| (+) Participacions | - | 507.578 |
| (+) Entitats dependents i altres unitats de negoci | 38.877 | - |
| (+) Interessos cobrats | 1.833.886 | 1.049.227 |
| (+) Dividends cobrats | 672 | 2.310 |
| (+) Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió | 1.862 | 2.156.458 |
| 2. Pagaments d'activitats d'inversió: | (76.714.795) | (96.546.457) |
| (-) Immobilitzat material | - | (4.177) |
| (-) Inversions immobiliàries | 1.425 | - |
| (-) Immobilitzat intangible | (560) | (29.241) |
| (-) Instruments financers | (76.590.928) | (96.506.731) |
| (-) Participacions | - | (58) |
| (-) Entitats dependents i altres unitats de negoci | (1.189.744) | - |
| (-) Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió | 1.065.012 | (6.250) |

(Cont.)

(Cont.)

| Milers d'Euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 (*) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (1+2) | (948.347) | 2.041.903 |
| 1. Cobraments d'activitats de finançament: | 686.505 | 34.878.456 |
| (+) Passius subordinats | – | 4.247 |
| (+) Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital | 686.505 | – |
| (+) Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes | – | – |
| (+) Alienació de valors propis | – | – |
| (+) Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament | – | 34.874.209 |
| 2. Pagaments d'activitats de finançament: | (1.634.852) | (32.836.553) |
| (–) Dividends als accionistes | (953.000) | (633.500) |
| (–) Interessos pagats | – | – |
| (–) Passius subordinats | (149.352) | (10.423) |
| (–) Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes | – | – |
| (–) Derrames passives i devolució d'aportacions als socis o mutualistes | – | – |
| (–) Adquisició de valors propis | (532.500) | (1.551) |
| (–) Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament | – | (32.191.079) |
| D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI | – | – |
| E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET D'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D) | (601.102) | 273.189 |
| F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE | 2.176.617 | 1.903.428 |
| G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (E+F) | 1.575.515 | 2.176.617 |
| COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE | Exercici 2012 (*) | Exercici 2011 (*) |
| (+) Caixa i bancs | 135.351 | 121.173 |
| (+) Altres actius financers | 1.440.164 | 2.055.444 |
| (–) Menys: Descoberts bancaris reintegrables a la vista | | |
| TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE | 1.575.515 | 2.176.617 |

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius en tots aquells epígrafs en què sigui aplicable.

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I, II i III formen part integrant de l'Estat de Fluxos d'Efectiu consolidat corresponent a l'exercici 2012.

VidaCaixa Grup, S.A.U. i Societats Dependents (Grup VidaCaixa Grup)

Memòria dels Comptes Anuals Consolidats Corresponents a l'Exercici Anual Acabat el 31 de desembre de 2012

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels comptes anuals consolidats, aquesta Memòria completa, amplia i comenta el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu consolidats (d'ara endavant, "els estats financers consolidats"), i forma amb aquests una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de VidaCaixa Grup, S.A.U. a 31 de desembre de 2012, així com dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu que s'han produït en l'exercici anual acabat en aquesta data.

1. Informació general sobre la societat dominant i la seva activitat

a) Constitució, durada, domicili i accionistes

VidaCaixa Grup, S.A.U. (d'ara endavant, VidaCaixa Grup o el Grup) es va constituir amb durada indefinida l'11 de desembre de 1992 a Espanya amb el nom de Caifor, S.A., amb l'objecte social d'efectuar, de manera indirecta, activitats en el sector de l'assegurança i en altres sectors de serveis financers a través de la seva participació

com a soci en les societats que en duguin a terme, d'acord amb les exigències legals i reglamentàries. El seu domicili social està situat a Juan Gris, 20-26, Barcelona.

Amb data 2 de febrer de 2009, l'accionista únic al si de la Junta General, en reunió extraordinària, va aprovar el canvi de nom de l'anterior, Caifor, S.A., a SegurCaixa Holding, S.A.U., i es van modificar, consegüentment, els Estatuts de la Societat.

Amb data 28 de desembre de 2010, l'accionista únic al si de la Junta General va aprovar el canvi de nom de l'anterior, SegurCaixa Holding, S.A.U., per VidaCaixa Grup, S.A.U., i es van modificar, consegüentment, els Estatuts de la Societat.

A 31 de desembre de 2010, Critería CaixaCorp, S.A. posseïa directament el 100% de la participació de VidaCaixa Grup. Durant l'exercici 2011, el Grup "la Caixa" va dur a terme una reorganització per la qual Critería CaixaCorp, S.A. va passar a gestionar el negoci bancari del Grup i va canviar la seva denominació social per la de CaixaBank, S.A., alhora que continuava posseïent el 100% del capital de VidaCaixa Grup.

Les accions de CaixaBank, S.A. cotitzen en borsa des de l'octubre del 2007. La participació de "la Caixa" a CaixaBank, S.A. és d'un 72,76% a 31 de desembre de 2012.

b) Objecte social, marc legal i rams en què opera

La Societat dominant no duu a terme directament l'activitat asseguradora, que realitzen aquelles societats participades que disposen de la corresponent autorització administrativa. En aquest cas és la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (d'ara endavant, DGAFP) qui exerceix les funcions que les disposicions vigents atribueixen al Ministeri d'Economia i Competitivitat en matèria d'assegurances i reassegurances privades, mediació en assegurances, capitalització i fons de pensions.

La Societat dominant dirigeix i gestiona la seva participació en el capital social d'altres societats mitjançant la corresponent organització de mitjans personals i materials. Quan la participació en el capital d'aquestes societats ho permet, la Societat dominant n'exerceix la direcció i el control, mitjançant la pertinença als

seus òrgans d'administració social, o a través de la prestació de serveis de gestió i administració a aquestes societats.

Amb data 10 de setembre de 2007 va entrar en vigor el Protocol intern (d'ara endavant el Protocol Inicial) de relacions signat entre "la Caixa" i Criteria CaixaCorp, S.A. Per tal d'adequar el Protocol Inicial a la distribució de funcions i activitats de "la Caixa" i CaixaBank, les parts van estimar convenient subscriure, durant l'exercici 2011, un nou Protocol intern de relacions (d'ara endavant el Protocol) que va substituir el Protocol Inicial. El Consell d'Administració de la Societat dominant va prendre nota del seu contingut i aplicació i s'hi va adherir. En aquest Protocol, les parts fixen els criteris per assolir un equilibri en les seves relacions operatives que permetin, d'una banda, reduir l'aparició i regular els conflictes d'interès i, de l'altra, respondre als requeriments dels diversos reguladors i el mercat. Entre altres qüestions, s'hi defineixen els paràmetres que han de governar les eventuais relacions de negoci o de serveis que CaixaBank, S.A. i el seu grup tenen amb "la Caixa" i les altres societats del grup "la Caixa".

Atesa l'activitat a què es dedica el Grup, aquest no té responsabilitats, despeses, actius, provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els seus resultats. És per això que no s'inclouen desglossaments específics en la present memòria dels comptes anuals respecte a informació de qüestions mediambientals.

En virtut de l'article 43.2 del Codi de Comerç, VidaCaixa Grup no està obligada a formular separatament comptes consolidats, ja que es consolida en el Grup CaixaBank, S.A. pel fet de posseir aquesta el control sobre la Societat. CaixaBank, S.A. es troba sotmesa a la legislació de la Unió Europea. El seu domicili social està fixat a Barcelona, Av. Diagonal, 621. Això no obstant, el Grup ha elaborat voluntàriament els comptes anuals consolidats de l'exercici 2012 per a ús exclusiu dels seus Administradors.

El Grup, a través de les societats asseguradores que el componen (vegeu Nota 2.f), opera en els rams següents: Automòbil, Accidents, Malaltia (inclosa la modalitat d'Assistència Sanitària), Vida, Decessos, Defensa Jurídica, Llar, Incendi i elements de la natura, Mercaderies Transportades, Altres danys als béns, Pèrdues pecuniàries diverses, Responsabilitat civil general, Responsabilitat civil terrestre automòbils i Vehicles terrestres no ferroviaris.

A 31 de desembre de 2012, el Grup gestiona 161 fons de pensions i 5 EPSV, amb un volum de drets consolidats de 14.781.957 milers d'euros (14.213.256 milers d'euros a 31 de desembre de 2011). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han pujat en l'exercici 2012 a 117.558 milers d'euros (125.246 milers d'euros en l'exercici 2011) i es troben comptabilitzats dins l'epígraf "Resultat d'Altres Activitats - Altres ingressos". Així mateix, les despeses associades a aquesta gestió han estat de 28.395 milers d'euros (29.069 milers d'euros en l'exercici 2011), i es presenten en l'epígraf "Resultat d'Altres Activitats - Altres despeses".

Durant l'exercici 2011 es van produir diverses operacions societàries entre les quals cal destacar la venda del 50% de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances a Mutua Madrileña, l'increment de capital social de SegurCaixa Adeslas per aportació d'Aresa per part de Mutua Madrileña, l'adquisició i fusió per absorció de Caixa de Barcelona Assegurances de Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances i la fusió per absorció d'Invervida Consulting.

c) Estructura interna i sistemes de distribució

El Grup comercialitza diferents productes d'assegurança de vida i no-vida i plans de pensions.

Amb relació als canals de mediació, el Grup efectua la comercialització dels seus productes principalment a través de la xarxa de distribució de l'entitat de crèdit CaixaBank, S.A., la qual s'ha configurat com a operador de bancassegurances exclusiu de la societat dependent VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances i amb autorització per comercialitzar els contractes d'assegurança de SegurCaixa Adeslas, S.A. Addicionalment, VidaCaixa, S.A. també manté contractes d'agència exclusius amb BMW Financial Services Ibérica, EFC, S.A. i AgenCaixa, S.A., Agència d'Assegurances Generals, pertanyent al Grup VidaCaixa Grup.

Així mateix, el Grup, bàsicament a través de VidaCaixa Mediació, S.A.U. també manté contractes consistents en la prestació de serveis per a la distribució dels productes d'assegurances d'altres entitats asseguradores, sota la responsabilitat d'aquestes, a través de la seva xarxa de distribució.

d) Defensor del client

Tot seguit es detallen les dades més rellevants de l'Informe Anual del Defensor del Client de l'exercici 2012 presentat pel titular del Servei al Consell d'Administració. Les dades indicades confereixen bàsicament a la societat dependent VidaCaixa i, per tant, s'han obtingut en base a aquesta.

Les entrades de reclamacions al Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2012 han estat 88 (84 en l'exercici 2011), de les quals han estat admeses a tràmit 84 sense perjudici de l'existència de causes d'inadmissió en el Reglament del Servei (80 en l'exercici 2011).

La tipologia de les reclamacions per als exercicis 2012 i 2011 ha estat la següent:

| Matèries de les reclamacions | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Operacions actives | - | - |
| Operacions passives | - | - |
| Serveis de Cobrament i Pagament | 4 | - |
| Serveis d'inversió | - | - |
| Assegurances i Fons de pensions | 80 | 80 |
| Total de les admeses | 84 | 80 |
| Inadmissió | 4 | 4 |
| TOTAL | 88 | 84 |

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

| Típus de resolució | 2012 | 2011 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Estimatòries | 22 | 14 |
| Desestimatòries | 40 | 42 |
| Improcedents | 8 | 11 |
| Renúncies del client | – | – |
| Pendents de resolució | 18 | 17 |
| TOTAL | 88 | 84 |

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

2. Bases de presentació i principis de consolidació

a) Marc Normatiu d'informació financera aplicable al Grup

Aquests comptes anuals consolidats han estat formulats pels Administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup, que és el que estableixen:

- El Codi de Comerç i la restant legislació mercantil.
- Les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.
- 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.

b) Imatge fidel

Els comptes anuals consolidats del Grup adjunts han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat i de les seves societats participades 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, de la situació financera, dels resultats del Grup i dels fluxos d'efectiu produïts durant el corresponent exercici. Aquests comptes anuals consolidats i formulats pel Consell d'Administració de VidaCaixa Grup se sotmetran, igual que els de les societats participades, a l'aprovació de les respectives Juntes Generals Ordinàries d'Accionistes, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació. Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2011 van ser aprovats per l'Accionista Únic del Grup al si de la Junta General de VidaCaixa Grup, S.A.U. celebrada el 21 de març de 2012 i dipositats en el Registre Mercantil de Barcelona.

Els Comptes anuals de l'exercici 2012 s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per VidaCaixa Grup i per la resta d'entitats integrades en el Grup. Això no obstant, atès que els principis i criteris de valoració aplicats en la preparació dels estats financers del Grup de l'exercici 2012 (NIIF) difereixen, en determinats casos, dels utilitzats per les entitats integrades en aquest, s'han introduït els ajustaments i les reclassificacions necessaris per homogeneïtzar entre si aquests principis i criteris i adaptar-los a les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea.

Tal com recomana la NIC 1, els actius i passius són generalment classificats en el balanç de situació en funció de la seva liquiditat, però sense classificar els actius i passius entre corrents i no corrents, cosa que és més rellevant a efectes dels grups asseguradors. De manera semblant a la resta de grups asseguradors, en el compte de pèrdues i guanys les despeses es classifiquen i es presenten en funció de la seva destinació.

A 31 de desembre de 2012, la moneda de presentació del Grup és l'euro.

Les xifres es presenten en milers d'euros, tret que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària. Certa informació financera d'aquests comptes anuals ha estat arrodonida i, consegüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document podrien variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que la precedeixen.

En la Nota 3 es resumeixen els principis comptables i les normes de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2012.

c) Responsabilitat de la informació

La informació continguda en aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels Administradors de la Societat Dominant, els quals han verificat, amb l'oportuna diligència, que els diferents controls establerts per assegurar la qualitat de la informació financerocomptable, tant per la societat dominant com per les entitats que la integren, han operat de manera eficaç.

La preparació dels comptes anuals de conformitat amb les NIIF exigeix que els administradors facin judicis, estimacions i assumpcions que afecten l'aplicació de polítiques comptables i els saldos d'actius, passius, ingressos i despeses. Les estimacions i les assumpcions referides es basen en l'experiència històrica i en altres factors diversos que són entesos com a raonables d'acord amb les circumstàncies i els resultats dels quals constitueixen la base per establir els judicis sobre el valor comptable dels actius i passius que no són fàcilment disponibles mitjançant altres fonts.

Les estimacions i assumpcions respectives són revisades de manera continuada; els efectes de les revisions de les estimacions comptables són reconeguts en el període en el qual es realitzen, si aquestes afecten només aquest període, o en el període de la revisió i futurs, si la revisió els afecta. En tot cas, els resultats finals derivats d'una situació que ha requerit estimacions poden diferir d'allò que s'havia previst i reflectir-se, de manera prospectiva, en els efectes finals.

Al marge del procés d'estimacions sistemàtiques i de la seva revisió periòdica, els administradors de la Societat Dominant duen a terme determinats judicis de valor sobre temes que tenen una especial incidència sobre els comptes anuals consolidats. Entre els més significatius, destaquen aquells judicis relatius al valor raonable de certs actius i passius, les pèrdues per deteriorament, la vida útil dels actius materials i intangibles, la valoració dels fons de comerç de consolidació, les hipòtesis actuàries per al càlcul dels compromisos per pensions, les hipòtesis utilitzades en el càlcul del test d'idoneïtat de passius i les hipòtesis utilitzades per assignar part de les plusvàlues no realitzades de les carteres d'inversions financeres assignades com a "Actius Financers disponibles per a la venda" i com a "a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys" com a import més gran de les provisions d'assegurances de vida.

d) Nous principis i polítiques comptables aplicats en els comptes anuals consolidats del Grup

Normes noves, normes revisades i esmenes adoptades en l'exercici 2012

Normes i interpretacions emeses per l'International Accounting Standards Board (IASB) que han entrat en vigor en l'exercici 2012

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats han entrat en vigor les següents normes i interpretacions, l'adopció de les quals en el Grup no ha tingut un impacte significatiu en els comptes.

– Modificació de la NIIF 7 “Instruments financers: Informació a revelar”.

Aquesta modificació ha ampliat significativament els desglossaments que cal realitzar en relació amb les transferències d'actius financers, quan es manté algun tipus d'implicació continuada en l'actiu transferit.

L'entrada en vigor d'aquesta norma no ha suposat l'ampliació dels desglossaments.

– Modificació de la NIC 12 “Impostos”.

El canvi fonamental d'aquesta modificació és que introdueix una excepció als principis generals de la NIC 12 que afecta els impostos diferits relacionats amb propietats immobiliàries que el Grup valora d'acord amb el model de valor raonable de la NIC 40 Propietats d'inversió, mitjançant la presumpció de cara al càlcul dels impostos diferits que el valor en llibres d'aquests actius serà recuperat íntegrament via venda.

Les propietats d'inversió es valoren d'acord amb el model de cost d'adquisició, per la qual cosa aquesta modificació no afecta la informació financera del Grup.

Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, les següents són les normes i interpretacions més significatives publicades per l'IASB però que no han entrat encara en vigència, perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data dels comptes anuals consolidats o bé perquè encara no han estat aprovades per la Unió Europea.

El Grup ha avaluat els impactes que se'n deriven i ha decidit no exercir l'opció d'aplicació anticipada, en el cas que fos possible, ja que considera que aquesta no tindrà impactes significatius.

| Normes i Interpretacions | Títol | Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de: |
|---|--|---|
| Aprovades per a la seva aplicació a la UE | | |
| Modificació de la NIC 1 | Presentació d'estats financers | 1 de juliol de 2012 |
| Modificació de la NIC 19 | Retribució als empleats | 1 de gener de 2013 |
| NIIF 10 | Estats Financers Consolidats | 1 de gener de 2014 |
| NIIF 11 | Acords conjunts | 1 de gener de 2014 |
| NIIF 12 | Desglossaments d'informació de participacions en altres entitats | 1 de gener de 2014 |
| Modificació de la NIC 27 | Estats Financers Separats | 1 de gener de 2014 |
| Modificació de la NIC 28 | Inversions en Associades | 1 de gener de 2014 |
| NIIF 13 | Mesurament del valor raonable | 1 de gener de 2013 |
| Modificació de la NIC 32 | Instrumentos financers: Presentació | 1 de gener de 2014 |
| Modificació de la NIIF 7 | Instrumentos financers: informació a revelar | 1 de gener de 2013 |
| No aprovades per a la seva aplicació a la UE | | |
| NIIF 9 | Instrumentos financers: classificació i valoració | 1 de gener de 2015 |
| Modificació de la NIIF 10, 12 i NIC 27 | Entitats d'Inversió | 1 de gener de 2014 |

– Modificació de la NIC 1, Presentació d'estats financers.

Aquesta modificació canvia el desglossament dels conceptes presentats en «altres ingressos i despeses reconeguts», inclòs en l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts. S'exigeix la separació de les partides presentades en dos grups, en funció de si permeten o no transferències futures al compte de pèrdues i guanys.

D'altra banda, i contràriament al que s'indicava en esborranys previs, la modificació no exigeix presentar els ingressos i despeses reconeguts de manera conjunta en un únic estat. La redacció final permet fer servir l'esquema utilitzat pel Grup en els seus estats financers.

Aquesta norma ha entrat en vigor en l'exercici i afectarà els períodes anuals iniciats a partir de l'1 de juliol de 2012. Conseqüentment, serà aplicable per a l'exercici 2013. Això no obstant, no constituirà una modificació rellevant en la presentació de la informació financera de l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts.

– **Modificació de la NIC 19 "Retribucions als empleats".**

Les modificacions introduïdes més rellevants que afecten, fonamentalment, els plans de beneficis definits són les següents:

- L'eliminació de la "banda de fluctuació" per la qual amb la norma actual les companyies poden escollir diferir certa porció dels guanys i pèrdues actuàries. A partir de l'entrada en vigor de la modificació, tots els guanys i pèrdues actuàries es reconeixeran immediatament en l'altre resultat integral (patrimoni).
- Canvis rellevants d'agrupació i presentació dels components del cost en l'estat de resultat integral. El total del cost relacionat amb l'obligació es presentarà en tres conceptes diferents: component de cost del servei, component d'interès net i component de revaloració.

També suposarà canvis en la presentació dels components del cost en l'estat de resultat integral, que s'agruparan i presentaran de manera diferent.

El canvi fonamental d'aquesta modificació de la NIC 19, amb entrada en vigor des de l'1 de gener de 2013, afectarà el tractament comptable dels plans de beneficis definits ja que, a partir de l'entrada en vigor de la modificació, tots els guanys i pèrdues actuàries es reconeixeran immediatament en ajustaments per valoració per reconèixer en el balanç de situació consolidat el dèficit o superàvit total del pla.

D'altra banda, el cost per interessos i el retorn esperat dels actius del pla són substituïts en la nova versió per una quantitat neta per interessos, que es calcularà aplicant el tipus de descompte al passiu (o actiu) pel compromís. També suposarà canvis en la presentació dels components del cost en l'estat de resultat integral, que s'agruparan i presentaran de manera diferent.

Actualment, l'Entitat està analitzant els futurs impactes de l'adopció d'aquesta norma i no és possible facilitar una estimació raonable dels seus efectes fins que aquesta anàlisi sigui completa.

– **NIIF 10 “Estats financers consolidats”.**

Aquesta norma s’emet de manera conjunta amb la NIIF 11, NIIF 12 i la modificació de la NIC 27 i NIC 28 (totes descrites a continuació), en substitució de les normes actuals amb relació a la consolidació i la comptabilització d’entitats dependents, associades i negocis conjunts, així com els desglossaments d’informació a revelar.

L’entrada en vigor d’aquesta norma suposarà la substitució de la part relativa a la consolidació de l’actual NIC 27 “Estats financers consolidats i separats”, així com la interpretació SIC 12 –Consolidació– entitats amb propòsit especial.

La principal novetat que planteja la NIIF 10 és la modificació de la definició de control existent actualment. La nova definició de control consta de tres elements que s’han de complir: el poder sobre la participada, l’exposició o el dret als resultats variables de la inversió i la capacitat d’utilitzar aquest poder de manera que es pugui influir en l’import d’aquests retorns.

Ara per ara no s’esperen canvis significatius en la relació d’entitats controlades pel Grup per l’adopció de la nova definició de control.

– **NIIF 11 “Acords conjunts”.**

L’entrada en vigor d’aquesta norma suposarà la substitució de l’actualment vigent NIC 31 “Negocis conjunts”. El canvi fonamental que planteja respecte a la norma actual és l’eliminació de l’opció de consolidació proporcional per a les entitats que es controlen conjuntament, que passaran a incorporar-se pel mètode de la participació. Així mateix es modifica en certs matisos l’enfocament d’anàlisi dels acords conjunts, ja que l’anàlisi se centra en si l’acord conjunt està estructurat o no a través d’un vehicle separat. D’altra banda, la norma defineix dos únics tipus d’acord conjunt: operació conjunta o entitat participada conjuntament.

L’Entitat consolida els negocis conjunts pel mètode de la posada en equivalència. D’aquesta manera, no s’estima un impacte significatiu de l’aplicació d’aquesta norma.

– **NIIF 12 “Desglossaments d’informació de participacions en altres entitats”.**

La seva emissió permet agrupar en una única norma, alhora que ampliar, tots els requisits de desglossament relatius a participacions en entitats dependents, associades, negocis conjunts o altres participacions, i una de les seves novetats respecte als desglossaments actuals és la introducció de l’obligació de proporcionar informació sobre entitats estructurades no consolidades.

L’aplicació d’aquesta nova norma exigirà incrementar els desglossaments amb relació a entitats associades i multigrup, especialment pel que fa a les reconciliacions entre els resultats aportats per les entitats i els atribuïts.

– **Modificació de la NIC 27 “Estats financers separats”.**

Aquesta modificació reemet la norma, ja que a partir de la seva entrada en vigor el seu contingut únicament farà referència als estats financers individuals.

– **Modificació de la NIC 28 “Inversions en associades”.**

Aquesta modificació reemet la norma, que passa a contenir també el tractament de les entitats participades conjuntament, ja que es consolidaran, sense opció possible, per l’aplicació del mètode de la participació com les associades.

– **NIIF 13 “Mesurament del valor raonable”.**

La norma s’emet amb l’objectiu de ser la font normativa única per calcular el valor raonable d’elements d’actiu o de passiu quan aquesta sigui la forma de valoració requerida per altres normes. En aquest sentit, no modifica en cap manera els criteris de valoració actuals establerts per altres normes i és aplicable a les valoracions d’elements tant financers com no financers.

Així mateix, la norma canvia la definició actual de valor raonable, introduint nous matisos a considerar, i enfoca el seu càlcul adoptant el que denomina la “Jerarquia de valor raonable”, que conceptualment és similar a la ja utilitzada per la NIIF 7 - “Instruments financers: Informació a revelar” per a certs desglossaments d’instruments financers.

El Grup ha analitzat els impactes potencials que suposarà la nova definició del valor raonable en la valoració i previsiblement no donarà lloc a modificacions significatives respecte a les assumpcions, mètodes i càlculs realitzats actualment.

– Modificació de la NIC 32 “Instruments financers: Presentació”.

La modificació de la NIC 32 introdueix una sèrie d'aclariments addicionals en la guia d'implementació sobre els requisits de la norma per poder compensar un actiu i un passiu financer en la seva presentació en el balanç de situació. La NIC 32 ja indica que un actiu i un passiu financer només es poden compensar quan l'entitat tingui en el moment actual el dret exigible legalment de compensar els imports reconeguts.

La guia d'implementació modificada indica, entre altres aspectes, que, perquè es compleixi aquesta condició, el dret de compensació no ha de dependre d'esdeveniments futurs i ha de ser legalment exigible, tant en el curs normal dels negocis com en cas d'incompliment, insolvència o fallida de l'entitat i totes les contraparts.

– Modificació de la NIIF 7 “Instruments financers: Informació a revelar”.

La modificació introdueix requisits nous de desglossament per a aquells actius i passius financers que es presenten anivellats en el balanç de situació, així com per a aquells altres instruments financers que estan subjectes a un acord exigible de compensació neta o similar, independentment que s'estiguin presentant o no compensats comptablement d'acord amb la NIC 32 “Instruments Financers: Presentació”.

L'entrada en vigor de la modificació de la NIC 32 i de la NIIF 7 anteriors no hauria de suposar un canvi en les polítiques comptables, ja que l'anàlisi que duu a terme el Grup per presentar o no determinats actius i passius financers de manera compensada està en línia amb els aclariments introduïts en la norma.

– NIIF 9 “Instruments financers: Classificació i valoració”.

La NIIF 9 substituirà en el futur la part de classificació i valoració actual d'instruments financers de la NIC 39. Hi ha diferències molt rellevants amb la norma actual en relació amb els actius financers. Entre d'altres, l'aprovació d'un nou model de classificació basat en dues úniques categories de cost amortitzat i valor raonable, la desapa-

rició de les actuals classificacions de “Inversions mantingudes fins al venciment” i “Actius financers disponibles per a la venda”, l’anàlisi de deteriorament només per als actius que van a cost amortitzat i la no bifurcació de derivats implícits en contractes d’actius financers.

En relació amb els passius financers, les categories de classificació proposades per la NIIF 9 són semblants a les ja existents actualment en la NIC 39, de manera que no hi hauria d’haver diferències gaire rellevants excepte pel requisit de registre de les variacions del valor raonable relacionat amb el risc propi de crèdit com un component del patrimoni, en el cas dels passius financers de l’opció de valor raonable.

La Direcció estima que la futura aplicació de la NIIF 9 tindrà un impacte significatiu en els actius i passius financers actualment reportats. Actualment, l’Entitat està analitzant tots els futurs impactes de l’adopció d’aquesta norma i no és possible facilitar una estimació raonable dels seus efectes fins que aquesta anàlisi sigui completa.

– **Modificació de la NIIF 10, NIIF 12 i NIC 27: “Entitat d’inversió”.**

Aquestes modificacions introdueixen la definició de “Entitat d’inversió” i fixen excepcions sota les quals les participacions sobre les quals hi hagi control que es defineixin com a “Entitat d’inversió” no es consolidaran i, en el seu lloc, s’hauran de registrar a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

Així mateix, s’introdueixen requeriments de desglossament sobre les entitats definides com a “Entitat d’inversió”.

e) Comparació de la informació i correcció d’errors

La totalitat de les xifres que figuren en aquesta memòria referides a l’exercici 2012 es presenten de manera comparativa amb les de l’exercici precedent, d’acord amb els requisits establerts per la NIC 1 – Presentació d’Estats Financers.

Fins al juny del 2011, el Grup controlava SegurCaixa Adeslas, S.A., dedicada a les assegurances de No-Vida. El Grup va vendre a Mutua Madrileña el 50% de la participació en aquesta entitat, per la qual cosa a partir d’aquesta data ja no s’integren als comptes consolidats els ingressos, despeses, actius i passius d’aquesta entitat.

f) Principis de consolidació

La definició del perímetre de consolidació del Grup s'ha efectuat d'acord amb el que estableixen les normes NIC 27 –Estats financers consolidats i separats i NIC 28– Inversions en entitats associades (vegeu Annex I).

Els Comptes anuals consolidats comprenen, a més de les dades corresponents a la Societat Dominant, la informació corresponent a les societats dependents, multigrup i associades. El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats s'ha realitzat en funció del tipus de control o influència que s'exerceix sobre aquestes, i es detalla a continuació:

Entitats dependents

Es consideren entitats dependents aquelles entitats en les quals, independentment de la seva forma jurídica, el Grup té el control, és a dir, el poder per dirigir les seves polítiques financera i d'explotació, per tal d'obtenir beneficis de les seves activitats.

En l'Annex I d'aquesta Memòria es facilita informació rellevant sobre aquestes societats i en la Nota 5 de la Memòria es proporciona informació sobre les variacions més significatives produïdes durant l'exercici 2012.

Els comptes anuals de les entitats dependents es consoliden amb el de VidaCaixa Grup per aplicació del mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de naturalesa semblant, que figuren en els seus comptes anuals individuals degudament homogeneïtzats per adaptar-se a les normes NIIF. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representin. La resta de saldos i transaccions significatives entre les societats consolidades s'elimina en el procés de consolidació. Addicionalment, la participació de tercers en el patrimoni del Grup i en els resultats de l'exercici es presenta en els epígrafs "Interessos Minoritaris" del balanç de situació consolidat i "Resultat atribuït a interessos minoritaris" del compte de pèrdues i guanys consolidat, respectivament.

Els estats financers individuals de la Societat Dominant i de les entitats dependents, utilitzats per a l'elaboració dels estats financers consolidats, estan referits a la mateixa data de presentació que es correspon amb el tancament anual i econòmic de cada exercici.

La consolidació dels resultats generats per les societats adquirides en un exercici es duu a terme prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament d'aquest exercici. En el cas de les societats dependents que deixen de ser dependents, els resultats s'incorporen fins a la data en què deixa de ser entitat dependent del Grup.

En aquells casos en què es produeix un augment dels drets de vot d'una entitat dependent per part del Grup, es calcula la diferència entre el cost de la nova adquisició i la porció dels actius nets addicionals adquirits en funció del valor pel qual figuraven en els registres comptables consolidats.

Cap de les Societats indicades en l'Annex I és cotitzada.

Excepcionalment, en el cas de les següents entitats, que compleixen els requisits exposats anteriorment, no han estat incloses en el perímetre de la consolidació a causa del seu interès poc significatiu per a la imatge fidel dels comptes anuals consolidats i han estat classificades en la cartera "Actius Financers disponibles per a la venda – Renda variable":

| Denominació | Domicili | Actividad | % Participació | Fons Mutual | Resultat | | Resta de Patrimoni | Total Patrimoni | Dividends rebuts | Valor en llibres | | |
|-----------------------------|------------------------------------|--|----------------|-------------|------------|--------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------------------|
| | | | Directa | | Explotació | Net | | | | Cost | Deteriorament de l'exercici | Deteriorament acumulat |
| GeroCaixa Pyme | Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao | Entitat de Previsió Social Voluntària. | 100,00% | 90 | 769 | 769 | 17.279 | 18.138 | – | 90 | – | – |
| GeroCaixa | Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao | Entitat de Previsió Social Voluntària. | 100,00% | 6 | 22.976 | 22.976 | 453.065 | 476.047 | – | 6 | – | – |
| GeroCaixa Privada Pensiones | Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao | Entitat de Previsió Social Voluntària. | 100,00% | 6 | 47 | 47 | 868 | 921 | – | 6 | – | – |
| GeroCaixa Previsión Futuro | Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao | Entitat de Previsió Social Voluntària. | 100,00% | 30 | 603 | 603 | 12.908 | 13.541 | – | 30 | – | – |

Les societats esmentades centren la seva activitat en la gestió de fons de previsió empresarial amb domicili al País Basc. Totes són Societats no cotitzades. El Grup participa únicament en el Fons Mutual, mentre que la resta del Patrimoni Net és en mans dels partícips.

Entitats associades

Es consideren entitats associades aquelles entitats no dependents en les quals el Grup posseeix influència significativa, és a dir, el Grup pot intervenir en les decisions de la política financera i d'explotació de la participada, sense arribar a tenir-ne el control absolut ni el control conjunt.

Amb caràcter general, es presumeix que el Grup exerceix influència significativa si posseeix, de manera directa o indirecta, el 20% o més del poder de vot en la participada, llevat que es pugui demostrar clarament que aquesta influència no existeix.

En l'Annex I es proporciona informació rellevant sobre aquestes entitats.

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren pel mètode de la participació (posada en equivalència), segons el qual la inversió es registra inicialment al cost i, posteriorment, és ajustada en funció dels canvis que experimenta la porció dels actius nets de l'entitat que corresponen al Grup. El resultat de l'exercici del Grup recull la porció que li correspon en els resultats de les participades, deduïdes les possibles accions pròpies mantingudes en autocartera de cada societat participada, un cop considerats els dividendes i altres eliminacions patrimonials.

La porció que correspon al Grup en les explotacions en interrupció definitiva (activitats interrompudes) es revela de manera separada en el compte de pèrdues i guanys consolidat, i la que li correspon en els canvis que les societats associades han reconegut directament en el patrimoni net es reconeix també directament en el patrimoni net del Grup i, si escau, es detalla en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

En aplicar el mètode de la participació (posada en equivalència), s'utilitzen els estats financers disponibles més recents de l'entitat associada.

Si una entitat associada aplica polítiques comptables diferents de les adoptades pel Grup, s'efectuen els ajustaments oportuns en els estats financers de l'associada amb l'objectiu que les polítiques comptables mostrin uniformitat.

Si hi hagués cap indici que la inversió en l'associada pot haver vist deteriorat el seu valor, la pèrdua de valor es dedueix en primer lloc de l'eventual fons de comerç que pugui romandre en la inversió.

En la Nota 5 de la Memòria s'informa sobre les adquisicions més significatives de l'exercici 2012, així com del període comprès entre el 31 de desembre de 2012 i la data de formulació dels presents comptes anuals, en

entitats associades, sobre els augments de la participació en el capital d'entitats que ja tenien la condició d'associades a l'inici de l'exercici, i també sobre les vendes de participacions.

g) Compensació de saldos

Només es compensen entre si –i, consegüentment, es presenten en els estats financers consolidats pel seu import net– els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una norma legal, preveuen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de manera simultània.

h) Agrupació de partides

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) Informació financera per segments

La NIIF 8 – *Segments operatius* estableix els principis que cal seguir per preparar la informació financera per línies de negoci i per àrees geogràfiques.

La informació per segments s'estructura en funció del control, el seguiment i la gestió interna de l'activitat asseguradora i els resultats del Grup, i es construeix en funció dels diferents rams i subrams d'assegurança operats pel Grup, influïts per la seva estructura i organització.

El Grup ha definit els segments de negoci d'assegurances de Vida, assegurances de No-Vida i d'Altres Activitats com els segments principals. El segment definit d'assegurances de Vida inclou tots aquells contractes d'assegurança que garanteixen la cobertura d'un risc que pot afectar l'existència, la integritat corporal o la salut de l'assegurat. En contraposició, el segment d'assegurances de No-Vida agrupa els contractes d'assegurança diferents dels de vida, els quals es poden desglossar en els subsegments d'Accidents i Malaltia, Multirisques Llar, Altres Danys, Automòbils, Decessos i Diversos.

Els dos segments principals de Vida i No-Vida es troben subjectes a uns riscos i rendiments de naturalesa diferent. El segment d'Altres Activitats és utilitzat per agrupar totes aquelles operacions d'explotació diferents de l'activitat pròpiament asseguradora, o no relacionades amb aquesta, on s'inclou l'activitat de gestió de fons de pensions.

Cadascuna de les entitats asseguradores que depenen, de manera directa o indirecta, del Grup poden operar en un o més rams, associats a un únic segment principal o a més d'un, segons la definició de rams prevista per la DGAFP. En la Nota 1.b es detallen els diferents rams específics en què el Grup té autorització administrativa per operar.

Les polítiques comptables dels segments són les mateixes que les adoptades per elaborar i presentar els estats financers del Grup consolidat, incloent-hi totes les polítiques comptables que es relacionen específicament amb la informació financera dels segments.

Tant els actius i passius dels segments com els ingressos i despeses s'han determinat abans de l'eliminació dels saldos i les transaccions intragrup practicades en el procés de consolidació, excepte en la mesura en què aquests saldos o transaccions hagin estat efectuats entre empreses d'un mateix segment. Aquesta última casuística resulta que és la predominant en el Grup, i totes les operacions intragrup es duen a terme amb referència als preus de mercat vigents en cada moment.

Els criteris d'imputació d'actius i passius, despeses i ingressos als diferents segments principals i secundaris del Grup són els següents:

Assignació d'Actius i Passius als segments principals

Els actius de cada segment són els corresponents a l'activitat asseguradora i complementària del Grup que el segment consumeix a efectes de poder proporcionar els seus serveis, incloent-hi els directament atribuïbles a cada segment i els que es poden distribuir a cadascun fent servir bases raonables de repartiment.

En els actius del segment s'hi han inclòs les inversions que es comptabilitzen segons el mètode de la participació (posada en equivalència), en funció de l'assignació realitzada per a aquestes inversions, en el "Llibre d'Inversions"

de cada societat dependent que disposa de la influència significativa. En aquest cas, les pèrdues i guanys derivats d'aquestes inversions s'han inclòs dins del resultat ordinari del mateix segment en qüestió.

Els passius de cada segment inclouen la proporció dels passius corresponents a l'explotació del Grup que es deriven de les activitats del segment i que li són directament atribuïbles o se li poden assignar utilitzant bases raonables de repartiment. Si s'han inclòs en el resultat del segment despeses per interessos, els passius del segment inclouen els deutes que van originar aquests interessos.

Els actius i passius de cada segment inclouen la part dels actius i passius de l'Agrupació d'Interès Econòmic que s'ha d'imputar respectivament en funció dels percentatges que posseeixen les entitats asseguradores i no asseguradores del Grup.

Assignació d'Ingressos i Despeses als segments i subsegments principals

Els ingressos i despeses tècnics derivats de la pràctica d'operacions d'assegurança s'assignen directament als segments de Vida i No-Vida, respectivament, i en el cas d'aquest últim, als seus diferents subsegments, segons la naturalesa de l'operació de la qual derivin.

Els ingressos i despeses financers s'assignen als segments de Vida i No-Vida en funció de l'assignació prèvia efectuada per als actius que els generen, que es reflecteix al "Llibre d'Inversions" de cada entitat asseguradora. Un mateix instrument financer pot estar assignat a diferents segments. En el cas que dins de les carteres associades als segments de Vida, No-Vida o Altres Activitats quedi inclosa una participació en una altra societat dependent no asseguradora, s'ha consolidat línia a línia el seu compte de resultats individual en el segment en qüestió, tot respectant l'assignació efectuada al "Llibre d'Inversions". La participació del Grup en el resultat de les entitats associades, que es mostra de manera separada en el compte de pèrdues i guanys, s'ha imputat als diferents segments en funció del percentatge de la inversió que en cada cartera d'inversions aquella representava, de manera respectiva. Els ingressos i despeses dels instruments financers en què es materialitzen els fons propis, així com d'altres instruments financers no relacionats directament amb la pràctica d'operacions d'assegurança, s'imputen al segment d'Altres Activitats.

Els anteriors ingressos i despeses financers s'assignen als diferents subsegments de No-Vida, bàsicament, en funció de les provisions tècniques constituïdes per a cadascun dels rams ponderats.

El segment d'Altres Activitats comprèn els ingressos i despeses que, tot i derivats de les operacions realitzades en els segments de Vida i No-Vida, no s'han d'incloure en els anteriors segments de caràcter tècnic.

Pel que fa a la resta d'ingressos i despeses no tecnicofinancers que es troben relacionats de manera directa o indirecta amb els diferents segments, s'han assignat directament a aquests en funció del segment que els ha originat o sobre una base raonable de repartiment, amb el segment en qüestió. En aquest darrer cas, s'ha fet servir un mètode basat en la imputació de despeses per activitats funcionals, per a la qual cosa s'han identificat les activitats i tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i s'han assignat a cadascuna de les esmentades activitats els recursos consumits per aquestes. D'aquesta manera, en el compte de pèrdues i guanys adjunt, part de les despeses generals es presenten sota els conceptes "Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança", "Altres despeses tècniques" i "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions", mentre que la resta de despeses generals figuren sota el concepte "Despeses d'exploració netes".

Juntament amb els estats financers consolidats del Grup, s'adjunta la informació financera consolidada per segments, tot detallant-hi les diferents partides que formen part dels ingressos i despeses ordinaris, així com dels actius i passius del segment i aquelles que han estat excloses o no assignades, tot això independentment de l'obligació que tenen les diferents entitats asseguradores espanyoles, que formen part del perímetre del Grup, de proporcionar informació estadisticocomptable, basada en els principis comptables locals espanyols, a la DGAFP.

j) Estat de fluxos d'efectiu

En l'estat de fluxos d'efectiu s'utilitzen les expressions següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides d'efectiu i dels seus equivalents. Els equivalents d'efectiu corresponen a aquelles inversions a curt termini d'elevada liquiditat que són fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i estan subjectes a un risc poc significatiu de canvis en el seu valor i amb un venciment inferior a tres mesos.

- Activitats d'exploració: activitats típiques dels grups asseguradors, així com altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en les dimensions i la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'exploració. Les operacions amb accions pròpies, en cas de produir-se, es consideren com a activitats de finançament. També es consideren sota aquesta categoria els pagaments de dividends realitzats per la Societat dominant als seus accionistes.

3. Principis i polítiques comptables significatius i criteris de valoració aplicats

Les principals normes de valoració utilitzades en l'elaboració dels Comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2012, d'acord amb el que estableixen les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea, han estat les següents:

a) Efectiu i altres actius líquids equivalents

Aquest epígraf del balanç està format per l'efectiu, integrat per la caixa i els dipòsits bancaris a la vista, així com els equivalents d'efectiu.

Els equivalents d'efectiu corresponen a aquelles inversions a curt termini d'alta liquiditat que són fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i estan subjectes a un risc poc significatiu de canvis en el seu valor i amb un venciment inferior a tres mesos.

b) Instruments financers

b.1) Reconeixement

Els actius financers es reconeixen, amb caràcter general, en la seva data de liquidació. D'acord amb la NIC 39 – Instruments financers: reconeixement i valoració, el Grup designa els instruments financers en el moment de la

seva adquisició o generació com a actius financers a valor raonable amb canvis en resultats, com a disponibles per a la venda o bé com a préstecs i comptes a cobrar.

b.2) Classificació dels instruments financers

En la Nota 6 de la Memòria es mostren els saldos dels actius financers a 31 de desembre de 2012 i de 2011, juntament amb la seva naturalesa específica, classificats d'acord amb els criteris següents:

– Actius Financers a Valor Raonable amb canvis en pèrdues i guanys:

Dins d'aquesta categoria d'actius financers, es distingeixen dues tipologies:

- Actius financers mantinguts per negociar:

Són actius financers que es classifiquen com a mantinguts per negociar, ja que s'adquireixen amb la intenció de realitzar-los a curt termini; formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats de manera conjunta amb l'objectiu d'obtenir beneficis a curt termini, o són derivats financers que no siguin contractes de garanties financeres (per exemple, avals) i que no han estat designats com a instruments de cobertura. Dins d'aquest capítol, s'hi han inclòs els derivats implícits que s'han reconegut i valorat de manera separada del seu contracte inicial.

- Altres actius financers a valor raonable amb canvis registrats en pèrdues i guanys de l'exercici:

En aquesta categoria s'hi inclouen aquells instruments financers que, no formant part dels actius/passius financers mantinguts per negociar, es gestionen conjuntament amb passius per contractes d'assegurances valorats a valor raonable i la finalitat dels quals és eliminar o reduir de manera significativa inconsistències en el reconeixement o valoració (també denominades asimetries comptables), que altrament sorgirien pel reconeixement de les seves pèrdues i guanys.

Els instruments financers d'aquesta categoria estan sotmesos, permanentment, a un sistema de mesurament, gestió i control de riscos que permet comprovar que el risc es redueix de manera efectiva.

El Grup assigna en aquesta cartera tots aquells instruments financers que es troben associats al negoci del Unit Linked, en el qual els prenedors de l'assegurança assumeixen el risc de la inversió. Amb aquesta classificació s'elimina la inconsistència en la valoració que sorgiria si s'utilitzés un criteri diferent per valorar els actius i passius afectes a aquest negoci.

– Préstecs i partides a cobrar:

Són actius financers no derivats amb pagaments fixos o determinables, que no es negocien en un mercat actiu.

Aquest capítol inclou la major part dels préstecs hipotecaris, els préstecs no hipotecaris, els avançaments sobre pòlisses i altres actius financers sense publicació de preus, així com els comptes a cobrar derivats dels dipòsits requerits en el negoci de la reassegurança acceptada.

Adicionalment, en aquesta categoria es presenten altres comptes a cobrar tenint en compte la seva diferent naturalesa, com és el cas dels crèdits per operacions d'assegurança directa, reassegurança i coassegurança, i altres crèdits diferents dels actius fiscals. Algunes d'aquestes partides queden excloses de l'abast de la NIC 39 i són tractades de manera específica per altres normes NIIF.

– Actius financers disponibles per a la venda:

Aquest capítol del balanç inclou els valors representatius de deute que no es consideren per negociar, ni cartera d'inversió a venciment ni tampoc préstecs i comptes a cobrar, així com els instruments de capital emesos per entitats diferents de les associades, sempre que els esmentats instruments no hagin estat considerats per negociar, ni altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

Amb caràcter general, sota aquesta categoria queden inclosos la totalitat dels actius financers de renda variable, les participacions en els fons d'inversió i valors indexats i els dipòsits a llarg termini, així com els títols de renda fixa.

Sobre aquests darrers instruments, el Grup manté diferents contractes de permuta financera de tipus d'interès, i rep de les diferents contraparts, amb caràcter general, imports fixos i/o determinables. La principal finalitat d'aquestes operacions és cobrir els fluxos d'efectiu necessaris per fer front al pagament de prestacions derivades dels compromisos amb els seus assegurats, incloent-hi els compromisos adquirits en virtut de determinades pòlisses d'exteriorització de compromisos per pensions. Per a aquests títols de renda fixa que

incorporen permutes de tipus d'interès, el Grup disposa de la valoració separada del bo i de la permuta; però, atès que els seus cupons són objecte d'intercanvi, procedeix a la valoració de l'operació de manera conjunta a través de l'actualització dels fluxos pactats i els associats a aquests actius financers utilitzant una corba d'interès de mercat.

Així mateix, comptablement, es procedeix a la periodificació financera conjunta del flux resultant del bo més la permuta. D'acord amb la finalitat indicada anteriorment, les diferències entre aquest valor de mercat conjunt i el cost comptable s'assignen, en cada data de tancament, a les provisions tècniques dels contractes d'assegurança. Valorar separatament els títols de renda fixa i les esmentades permutes de tipus d'interès no tindria un efecte significatiu en el total dels actius o fons propis del Balanç de situació consolidat del Grup.

– Inversions mantingudes fins al venciment:

Aquest capítol del balanç inclou valors representatius de deute, amb data de venciment fixada i cobraments de quantia determinable, que es negocien en un mercat actiu i sobre els quals el Grup manifesta la seva intenció i capacitat per conservar-los en el seu poder fins a la data del seu venciment.

Les inversions en companyies associades es presenten sota el subepígraf específic del balanç de "Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació".

b.3) Reconeixement i Valoració d'instruments financers

Els instruments financers es registren inicialment en el balanç consolidat quan el Grup es converteix en part del contracte que els origina, d'acord amb les seves condicions. Els actius i els passius financers es registren des de la data en què sorgeix el dret legal a rebre o l'obligació legal de pagar efectiu.

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en el balanç quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que genera o quan es transfereix. D'altra banda, un passiu financer es dona totalment o parcialment de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions, els riscos o altres beneficis que genera.

En el seu registre inicial en el balanç, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable, que, llevat d'evidència en contra, és el preu de la transacció. Després, en una data determinada, el valor raonable

d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser lliurat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció realitzada entre parts interessades, informades en la matèria, que actuessin en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un instrument financer és el preu que es pagaria per aquest en un mercat organitzat, transparent i profund ("preu de cotització" o "preu de mercat").

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre, per estimar-ne el valor raonable, al que s'ha establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, en cas de no disposar d'aquesta informació, a models de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional, tenint en compte les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de risc que l'instrument porta associats. La majoria d'instruments financers, excepte els derivats Over the Counter (d'ara endavant, OTC), estan valorats d'acord amb cotitzacions de mercats actius.

El valor raonable dels derivats financers negociats en mercats organitzats, transparents i profunds inclosos en la cartera de negociació, s'assimila a la seva cotització diària i si, per raons excepcionals, no se'n pot establir la cotització en una data determinada, per valorar-lo es recorre a mètodes similars als que es fan servir per valorar els derivats no negociats en mercats organitzats.

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercats organitzats poc profunds o transparents es determina mitjançant la utilització de mètodes reconeguts pels mercats financers, com per exemple el de "valor actual net" (VAN) o els models de determinació de preus d'opcions (vegeu nota Polítiques de gestió de riscos).

En les notes respectives de la memòria es classifiquen els instruments financers valorats a valor raonable d'acord amb la metodologia utilitzada en la seva valoració de la manera següent:

- 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 major part dels instruments financers tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les cotitzacions de mercats actius (Nivell I) i, per tant, utilitzen per determinar el seu valor raonable el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund (el preu de cotització o el preu de mercat). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute cotitzat i els instruments de capital cotitzats.

Per als instruments classificats en el Nivell II, per als quals no hi ha un preu de mercat, es recorre, per estimar-ne el valor raonable, al preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional, tenint en compte les peculiaritats específiques de l'instrument que es pretén valorar i, molt especialment, els diferents tipus de risc que l'instrument porta associats. D'aquesta manera, el valor raonable dels derivats OTC i d'instruments financers negociats en mercats organitzats poc profunds o transparents es determina per mitjà de mètodes reconeguts pels mercats financers, com per exemple el de valor actual net (VAN) o models de determinació de preus d'opcions basats en paràmetres observables en el mercat. S'inclouen en aquest nivell, fonamentalment, els valors representatius de deute no cotitzat.

Per obtenir el valor raonable classificat en el Nivell III, i respecte al qual no hi ha dades per a la seva valoració directament observables en el mercat, es fan servir tècniques alternatives, entre les quals s'inclouen la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat amb un perfil de risc fàcilment assimilable a l'instrument objecte de valoració. A 31 de desembre de 2012 i 2011 no hi ha instruments financers inclosos en aquest nivell.

D'altra banda, per a certs actius i passius financers, el criteri de reconeixement en el balanç és el de cost amortitzat. Aquest criteri s'aplica, principalment, als actius financers inclosos en l'epígraf de Préstecs i comptes a cobrar i, pel que respecta als passius financers, als registrats com a Passius financers a cost amortitzat.

Part dels actius i passius continguts en aquests capítols estan inclosos en alguna de les microcobertures de valor raonable gestionades per les societats del Grup; per tant, figuren de fet en el balanç de situació pel seu valor raonable corresponent al risc cobert.

b.4) Deteriorament del valor dels instruments financers

El Grup avalua en cada data del balanç si hi ha evidència objectiva que un instrument financer està deteriorat, i considera aquelles situacions que de manera individual o conjuntament amb d'altres manifesten aquesta evidència.

Un actiu financer es considera deteriorat quan existeix una evidència objectiva d'un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs estimats en el moment en què es formalitza la transacció o quan no es pugui recuperar íntegrament el seu valor en llibres.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers a causa del seu deteriorament s'efectua a càrrec del Compte de pèrdues i guanys consolidat del període en què l'esmentat deteriorament es manifesta, i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas de produir-se, es reconeixen en el Compte de pèrdues i guanys consolidat del període en què el deteriorament s'elimina o es redueix, excepte en el cas dels instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda, ja que aquest deteriorament es considera irrecuperable.

Quan es considera remota la recuperació de qualsevol import registrat, aquest s'elimina del balanç, sense perjudici de les actuacions que puguin dur a terme les entitats que formen part del Grup per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que s'hagin extingit definitivament els seus drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

Tot seguit es detallen els principals criteris utilitzats a l'hora d'examinar el deteriorament dels diferents actius financers del Grup:

- Actius Financers registrats a cost amortitzat:

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs

previstos. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

Si en períodes posteriors l'import de la pèrdua per deteriorament del valor disminuís, la pèrdua per deteriorament reconeguda prèviament és objecte de reversió en el compte de pèrdues i guanys.

Dins d'aquest tipus d'actius queden inclosos els saldos a cobrar que el Grup manté amb determinats assegurats o prenedors pels rebuts emesos pendents de cobrament i els rebuts pendents d'emetre. En aquest cas, la pèrdua de valor es determina en funció de l'experiència històrica d'anul·lacions dels últims 3 anys, de manera que es ponderen amb més pes els anys més recents i es prenen en consideració els mesos que han transcorregut des de la data teòrica de cobrament i la de cada tancament, així com el ram d'assegurança concret de què es tracta.

– Valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda:

Per als títols de renda fixa i assimilables, el Grup considera com a índex de pèrdua una possible reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que poden ser ocasionats, entre altres circumstàncies, per la possible insolvència del deutor. La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització del principal) i el seu valor raonable, un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys consolidat. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs, malgrat que la disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

Quan hi ha una evidència objectiva que les diferències sorgides en la valoració d'aquests actius tenen el seu origen en el seu deteriorament, deixen de presentar-se en l'epígraf del patrimoni net *Ajustaments en patrimoni per valoració – Actius financers disponibles per a la venda* i es registren, per l'import considerat com a deteriorament acumulat fins aquell moment, en el Compte de pèrdues i guanys consolidat.

Si posteriorment es recupera la totalitat o una part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeix en el Compte de pèrdues i guanys del període en què es materialitza la recuperació.

– Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda:

Els indicadors que es fan servir per a l'avaluació del deteriorament d'aquests instruments que cotitzen en mercats secundaris d'acord amb la metodologia establerta pel Grup són, entre d'altres, el valor de cotització al tancament de l'exercici, un descens significatiu o prolongat del valor de mercat per sota del seu cost d'adquisició, l'històric de dividendes pagats en els darrers exercicis i els dividendes esperats, així com les expectatives del mercat en què opera la companyia participada. Aquests indicadors serveixen per avaluar l'existència d'una evidència objectiva per deteriorament. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

La pèrdua per deteriorament dels instruments de capital es realitza de manera individualitzada i, un cop evidenciada la pèrdua objectiva com a conseqüència d'un esdeveniment o grup d'esdeveniments amb impacte en els fluxos futurs estimats, equival a la diferència entre el seu cost d'adquisició i el seu valor raonable, un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el Compte de pèrdues i guanys.

Els criteris de registre de les pèrdues per deteriorament coincideixen amb els que s'apliquen als valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda, excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de les esmentades pèrdues es reconeix en l'epígraf del patrimoni net *Ajustaments en patrimoni per valoració – Actius financers disponibles per a la venda*.

b.5) Registre de les variacions sorgides en les valoracions dels actius i passius financers

La pèrdua o guany sorgit de la variació del valor raonable d'un actiu financer, que no formi part d'una operació de cobertura, es reconeix de la manera següent:

- La pèrdua o guany en un actiu financer a valor raonable amb canvis en resultats es reconeix en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici sota el subepígraf "Pèrdues procedents de les inversions financeres" o "Beneficis en realització de les inversions financeres" del segment de Vida i No-Vida.
- La pèrdua o guany en un actiu disponible per a la venda es reconeix directament en el patrimoni net sota la línia "Ajustaments per valoració" fins que l'actiu financer es doni de baixa en els registres comptables, a ex-

cepció de les pèrdues per deteriorament del valor i de les pèrdues o guanys per tipus de canvi. En el moment de la baixa, la pèrdua o guany que ha estat reconegut prèviament en el patrimoni net es registra en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Això no obstant, els interessos calculats segons el mètode del tipus d'interès efectiu es reconeixen en el resultat de l'exercici. Els dividendes d'un instrument de patrimoni classificat com a disponible per a la venda es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici quan s'estableixi el dret del Grup a rebre el pagament.

Quan un actiu financer registrat a cost amortitzat es dona de baixa, ha patit una pèrdua de valor o s'hi aplica el mètode d'interès efectiu, els diferents ingressos i despeses que se'n deriven es registren a través del compte de pèrdues i guanys.

b.6) Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió

Les inversions per compte de prenedors d'assegurances que assumeixen el risc de la inversió es valoren al preu d'adquisició a la subscripció o compra. Aquest preu d'adquisició s'ajusta posteriorment en funció del seu valor de realització. Les revaloracions i deprecacions d'aquests actius es comptabilitzen amb abonament o càrrec al compte de pèrdues i guanys del segment de Vida, pel seu import net, sota el subepígraf "Plusvàlues i minusvàlues no realitzades de les inversions".

La totalitat dels instruments de renda variable, renda fixa i d'un altre tipus que disposen de cotització oficial, o en els quals es pot estimar fiablement un valor de mercat, es designen i classifiquen en la cartera "a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys".

A efectes de presentació, cal considerar que part dels saldos afectes a aquest negoci es presenten en epígrafs del balanç de situació diferents de l'epígraf "Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió", i els passius per aquests contractes d'assegurança es classifiquen sota l'epígraf "Provisions tècniques –per a assegurances de vida".

c) Immobilitzat material

El Grup registra sota aquest epígraf del balanç tots els immobles d'ús propi, incloent-hi els ocupats per empreses del Grup, tots posseïts en ple domini.

Així mateix, en aquest epígraf queden inclosos els elements de transport, el mobiliari i instal·lacions i els equips de processament de dades, entre d'altres.

El reconeixement d'aquests actius s'efectua al seu cost d'adquisició o construcció, menys l'amortització acumulada i, si escau, l'import acumulat de les pèrdues per deteriorament de valor, però en cap cas per sota del seu valor residual. Els costos de les ampliacions i millores realitzades als immobles propietat del Grup, posteriorment al seu reconeixement inicial, s'activen com un altre immobilitzat material sempre que n'augmentin la capacitat o superfície o n'incrementin el rendiment o vida útil. En contraposició, les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què s'incorren. El Grup no capitalitza les despeses financeres associades a aquests actius, en el cas que n'hi hagi.

En el cas que els pagaments relatius a l'adquisició d'un immoble siguin ajornats, el seu cost és l'equivalent al preu de comptat. La diferència entre aquesta quantia i el total de pagaments es reconeix com una despesa per interessos durant el període d'ajornament.

Amb caràcter general, el Grup fa servir el mètode sistemàtic d'amortització lineal sobre el cost d'adquisició, excloent-ne el valor residual i el valor del terreny en el cas d'immobles, al llarg de les següents vides útils estimades:

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Elements de l'Immobilitzat Material | Vida útil estimada | Vida útil estimada |
| Immobles (excloent-ne el terreny) | 50 anys | 50 anys |
| Mobiliari i Instal·lacions | Entre 3 i 13 anys | Entre 3 i 13 anys |
| Elements de transport | En 5 anys | En 5 anys |
| Equips de processament de dades | Entre 3 i 10 anys | Entre 3 i 10 anys |
| Altres immobilitzat material | Entre 5 i 10 anys | Entre 5 i 10 anys |

En el cas d'immobles en procés de construcció, el Grup comença a amortitzar-los un cop es troben en condicions d'ús.

Els valors i les vides residuals d'aquests actius es revisen en cada data de balanç i s'ajusten com correspongui. El valor comptable reconegut per a un actiu es redueix immediatament fins al seu import recuperable si el valor comptable de l'actiu és més gran que el seu import recuperable estimat. Els guanys i pèrdues per realització es calculen comparant les quantitats obtingudes amb els valors comptables reconeguts.

El valor de mercat dels immobles d'ús propi, que s'indica en la Nota 9.a) de la Memòria, ha estat obtingut dels informes de taxació efectuats per experts independents, els quals disposen d'una antiguitat màxima de 3 anys. En el present exercici, el grup ha procedit a actualitzar totes les taxacions. Per als immobles situats en territori espanyol, l'anterior valor de mercat s'ha determinat d'acord amb allò que estableix l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, modificada parcialment per l'Ordre EHA/3011/2007, de 4 d'octubre, i actualitzada per la Llei 16/2012, de 27 de desembre, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

d) Inversions immobiliàries

L'epígraf inversions immobiliàries del balanç de situació consolidat recull els valors de terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o bé per obtenir una plusvàlua en la seva venda com a conseqüència dels increments que es produeixen en el futur en els seus respectius preus de mercat.

Adicionalment, sota aquest subepígraf també es presenten els terrenys de propietat per a un ús futur no determinat i els edificis actualment desocupats.

Certs immobles consten d'una part que es té per a la seva explotació i una altra per a ús propi. Si aquestes parts poden ser venudes separadament, el Grup les comptabilitza també per separat. En cas contrari, l'immoble únicament es qualifica com a inversió immobiliària quan se'n fa servir una porció no significativa per a ús propi.

Les inversions immobiliàries inclouen terrenys i edificis posseïts en ple domini. Es comptabilitzen al cost d'adquisició o construcció, menys qualsevol amortització acumulada posterior i posteriors pèrdues per deteriorament acumulades, si és el cas, però en cap cas per sota del seu valor residual. El cost d'adquisició comprèn el preu de compra, juntament amb qualsevol desemborsament directament atribuïble (costos de transacció associats). En el cas d'inversions immobiliàries construïdes pel mateix Grup, el cost d'adquisició és el seu cost en la data en què la construcció o desenvolupament queden completats.

El tractament dels costos d'ampliació, modernització o millores, així com els mètodes de càlcul del deteriorament, els sistemes d'amortització i les vides útils establertes per a les inversions immobiliàries, són semblants als aplicats als immobles d'ús propi (vegeu Nota 3.c).

El valor de mercat de les inversions immobiliàries, que s'indica en la Nota 9.b) de la Memòria, s'ha obtingut d'acord amb la normativa descrita en l'apartat anterior amb relació als immobles d'ús propi.

e) Immobilitzat intangible

Tenen la consideració d'immobilitzat intangible els actius no monetaris identificables, que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o han estat desenvolupats internament per alguna societat del Grup. Només es reconeixen comptablement aquells actius intangibles en què, sent identificables, i havent-hi beneficis econòmics futurs i un control sobre l'actiu intangible en qüestió, el Grup pot estimar-ne el cost de manera raonable i és probable que els beneficis econòmics futurs que se li atribueixen flueixin al mateix Grup.

El Grup valora l'immobilitzat intangible inicialment pel seu cost d'adquisició o producció, i manté aquest model de cost en les valoracions posteriors, menys la corresponent amortització acumulada, si és el cas, i l'import acumulat de les pèrdues per deteriorament de valor, segons correspongui. Per determinar si s'ha deteriorat el valor de l'immobilitzat intangible, el Grup hi aplica la NIC 36 –*Deteriorament del valor dels actius* i posteriors interpretacions sobre aquesta, així com la NIIF 4– *Contractes d'assegurança*, en els casos en què és aplicable.

El Grup valora si la vida útil de l'immobilitzat intangible és finita o indefinida i, si és finita, avalua la durada que constitueix la seva vida útil.

e.1) Fons de Comerç

L'epígraf "Fons de comerç de consolidació" recull les diferències positives de consolidació amb origen en l'adquisició de les participacions en el capital de les entitats dependents per la diferència entre el cost d'adquisició de la combinació de negocis i la participació adquirida en el valor raonable net dels actius, passius i passius contingents identificables i que no és assignable a elements patrimonials o actius intangibles concrets.

El Grup no disposava de fons de comerç abans de la primera aplicació de les normes NIIF-UE.

A 31 de desembre de 2012 es recull en el balanç de situació consolidat:

- L'import corresponent al fons de comerç originat per la compra el 31 de març de 2008 i la posterior fusió per absorció de la societat "la Caixa Gestió de Pensions, E.G.F.P., S.A.U." (anteriorment denominada Morgan Stanley Gestión Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.) per part de VidaCaixa. Aquesta fusió va ser aprovada per la DGAFP el 30 de novembre de 2008 amb efectes retroactius al 30 de juny de 2008.

Com a conseqüència de l'esmentada operació, en el procés d'assignació del cost d'adquisició, tal com estableix la normativa comptable aplicable, el Grup va identificar un actiu intangible juntament amb un fons de comerç. Aquest actiu intangible es troba classificat dins l'apartat "Altres immobilitzats intangibles" en l'epígraf "Immobilitzat intangible" de l'actiu del balanç de situació, el qual s'amortitza d'acord amb la seva vida útil estimada de 12 anys. Així mateix, el Fons de Comerç resultant es classifica dins l'apartat "Fons de Comerç de fusió" en l'epígraf "Immobilitzat intangible". D'acord amb la normativa comptable aplicable, el Grup avalua anualment l'existència de possibles deterioraments del fons de comerç. (Vegeu Nota 10.b).

- L'actiu intangible identificat en el procés de compra del negoci de gestió de fons de pensions de Caixa Girona Pensions. (Vegeu Nota 5).

En virtut de la fusió per absorció de l'entitat Caixa d'Estalvis de Girona per part de "la Caixa", es va traspassar el negoci de Caixa Girona Pensions a VidaCaixa. Com a conseqüència del registre dels actius i passius a valor raonable acordats procedents de l'esmentada operació, es va identificar un actiu intangible a 31 de desembre

de 2010 per un valor de 2.696 milers d'euros, que correspon al valor actual dels drets comercials de gestió dels Fons de Pensions. Aquest actiu intangible es troba classificat dins l'apartat "Altres immobilitzats intangibles" en l'epígraf "Immobilitzats intangibles" de l'actiu del balanç de situació, el qual s'amortitza d'acord amb la seva vida útil estimada de 4 anys.

- L'actiu intangible identificat en el procés de compra de diversos negocis de Bankpyme.

Amb data 22 de novembre de 2011, el Grup, en virtut de la fusió per absorció de l'entitat Bankpyme per part de CaixaBank, va procedir a integrar, segons l'acord de mobilització, el pla de pensions "Pla de Pensions Multindividual", procedent d'Agrupació Bankpyme Pensions, i també va acceptar la gestió de la cartera cedida en posició de mediador procedent d'Agrupació Mútua. El Grup va activar com a immobilitzats intangibles els imports procedents d'aquests acords en les quantitats de 180 i 200 milers d'euros respectivament.

Amb relació a la participació que es manté de SegurCaixa Adeslas, aquesta inclou actius intangibles implícits en el valor i en el percentatge de la participació que es manté sobre aquesta.

e.2) Altres immobilitzats intangibles

Tot seguit es descriuen les polítiques comptables específiques aplicades als principals actius de la resta d'immobilitzats intangibles:

Actius Intangibles identificats

Tal com es descriu en l'apartat de Fons de Comerç, es classifiquen en aquest epígraf aquells actius intangibles identificats en el procés de fusió.

Aplicacions informàtiques

En aquest subepígraf, s'hi inclouen bàsicament despeses amortitzables relacionades amb el desenvolupament dels sistemes informàtics i dels canals electrònics.

Les llicències dels programes informàtics adquirits es valoren per l'import satisfet per la seva propietat o dret d'ús, juntament amb els costos incorreguts per posar en ús el programa concret, sempre que se n'hagi previst la utilització en diversos exercicis, i es registren com a aplicacions informàtiques adquirides en la seva totalitat a tercers. Sota aquest mateix concepte es registren els costos de tercers que col·laboren en el desenvolupament d'aplicacions informàtiques per al Grup.

En el cas d'aquestes aplicacions generades internament, el Grup activa les despeses directament associades amb la producció de programes informàtics identificables i exclusius controlats pel Grup, és a dir, les despeses laborals dels equips de desenvolupament d'aquestes aplicacions i la part corresponent de les despeses indirectes pertinents. La resta de costos associats al desenvolupament o manteniment dels projectes interns es registren com a despesa de l'exercici en què es meriten.

Els costos subsegüents només es capitalitzen quan incrementen els beneficis futurs d'aquest immobilitzat intangible amb el qual estan relacionats. Els costos recurrents meritats com a conseqüència de la modificació o actualització d'aplicacions o sistemes informàtics, els derivats de revisions globals de sistemes i els costos de manteniment es registren en el compte de pèrdues i guanys com a despesa més gran de l'exercici en què s'incorren.

Totes les aplicacions informàtiques s'amortitzen sistemàticament en el període de temps de la seva utilització, i se'ls considera una vida útil màxima entre tres i cinc anys.

Despeses de comercialització associades a contractes d'assegurança de no-vida

Correspon a l'actualització financera de les primes corresponents a les diferents pòlisses que conformen la cartera del producte SecurCrèdit, les quals es caracteritzen per tenir forma de pagament únic i estar vinculades a préstecs hipotecaris, abraçant el seu període de durada amb un màxim de deu anys renovable.

Altres despeses d'adquisició de plans de pensions i contractes d'assegurances de vida

Des de l'exercici 2004, el Grup comercialitza unes noves modalitats de plans de pensions que porten associat a la seva comercialització un premi en metàl·lic. En l'exercici 2006 es va iniciar la comercialització de productes d'assegurances que també porten associat el mateix tipus de premi. El Grup activa l'import d'aquests premis i els amortitza en un termini màxim de 5 anys, tenint en compte les mobilitzacions i les caigudes de cartera.

La possible pèrdua de valor en les despeses d'adquisició activades que fan referència a contractes d'assegurança de Vida i No-Vida s'avalua d'acord amb els requeriments establerts en la norma NIIF 4 – Contractes d'Assegurança. (Vegeu Nota 10.a).

f) Transaccions en moneda estrangera

f.1) Moneda funcional

La moneda funcional de la societat dominant i de les societats dependents amb domicili social a la Unió Monetària Europea és l'Euro.

Els comptes anuals consolidats es presenten en Euros, moneda de presentació del Grup. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents de l'euro es consideren denominats en "moneda estrangera".

f.2) Criteris de conversió dels saldos en moneda estrangera

La conversió a Euros dels saldos en moneda estrangera es realitza en dues fases consecutives:

- Conversió de la moneda estrangera a la moneda funcional (moneda de l'entorn econòmic principal en el qual opera la filial o a l'euro en el cas de les societats domiciliades a la Unió Monetària), i
- Conversió a euros dels saldos mantinguts en les monedes funcionals de les filials que no tenen com a moneda funcional l'euro.

Les transaccions en moneda estrangera dutes a terme per les entitats consolidades no ubicades en països de la Unió Monetària es registrarien inicialment pel contravalor en la seva moneda funcional resultant d'aplicar els tipus de canvi en vigor en les dates en què s'efectuen les operacions. Posteriorment, es convertiren els saldos monetaris en moneda estrangera a les seves respectives monedes funcionals utilitzant el tipus de canvi al tancament de l'exercici. Així mateix:

- Les partides no monetàries valorades al seu cost històric es convertiren a la moneda funcional al tipus de canvi de la data de la seva adquisició.
- Les partides no monetàries valorades al seu valor raonable es convertiren al tipus de canvi de la data en què es determini aquest valor raonable.
- Els ingressos i despeses es convertiren als tipus de canvi mitjans del període per a totes les operacions pertanyents a aquest.
- Les operacions de compravenda a termini de divises contra divises i de divises contra Euros que no estiguin destinades a cobrir posicions patrimonials es convertiren als tipus de canvi establerts en la data de tancament de l'exercici pel mercat de divises a termini per al corresponent venciment.

El Grup aplica aquests mateixos principis per a la conversió a Euros d'aquelles partides i transaccions efectuades en "moneda estrangera" per les seves societats dependents domiciliades a la Unió Monetària.

f.3) Registre de les diferències de canvi

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional es registren, generalment, pel seu import net, en el compte de pèrdues i guanys. Això no obstant:

Les diferències de canvi sorgides en les partides no monetàries el valor raonable de les quals s'ajusta amb contrapartida en el patrimoni net es registren en el patrimoni net sota el concepte "Ajustaments al patrimoni per valoració – Carteres disponibles per a la venda".

Les diferències de canvi sorgides en les partides no monetàries els guanys o pèrdues de les quals es registren en el resultat de l'exercici també es reconeixen en el resultat de l'exercici, sense diferenciar-les de la resta de variacions que pugui experimentar el seu valor raonable.

g) Impost de societats

La despesa per Impost de Societats de cada exercici es calcula en funció del resultat comptable abans d'impostos, determinat d'acord amb els principis comptables locals espanyols, augmentat o disminuït, segons correspongui, per les diferències permanents, entenent aquestes com les produïdes entre la base imposable i el resultat comptable abans d'impostos que no es revertiran en períodes següents, així com les derivades de l'aplicació de les NIIF i per a les quals tampoc no es produirà una reversió. Quan les diferències de valor es registren en el patrimoni net, l'impost sobre beneficis corresponent també es registra amb contrapartida al patrimoni net.

Tant les diferències temporànies amb origen en les diferències entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial com, en el cas d'activació, els crèdits per deduccions i bonificacions i per bases imposables negatives, donen lloc als corresponents impostos diferits, ja siguin actius o passius, que es quantifiquen aplicant a la diferència temporània o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al qual s'espera recuperar-los o liquidar-los.

El Grup reconeix passius per impostos diferits per a totes les diferències temporànies imposables. Els actius per impostos diferits únicament es reconeixen en el cas que es consideri altament probable que les entitats consolidades tindran en el futur suficients guanys fiscals contra els quals poder fer-los efectius.

En el cas de diferències temporànies imposables derivades d'inversions en empreses del Grup (que no consoliden fiscalment) i associades, es reconeix un passiu per impostos diferits excepte quan el Grup pot controlar la reversió de les diferències temporànies i és probable que aquestes no siguin revertides en un futur previsible.

Els actius i passius per impost corrent es valoren per les quantitats que s'espera pagar o recuperar de la Hisenda Pública, d'acord amb la normativa vigent o aprovada i pendent de publicació en la data de tancament de l'exercici. En aquest sentit, el Grup ha fet el càlcul de l'impost sobre societats a 31 de desembre de 2012 aplicant la normativa fiscal vigent i el Reial Decret Llei 2/2008, de 21 d'abril, de mesures d'impuls a l'activitat econòmica en totes aquelles societats amb domicili fiscal a Espanya.

Les Societats del Grup i les seves societats dependents es troben en règim de consolidació fiscal dins del Grup "la Caixa", des de l'exercici 2008, per la qual cosa els saldos a liquidar per aquests conceptes es troben registrats a Deutes amb Empreses del Grup de l'epígraf "Dèbits i partides a pagar" del balanç de situació adjunt.

h) Passius financers

Són passius financers aquells dèbits i partides a pagar que té el Grup i que s'han originat en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o aquells que sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com a instruments financers derivats.

Els dèbits i partides a pagar es valoren inicialment al valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustada pels costos de la transacció directament atribuïbles. Posteriorment, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat.

Dins d'aquest epígraf es recullen les emissions de deute subordinat. Aquestes emissions es presenten netes de les despeses associades a aquestes, les quals s'imputen a resultats com a despeses financeres més grans, i es considera un termini de 10 anys a partir de cada emissió efectuada.

i) Actius i passius derivats de contractes d'assegurança i reassegurança

El Grup aplica els requeriments establerts en la NIIF 4 – *Contractes d'Assegurança* a tots els actius i passius dels seus estats financers consolidats que es deriven de contractes d'assegurança, d'acord amb la definició prevista en la mateixa norma.

i.1) Classificació de la cartera de contractes

El Grup avalua i classifica la seva cartera de contractes de vida i no-vida del negoci directe (incloent-hi la reassegurança acceptada) i del cedit prenent en consideració les Guies d'Implementació que acompanyen la NIIF 4, així com les directrius, sense caràcter normatiu, que va fer públiques la DGAFP amb data 22 de desembre de 2004 a través del Document Marc sobre el Règim Comptable de les Entitats Asseguradores relatiu a la NIIF 4. Tots els contractes són qualificats com a "contractes d'assegurança".

El Grup no procedeix a separar cap component de dipòsit associat als contractes d'assegurança, ja que aquesta dissociació és de caràcter voluntari. Alhora, s'estima que les opcions de rescat emeses a favor dels prenedors de contractes d'assegurança disposen d'un valor raonable nul o, en cas contrari, la seva valoració forma part del valor del passiu d'assegurança.

i.2) Valoració dels actius i passius derivats de contractes d'assegurança i reassegurança

D'acord amb els criteris assenyalats en les NIIF, les entitats asseguradores han de dur a terme un test de suficiència, en relació amb els compromisos contractuals assumits, dels passius per contractes d'assegurança registrats en el seu balanç.

En particular, d'acord amb la NIIF 4 – Contractes d'Assegurances, el Grup realitza la prova d'adequació de passius, amb l'objectiu de garantir la suficiència dels passius contractuals. Amb aquest objectiu, el Grup compara la diferència entre el valor en llibres de les provisions tècniques, netes de qualsevol despesa d'adquisició diferida o de qualsevol actiu intangible relacionat amb els contractes d'assegurança objecte d'avaluació, amb l'import resultant de considerar les estimacions actuals, aplicant tipus d'interès de mercat, de tots els fluxos d'efectiu derivats dels contractes d'assegurança amb la diferència que es deriva entre el valor de mercat dels instruments financers afectes als anteriors contractes i el seu cost d'adquisició. A efectes de determinar el valor de mercat d'aquests passius, s'utilitza el mateix tipus d'interès que el que es fa servir en els instruments financers. Així mateix, les valoracions dels contractes d'assegurances inclouen els fluxos d'efectiu relacionats, com són els procedents de les opcions i garanties implícites.

A 31 de desembre de 2012 s'ha efectuat l'esmentat test de suficiència de passius, i s'ha posat de manifest la suficiència de les provisions constituïdes.

Amb la finalitat d'evitar part de les asimetries que es produeixen per la utilització d'uns criteris de valoració diferents per a les inversions financeres, classificades principalment en l'epígraf Actius financers disponibles per a la venda, i els passius derivats de contractes d'assegurança, el Grup registra com a import més gran de l'epígraf *Provisions per contractes d'assegurança* aquella part de les plusvàlues o minusvàlues netes no realitzades, derivades de les anteriors inversions, que s'espera imputar en el futur als assegurats a mesura que aquestes es materialitzin o a través de l'aplicació d'un tipus d'interès tècnic superior al tipus d'interès de mercat. Aquesta pràctica rep el nom de "comptabilització tàcita".

Tot seguit es resumeixen les principals polítiques comptables aplicades pel Grup amb relació a les provisions tècniques:

Per a primes no consumides i riscos en curs

La provisió per a primes no consumides constitueix la fracció de les primes meritades en l'exercici que cal imputar al període comprès entre el tancament de cada exercici i el final del període de cobertura de la pòlissa. Les companyies asseguradores del Grup han calculat aquesta provisió per a cada modalitat o ram pel mètode "pòlissa a pòlissa", prenent com a base de càlcul les primes de tarifa, deduït, si escau, el recàrrec de seguretat; és a dir, sense deducció de les comissions i altres despeses d'adquisició.

La provisió per a riscos en curs té per objecte complementar la provisió de primes no consumides en la mesura en què el seu import no fos suficient per reflectir la valoració de tots els riscos i despeses a cobrir, que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. Aquesta provisió es calcula i dota, si escau, per a les entitats del Grup, d'acord amb el càlcul establert per l'article 31 del ROSAP, modificat pel Reial Decret 239/2007, de 16 de febrer, considerant el resultat tècnic per any d'ocurrència conjuntament del mateix any de tancament i de l'anterior o dels quatre anys anteriors, segons de quin ram es tracti.

D'assegurances de vida

Aquesta provisió comprèn la provisió per a primes no consumides de les assegurances amb període de cobertura igual o inferior a l'any i principalment, per a les altres assegurances, la provisió matemàtica. Les provisions matemàtiques, que representen l'excés del valor actual actuarial de les obligacions futures de les companyies asseguradores dependents sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança, són calculades pòlissa a pòlissa per un sistema de capitalització individual, prenent com a base de càlcul la prima d'inventari meritada en l'exercici, d'acord amb les Notes Tècniques de cada modalitat actualitzades, si escau, amb les taules de mortalitat admeses per la legislació espanyola vigent.

Relatives a l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors

A efectes de presentació, s'inclouen en l'epígraf del passiu "Provisions tècniques – d'assegurances de vida" les provisions tècniques corresponents a aquelles assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió. Les provisions tècniques corresponents es determinen en funció dels índexs o actius fixats com a referència per determinar el valor econòmic dels drets del prenedor. (Vegeu Nota 6).

De prestacions

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

Sinistres pendents de liquidació o pagament

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts abans de la data de tancament de l'exercici. El Grup 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

inclou les despeses tant 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.

Sinistres pendents de declaració

Les entitats asseguradores del Grup estan autoritzades per la DGAFP a la utilització de mètodes estadístics globals per al càlcul de la provisió per a sinistres pendents de declaració en les modalitats de Vida Individual, Vida Col·lectiu i Accidents Col·lectiu i en modalitats de No-Vida, amb data d'efecte comptable el 31 de desembre de 2006. D'aleshores ençà, aquesta provisió s'ha calculat segons els mètodes estadístics generalment acceptats de grups de mètodes diferents, de manera que el més gran dels resultats obtinguts es constitueix com a import de la provisió.

Per a les anteriors modalitats, la provisió s'ha calculat d'acord amb la millor estimació ("best estimate") proporcionada pels càlculs actuàrials interns basats en tècniques deterministes generalment acceptades. Tot seguit es detalla la metodologia i les principals hipòtesis utilitzades en el càlcul d'aquestes provisions a 31 de desembre de 2012:

- S'ha seleccionat l'anàlisi Chain Ladder i Cape Cod de pagaments i despeses incorregudes (mètodes deterministes).
- Per determinar el nivell de seguretat fixat, no s'ha considerat cap efecte per la inflació ni descompte financer pel pas del temps. 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.

El Grup duu a terme anualment un contrast de la bondat dels càlculs efectuats d'acord amb els requisits establerts en el Reglament. Addicionalment, cada sinistre és objecte d'una valoració individual, independentment de l'ús dels mètodes estadístics.

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.

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. Aquesta estimació s'efectua, d'acord amb allò que estableix l'article 42 del Reial Decret 239/2007, de 16 de febrer, pel qual es modifica el ROSAP, independentment del mètode de valoració utilitzat i tenint en compte la normativa actualment vigent.

Provisions per a participació en beneficis i per a extorns

Aquesta provisió inclou l'import dels beneficis meritats a favor dels assegurats o beneficiaris encara no assignats a la data de tancament. No recull l'efecte d'assignar part de les plusvàlues latents de la cartera d'inversions a favor dels prenedors d'assegurança, el qual s'inclou en el subepígraf "Provisions tècniques".

Comissions i despeses d'adquisició periodificades

En l'epígraf del balanç "Altres actius", s'hi inclouen bàsicament les comissions i altres despeses d'adquisició corresponents a les primes meritades que són imputables al període comprès entre la data de tancament i el final de la cobertura dels contractes, i les despeses imputades a resultats corresponen a les realment suportades en el període amb el límit establert en les bases tècniques.

De manera paral·lela, en l'epígraf "Resta de passius", s'hi inclouen, entre d'altres, els imports de les comissions i altres despeses d'adquisició de la reassegurança cedida que es puguin imputar a exercicis següents d'acord amb el període de cobertura de les pòlisses cedides.

Les comissions i les despeses d'adquisició directament relacionades amb la venda de nova producció no s'activen en cap cas, i es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren.

Recobraments de sinistres

Amb caràcter general, els crèdits per recobraments de sinistres només es comptabilitzen quan la seva realització està suficientment garantida.

L'import dels recobraments estimats net de la participació de la reassegurança figura registrat en el subepígraf "Préstecs i partides a cobrar – Altres crèdits" del balanç de situació consolidat.

Reassegurança

Els contractes de reassegurança subscrits per les societats dependents asseguradores del Grup amb altres entitats asseguradores tenen com a objectiu transmetre una part del risc d'assegurança a les companyies reasseguradores amb les quals s'han subscrit.

j) Provisions no tècniques

Els estats financers consolidats del Grup recullen totes les provisions significatives 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 aquests estats financers.

Les provisions –que es quantifiquen prenent en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés en què porten la seva causa i són reestimades en cada tancament comptable– s'utilitzen per afrontar els riscos específics per als quals van ser originàriament reconegudes, i es procedeix a la seva reversió, total o parcial, quan aquests riscos desapareixen o disminueixen.

j.1) Provisions per a pensions i riscos semblants

Diverses societats del Grup tenen compromisos per pensions postocupació que es troben externalitzats a través de diversos plans de pensions d'aportació definida, els quals es troben adscrits al Fons de Pensions "PENSIONS CAIXA, 21, FONS DE PENSIONS".

Per a aquestes Societats, el Grup efectua contribucions de caràcter predeterminat, en funció d'uns percentatges aplicats sobre el salari base de cada empleat, a aquests plans, sense que existeixi l'obligació legal ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pot atendre les retribucions dels empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors.

Les aportacions als plans de pensions es registren com a despeses en el compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què s'incorren en cadascuna de les societats del Grup. En l'exercici 2012, les aportacions efectuades per les societats dependents han pujat a 336 milers d'euros (493 milers d'euros en l'exercici 2011).

La part no externalitzada, la qual no és significativa, correspon a obligacions que les societats dependents mantenen amb el personal passiu.

j.2) Altres provisions no tècniques

La resta de provisions no tècniques recullen, fonamentalment, els deutes pels pagaments assumits pel Grup en funció dels convenis establerts amb entitats asseguradores, i els imports estimats per fer front a responsabilitats, probables o certes, com ara litigis en curs, indemnitzacions, regularitzacions pendents de pagament al personal, així com altres obligacions.

k) 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. Els altres arrendaments es classifiquen com a arrendaments operatius.

Arrendaments Financers

Els actius adquirits mitjançant arrendament financer es classifiquen en el capítol “Immobilitzat Material” segons la naturalesa del bé objecte del contracte i es comptabilitzen, amb contrapartida d’un passiu del mateix import, per l’import més petit entre el seu valor raonable o el valor actual de les quantitats a pagar a l’arrendador, inclòs el preu d’exercici de l’opció de compra. Aquests actius s’amortitzen amb criteris similars als que s’apliquen al conjunt dels actius materials de la mateixa naturalesa.

Les despeses financeres associades a aquests contractes es carreguen al compte de pèrdues i guanys consolidat d’acord amb la taxa d’interès efectiu d’aquestes operacions.

Arrendaments Operatius

Es consideren operacions d’arrendament operatiu aquelles en les quals els riscos i beneficis inherents a la propietat de l’actiu no són transferits per l’arrendador.

Les despeses de l’arrendament operatiu es carreguen sistemàticament al compte de pèrdues i guanys consolidat en l’exercici en què es meriten.

l) Transaccions amb vinculades

El Grup duu a terme totes les seves operacions amb vinculades a valors de mercat. Addicionalment, els preus de transferència es troben adequadament suportats, de manera que els Administradors de la Societat Dominant consideren que no hi ha riscos significatius per aquest aspecte dels quals es puguin derivar passius de consideració en el futur.

m) Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

Es consideren actius de naturalesa mediambiental els béns que són utilitzats de manera duradora en l’activitat del Grup, 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 del Grup, per la seva naturalesa, no té un impacte mediambiental significatiu.

n) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, el Grup està obligat a pagar 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 què es pren la decisió de l'acomiadament. En els comptes anuals adjunts no s'hi ha registrat cap provisió per aquest concepte, ja que no es preveuen situacions d'aquesta naturalesa.

o) Ingressos i despeses

El Grup comptabilitza els ingressos i despeses d'acord amb el principi de meritació, és a dir, 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.

Tot seguit es resumeixen els criteris més significatius utilitzats pel Grup per al reconeixement dels seus ingressos i despeses:

o.1) Ingressos per primes emeses

Es comptabilitzen com un ingrés de l'exercici les primes emeses durant aquest exercici netes de les anul·lacions i extorns, corregides per la variació produïda en les primes meritades i no emeses, que són derivades de contractes perfeccionats o prorrogats en l'exercici, en relació amb les quals el dret de l'assegurador al seu cobrament sorgeix durant el període esmentat.

Les primes del segment de No-Vida i dels contractes anuals renovables de Vida del negoci directe es reconeixen com a ingrés al llarg del període de vigència dels contractes, en funció del temps transcorregut. La periodificació d'aquestes primes es duu a terme mitjançant la constitució de la provisió per a primes no consumides. Les primes del segment de Vida que són a llarg termini, tant a prima única com a prima periòdica, es reconeixen quan sorgeix el dret de cobrament per part de l'emissor del contracte.

Les primes corresponents a la reassegurança cedida es registren en funció dels contractes de reassegurança subscrits i sota els mateixos criteris que es fan servir per a l'assegurança directa.

o.2) Ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats

Amb caràcter general es reconeixen comptablement per aplicació del mètode d'interès efectiu, amb independència del flux monetari o financer que es deriva dels actius financers. Els dividends es reconeixen com a ingressos en el moment en què neix el dret a percebre'ls per les entitats consolidades.

o.3) Sinistres pagats i variació de provisions

La sinistralitat està constituïda tant per les prestacions pagades durant l'exercici com per la variació experimentada en les provisions tècniques relacionades amb les prestacions i la part imputable de despeses generals que cal assignar a aquesta funció.

o.4) Comissions

Els ingressos i despeses en concepte de comissions es registren en el compte de pèrdues i guanys al llarg del període en què es presta el servei associat, tret de les que responen a un acte particular o singular, que es meriten en el moment en què es produeixen.

Durant l'exercici 2012, el Grup ha materialitzat una operació de Reassegurança amb Berkshire Hathaway per la qual ha percebut una comissió anticipada de 600.000 milers d'euros. Considerant la transferència substancial de riscos i beneficis associats a la percepció d'aquesta comissió i als contractes associats, bàsicament renovables anualment, el Grup ha registrat aquesta comissió en l'epígraf "Altres Ingressos Tècnics" del Segment de Vida del Compte de resultats consolidat. (Vegeu Notes 15 i 19).

4. Gestió de riscos i de capital

Gestió del capital

La societat dominant i les societats dependents VidaCaixa, VidaCaixa Mediació i AgenCaixa es troben sota la supervisió de la DGAFP i regulades per la legislació aplicable a les entitats asseguradores. En aquesta legislació s'estableix que les referides entitats hauran de disposar en tot moment, com a marge de solvència, d'un patrimoni propi no compromès suficient respecte al conjunt de les seves activitats.

El marge de solvència es determina d'acord amb els corresponents articles establerts en el ROSAP, modificats pel RD 297/2004, de 20 de febrer, el RD 239/2007, de 16 de febrer, i el RD 1318/2008, de 24 de juliol. En aquest sentit, totes les societats del Grup han participat en l'últim estudi d'impacte a nivell europeu (Solvència II) a través del QIS 5, i s'estan efectuant els consegüents avanços en la quantificació del capital ajustat al perfil de riscos propi del Grup segons el futur marc normatiu, el qual, d'altra banda, continua en fase de desenvolupament.

Està compost bàsicament pel capital social desemborsat, les reserves, el benefici no distribuït, els finançaments subordinats i les plusvàlues de les inversions no vinculades a provisions menys les despeses a distribuir.

Al seu torn, la quantia mínima del marge de solvència és determinada, en el ram d'assegurances de no-vida, per un percentatge sobre les primes meritades o els sinistres, el més gran dels dos, corregit per l'impacte de la reassegurança acceptada i cedida. Pel que fa a les assegurances de vida, el mínim es fixa en funció del 4% de les provisions tècniques i un percentatge addicional sobre els capitals en risc assegurats.

El detall a 31 de desembre de 2012 del marge de solvència i la quantia mínima de la societat dependent VidaCaixa és el següent (en milions d'euros):

Exercici 2012

| Marge de Solvència | VidaCaixa |
|--|-----------|
| Patrimoni propi no compromès | 1.972 |
| Quantia mínima del marge de solvència | 1.229 |
| Excés del marge de solvència | 743 |
| El patrimoni sobre el mínim exigít representa un % | 160% |

Exercici 2011

| Marge de Solvència | VidaCaixa |
|--|-----------|
| Patrimoni propi no compromès | 1.831 |
| Quantia mínima del marge de solvència | 1.132 |
| Excés del marge de solvència | 699 |
| El patrimoni sobre el mínim exigít representa un % | 162% |

Gestió de riscos

A través de les seves empreses filials, el Grup desenvolupa la seva activitat asseguradora i de previsió social en un mercat regulat en el qual són freqüents les actualitzacions de la normativa, tant l'específica d'assegurances i fons de pensions com d'altres matèries que hi són aplicables, com la fiscal, laboral o financera.

Les dimensions de VidaCaixa Grup, així com la sofisticació tècnica i ampliació dels productes gestionats, generen la necessitat d'operar a través d'un sistema integrat de processos i procediments altament mecanitzats i en constant actualització. Així mateix, per garantir el compliment dels objectius aprovats pel Consell d'Administració, així com la puntual informació al mercat, s'ha definit un sistema de control intern, i desenvolupat al llarg de tota l'estructura.

– Risc de crèdit

Amb caràcter general, VidaCaixa Grup manté la seva tresoreria i actius líquids equivalents en entitats financeres d'alt nivell creditici.

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

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

- Prudència: s'han definit escales de ràting i terminis.
- Diversificació: alta diversificació en sectors i emissors, amb límits màxims de risc per emissor.

La gestió del risc de crèdit de VidaCaixa Grup és determinada pel compliment intern d'actuació definit per la Direcció i aprovat pels Òrgans d'Administració.

Amb l'objectiu d'adaptar-se als canvis experimentats pel mercat, VidaCaixa Grup ha desenvolupat un univers de valors que és consistent amb el grup. Aquest univers s'ajusta a l'estructura i enfocament de la gestió d'inversions del Grup amb relació a la naturalesa llarg placista de la inversió i a la criticitat de la liquiditat.

– Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es refereix a la possibilitat que no es pugui desinvertir en un instrument financer amb prou rapidesa i sense incórrer en costos addicionals significatius o al risc associat al fet de no disposar de liquiditat en el moment en què s'ha de fer front a les obligacions de pagament.

El risc de liquiditat associat amb la possibilitat de materialitzar en efectiu les inversions financeres és poc significatiu, ja que generalment aquestes cotitzen en mercats, i l'objectiu de l'activitat asseguradora és mantenir-los en la seva cartera mentre existeixi el compromís adquirit derivat dels contractes d'assegurança.

A fi d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, VidaCaixa Grup disposa de la tresoreria que mostra el seu balanç. Addicionalment, l'anàlisi d'ALM realitzada en carteres de Vida permet mitigar aquest risc.

– Risc de mercat (inclou tipus d'interès, tipus de canvi i altres riscos de preu)

Es refereix al risc que el valor d'un instrument financer pugui variar a causa dels canvis en el preu de les accions, els tipus d'interès o el tipus de canvi. La conseqüència d'aquests riscos és la possibilitat d'incórrer en decrements del patrimoni net o en pèrdues pels moviments dels preus de mercat.

El Grup duu a terme periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès. En aquest sentit, s'efectua un control mensual de les durades modificades de les carteres de renda fixa associades al negoci de Vida.

La gestió de derivats financers del Grup preveu la utilització de contraparts que, estant aquestes entitats financeres subjectes a supervisió de l'Autoritat de Control dels Estats membres de la Unió Econòmica Europea, tinguin una solvència suficient. Contractualment, les posicions tenen una garantia explícita relativa a poder deixar sense efecte en qualsevol moment l'operació, ja sigui a través de la seva liquidació o la seva cessió a tercers. Aquesta liquidació és garantida per un compromís per part de les contraparts de publicació diària de preus d'execució, així com una clara especificació del mètode de valoració utilitzat.

Amb relació al risc de tipus de canvi, VidaCaixa Grup no manté actius amb exposició directa significativa en divises diferents de l'euro i, si escau, es realitzen les cobertures necessàries.

– Risc tècnic o de subscripció

Els riscos associats del negoci assegurador dins dels rams i modalitats existents són gestionats mitjançant l'elaboració i el seguiment d'un Quadre de Comandament Tècnic, amb la finalitat de mantenir actualitzada la visió sintètica de l'evolució tècnica dels productes. Aquest Quadre de Comandament defineix les polítiques de:

- Subscripció. Basada en l'acceptació de riscos en base a les principals variables actuàries (edat, capital assegurat i durada de la garantia).
- Tarifació. D'acord amb la Normativa vigent de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, les tarifes per al ram de vida s'estableixen utilitzant les taules de mortalitat que permet la legislació vigent. Així mateix, s'hi apliquen els tipus d'interès utilitzats per a la tarifació d'acord amb el tipus màxim que determina el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades aprovat pel Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre.
- Definició i seguiment de la Política de Reassegurança: establint una adequada diversificació del risc entre diversos reasseguradors amb capacitat suficient per absorbir pèrdues inesperades, amb la qual cosa s'obté una estabilitat en els resultats de la sinistralitat.

Les definicions i el seguiment de les polítiques anteriors permeten, si escau, modificar-les a fi d'adequar els riscos a l'estratègia global del Grup.

El tractament de les prestacions, així com la suficiència de les provisions, són principis bàsics de la gestió asseguradora. Les provisions tècniques són estimades amb procediments i sistemes específics.

– Sensibilitat al risc d'assegurança (NIIF 4):

Pel que fa al negoci d'assegurances de vida, l'Embedded Value és una eina per facilitar informació complementària i desglossaments a les companyies, analistes i inversors. Concretament, es defineix com el patrimoni propi ajustat més el valor del negoci en vigor net del cost de capital retingut.

El valor del negoci es calcula projectant els fluxos futurs de les pòlisses vigents i descomptant els beneficis després d'impostos a una taxa de descompte determinada.

Per a aquest càlcul, cal establir les hipòtesis sobre la prima de risc a utilitzar en la taxa de descompte i les variables que afecten les projeccions, com la taxa de caiguda de cartera, de mortalitat i de rendiment de reinversió. Altres punts clau en la determinació de l'*embedded value* són la fixació del capital requerit i la valoració del cost de les opcions i garanties que ofereixen els productes d'assegurances.

Tot seguit es proporciona informació quantitativa de l'exposició del Grup als diferents riscos que han estat descrits:

Detall de la qualificació segons ràting a 31 de desembre de 2012 i 2011:

| Ràting | Milers d'Euros | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|
| | Valor Nominal | | Ponderació | |
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| Entre AA- i AAA | 752.801 | 25.647.046 | 2% | 79% |
| Entre A- i A+ | 2.919.033 | 4.144.317 | 7% | 13% |
| Entre BBB- i BBB+ | 36.803.912 | 1.770.743 | 87% | 6% |
| Entre BB- i BB+ | 762.957 | 132.592 | 2% | 0% |
| Entre B- i B+ | 53.900 | 148.860 | 0% | 0% |
| Inferior a B- | 218.100 | 767.300 | 1% | 2% |
| Sense ràting | 360.461 | 6.750 | 1% | 0% |
| TOTAL | 41.871.164 | 32.617.608 | 100% | 100% |

La variació de la qualificació majoritària de la cartera de l'escala de ràting AA- a AAA, a la qualificació de ràting BBB- a BBB+, és deguda al canvi en la valoració de ràting de les principals agències de qualificació sobre el deute públic espanyol durant l'exercici 2012.

Com a criteris d'inversió també es tenen en compte diferents mesures de diversificació dels riscos, ja sigui per països o per sectors. Les dades a 31 de desembre de 2012 i 2011 són:

Diversificació geogràfica

Exercici 2012

| País | Milers d'Euros | | | | |
|---------------------|-------------------|-------------------------|---------------|--------------|-------------------|
| | Renda Fixa | Instrument de patrimoni | Fons | Derivats | Préstecs |
| Alemanya | 312.568 | - | - | - | - |
| Antilles Holandeses | - | - | - | - | - |
| Austràlia | 1.277 | - | - | - | - |
| Àustria | 180.115 | - | - | - | - |
| Bèlgica | 122.800 | - | - | - | - |
| Canadà | 9.560 | - | - | - | - |
| Espanya | 26.033.359 | 337 | - | 1.039 | 10.128.622 |
| Estats Units | 561.236 | - | - | 1.965 | - |
| França | 319.174 | - | - | - | - |
| Grècia | - | - | - | - | - |
| Guernsey | 4.205 | - | - | - | - |
| Holanda | 442.454 | - | - | 531 | - |
| Illes Caiman | 49.828 | - | - | - | - |
| Irlanda | 31.161 | - | - | - | - |
| Itàlia | 893.095 | - | - | - | - |
| Luxemburg | 85.630 | - | 19.826 | - | - |
| Nigèria | 5.643 | - | - | - | - |
| Noruega | 17.344 | - | - | - | - |
| Portugal | 59.291 | - | - | - | - |
| Regne Unit | 339.134 | - | - | - | - |
| Suècia | 25.612 | - | - | - | - |
| Suïssa | 3.084 | - | - | - | - |
| TOTAL | 29.496.570 | 337 | 19.826 | 3.535 | 10.128.622 |

Exercici 2011

| País | Milers d'Euros | | | | |
|---------------------|-------------------|--------------------------|---------------|--------------|------------------|
| | Renda Fixa | Instruments de patrimoni | Fons | Derivats | Préstecs |
| Alemanya | 843.320 | - | - | - | - |
| Antilles Holandeses | 82.195 | - | - | - | - |
| Austràlia | 1.289 | - | - | - | - |
| Àustria | 238.827 | - | - | - | - |
| Bèlgica | 107.375 | - | - | - | - |
| Canadà | 31.637 | - | - | - | - |
| Espanya | 19.283.597 | 307 | - | 1.352 | 8.923.983 |
| Estats Units | 1.027.966 | - | - | - | - |
| França | 773.893 | - | - | 6.021 | - |
| Grècia | 333.529 | - | - | - | - |
| Holanda | 632.578 | - | - | 727 | - |
| Illes Caiman | 37.036 | - | - | - | - |
| Itàlia | 786.759 | - | - | - | - |
| Jersey | 26.260 | - | - | - | - |
| Luxemburg | 153.381 | - | 21.398 | - | - |
| Noruega | 17.061 | - | - | - | - |
| Portugal | 168.277 | - | - | - | - |
| Regne Unit | 380.468 | - | - | - | - |
| Suècia | 24.602 | - | - | - | - |
| Suïssa | 173.788 | - | - | - | - |
| TOTAL | 25.123.838 | 307 | 21.398 | 8.100 | 8.923.983 |

Diversificació sectorial

Exercici 2012

| Sector | Milers d'Euros | | | | |
|-------------------|-------------------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------|
| | Renda Fixa | Instruments de patrimoni | Fons | Derivats | Préstecs |
| Comunicacions | 365.751 | – | – | – | – |
| Consum. No Cíclic | 50.842 | – | – | – | – |
| Energia | 42.519 | – | – | – | – |
| Financer | 6.310.033 | 337 | 19.826 | 3.535 | 10.095.603 |
| Govern | 21.511.238 | – | – | – | 33.019 |
| Industrial | 694.909 | – | – | – | – |
| Matèries primeres | 9.590 | – | – | – | – |
| <i>Utilities</i> | 511.688 | – | – | – | – |
| TOTAL | 29.496.570 | 337 | 19.826 | 3.535 | 10.128.622 |

Exercici 2011

| Sector | Milers d'Euros | | | | |
|-------------------|-------------------|--------------------------|---------------|--------------|------------------|
| | Renda Fixa | Instruments de patrimoni | Fons | Derivats | Préstecs |
| Comunicacions | 431.057 | – | – | – | – |
| Consum. No Cíclic | 505.745 | – | – | – | – |
| Energia | 22.444 | – | – | – | – |
| Financer | 6.185.367 | 307 | 21.398 | 8.100 | 8.923.983 |
| Govern | 16.603.636 | – | – | – | – |
| Industrial | 548.218 | – | – | – | – |
| Matèries primeres | 131.246 | – | – | – | – |
| <i>Utilities</i> | 696.125 | – | – | – | – |
| TOTAL | 25.123.838 | 307 | 21.398 | 8.100 | 8.923.983 |

5. Variacions en entitats associades, grup i multigrup

Transaccions realitzades durant l'exercici 2012

5.a) Desemborsament del capital pendent a VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

Amb data 23 de novembre de 2012, el Consell d'Administració de la Societat va aprovar l'abonament del capital pendent de desemborsament a VidaCaixa. Amb data 29 de novembre de 2012 ha estat desemborsada la totalitat del saldo per un import de 532.500 milers d'euros.

5.b) Fusió per absorció i ampliació de capital d'Aresa Seguros Generales, S.A.

Fusió per absorció d'Aresa per part de SegurCaixa

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

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

Ampliació de capital d'Aresa

Com a conseqüència de la fusió per absorció d'Aresa per part de SegurCaixa, i amb l'objectiu dels seus accionistes de mantenir el mateix percentatge de participació previ a la fusió, amb data 25 de juliol de 2012, la Junta General Extraordinària ha aprovat una ampliació de capital de la Societat per un import de 3.964,87 euros, la qual s'ha dut a terme mitjançant una aportació de 4,32 euros i el bescanvi de 4.357 accions de SegurCaixa Adeslas per 225 accions d'Aresa, de les quals és accionista minoritari Eterna Aseguradora, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros.

Transaccions realitzades durant l'exercici 2011

5.c) Venda del 50% de SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

Durant l'exercici 2011, CaixaBank i Mutua Madrileña van anunciar la firma d'un acord per al desenvolupament d'una aliança estratègica en assegurances no-vida, en virtut del qual el Grup VidaCaixa Grup va registrar el juny del 2011 la venda a Mutua Madrileña d'una participació del 50% de SegurCaixa Adeslas. L'import de l'operació va pujar a 1.075 milions d'euros i va ser satisfet per part de Mutua Madrileña mitjançant el pagament en efectiu de 1.000 milions d'euros i l'aportació a SegurCaixa Adeslas de la seva filial del ram de salut Aresa Seguros Generales, S.A., la qual, amb caràcter previ a l'operació, va ser valorada per un expert independent en 150 milions d'euros.

Prèviament, CaixaBank havia adquirit a SegurCaixa Adeslas el 100% del seu negoci hospitalari, per un preu total aproximat de 235 milions d'euros.

Després d'això, la participació accionarial de SegurCaixa Adeslas es distribueix entre Mutua Madrileña, amb un 50%, VidaCaixa Grup amb un 49,92% i la resta en mans d'accionistes minoritaris. Això va suposar la pèrdua del control que VidaCaixa Grup exercia sobre SegurCaixa Adeslas. En conseqüència, VidaCaixa Grup va reconèixer un benefici de 756 milions d'euros (578 milions d'euros nets d'impostos) i va procedir a donar de baixa el valor en llibres de la totalitat del negoci a 30 de juny de 2011 (1.206 milions d'euros). A partir d'aquesta data, la participació del 49,9% del Grup VidaCaixa Grup a SegurCaixa Adeslas s'ha integrat pel mètode de la participació.

El benefici net indicat inclou 191 milions d'euros corresponents a la valoració a valor raonable del 49,9% de participació que el Grup VidaCaixa Grup manté a SegurCaixa Adeslas, que es va determinar a partir del valor raonable de la transacció sense considerar aquella part atribuïble a prima de control.

Posteriorment, durant l'últim trimestre de l'exercici 2011, el Grup va adquirir 13.068 accions de SegurCaixa Adeslas que es trobaven en mans dels accionistes minoritaris. Aquestes accions tenen un valor nominal de 0,91 euros i representen el 0,01% del capital social de SegurCaixa Adeslas. El seu preu d'adquisició va ser de 4,46 euros, de manera que l'efectiu global va pujar a 58 milers d'euros.

5.d) Adquisició i Fusió per absorció de Caixa de Barcelona Assegurances de Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

Adquisició de CaixaVida

En base a la reorganització del Grup "la Caixa" durant l'exercici 2011, "la Caixa" va cedir a MicroBank (societat íntegrament participada per "la Caixa"), a través d'una segregació, els actius i passius integrants de la seva activitat financera, inclosa la participació a Caixa de Barcelona Assegurances de Vida, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant CaixaVida), i va rebre a canvi accions de MicroBank, amb prèvia realització del corresponent augment del seu capital social. Un cop completada aquesta segregació, "la Caixa" va efectuar una permuta amb Critería (actualment CaixaBank, S.A.), per la qual va lliurar a aquesta la seva participació a MicroBank, i per tant la seva participació indirecta a CaixaVida, a canvi de determinades participacions industrials.

Posteriorment, Critería (actualment CaixaBank, S.A.) va transmetre a VidaCaixa Grup, S.A.U. el 100% de les accions de CaixaVida per un import total de 504.905 milers d'euros.

Fusió per absorció de CaixaVida per part de VidaCaixa

Amb data 14 de juny, el Consell d'Administració de VidaCaixa va aprovar el projecte de fusió, posteriorment ratificat per la Junta General Extraordinària d'Accionistes amb data 30 de juny de 2011.

Posteriorment, amb data 29 de novembre de 2011 es va atorgar l'escriptura de fusió per absorció, la qual es va inscriure en el Registre Mercantil l'1 de desembre de 2011. La data d'adquisició de les accions de la societat absorbida es va produir el 30 de juny de 2011 i es va establir el dia 1 de gener de 2011 com a data a partir de la qual les operacions de CaixaVida es van considerar realitzades a efectes comptables i fiscals per compte de VidaCaixa.

5.e) Fusió per absorció d'Invervida Consulting, S.L.

Amb data 16 de juny de 2011 es va aprovar l'acord de fusió per absorció d'Invervida Consulting, S.L. per part de VidaCaixa Grup, S.A.U., que ja posseïa el 100% d'aquesta Societat. La data d'inscripció del projecte de Fusió en el Registre Mercantil, en la qual es va procedir a la integració dels actius i passius de la societat absorbida, va ser el 9 de juny de 2011. Les operacions de la societat absorbida es van considerar realitzades per la societat absorbent a efectes comptables a partir de l'1 de gener de 2011.

5.f) Ampliació de capital a VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances

Amb data 23 de desembre de 2011, VidaCaixa Grup, S.A.U., en condició d'Accionista únic de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, va acordar ampliar el capital social en la quantia de 560.000 milers d'euros, el qual va quedar fixat en conseqüència en 1.052.972 milers d'euros, mitjançant l'emissió de 93.178.000 accions numerades correlativament de la 82.025.301 a la 175.203.300, totes dues inclusivament, de 6,01 euros de valor nominal.

La totalitat de les noves accions emeses són subscrietes per l'Accionista Únic VidaCaixa Grup, S.A.U., que va desemborsar el 25% del valor nominal de totes i cadascuna de les accions mitjançant una aportació dinerària per la quantitat de 140.000 milers d'euros.

6. Actius financers

El detall a 31 de desembre de 2012 dels actius financers és el següent (en Milers d'Euros):

| Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa | Actius financers Mantinguts per Negociar (MPN) | Altres actius financers a Valor Raonable amb canvis en PiG (CVRPiG) | Actius financers Disponibles Per a la Venda (DPV) | Préstecs i Partides a Cobrar (PiPC) | Inversions Mantingudes fins a Venciment (MFV) | Total a 31-12-2012 |
|--|--|---|---|-------------------------------------|---|--------------------|
| INVERSIONS FINANCERES: | 3.535 | 223.589 | 29.516.733 | 10.128.622 | – | 39.872.479 |
| Instrumentos de patrimoni | – | – | 20.163 | – | – | 20.163 |
| – Inversions financeres en capital | – | – | 337 | – | – | 337 |
| – Participacions en fons d'inversió | – | – | 19.826 | – | – | 19.826 |
| Valors representatius de deute | – | – | 29.496.570 | – | – | 29.496.570 |
| Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió | – | 223.589 | – | – | – | 223.589 |
| Préstecs | – | – | – | 10.128.622 | – | 10.128.622 |
| Altres actius financers | 3.535 | – | – | – | – | 3.535 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | – | – | – | – | – | – |
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | – | – | – | – | – | – |
| CRÈDITS: | | | | 665.215 | | 665.215 |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança | – | – | – | 128.049 | – | 128.049 |
| Crèdits per operacions de reassegurança | – | – | – | 24.828 | – | 24.828 |
| Altres crèdits | – | – | – | 512.338 | – | 512.338 |
| Deteriorament de valor | – | – | – | – | – | – |
| TOTAL | 3.535 | 223.589 | 29.516.733 | 10.793.837 | – | 40.537.694 |

La mateixa informació referida al tancament a 31 de desembre de 2011 és la següent (en Milers d'Euros):

| Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa | Actius financers Mantinguts per Negociar (MPN) | Altres actius financers a Valor Raonable amb canvis en PiG (CVRPiG) | Actius financers Disponibles Per a la Venda (DPV) | Préstecs i Partides a Cobrar (PiPC) | Inversions Mantingudes fins a Venciment (MFV) | Total a 31-12-2011 |
|--|--|---|---|-------------------------------------|---|--------------------|
| INVERSIONS FINANCERES: | 8.100 | 210.654 | 24.812.014 | 8.923.983 | 333.529 | 34.288.280 |
| Instrumentos de patrimoni | – | – | 21.705 | – | – | 21.705 |
| – Inversions financeres en capital | – | – | 307 | – | – | 307 |
| – Participacions en fons d'inversió | – | – | 21.398 | – | – | 21.398 |
| Valors representatius de deute | – | – | 24.790.309 | – | 333.529 | 25.123.838 |
| Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió | – | 210.654 | – | – | – | 210.654 |
| Préstecs | – | – | – | 8.923.983 | – | 8.923.983 |
| Altres actius financers | 8.100 | – | – | – | – | 8.100 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | – | – | – | – | – | – |
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | – | – | – | – | – | – |
| CRÈDITS: | | | | 408.932 | – | 408.932 |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança | – | – | – | 121.715 | – | 121.715 |
| Crèdits per operacions de reassegurança | – | – | – | 253 | – | 253 |
| Altres crèdits | – | – | – | 286.964 | – | 286.964 |
| Deteriorament de valor | – | – | – | – | – | – |
| TOTAL | 8.100 | 210.654 | 24.812.014 | 9.332.915 | 333.529 | 34.697.212 |

Així mateix, el detall dels actius financers en funció dels *inputs* utilitzats, a 31 de desembre de 2012, és el següent (en milers d'euros):

| | Nivell 1 | Nivell 2 | Nivell 3 | Total a 31-12-2012 |
|--|-------------------|------------------|----------|-----------------------|
| Actius Financers Mantinguts per negociar | | | | |
| Valors representatius de deute | - | - | - | - |
| Derivats | - | 3.535 | - | 3.535 |
| Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | | | | |
| Valors representatius de deute | - | - | - | - |
| Instruments de patrimoni | - | - | - | - |
| Inversions per compte dels prenedors que assumeixen el risc de la inversió | 221.996 | 1.593 | - | 223.589 |
| Instruments híbrids | - | - | - | - |
| Préstecs | - | - | - | - |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - | - | - |
| Actius financers disponibles per a la venda | | | | |
| Inversions Financeres en capital | - | 337 | - | 337 |
| Participacions en fons d'inversió | 19.826 | - | - | 19.826 |
| Valors representatius de deute | 26.898.533 | 2.598.037 | - | 29.496.570 |
| Préstecs | - | - | - | - |
| Altres actius financers sense publicació de preus | - | - | - | - |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - | - | - |
| Inversions mantingudes fins a venciment | | | | |
| Valors representatius de deute | - | - | - | - |
| TOTAL A 31 DE DESEMBRE DE 2012 | 27.140.355 | 2.603.502 | - | 29.743.857 |

Així mateix, el detall dels actius financers en funció dels inputs utilitzats, a 31 de desembre de 2011, és el següent (en milers d'euros):

| | Nivell 1 | Nivell 2 | Nivell 3 | Total a 31-12-2011 |
|--|-------------------|------------------|----------|--------------------|
| Actius Financers Mantinguts per negociar | | | | |
| Valors representatius de deute | - | - | - | - |
| Derivats | 1 | 8.099 | - | 8.100 |
| Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG | | | | |
| Valors representatius de deute | - | - | - | - |
| Instruments de patrimoni | - | - | - | - |
| Inversions per compte dels prenedors que assumeixen el risc de la inversió | 209.585 | 1.069 | - | 210.654 |
| Instruments híbrids | - | - | - | - |
| Préstecs | - | - | - | - |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - | - | - |
| Actius financers disponibles per a la venda | | | | |
| Inversions Financeres en capital | - | 307 | - | 307 |
| Participacions en fons d'inversió | 21.398 | - | - | 21.398 |
| Valors representatius de deute | 23.225.978 | 1.564.331 | - | 24.790.309 |
| Préstecs | - | - | - | - |
| Altres actius financers sense publicació de preus | - | - | - | - |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - | - | - |
| Inversions mantingudes fins a venciment | | | | |
| Valors representatius de deute | 333.529 | - | - | 333.529 |
| TOTAL A 31 DE DESEMBRE DE 2011 | 23.790.491 | 1.573.806 | - | 25.364.297 |

6.a) Inversions Financeres*Actius financers mantinguts per negociar*

El detall del moviment d'aquest epígraf desglossat per carteres es detalla a continuació (en milers d'euros):

| | MPN |
|---|---------------|
| | Derivats |
| Valor comptable net a 1 de gener de 2011 | 11.519 |
| Compres | 24 |
| Canvis del mètode de consolidació | (980) |
| Vendes i amortitzacions | - |
| Incorporacions al perímetre | 3.376 |
| Reclassificacions i traspassos | - |
| Revaloracions contra reserves | - |
| Revaloracions contra resultats | (5.839) |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | - |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2011 | 8.100 |
| Compres | - |
| Canvis del mètode de consolidació | - |
| Vendes i amortitzacions | (15.722) |
| Incorporacions al perímetre | - |
| Reclassificacions i traspassos | - |
| Revaloracions contra reserves | - |
| Revaloracions contra resultats | (1.131) |
| Beneficis/Pèrdues per realització registrats | 12.288 |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2012 | 3.535 |

Les inversions en derivats mantingudes a 31 de desembre de 2012 corresponen a derivats implícits que el Grup ha valorat i registrat de manera separada i corresponen en la seva totalitat a opcions "Lookback" sobre l'Eurostoxx 50. El venciment de les opcions "Lookback" es troba comprès entre els anys 2019 i 2021. El valor raonable d'aquestes inversions ha estat determinat a partir de l'última cotització, en el cas de valors cotitzats en mercats organitzats, mentre que en el cas de valors no cotitzats o amb cotització no representativa, el valor de mercat es determina a partir de mètodes de valoració generalment acceptats pel sector financer.

Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys

El detall del moviment d'aquest epígraf es detalla a continuació (en milers d'euros):

| | Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió | Instruments de patrimoni | Instruments híbrids | Total |
|---|--|--------------------------|---------------------|----------------|
| Valor comptable net a 1 de gener de 2011 | 201.473 | 14 | 6.013 | 207.500 |
| Compres i periodificacions | 331.669 | – | – | 331.669 |
| Incorporacions al perímetre | – | (14) | (6.013) | (6.027) |
| Vendes, periodificacions i deprecacions | (314.755) | – | – | (314.755) |
| Revaloracions contra resultats | (7.733) | – | – | (7.733) |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | – | – | – | – |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2011 | 210.654 | – | – | 210.654 |
| Compres i periodificacions | 288.979 | – | – | 288.979 |
| Canvis del mètode de consolidació | – | – | – | – |
| Vendes, periodificacions i deprecacions | (287.082) | – | – | (287.082) |
| Revaloracions contra resultats | 11.038 | – | – | 11.038 |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | – | – | – | – |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2012 | 223.589 | – | – | 223.589 |

En el exercici 2012, els ingressos nets de despeses de les inversions per compte de prenedors d'assegurances que assumeixen el risc de la inversió pugen a 18.125 milers d'euros (3.633 milers d'euros de despeses el 2011). Aquests ingressos corresponen als resultats per realització d'inversions, als canvis de valor dels actius i als interessos reconeguts per aplicació del mètode d'interès efectiu.

La major part de les revaloracions reconegudes amb abonament al compte de pèrdues i guanys s'han originat per instruments financers cotitzats en mercats organitzats o que, tot i ser no cotitzats, el Grup disposa d'una valoració de mercat suficientment fiable.

A 31 de desembre de 2012, el Grup no manté instruments híbrids.

Actius financers disponibles per a la venda

El detall del moviment d'aquest epígraf es detalla a continuació (en milers d'euros):

| | DPV | | Total |
|--|----------------------------------|--------------------------------|--------------|
| | Inversions financeres en capital | Valors representatius de deute | |
| Valor comptable net a 1 de gener de 2011 | 75.325 | 19.023.998 | 19.099.323 |
| Aportacions no dineràries | - | - | - |
| Compres | - | 20.854.977 | 20.854.977 |
| Canvis del mètode de consolidació | (1.386) | (445.226) | (446.612) |
| Interessos implícits meritats | - | (80.662) | (80.662) |
| Vendes i amortitzacions | (52.726) | (17.290.923) | (17.343.649) |
| Incorporacions al perímetre | 6 | 3.264.209 | 3.264.215 |
| Reclassificacions i traspassos | - | (411.306) | (411.306) |
| Revaloracions contra reserves | (36.568) | (286.102) | (322.670) |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | - | - | - |
| Beneficis/pèrdues per realització registrats | 37.054 | -161.344 | 198.398 |

(Cont.)

(Cont.)

| | DPV | | Total |
|--|----------------------------------|--------------------------------|--------------|
| | Inversions financeres en capital | Valors representatius de deute | |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2011 | 21.705 | 24.790.309 | 24.812.014 |
| Aportacions no dineràries | - | - | - |
| Compres | 30 | 19.368.872 | 19.368.902 |
| Canvis del mètode de consolidació | - | - | - |
| Interessos implícits meritats | - | 220.389 | 220.389 |
| Vendes i amortitzacions | - | (16.094.219) | (16.094.219) |
| Incorporacions al perímetre | - | - | - |
| Reclassificacions i traspassos | - | - | - |
| Revaloracions contra reserves | (1.572) | 956.947 | 955.375 |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | - | - | - |
| Beneficis/pèrdues per realització registrats | - | 254.272 | 254.272 |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2012 | 20.163 | 29.496.570 | 29.516.733 |

Durant l'exercici 2012, el Grup ha procedit a alienar títols de deute públic, bàsicament espanyol, així com –en menys mesura– de corporacions privades, que disposaven d'un venciment comprès entre el 2012 i el 2055, i ho ha reinvertit en títols emesos majoritàriament pel Govern Espanyol amb la mateixa durada, per tal d'adequar les durades de les inversions financeres a les durades dels compromisos amb els assegurats. Com a resultat d'aquesta operativa, el Grup ha registrat uns beneficis per 331.222 milers d'euros i unes pèrdues per 9.764 milers d'euros, que es troben registrats majoritàriament en els epígrafs "Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions" i "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" del Segment de Vida del compte de pèrdues i guanys consolidat. Així mateix, el Grup ha realitzat vendes de valors representatius de deute dins l'operativa habitual de la cartera de disponible per a la venda, i s'han registrat uns beneficis per un import de 83.184 milers d'euros i unes pèrdues per 150.371 milers d'euros en els epígrafs "Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions" i "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

El Grup ha procedit a la compra de renda fixa subordinada emesa per la Societat de gestió d'actius procedents de la reestructuració bancària (SAREB), el règim jurídic de la qual es va definir en el RDL 24/2012, actualment la Llei 9/2012. L'objectiu primordial d'aquesta societat és la gestió i desinversió ordenada de préstecs i actius immobiliaris rebuts de les entitats participants (inicialment, les entitats compreses en el Grup 1 segons el Memoràndum d'Entesa sobre condicions de Política Sectorial Financera, d'ara endavant Memoràndum o MoU, publicat pel Consell Europeu el 9 de juliol de 2012). El nominal adquirit el 31 de desembre de 2012 puja a 354.000 milers d'euros, que meriten un cupó del 8% anual amb venciment redimible el 27 de novembre de 2027. Aquest actiu s'ha valorat al tancament de l'exercici al seu cost d'adquisició.

En l'esmentat Memoràndum es detallen les mesures concretes per reforçar l'estabilitat financera en funció de les necessitats que presenten cadascuna de les entitats financeres nacionals. A proposta del Banc d'Espanya, el 28 de setembre de 2012 es va publicar el resultat dels Stress Test per al conjunt de la banca espanyola, on es van quantificar les necessitats de capital per a cadascuna de les entitats del sector financer segons els grups del MoU pel que fa a nivells de capitalització.

Tot seguit es detallen les posicions mantingudes pel Grup en entitats del grup 1 del MoU –nacionalitzades pel Fons de Reestructuració Ordenada Bancària–:

(Milers d'Euros)

| Entitat | Nre. de títols | Seniority | Valor Nominal | % Cost Adquisició | Valor de mercat |
|------------------|----------------|---------------------|---------------|-------------------|-----------------|
| | 2.181 | Senior Subordinated | 118.100 | 68,80% | 37.134 |
| | 1.000 | Senior Unsecured | 50.000 | 100,00% | 33.743 |
| BFA-Bankia | 3.098 | Senior Secured | 175.450 | 99,70% | 151.513 |
| | 4.075 | Avalada per l'Estat | 203.750 | 99,84% | 202.589 |
| NovaCaixaGalicia | 1.297 | Avalada per l'Estat | 64.850 | 98,51% | 63.400 |
| CatalunyaBanc | 40 | Avalada per l'Estat | 2.000 | 100,46% | 1.970 |

Posteriorment, amb data 28 de novembre de 2012, el Grup BFA-Bankia va publicar el seu pla de reestructuració i recapitalització, en el qual s'ha detallat el repartiment de càrregues exigit pel MoU –*Burden Sharing*–, on s'informa de les equacions de bescanvi dels tenidors d'accions preferents i deute subordinat. En aquest sentit, el Grup disposava de dues emissions de deute subordinat amb venciment subjectes al pla de reestructuració, el preu de bescanvi de les quals corresponia a una mitjana del 86%.

Additional al descompte en el preu, el Grup ha registrat en l'epígraf "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys consolidat el deteriorament d'aquestes emissions fins al seu preu de cotització a 31 de desembre de 2012 (una mitjana ponderada del 31,44%). Durant el mes de gener de 2013, el Grup ha procedit a alienar una part dels títols esmentats (68.100 milers d'euros de nominal), sense que s'hagin generat diferències significatives amb els valors pels quals estaven registrats.

El Grup té contractades a 31 de desembre de 2012 permutes financeres de tipus d'interès formalitzades amb diferents entitats financeres, principalment "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 de les diferents contraparts, amb caràcter general, imports fixos i/o determinables. El seu venciment se situa entre l'any 2013 i l'any 2055. Si bé el Grup disposa de la valoració d'aquestes permutes i dels bons als quals van associades, procedeix a la valoració de manera conjunta tal com s'indica en la Nota 4.b.

L'import dels interessos explícits a favor del Grup, no cobrats a 31 de desembre de 2012, pujava a 695.779 milers d'euros (543.305 milers d'euros al tancament de l'exercici 2011) i es registren en el subepígraf "Altres Actius" del balanç de situació adjunt. En aquest epígraf, també s'hi inclouen els interessos meritats i no cobrats pels comptes corrents que el Grup manté amb "CaixaBank" i altres entitats per 271 milers d'euros.

La major part de les revaloracions reconegudes amb abonament a reserves, netes del corresponent efecte fiscal i de la imputació als socis externs, s'han originat per instruments financers cotitzats en mercats organitzats o que, tot i ser no cotitzats, el Grup disposa d'una valoració de mercat suficientment fiable. Principalment, aquestes revaloracions s'imputen als prenedors d'assegurances de vida. Com a conseqüència d'això, el patrimoni net

del Grup, així com els impostos diferits i la participació que hi tenen els minoritaris, no es veuen afectats, ja que la contrapartida de les variacions en aquestes plusvàlues netes de minusvàlues són les provisions d'assegurances de vida.

Durant l'exercici 2011, el Grup va vendre la totalitat de la participació que mantenia a Abertis Infraestructures, S.A. per un import de 52.338 Milers d'Euros i va cobrar un dividend de 1.118 Milers d'Euros. Aquesta participació corresponia al 0,5044% de la societat a aquesta data. Com a resultat de la venda d'Abertis Infraestructures, S.A., el Grup va realitzar un benefici de 37.054 Milers d'Euros, que es troben registrats en l'epígraf "Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions" del Segment de Vida del Compte de resultats consolidat.

Préstecs i partides a cobrar

El detall del moviment d'aquest epígraf es detalla a continuació (en milers d'euros):

| | Préstecs no hipotecaris i avançaments sobre pòlisses | Préstecs hipotecaris | Dipòsits en entitats de crèdit | Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | Total |
|--|--|----------------------|--------------------------------|--|--------------|
| Valor comptable net a 1 de gener de 2011 | 4.857.614 | 727 | 174.361 | 1 | 5.032.703 |
| Compres | 21.701.514 | - | - | - | 21.701.514 |
| Interessos implícits meritats | 15.156 | - | - | - | 15.156 |
| Canvis del mètode de consolidació | (33.728) | (727) | (174.361) | (1) | (208.817) |
| Vendes i amortitzacions | (19.188.108) | - | - | - | (19.188.108) |
| Incorporacions al perímetre | 1.571.535 | - | - | - | 1.571.535 |
| Reclassificacions i traspassos | - | - | - | - | - |
| Revaloracions contra reserves | - | - | - | - | - |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | - | - | - | - | - |

(Cont.)

(Cont.)

| | Préstecs no hipotecaris i avançaments sobre pòlisses | Préstecs hipotecaris | Dipòsits en entitats de crèdit | Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada | Total |
|--|--|----------------------|--------------------------------|--|--------------|
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2011 | 8.923.983 | – | – | – | 8.923.983 |
| Compres | 25.678.889 | – | – | – | 25.678.889 |
| Interessos implícits meritats | (16.744) | – | – | – | (16.744) |
| Canvis del mètode de consolidació | – | – | – | – | – |
| Vendes i amortitzacions | (24.457.506) | – | – | – | (24.457.506) |
| Incorporacions al perímetre | – | – | – | – | – |
| Reclassificacions i traspassos | – | – | – | – | – |
| Revaloracions contra reserves | – | – | – | – | – |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | – | – | – | – | – |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2012 | 10.128.622 | – | – | – | 10.128.622 |

Inversions mantingudes fins a venciment

El detall del moviment d'aquest epígraf es detalla a continuació (en milers d'euros):

| | MFV |
|--|--------------------------------|
| | Valors representatius de deute |
| Valor comptable net a 1 de gener de 2011 | – |
| Compres | – |
| Vendes i amortitzacions | – |
| Reclassificacions i traspassos | 411.306 |
| Revaloracions contra reserves | – |
| Revaloracions contra resultats | – |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | (77.777) |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2011 | 333.529 |
| Compres | – |
| Vendes i amortitzacions | 411.306 |
| Reclassificacions i traspassos | – |
| Revaloracions contra reserves | – |
| Revaloracions contra resultats | – |
| Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor | 77.777 |
| Valor comptable net a 31 de desembre de 2012 | – |

A 31 de desembre de 2011, el Grup mantenia en aquesta cartera una posició en Deute Sobirà Grec per un valor en llibres de 333.529 milers d'euros, corresponents al 43% sobre el seu valor nominal.

Durant l'exercici, el Grup va procedir al bescanvi dels títols establert pel Govern Grec i les Entitats de l'Eurozona i a l'alienació total de la seva posició en aquests títols. Considerant l'efecte global de totes les operacions, les pèrdues han pujat a 167.767 milers d'euros, registrades en l'epígraf "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

6.a.1) Inversions Financeres en capital i participacions en fons d'inversió

El desglossament dels saldos d'aquest subepígraf a 31 de desembre de 2012 i de 2011 és el següent:

| Milers d'Euros | Cartera DPV | |
|---|---------------|---------------|
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| Accions de societats espanyoles cotitzades | – | – |
| Accions de societats espanyoles no cotitzades | 337 | 307 |
| Fons d'Inversió espanyols | – | – |
| Fons d'Inversió estrangers cotitzats | 19.826 | 21.398 |
| TOTAL | 20.163 | 21.705 |

A 31 de desembre de 2012, el Grup manté les seves participacions en la societat denominada "Tecnologías de la información y redes para las entidades aseguradoras, S.A." (65 milers d'euros), en la societat Gesticaixa (140 milers d'euros), en el fons mutual de diverses Entitats de Previsió Social Voluntària (132 milers d'euros) i, finalment, una participació en un fons d'inversió per 19.826 milers d'euros.

Pel que fa a les accions de societats no cotitzades, el seu valor raonable s'ha determinat fent servir tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.

6.a.2) Valors de renda fixa

El desglossament dels saldos inclosos dins d'aquest subepígraf es detalla a continuació:

| Milers d'Euros | 31-12-2012 | | 31-12-2011 | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Cartera MFV ⁽¹⁾ | Cartera DPV ⁽²⁾ | Cartera MFV ⁽¹⁾ | Cartera DPV ⁽²⁾ |
| Deute Públic i Obligacions i bons de l'Estat | – | 17.996.660 | – | 13.900.183 |
| Altres Administracions públiques | – | 2.423.015 | – | 1.034.987 |
| Emesos per societats financeres | – | 4.743.742 | – | 3.092.087 |
| Deute Públic estranger | – | 1.091.563 | 333.529 | 3.037.834 |
| Emesos per societats financeres estrangeres | – | 1.566.291 | – | 1.382.722 |
| Altres valors de renda fixa | – | 1.675.299 | – | 2.342.496 |
| TOTAL | – | 29.496.570 | 333.529 | 24.790.309 |

(1) Cartera Actius mantinguts fins a venciment.

(2) Cartera Actius disponibles per a la venda.

Els venciments dels títols inclosos en aquest subepígraf, segons la seva cartera d'assignació a 31 de desembre de 2012 i de 2011 i prenent en consideració el seu valor raonable, són els següents:

| Any de venciment | Milers d'Euros | | | |
|------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 31-12-2012 | | 31-12-2011 | |
| | Cartera MFV | Cartera DPV | Cartera MFV | Cartera DPV |
| Menys d'1 any | | 1.425.950 | – | 2.418.842 |
| d'1 a 3 anys | | 3.157.248 | – | 3.765.835 |
| de 3 a 5 anys | | 3.501.113 | – | 3.724.274 |
| de 5 a 10 anys | – | 4.253.555 | 156.172 | 3.528.184 |
| de 10 a 15 anys | – | 5.917.276 | 90.415 | 3.679.544 |
| de 15 a 20 anys | | 5.413.708 | – | 3.250.578 |
| de 20 a 25 anys | | 1.497.957 | – | 1.653.347 |
| més de 25 anys | – | 4.329.763 | 86.942 | 2.769.705 |
| TOTAL | – | 29.496.570 | 333.529 | 24.790.309 |

6.a.3) Inversions dels prenedors d'assegurança que assumeixen el risc de la inversió

El desglossament per naturalesa de la inversió a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

| Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió | Milers d'Euros | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 31-12-2012 | | 31-12-2011 | |
| | CVRPiG | Altres actius | CVRPiG | Altres actius |
| Renda Variable | 23.986 | – | 24.602 | – |
| Participació en fons d'inversió | 107.826 | – | 90.057 | – |
| Renda Fixa i altres inversions | 91.777 | – | 95.995 | – |
| Efectiu i altres actius equivalents | – | 20.108 | – | 12.924 |
| Préstecs i partides a cobrar | – | 262 | – | 689 |
| Periodificacions | | 1.276 | – | 1.067 |
| TOTAL | 223.589 | 21.646 | 210.654 | 14.680 |

Tot seguit es desglossen per any de venciment els valors de renda fixa i altres actius financers:

| Any de venciment | Milers d'Euros | |
|------------------|----------------|---------------|
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| | CVRPiG | CVRPiG |
| Menys d'1 any | 33.378 | 53.493 |
| d'1 a 3 anys | 29.775 | 27.452 |
| de 3 a 5 anys | 16.385 | 8.308 |
| de 5 a 10 anys | 11.215 | 6.156 |
| més de 10 anys | 1.024 | 586 |
| TOTAL | 91.777 | 95.995 |

La variació experimentada en l'exercici 2012 de les plusvàlues netes de minusvàlues d'aquests actius ha pujat a 11.038 milers d'euros de plusvàlues (minusvàlues per un valor de 7.733 milers d'euros en l'exercici 2011), i es presenta dins l'epígraf "Ingressos i Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió" del compte de pèrdues i guanys del segment de Vida.

6.a.4) Préstecs i Altres actius sense publicació de preus

El detall dels saldos que componen aquest subepígraf a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

| Milers d'Euros | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
|---|-------------------|------------------|
| Préstecs no hipotecaris i avançaments sobre pòlisses: | | |
| – Préstecs que no cotitzen | 10.113.727 | 8.923.983 |
| – Avançaments sobre pòlisses | 14.895 | – |
| Préstecs hipotecaris: | – | – |
| Dipòsits en entitats de crèdit: | – | – |
| Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada: | – | – |
| TOTAL | 10.128.622 | 8.923.983 |

El saldo de l'epígraf "Préstecs i partides a cobrar" recull els dipòsits i adquisicions amb pacte de recompra la durada dels quals des de la data d'adquisició és superior a 3 mesos contractats amb "CaixaBank".

A 31 de desembre de 2012, el Grup manté 8 dipòsits presos per les cessions d'actius amb "CaixaBank": 5 dipòsits l'import dels quals puja a 8.688.249 milers d'euros, amb venciment el 2013 i que presenten una TIR mitjana ponderada del 0,96%; i 3 dipòsits amb un import de 90.150 milers d'euros, amb venciment el 2019. Addicionalment, aquest epígraf recull 3 adquisicions amb pacte de recompra, l'import de les quals puja a 33.019 milers d'euros, amb venciment l'any 2013.

Aquests dipòsits i adquisicions amb pacte de recompra han generat uns ingressos de 72.821 milers d'euros, que figuren comptabilitzats a "Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys del segment de Vida.

Amb data 27 de juliol de 2012, el Grup va renovar un contracte marc d'operacions financeres amb "CaixaBank" segons el qual es comprometia a deixar en garantia un import d'1.300.000 milers d'euros en un compte dipositat en aquesta Entitat. A 31 de desembre de 2012, aquesta garantia es troba constituïda en un dels dipòsits contractats amb "CaixaBank" amb venciment el 2013, l'import del qual puja a 1.302.160 milers d'euros i que presenta una TIR mitjana ponderada del 0,96%.

6.b) Crèdits

El detall dels crèdits derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

| Milers d'Euros | PIPC | |
|--|----------------|----------------|
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança: | | |
| – Prenedors d'assegurança - rebuts pendents: | | |
| Negoci directe i reassegurança | 113.233 | 108.482 |
| Crèdit a Comunitat Valenciana (Ribera Salut II UTE) | – | – |
| Primes meritades i no emeses | 3.246 | 3.842 |
| (Provisió per a primes pendents de cobrament) | (4.694) | (3.253) |
| – Mediadors: | | |
| Saldos pendents amb mediadors | 2.328 | 3.040 |
| (Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors) | (78) | – |
| – Crèdits per operacions de coassegurança: | | |
| Saldos pendents amb coasseguradors | 14.014 | 9.604 |
| (Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança) | – | – |
| Crèdits per operacions de reassegurança: | | |
| Saldo pendent amb reasseguradors | 24.828 | 256 |
| (Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança) | – | (3) |
| Altres crèdits: | | |
| Resta de crèdits | 512.338 | 286.964 |
| (Provisió per deteriorament d'altres crèdits) | – | – |
| TOTAL | 665.215 | 408.932 |

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2012 i 2011 presenta el quadre següent; les diferents variacions s'han registrat en els epígrafs "Primes imputades netes de reassegurança" i "Despeses d'exploació netes" del compte de pèrdues i guanys aplicable a cada segment.

| | Provisió per a primes pendents | Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors | Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança | Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança | Provisió per deteriorament Altres crèdits |
|--|--------------------------------|---|---|---|---|
| Saldos a 1 de gener de 2011 | (32.122) | (10) | (397) | (398) | (990) |
| Incorporacions per fusió | 27.662 | 10 | 357 | 398 | 990 |
| Dotacions a càrrec de resultats | (3.617) | - | - | - | - |
| Aplicacions amb abonament a resultats | 4.824 | - | 37 | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2011 | (3.253) | - | (3) | - | - |
| Canvis del mètode de consolidació | - | - | - | - | - |
| Dotacions a càrrec de resultats | (5.173) | (78) | - | - | - |
| Aplicacions amb abonament a resultats | 3.732 | - | 3 | - | - |
| Saldos a 31 de desembre de 2012 | (4.694) | (78) | - | - | - |

El detall d'altres crèdits del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2012 i de 2011 és el següent:

| Resta de Crèdits: | Milers d'Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| Comissions de gestió i altres comissions a cobrar | 44.847 | 37.272 |
| Altres deutors diversos | 453.596 | 233.891 |
| Provisió per deteriorament de saldos deutors | - | - |
| Clients assistencials | - | - |
| Crèdits Ribera Salut II UTE | - | - |
| Deutors per valors | 13.895 | 15.801 |
| TOTAL | 512.338 | 286.964 |

7. Negocis conjunts

Els presents comptes registren la part proporcional de les inversions en Unions Temporals d'Empreses (UTE) i es registra 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.

Amb data 5 de desembre de 2011, el Grup, a través de la seva participada VidaCaixa, va constituir una UTE al 50% amb SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, a l'empara del que preveu la Llei 18/1982, de 26 de maig, amb la denominació "UTE SEGURCAIXA ADESLAS, S.A. I VIDACAIXA, S.A., Unió Temporal d'Empreses Llei 18/1982, de 26 de maig", l'objecte de la qual és la contractació de pòlisses de vida i accidents dels corporatius, així com el personal al servei de l'Ajuntament de Bilbao.

La durada de la UTE és de 6 anys, va començar les seves operacions l'1 de gener de 2012 i té el seu domicili fiscal a Barcelona, al carrer Juan Gris, número 20-26, Torre Nord del Complex "Torres Cerdà", pis 3r. Els constituents estableixen que les activitats comunes es financin a càrrec del fons operatiu comú, constituït per ells amb una aportació inicial de 123 milers d'euros, satisfets per les dues parts per meitat. Així mateix, les empreses membres participen en parts iguals en la distribució de resultats i en els ingressos o despeses de la UTE, i són responsables de manera solidària i il·limitada davant tercers pels actes i operacions realitzats per la UTE en benefici comú.

L'actiu del balanç de situació i el compte de pèrdues i guanys de la UTE presenten a 31 de desembre de 2012 un saldo inferior a mil euros.

8. Participacions en entitats valorades pel mètode de participació

El detall de les entitats valorades pel mètode de participació s'adjunta en l'Annex I.

Tot seguit es presenta el moviment produït durant l'exercici 2012 per a aquelles participacions en el capital de societats no cotitzades en les quals el Grup té influència significativa:

| Societat | Milers d'Euros | | | | |
|---|-------------------|--|--|---------------------------------|-------------------|
| | Saldos 31-12-2011 | Entrades i sortides perímetre consolidació | Incrementos per resultat de l'exercici | Altres Variacions per valoració | Saldos 31-12-2012 |
| Grup SecurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | 907.992 | – | 51.643 | (48.334) | 911.301 |
| TOTAL BRUT | 907.992 | – | 51.643 | (48.334) | 911.301 |
| Pèrdues per deteriorament | – | – | – | – | – |
| TOTAL NET | 907.992 | – | 51.643 | (48.334) | 911.301 |

9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries

9.a) Immobilitzat material

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf i subepígraf del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2012 és el següent (en milers d'euros):

| | Immobles d'ús propi | Mobiliari i altres instal·lacions | Equips per al processament de dades | Altres immobilitzats material | Total |
|---|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Cost a 31 de desembre de 2012 | 8.472 | 12.476 | 7.728 | 22 | 28.698 |
| Amortització Acumulada a 1 de gener de 2012 | (1.380) | (6.191) | (6.508) | (17) | (14.096) |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - | - | - |
| Valor Net Comptable a 1 de gener de 2012 | 7.092 | 6.285 | 1.220 | 5 | 14.602 |
| Inversions o Addicions | - | 175 | 196 | - | 371 |
| Canvis del mètode de consolidació | - | - | - | - | - |
| Avançaments en curs | - | - | - | - | - |
| Reclassificacions i traspassos | 10.493 | - | - | - | 10.493 |
| Vendes i Retirs | - | (34) | - | - | (34) |
| Amortització de l'exercici | (250) | (805) | (548) | (5) | (1.608) |
| Canvis del mètode de consolidació | - | - | - | - | - |
| Reclassificacions i traspassos de l'Amortització | (323) | - | - | - | (323) |
| Retirs de l'Amortització | - | 16 | - | - | 16 |
| Pèrdues per deteriorament | (515) | - | - | - | (515) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012 | 16.497 | 5.637 | 868 | - | 23.002 |

Tot seguit es detalla la composició del valor net comptable a 31 de desembre de 2012 en milers d'euros:

| | Immobles d'ús propi | Mobiliari i altres instal·lacions | Equips per al processament de dades | Altres immobilitzats material | Total |
|---|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Cost a 31 de desembre de 2012 | 18.965 | 12.617 | 7.924 | 22 | 39.528 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2012 | (1.953) | (6.980) | (7.056) | (22) | (16.011) |
| Pèrdues per deteriorament | (515) | – | – | – | (515) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012 | 16.497 | 5.637 | 868 | – | 23.002 |

El moviment i el detall corresponents a l'exercici 2011 són els següents (en milers d'euros):

| | Immobles d'ús propi | Mobiliari i altres instal·lacions | Equips per al processament de dades | Maquinària i instal·lacions tècniques | Altres immobilitzats material | Immobilitzats material en curs | Total |
|---|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Cost a 1 de gener de 2011 | 326.195 | 90.371 | 33.458 | 87.766 | 2.324 | 3.084 | 543.198 |
| Amortització Acumulada a 1 de gener de 2011 | (74.545) | (54.003) | (28.350) | (50.796) | (1.007) | – | (208.701) |
| Pèrdues per deteriorament | (3.793) | (993) | – | (1.329) | – | – | (6.115) |
| Valor Net Comptable a 1 de gener de 2011 | 247.857 | 35.375 | 5.108 | 35.641 | 1.317 | 3.084 | 328.382 |
| Inversions o Addicions | – | 3.800 | 355 | – | 22 | – | 4.177 |
| Canvis del mètode de consolidació | (313.930) | (79.569) | (26.085) | (86.437) | (2.324) | (3.084) | (511.429) |
| Avançaments en curs | – | – | – | – | – | – | – |
| Reclassificacions i traspassos | – | – | – | – | – | – | – |
| Vendes i Retirs | – | (1.133) | – | – | – | – | (1.133) |

(Cont.)

(Cont.)

| | Immobles d'ús propi | Mobiliari i altres instal·lacions | Equips per al processament de dades | Maquinària i instal·lacions tècniques | Altres immobilitzats material | Immobilitzat material en curs | Total |
|---|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Amortització de l'exercici | (109) | (666) | (589) | – | (17) | – | (1.381) |
| Canvis del mètode de consolidació | 73.274 | 47.892 | 22.431 | 50.796 | 1.007 | – | 195.400 |
| Reclassificacions i traspessos de l'Amortització | – | – | – | – | – | – | – |
| Retirs de l'Amortització | – | 586 | – | – | – | – | 586 |
| Pèrdues per deteriorament | – | – | – | – | – | – | – |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011 | 7.092 | 6.285 | 1.220 | – | 5 | – | 14.602 |

Detall del Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011:

| | Immobles d'ús propi | Mobiliari i altres instal·lacions | Equips per al processament de dades | Maquinària i instal·lacions tècniques | Altres immobilitzats material | Immobilitzat material en curs | Total |
|---|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Cost a 31 de desembre de 2011 | 8.472 | 12.476 | 7.728 | – | 22 | – | 28.698 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2011 | (1.380) | (6.191) | (6.508) | – | (17) | – | (14.096) |
| Pèrdues per deteriorament | – | – | – | – | – | – | – |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012 | 7.092 | 6.285 | 1.220 | – | 5 | – | 14.602 |

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el Grup disposa de la plena titularitat sobre els immobles d'ús propi, cap dels quals està afecte com a garantia de cap tipus. Així mateix, el Grup no té cap compromís per adquirir nous im-

mobles. Al tancament dels exercicis 2012 i 2011, tots els elements de l'immobilitzat material del Grup estan afectes directament a l'explotació.

El valor de mercat a 31 de desembre de 2012 dels immobles utilitzats pel Grup es resumeix a continuació (en milers d'euros):

| | Valor de mercat a 31-12-2012 | | | Total |
|---------------------|------------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| | Segment No-Vida | Segment Vida | Segment Altres activitats | |
| Immobles d'ús propi | – | 18.145 | 10.161 | 28.306 |

En el tancament de l'exercici anterior, el valor de mercat d'immobles utilitzats pel Grup assignats als segments de Vida i Altres activitats era de 2.177 i 20.559 milers d'euros respectivament.

Com a conseqüència de l'anàlisi de valoració dels immobles, durant l'exercici 2012, el Grup ha registrat un import de 1.125 milers d'euros en concepte de deteriorament de l'immobilitzat material i les inversions immobiliàries en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

9.b) Inversions immobiliàries

El desglossament i moviment d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat és el següent (en milers d'euros):

| | Inversions immobiliàries ús tercers |
|---|--|
| Cost a 31 de desembre de 2011 | 20.056 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2011 | (552) |
| Pèrdues per deteriorament | (61) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011 | 19.443 |
| Inversions o Addicions | - |
| Canvis del mètode de consolidació | - |
| Reclassificacions i traspassos | (10.495) |
| Vendes i Retirs | - |
| Amortització de l'exercici | (147) |
| Canvis del mètode de consolidació | - |
| Reclassificacions i traspassos de l'Amortització | 323 |
| Retirs de l'Amortització | - |
| Pèrdues per deteriorament | (610) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012 | 8.517 |

| Detall del Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012 | |
|--|--|
| | Inversions immobiliàries ús tercers |
| Cost a 31 de desembre de 2012 | 9.563 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2012 | (375) |
| Pèrdues per deteriorament | (672) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012 | 8.517 |

| | Inversions immobiliàries ús tercers |
|---|--|
| Cost a 1 de gener de 2011 | 24.849 |
| Amortització Acumulada a 1 de gener de 2011 | (1.054) |
| Pèrdues per deteriorament | - |
| Valor Net Comptable a 1 de gener de 2011 | 23.795 |
| Inversions o Addicions | - |
| Canvis del mètode de consolidació | (4.793) |
| Reclassificacions i traspassos | - |
| Vendes i Retirs | - |
| Amortització de l'exercici | (298) |
| Canvis del mètode de consolidació | 800 |
| Reclassificacions i traspassos de l'Amortització | |
| Retirs de l'Amortització | |
| Pèrdues per deteriorament | (61) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011 | 19.443 |

| Detall del Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011 | |
|--|--|
| | Inversions immobiliàries ús tercers |
| Cost a 31 de desembre de 2011 | 20.056 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2011 | (552) |
| Pèrdues per deteriorament | (61) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011 | 19.443 |

El Grup disposa de la plena titularitat sobre aquests i no té compromisos addicionals per a l'adquisició de nous actius materials.

Al tancament de l'exercici 2012 no hi havia cap tipus de restriccions per a la realització de noves inversions immobiliàries ni per al cobrament dels ingressos derivats d'aquestes inversions, ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

El valor de mercat a 31 de desembre de 2012 de les inversions immobiliàries es resumeix a continuació (en milers d'euros):

| | Valor de mercat a 31-12-2012 | | | |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------------------|--------|
| | Segment No-Vida | Segment Vida | Segment Altres activitats | Total |
| Inversions immobiliàries ús tercers | - | - | 10.779 | 10.779 |

Al tancament de l'exercici no evidenciava cap sanejament addicional que posés en evidència el valor de mercat de les inversions immobiliàries.

10. Immobilitzat intangible

El moviment que s'ha produït en aquest epígraf durant els exercicis 2012 i 2011 s'adjunta en els Annexos II i III, respectivament.

En l'exercici 2011, les baixes per canvis en el mètode de participació corresponen al canvi de mètode de consolidació de la Societat SegurCaixa Adeslas arran de la venda del 50% a Mutua Madrileña (vegeu Nota 3.e.1).

Tot seguit es detalla la informació més significativa relacionada amb aquest immobilitzat intangible:

a) Fons de Comerç i Actiu Intangible de Fusió

En aquest capítol, s'hi inclou el Fons de Comerç i Actiu Intangible de Fusió per l'adquisició de "la Caixa Gestió de Pensions, E.G.F.P., S.A.U." i els actius intangibles identificats en els processos de compra del negoci de gestió de fons de pensions de Caixa Girona Pensions i del "Pla de Pensions Multindividual" procedent d'Agrupació Bankpyme Pensions, així com la gestió de la cartera cedida en posició de mediador procedent d'Agrupació Mútua (vegeu Nota 3.e).

b) Altres immobilitzats intangibles

Aquest immobilitzat intangible té una vida útil definida d'acord amb la seva naturalesa, i el seu criteri d'amortització ha quedat detallat en les normes de valoració. (Vegeu Nota 3.e de la Memòria).

En els dos darrers exercicis, el Grup no ha registrat cap pèrdua per deteriorament per a aquest tipus d'immobilitzat intangible, sobre el qual disposa de la plena titularitat. El Grup no té compromisos addicionals als registrats en els seus estats financers consolidats per a l'adquisició d'immobilitzat intangible. Al tancament dels exercicis 2012 i 2011, tots els elements de l'immobilitzat intangible del Grup estan afectes directament a l'explotació.

11. Arrendaments

11.1 El Grup actua com a arrendador

Durant l'exercici 2012, el Grup ha actuat com a arrendador en els contractes següents:

- Contracte d'oficina arrendada a CaixaBank, així com,
- Contracte del lloguer de diverses plantes de la Torre Sud a Nissan i Omnicom Media.

Per aquests conceptes, el Grup ha percebut 61 milers d'euros i 762 milers d'euros respectivament (59 milers d'euros i 771 milers d'euros durant l'exercici 2011).

11.2 El Grup actua com a arrendatari

A 31 de desembre de 2012, el Grup té contractades amb els arrendadors les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte la repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment (en milers d'euros):

| Arrendaments Operatius Quotes mínimes | Milers d'Euros | |
|--|----------------|------------|
| | 2012 | 2011 |
| Menys d'1 any | 600 | 184 |
| Entre 1 i 5 anys | 480 | 300 |
| Més de 5 anys | - | - |
| TOTAL | 1.080 | 484 |

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

| Milers d'Euros | 2012 | 2011 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Pagaments per arrendament | 1.134 | 1.483 |
| (Quotes de subarrendament) | | - |
| TOTAL | 1.134 | 1.483 |

12. Situació fiscal

L'impost sobre beneficis 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.

a) Règim de consolidació fiscal

Les Societats del Grup i les seves societats dependents es troben en règim de consolidació fiscal dins del Grup "la Caixa", per la qual cosa els saldos a liquidar per aquests conceptes es troben registrats a Deutes amb Empreses del Grup de l'epígraf "Dèbits i partides a pagar" del balanç de situació adjunt.

Des de l'1 de gener de 2008, amb prèvia autorització de l'Agència Tributària, les societats consolidades tributen per l'Impost de Societats en el Règim de Consolidació Fiscal conjuntament amb "la Caixa" i amb la resta de societats que, d'acord amb les normes vigents en cada exercici, integren el seu grup de consolidació fiscal. Els beneficis determinats d'acord amb la legislació fiscal per a aquest grup consolidat fiscal es troben subjectes a un tipus de gravamen del 30% sobre la base imposable en l'exercici 2012. (Vegeu Nota 3.g).

b) Actius i passius per impost corrent

Els actius i passius per impost corrent consisteixen en els crèdits i deutes fiscals que s'esperen compensar en el moment de la liquidació de l'impost de societats amb la Hisenda Pública. Atès que la Societat tributa sota règim de consolidació fiscal, a 31 de desembre de 2012 i 2011 no presenta actius i passius per impost corrent.

c) Actius i passius per impost diferit

El Grup disposa a 31 de desembre de 2012 d'actius i passius per impost diferit per un import de 68.492 i 891.048 milers d'euros respectivament, 296.240 i 1.036.454 milers d'euros a 31 de desembre de 2011, registrats sota els subepígrafs "Actius per impost diferit" i "Passius per impost diferit".

Els impostos diferits que són abonats o carregats directament en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts (bàsicament, els ajustaments de valoració derivats dels instruments financers classificats en la cartera 'disponible per a la venda' i les diferències de canvi) han estat registrats a través d'aquest estat, sense tenir efecte en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2012.

d) Impostos repercutits en el patrimoni net i impostos diferits

El detall dels impostos reconeguts directament en el Patrimoni és el següent:

| Impostos Diferits Deutors amb Origen en: | Milers d'Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| Adaptació taules de les provisions d'assegurances de vida | 45.701 | 27.120 |
| Vendes de valors de renda fixa | - | - |
| Ajustament per valoració d'inversions financeres | 22.791 | 239.296 |
| Altres | - | 29.824 |
| TOTAL | 68.492 | 296.240 |

| Impostos Diferits Creditors amb Origen en: | Milers d'Euros | |
|---|----------------|------------------|
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| Ajustaments per valoració d'inversions financeres | 65.885 | 45.981 |
| Vendes de valors de renda fixa | - | - |
| Ajustament actiu intangible consolidat i homogeneïtzacions provisions tècniques | 334.635 | 498.189 |
| Vendes de valors de renda variable | 484.528 | 490.484 |
| Altres | 6.000 | 1.800 |
| TOTAL | 891.048 | 1.036.454 |

L'impost diferit associat a l'ajustament d'actiu intangible es troba vinculat a la revaloració de la participació retinguda a SegurCaixa Adeslas, com a conseqüència de la venda d'aquesta a Mutua Madrileña durant l'exercici 2011, així com els ajustaments d'homogeneïtzació valorativa sorgida del resultat del Test de Suficiència de Passius en les provisions Tècniques.

e) Conciliació dels resultats comptable i despesa per impost sobre societats

El detall de la despesa per Impost de societats reflectit en el compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt dels exercicis 2012 i 2011 és el següent:

| Milers d'Euros | Grup Fiscal "la Caixa" | |
|--|------------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Base imposable prèvia en base local abans d'impostos | 2.070.462 | 1.280.457 |
| Eliminació dividendes intragrup | (1.023.536) | (183.934) |
| Recuperació ajustament comissions intragrup | (8.988) | (9.773) |
| Ajustaments fons de comerç | – | – |
| Base imposable del Grup | 1.037.938 | 1.086.750 |
| Quota íntegra (30%) | 311.381 | 325.025 |
| Deduccions | (307.086) | (57.588) |
| Ajustaments exercicis anteriors i altres | 328 | – |
| Quota líquida Grup | 4.623 | 268.437 |

En l'exercici 2012, les deduccions corresponen bàsicament als dividendes cobrats de societats del grup de consolidació. Així mateix, les deduccions de l'exercici 2011 corresponen a deduccions per reinversions efectuades pel grup de consolidació fiscal.

| Milers d'Euros | Grup Fiscal "laCaixa" | |
|---|-----------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| Impost de Societats de VidaCaixa Grup i Societats Dependents | 4.623 | 268.437 |
| Impost de Societats d'altres societats que no pertanyen al Grup consolidat fiscal | - | - |
| Ajustaments de consolidació i aplicació NIF | 311.506 | 40.218 |
| Impost de societats de VidaCaixa Grup i Societats Dependents | 316.129 | 308.655 |

f) Exercicis subjectes a inspecció fiscal

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

Amb data 16 de maig de 2011, atès que el Grup forma part del grup de consolidació fiscal, en l'Impost sobre Societats, l'entitat dominant del qual és Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", es va iniciar una actuació de comprovació, dins de les actuacions desenvolupades per la Inspecció d'Hisenda amb relació al grup fiscal "la Caixa", per verificar el compliment d'obligacions i deures tributaris dels exercicis 2008 a 2009. S'han revisat les liquidacions corresponents a l'Impost sobre Societats, i les actuacions han finalitzat amb una Diligència que serà incorporada a les actes del grup un cop finalitzi la comprovació d'aquest, a Rendiments del treball personal, a IVA i a l'impost sobre primes d'assegurances; amb data 14 de febrer de 2012 s'han recollit les actes de conformitat amb relació a aquests conceptes.

Adicionalment, amb data 16 de gener de 2013, el Grup ha rebut una comunicació d'inici d'actuacions inspectors de comprovació i investigació de caràcter parcial per als períodes 2008 a 2011 en relació amb les retencions i ingressos a compte del capital mobiliari procedents d'operacions de capitalització i contractes d'assegurances de vida o d'invalidesa. A causa del caràcter parcial de la inspecció, la Societat continua tenint oberts a inspecció els últims quatre exercicis.

Tal com estableix la legislació vigent, les liquidacions tributàries no es poden considerar fermes 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.

13. Dèbits i partides a pagar

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren els passius financers del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent (en Milers d'Euros):

| Dèbits i partides a pagar | Cartera Dèbits i partides a pagar | |
|---|-----------------------------------|-------------------|
| | Milers d'Euros | |
| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
| Passius subordinats | 144.711 | 294.064 |
| Dipòsits rebuts per reassegurança cedida | 1.146 | 1.059 |
| Deutes per operacions d'assegurança i coassegurança | 112.983 | 102.735 |
| Deutes per operacions de reassegurança | 48.786 | 1.103 |
| Deutes amb entitats de crèdit | 3.460 | 3.949 |
| Deutes per operacions de cessió temporal d'actius | 10.671.139 | 10.356.297 |
| Altres deutes | 1.151.644 | 179.226 |
| TOTAL | 12.133.86 | 10.938.433 |

A 31 de desembre de 2012 es troben registrats 743.000 milers d'euros en concepte de dividends pendents de pagament a l'Accionista Únic a "Altres deutes – Dèbits i partides a pagar" del balanç consolidat adjunt (vegeu Nota 17.c).

a) Passius subordinats

Amb data 29 de desembre de 2000, VidaCaixa va emetre deute subordinat per un import de 150.000 milers d'euros, composta per cent cinquanta mil obligacions perpètuas subordinades de mil euros de valor nominal cadascuna. L'emissió va rebre el nom de "1a Emissió d'Obligacions Perpètuas Subordinades de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances (Desembre del 2000)".

Amb data 22 de març de 2012, VidaCaixa va procedir a la sol·licitud de l'amortització anticipada d'aquesta emissió, aprovada per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions amb data 4 d'abril de 2012. VidaCaixa va procedir a la seva amortització total amb data 17 de maig de 2012. Cadascuna de les Obligacions Perpètuas Subordinades va meritjar una remuneració igual a l'Euríbor a 3 mesos sobre el seu import nominal, amb un mínim del 3% i un màxim del 8% anual en termes de TAE, fins a la seva amortització.

Amb data 1 de desembre de 2004, VidaCaixa va procedir a la segona emissió de Deute Subordinat per un import de 146.000 milers d'euros, que figuren registrats en l'epígraf de balanç "Passius Subordinats". L'emissió consta de 146.000 Obligacions Perpètuas Subordinades de mil euros de valor nominal cadascuna.

L'emissió va rebre el nom de "2a Emissió d'Obligacions Perpètuas Subordinades de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances". La naturalesa dels valors és la d'obligacions simples representatives d'un emprèstit de naturalesa perpètua i subordinada, amb meritació trimestral d'interessos a un tipus d'interès referenciat a l'Euríbor. El tipus d'Interès Nominal serà variable durant tota la vida de l'Emissió, si bé des de l'1 de desembre de 2004 i fins al 30 de desembre de 2014 el tipus mínim del cupó a què donen dret les Obligacions Perpètuas Subordinades serà com a mínim del 3,445% (3,5% TAE), amb un màxim del 5,869% (6% TAE) sobre el seu import nominal.

Les obligacions són perpètuas i es van emetre, per tant, per temps indefinit. Això no obstant, i de conformitat amb allò que disposen els articles 58 i 59 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, es podran amortitzar de manera total o parcial, a voluntat de l'emissor, amb prèvia autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. L'amortització de les obligacions es durà a terme, si escau, al 100% del seu valor nominal.

A 31 de desembre de 2012, l'import pendent d'amortitzar de les despeses associades a les emissions puja a 1.288 milers d'euros i figura minorant el valor dels passius subordinats.

En l'exercici 2012 s'han registrat 6.739 milers d'euros com a despesa financera derivada d'aquestes emissions (9.498 en l'exercici 2011), i s'ha procedit a la liquidació dels cupons trimestrals aplicant un tipus d'interès mitjà del 3% per a la primera emissió i del 3,45% per a la segona. Aquest import figura registrat en el subepígraf "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Amb data 7 de març de 2012, el Consell d'Administració de VidaCaixa ha acordat l'amortització total de la 2a Emissió, al més aviat possible a partir del 30 de desembre de 2014, d'acord amb la data mínima recollida en el fullet informatiu de l'esmentada emissió.

Com a conseqüència de l'amortització de la 1a Emissió del deute subordinat, VidaCaixa ha procedit a desfer la posició del "collar" associat a aquesta, cosa que ha generat un resultat de 4.399 milers d'euros, que es troben registrats en l'epígraf "Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

b) Deutes

El detall dels deutes derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, juntament amb altres deutes, a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

| Milers d'Euros | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
|---|------------------|----------------|
| Deutes per operacions d'assegurança directa i coassegurança: | | |
| – Amb assegurats | 78.884 | 77.908 |
| – Amb coasseguradors | 6.071 | 5.370 |
| – Amb mediadors | 23.431 | 16.735 |
| – Preparatòries de contractes d'assegurança | 969 | 1.366 |
| – Deutes condicionats | 3.628 | 1.356 |
| TOTAL | 112.983 | 102.735 |
| Deutes per operacions de reassegurança | 48.786 | 1.103 |
| Altres Deutes | 1.151.644 | 179.226 |

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

| Milers d'Euros | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Deutes amb empreses vinculades | – | – |
| Per comissions pendents de liquidar | – | 61.701 |
| Amb "la Caixa" per IS | 365.042 | – |
| Préstecs d'empreses del Grup | 1.273 | – |
| Altres comissions pendents | – | – |
| Remuneracions pendents de pagament | – | – |
| Proveïdors | 19.991 | 15.134 |
| Creditors diversos | 22.338 | 102.391 |
| Dividend a pagar a CaixaBank | 743.000 | – |
| TOTAL | 1.151.644 | 179.226 |

Informació sobre els ajornaments de pagament efectuats a proveïdors

Tot seguit es detalla la informació requerida per la Disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol:

| | Pagaments realitzats i pendents de pagament en la data de tancament de l'exercici | | | |
|---|---|-------------|----------------|-------------|
| | 2012 | | 2011 | |
| | Import | % | Import | % |
| Realitzats dins del termini màxim legal | 191.312 | 100% | 229.797 | 100% |
| Resta | | - | - | - |
| TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI | 191.312 | 100% | 229.797 | 100% |
| TMPE (dies) de pagaments | n.a. | | n.a. | |
| Ajornaments que a la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal | | | - | |

Les dades exposades en el quadre anterior sobre pagaments a proveïdors fan referència a aquells que per la seva naturalesa són creditors comercials per deutes amb subministradors de béns i serveis, de manera que inclouen les dades relatives a les partides "Creditors comercials i altres comptes a pagar" del passiu del balanç de situació adjunt.

El període mitjà de pagament (PMP) dels pagaments efectuats fora del termini màxim legal s'ha calculat com el quocient format al 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, i al denominador per l'import total dels pagaments efectuats en l'exercici amb un ajornament superior al termini legal de pagament.

El termini mitjà ponderat excedit (TMPE) de pagaments s'ha calculat com la diferència entre el PMP dels pagaments efectuats excedint aquest termini i el termini màxim legal en dies.

El termini màxim legal de pagament aplicable al Grup en l'exercici 2012 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, és de 75 dies (85 dies en l'exercici 2011).

Tots els pagaments realitzats per la Societat al llarg de l'exercici 2012 s'han efectuat dins del termini màxim legal i a 31 de desembre de 2012 no hi ha cap import pendent de pagament als seus proveïdors en operacions comercials que acumuli un ajornament superior al termini legal de pagament.

c) Deutes amb entitats de crèdit: Deutes per operacions de cessió temporal d'actius

En el marc de la gestió de la tresoreria, el Grup ha dut a terme en l'exercici 2012 operacions d'adquisició i cessió d'actius financers amb pacte de recompra. A 31 de desembre de 2012, el Grup manté cedits actius financers (valors representatius de deute que es mantenen classificats en la cartera de disponible per a la venda, així com dipòsits recollits a Efectiu i equivalents d'efectiu) amb un valor en llibres de 10.671.139 milers d'euros (10.356.297 milers d'euros el 2011). Així mateix, disposa d'uns deutes per operacions de cessió temporal d'actius pel mateix import, els quals estan valorats pel valor nominal del deute pactat, atès que el seu venciment és a curt termini.

El pacte de recompra estipulat pel Grup en totes les seves transaccions és de tipus no opcional, la qual cosa determina la mateixa venda dels drets associats als títols cedits fins a la data d'amortització a un preu establert en el moment de la contractació. El Grup acorda amb el comprador simultàniament la recompra dels drets dels mateixos actius financers i pel mateix valor nominal, en una data intermèdia entre la de venda i la d'amortització més propera, a un preu també estipulat en el moment de la contractació.

Durant l'exercici 2012, els actius a curt termini que han estat contrapartida de les cessions realitzades han generat uns ingressos financers per un import de 109.954 Milers d'Euros. Les despeses associades a aquestes cessions han suposat 97.836 milers d'euros.

Els dipòsits i repos per les cessions que es mantenen vives a 31 de desembre de 2012 pugen a 10.672.054 milers d'euros i es presenten en els epígrafs "Efectiu i altres actius líquids equivalents" per un import de 690.414 milers d'euros i "Préstecs i partides a cobrar" per un import de 9.981.640 milers d'euros del balanç de situació adjunt.

Aquestes operacions no comporten un risc addicional per al Grup (que és cedent), ja que la seva exposició al risc de crèdit es manté inalterada.

14. Saldos en moneda estrangera

Els saldos que manté el Grup en moneda estrangera es refereixen bàsicament a comptes corrents, tant propis com afectes als prenedors que assumeixen el risc de la inversió. Addicionalment, el Grup té inversions en valors de renda fixa en divises el risc de tipus de canvi de les quals està cobert amb operacions de permuta financera a euros.

El contravalor en Euros dels principals saldos mantinguts pel Grup en moneda estrangera a 31 de desembre de 2012 i 2011 respon al desglossament següent:

| Actius a 31 de desembre de 2012 | Contravalor en Milers d'Euros | | | |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Lliures esterlines | Dòlar USA | Iens Japonesos | Total |
| Instrumentos financers (*) | 17.345 | 125.122 | 5.854 | 148.321 |
| Efectiu i equivalents d'efectiu | 6 | 16 | 2 | 24 |
| TOTAL | 17.351 | 125.138 | 5.856 | 148.345 |

(*) Es tracta de posicions en divisa passives associades als fluxos d'operacions de permutes financeres.

| Actius a 31 de desembre de 2011 | Contravalor en Milers d'Euros | | | |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Lliures esterlines | Dòlar USA | Iens Japonesos | Total |
| Instrumentos financers (*) | 55.767 | 337.453 | 1.499 | 394.719 |
| Efectiu i equivalents d'efectiu | 373 | 6 | 2 | 381 |
| TOTAL | 56.140 | 337.459 | 1.501 | 395.100 |

(*) Es tracta de posicions en divisa passives associades als fluxos d'operacions de permutes financeres.

Els tipus de canvi mitjans de comptat al tancament de l'exercici utilitzats es corresponen amb els tipus de canvi mitjà publicats pel Banc Central Europeu.

15. Provisions tècniques

El detall de les provisions constituïdes a 31 de desembre de 2012 i el seu moviment respecte a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011 es mostren a continuació, juntament amb la participació de la reassegurança en les provisions:

| Milers d'Euros | | | | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Provisió | Saldos a 31 de desembre de 2011 | Dotacions a càrrec de resultats | Aplicacions amb abonament a resultats | Saldos a 31 de desembre de 2012 |
| Provisions tècniques: | | | | |
| Primes no consumides i riscos en curs | 2.291 | 1.746 | (2.291) | 1.746 |
| Assegurances de vida: | | | | |
| – Relatives a l'assegurança de vida (*) | 23.217.813 | 27.195.800 | (23.217.813) | 27.195.800 |
| – Relatives a l'assegurança de vida quan el risc l'assumeixen els prenedors | 225.333 | 245.235 | (225.333) | 245.235 |
| Prestacions | 301.253 | 404.410 | (301.253) | 404.410 |
| Participació en beneficis i extorns | 44.430 | 46.091 | (44.430) | 46.091 |
| TOTAL | 23.791.120 | 27.893.282 | (23.791.120) | 27.893.282 |
| Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (cedit): | | | | |
| Provisions per a primes no consumides | (122) | (104) | 122 | (104) |
| Provisió per a assegurances de vida | (786) | (576.245) | 786 | (576.245) |
| Provisió per a prestacions | (5.703) | (5.059) | 5.703 | (5.059) |
| Altres provisions tècniques | – | – | – | – |
| TOTAL | (6.611) | (581.408) | 6.611 | (581.408) |

(*) A 31 de desembre de 2012, inclou 48.384 milers d'euros corresponents a provisions per a primes no consumides per als productes amb cobertura inferior a l'any.

El moviment d'aquestes provisions durant l'exercici 2011 va ser el següent:

| Milers d'Euros | | | | | | |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Provisió | Saldos a 31 de desembre de 2010 | Canvis del mètode de consolidació | Incorporacions al perímetre | Dotacions a càrrec de resultats | Aplicacions amb abonament a resultats | Saldos a 31 de desembre de 2011 |
| Provisions tècniques: | | | | | | |
| Primes no consumides i riscos en curs | 204.218 | (202.018) | – | 2.291 | (2.200) | 2.291 |
| Assegurances de vida: | | | | | | |
| – Relatives a l'assegurança de vida (*) | 18.190.340 | – | 3.632.839 | 19.584.974 | (18.190.340) | 23.217.813 |
| – Relatives a l'assegurança de vida quan el risc l'assumeixen els prenedors | 215.897 | – | – | 225.333 | (215.897) | 225.333 |
| Prestacions | 681.782 | (422.830) | 9.922 | 291.331 | (258.952) | 301.253 |
| Participació en beneficis i extorns | 59.743 | – | 15 | 44.415 | (59.743) | 44.430 |
| TOTAL | 19.351.980 | (624.848) | 3.642.776 | 20.148.344 | (18.727.132) | 23.791.120 |
| Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (cedit): | | | | | | |
| Provisions per a primes no consumides | (6.012) | 5.994 | – | (122) | 18 | (122) |
| Provisió per a assegurances de vida | (813) | – | – | (786) | 813 | (786) |
| Provisió per a prestacions | (16.782) | 10.924 | – | (5.703) | 5.858 | (5.703) |
| Altres provisions tècniques | – | – | – | – | – | – |
| TOTAL | (23.607) | 16.918 | – | (6.611) | 6.689 | (6.611) |

(*) A 31 de desembre de 2011, inclou 39.641 milers d'euros corresponents a provisions per a primes no consumides per als productes amb cobertura inferior a l'any.

Amb data 3 d'octubre de 2000 es va publicar una Resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en relació amb les taules de mortalitat i supervivència que han d'utilitzar les entitats asseguradores, i es van publicar les taules PERM/F-2000P, que van passar a ser aplicables per a la nova producció que s'efectués des de l'entrada en vigor de la Resolució (15 d'octubre de 2000). Així mateix, per a la cartera de pòlisses en

vigor a aquesta data, s'habilitava la utilització de les taules PERM/F-2000C. El Grup ha avaluat l'impacte d'adaptar el càlcul de les provisions d'assegurances de vida dels seus productes a les taules PERM/F-2000C. El resultat d'aquesta avaluació puja a 402.410 milers d'euros. A 31 de desembre de 2012, el Grup tenia dotada la totalitat d'aquesta provisió.

El detall de les provisions tècniques del negoci directe a 31 de desembre de 2012 en funció dels diferents negocis que queden inclosos dins dels segments de vida i no-vida és el següent:

| Provisió a 31 de desembre de 2012 | Milers d'Euros | | |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| | No-Vida | Vida | Total |
| | Accidents i malaltia | | |
| Provisions tècniques: | | | |
| Primes no consumides i riscos en curs | 1.746 | 48.384 | 50.130 |
| Provisió Matemàtica | | 27.147.416 | 27.147.416 |
| Provisions d'assegurança de vida en les quals el risc l'assumeix el prenedor | | 245.235 | 245.235 |
| Prestacions | 10.568 | 393.842 | 404.410 |
| Participació en beneficis i extorns | 523 | 45.568 | 46.091 |
| TOTAL | 12.837 | 27.880.445 | 27.893.282 |

Tot seguit es detalla el desglossament de les provisions tècniques del negoci directe per a l'exercici 2011:

| Provisió a 31 de desembre de 2011 | Milers d'Euros | | |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| | No-Vida | Vida | Total |
| | Accidents i malaltia | | |
| Provisions tècniques: | | | |
| Primes no consumides i riscos en curs | 2.291 | – | 2.291 |
| Provisió Matemàtica | – | 23.217.813 | 23.217.813 |
| Provisions d'assegurança de vida en les quals el risc l'assumeix el prenedor | – | 225.333 | 225.333 |
| Prestacions | 10.805 | 290.448 | 301.253 |
| Participació en beneficis i extorns | 449 | 43.981 | 44.430 |
| TOTAL | 13.545 | 23.777.575 | 23.791.120 |

Les minusvàlues latents dels actius financers classificats en la cartera de Disponibles per a la Venda i que estan associats als contractes d'assegurances mitjançant tècniques d'immunització financera, es presenten minorant l'epígraf de "Provisions Tècniques":

| | Milers d'Euros |
|---|----------------|
| Saldo a 1 de gener de 2012 | (1.289.422) |
| Moviment net per assignació de plusvàlues latents netes a càrrec de patrimoni net | 1.012.723 |
| Saldo a 31 de desembre de 2012 | (276.699) |

El moviment experimentat en l'exercici 2011 es detalla a continuació:

| | Milers d'Euros |
|---|----------------|
| Saldo a 1 de gener de 2011 | (535.464) |
| Moviment net per assignació de plusvàlues latents netes a càrrec de patrimoni net | (753.958) |
| Saldo a 31 de desembre de 2011 | (1.289.422) |

L'efecte de la reassurança en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2012 i 2011 ha estat el següent:

| Milers d'Euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 |
|--|------------------|-----------------|
| Primas imputadas al reaseguro cedido | | |
| – Primes cedides | (674.116) | (56.310) |
| – Variació provisió per a primes no consumides | (18) | (3.293) |
| Comissions (*) | 1.324 | 4.435 |
| Cost de la cessió | (672.810) | (55.168) |
| Sinistralitat de la reassurança (*) | 42.626 | 4.446 |
| Cost total de la reassurança | (630.184) | (50.722) |

(*) Les comissions i la sinistralitat de la reassurança es presenten en el compte de pèrdues i guanys anivellant els subepígrafs "Despeses d'explotació netes" i "Sinistralitat de l'exercici neta de reassurança", respectivament.

En l'epígraf "Primes imputades a l'exercici, netes de reassurança", s'hi inclouen 597.049 milers d'euros en concepte de la prima satisfeta pel contracte de reassurança de rendes vitalícies efectiu des de l'1 d'octubre de 2012. Vegeu Notes 3.o.4 i 19.

La sinistralitat de la reassurança preveu les liquidacions pel contracte de reassurança de rendes efectuades durant l'exercici.

16. Provisions no tècniques

Les provisions no tècniques pretenen cobrir 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.

Les provisions no tècniques es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conse-

qüències, i els ajustaments que sorgeixin per l'actualització d'aquestes provisions es registren com una despesa financera a mesura que es va meritant.

El Grup no té reclamacions, judicis o litigis de caràcter significatiu, al marge dels propis del negoci assegurador i que, en aquest cas, es troben degudament valorats i recollits, si escau, en les provisions per a prestacions, que individualment impliquin danys o puguin afectar els estats financers consolidats, així com tampoc passius contingents que puguin involucrar el Grup en litigis o suposar la imposició de sancions o penalitats, amb efecte significatiu, en el seu patrimoni.

17. Patrimoni atribuït als accionistes de la societat dominant

Formant part dels estats financers consolidats, el Grup presenta un estat de canvis en el patrimoni net consolidat que mostra, entre d'altres:

- El resultat de l'exercici que es deriva del compte de pèrdues i guanys,
- Cadascuna de les partides que, segons les NIIF, reconeix directament en el patrimoni net,
- El total dels ingressos i despeses de l'exercici (suma dels dos apartats anteriors), mostrant de manera separada l'import total atribuït als accionistes de la societat dominant i als interessos minoritaris,
- Els efectes dels canvis en les polítiques comptables i de la correcció d'errors en cadascun dels components del patrimoni net, en cas d'haver-se produït,
- Els imports de les transaccions que els tenidors d'instruments de patrimoni net han realitzat com a tals, com per exemple les aportacions de capital, les recompres d'accions pròpies mantingudes en autocartera i els repartiments de dividendes, mostrant per separat aquestes últimes distribucions, i
- El saldo de les reserves per guanys acumulats al principi de l'exercici i en la data del balanç, així com els seus moviments durant l'exercici.

Adicionalment, el Grup detalla per separat tots els ingressos i despeses que han estat reconeguts durant l'exercici, ja sigui a través del compte de pèrdues i guanys o directament en el patrimoni. Aquest estat es denomina

“Estat d’ingressos i despeses reconeguts” i complementa la informació proporcionada en l’Estat de canvis en el patrimoni net.

En l’exercici 2012, la societat dominant del Grup no ha dut a terme cap canvi significatiu en les seves polítiques comptables, ni ha calgut corregir errors d’exercicis anteriors.

a) Capital social i prima d’emissió

El capital social de la societat dominant puja, a 31 de desembre de 2012, a 930.729 milers d’euros, representat per 154.863.400 accions, de 6,01 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscrietes i desemborsades. Totes les accions gaudeixen dels mateixos drets polítics i econòmics. La societat dominant pot emetre accions sense vot.

Els accionistes de la societat dominant amb participació igual o superior al 10% del capital social a 31 de desembre de 2012 són els següents:

| | Percentatge de Participació |
|--|-----------------------------|
| CaixaBank, S.A. (participació directa) | 100% |

Amb data 29 de novembre de 2012, l’Accionista Únic ha adoptat la decisió d’ampliar el capital social en la quantitat de 154.006 milers d’euros, mitjançant la creació de 25.624.891 noves accions nominatives de 6,01 euros de valor nominal cadascuna, amb els mateixos drets i obligacions que les que hi havia en circulació, amb una prima d’emissió de 24,04 euros per acció, la qual cosa dóna una prima d’emissió total de 616.022 milers d’euros. Les noves accions emeses, així com la corresponent prima d’emissió, han estat subscrietes i desemborsades per l’Accionista Únic, CaixaBank, S.A., mitjançant una aportació dinerària de 770.028 milers d’euros. L’esmentat acord d’ampliació de capital social ha estat elevat a públic mitjançant escriptura atorgada davant notari amb data 4 de desembre de 2012 i inscrit en el Registre Mercantil el 21 de desembre de 2012.

b) Reserves

En l'Estat de canvis en el patrimoni net adjunt en els presents comptes anuals, hi han quedat detallats els saldos de les reserves per guanys acumulats a l'inici de l'exercici 2011 i a 31 de desembre de 2012, així com els moviments produïts durant l'exercici.

El detall de cada tipus de reserves a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

| Milers d'Euros | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
|---|------------------|------------------|
| Reserva legal | 186.146 | 155.345 |
| Reserves voluntàries de la societat dominant | 2.537 | 2.152 |
| Reserves en societats per integració global | 1.238.492 | 992.567 |
| Reserves en societats consolidades per posada en equivalència | 185.797 | – |
| TOTAL RESERVES | 1.612.972 | 1.150.064 |

Amb data 30 de novembre de 2012, l'Accionista Únic de VidaCaixa Grup, S.A.U. ha adoptat la decisió de reclasificar la quantitat de 30.801 milers d'euros de prima d'emissió a reserva legal.

b.1) 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 aquesta finalitat 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.

b.2) Reserves voluntàries de la societat dominant

El seu detall a 31 de desembre de 2012 i de 2011 és el següent (en Milers d'Euros):

| | 31-12-2012 | 31-12-2011 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Reserves voluntàries | 3.400 | 3.015 |
| Reserva de fusió | - | - |
| Altres reserves | (863) | (863) |
| TOTAL | 2.537 | 2.152 |

Els saldos d'aquestes reserves són de lliure disposició.

b.3) Reserves en Societats Consolidades

El desglossament per entitats dels saldos d'aquest compte del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2012 i de 2011, un cop considerat l'efecte dels ajustaments de consolidació, s'indica a continuació:

| Reserves de societats consolidades globalment | VidaCaixa | AgenCaixa | Mediació | AIE | Invervida | Total |
|---|-----------|-----------|----------|-------|-----------|-----------|
| SalDOS a 31-12-2011 | 978.689 | 14.816 | (1.594) | 625 | 31 | 992.567 |
| Distribució resultat exercici 2011 | 194.600 | 20 | 143 | - | - | 194.763 |
| Dividends a compte del Rtat. 2011 | - | - | - | - | - | - |
| Variació de participacions | - | - | - | - | (31) | (31) |
| Ajustaments de consolidació | 49.840 | 1.863 | (1.594) | 1.084 | - | 51.193 |
| Altres | - | - | - | - | - | - |
| SalDOS a 31-12-2012 | 1.223.129 | 16.699 | (3.045) | 1.709 | - | 1.238.492 |

| Reserves de societats consolidades per posada en equivalència | SCA | Total |
|---|----------------|----------------|
| Saldos a 31-12-2011 | | |
| Distribució resultat exercici 2011 | | |
| Dividends a compte del Rtat. 2011 | | |
| Variació de participacions | | |
| Reserves Consolidació per posada en equivalència | 185.797 | 185.797 |
| Saldos a 31-12-2012 | 185.797 | 185.797 |

c) Distribució de resultats

La proposta de distribució del benefici net individual de l'exercici 2012 de VidaCaixa Grup, S.A.U., que el seu Consell d'Administració sotmetrà a l'aprovació de l'Accionista Únic, és la següent:

| | Exercici 2012 |
|------------------------|----------------|
| A reserves voluntàries | 3.674 |
| A dividends | 953.000 |
| TOTAL | 956.674 |

Amb data 29 de març de 2012, l'Accionista Únic va acordar la distribució d'un dividend a compte del resultat de l'exercici 2012 per un import de 210.000 milers d'euros i amb data 24 de desembre de 2012 el Consell d'Administració va acordar la distribució d'un altre dividend a compte del resultat de l'exercici 2012 per un import de 743.000 milers de euros. El primer repartiment de dividend a compte acordat per un import de 210.000 milers d'euros va ser abonat a l'Accionista Únic amb data 5 de desembre de 2012, mentre que el segon repartiment per un import de 743.000 milers d'euros es troba pendent de pagament a 31 de desembre de 2012 (vegeu Nota 13).

La distribució del benefici net de l'exercici 2011, que va ser aprovada per l'Accionista Únic el 21 de març de 2012, va ser la següent (en milers d'euros):

| | Exercici 2011 |
|------------------------|----------------|
| A reserves voluntàries | 385 |
| A dividends | 540.000 |
| TOTAL | 540.385 |

En compliment d'allò que estableix l'article 277 de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, el Consell d'Administració va formular els següents estats comptables de liquiditat, que posen de manifest l'existència de liquiditat suficient per a la seva distribució:

| ESTAT DE LIQUIDITAT A 26-03-2012 | Milers d'Euros |
|--|------------------|
| Proposta de dividend a compte | |
| Benefici del període 01-01-12 a 26-03-12 (net d'impostos) | 211.043 |
| Dotació a la reserva legal (10%) | - |
| Benefici a 26-03-12 distribuïble | 211.043 |
| Dividend a compte 2012 | (210.000) |
| Romanent | 1.043 |
| Disponible en comptes corrents i altres actius equivalents a 26-03-12 | 218.870 |
| Pagament carta de garantia | (124.717) |
| Cobrament dividend a compte VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | 120.000 |
| Pagament dividend a compte 2012 | (210.000) |
| Liquiditat romanent | 4.153 |
| Previsió de tresoreria a 1 any: | |
| Liquiditat romanent a març 2012 | 4.153 |
| (+) Cobraments | 60.488 |
| (-) Pagaments | (43.468) |
| Liquiditat romanent a març 2013 | 21.173 |

| ESTAT DE LIQUIDITAT A 20-12-2012 | Milers d'Euros |
|---|------------------|
| Proposta de dividend a compte | |
| Benefici del període 01-01-12 a 20-12-12 (net d'impostos) | 956.626 |
| Primer dividend a compte (març 2012) | (210.000) |
| Benefici a 20-12-12 distribuïble | 746.626 |
| Segon dividend a compte 2012 | (743.000) |
| Romanent | 3.626 |
| Disponible en comptes corrents i altres actius equivalents a 20-03-12 | 53.811 |
| Cobrament segon dividend a compte VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | 680.000 |
| Pagament dividend a compte SecurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | 29.952 |
| Pagament segon dividend a compte 2012 | (743.000) |
| Liquiditat romanent | 20.763 |
| Previsió de tresoreria a 1 any: | |
| Liquiditat romanent a desembre 2012 | 20.763 |
| (+) Cobraments | 9.010 |
| (-) Pagaments | (4.500) |
| Liquiditat romanent a desembre 2013 | 25.273 |

En l'estat de canvis en el patrimoni net queda detallada la distribució del benefici net consolidat de l'exercici 2011.

d) Ingressos i despeses reconeguts

La principal partida que es registra en els ingressos i despeses reconeguts fora del compte de pèrdues i guanys és la que fa referència als ajustaments per canvis de valor de les reserves per a ajustaments de valoració dels actius que es mantenen classificats en la cartera "actius disponibles per a la venda", incloent-hi la reversió de les plusvàlues i minusvàlues dels actius afectes als contractes d'assegurança (vegeu Nota 15).

Ajustaments per canvis de valor (Actius disponibles per a la venda)

Sota aquest concepte es recull, principalment, l'import net d'aquelles variacions del valor raonable dels actius financers classificats com a disponibles per a la venda que, d'acord amb el que disposa la Nota 3.b, es classifiquen com a part integrant del patrimoni consolidat del Grup. Aquestes variacions es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat quan té lloc la venda dels actius en els quals tenen el seu origen.

Pel que respecta a la resta d'aquestes variacions de valor, que pugen a 236.808 milers d'euros, el Grup ha considerat que han de ser assignades als prenedors d'assegurances, per la qual cosa a 31 de desembre de 2012 han estat assignades disminuint l'import de les provisions matemàtiques.

Correccions d'asimetries comptables

Sota aquest concepte s'inclouen les variacions de les plusvàlues latents derivades dels actius financers classificats en les carteres de disponible per a la venda i a valor raonable amb canvis en resultats que són imputables als prenedors de les assegurances de vida.

Pel que respecta a la resta d'aquestes variacions de valor, que pugen a 39.891 milers d'euros, el Grup ha considerat que han de ser assignades als prenedors d'assegurances, per la qual cosa a 31 de desembre de 2012 han estat assignades disminuint l'import de les provisions matemàtiques.

18. Interessos minoritaris

El detall, per societats consolidades, del saldo de l'epígraf "Interessos minoritaris" i el subepígraf "Pèrdues i Guany atribuïbles a socis externs", a 31 de desembre de 2012 i de 2011, es presenta a continuació:

| Milers d'Euros | 31-12-2012 | | 31-12-2011 | |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | Interessos minoritaris | PiG atribuïbles a socis externs | Interessos minoritaris | PiG atribuïbles a socis externs |
| Grup Assegurador de la Caixa, A.I.E. | 1.087 | - | 1.090 | - |
| TOTAL | 1.087 | - | 1.090 | - |

El moviment que ha tingut lloc en l'epígraf "Interessos minoritaris" durant els exercicis 2012 i 2011 es mostra en l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat.

19. Informació dels contractes d'assegurança tenint en compte els segments

El volum total de les primes meritades de l'assegurança directa i la reassegurança acceptada durant els exercicis 2012 i 2011 ha suposat un total de 5.027.111 milers d'euros i 6.149.899 milers d'euros, respectivament.

El detall que presenten les primes imputades de l'exercici 2012, així com la resta de conceptes d'ingressos i despeses en funció dels segments i subsegments principals definits, és el següent:

| Milers d'Euros | Segment No-Vida | | Total |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| | Accidents i malaltia | Segment Vida | |
| Primes imputades negoci directe Reasseg. Acceptada (I) | 33.678 | 4.983.793 | 5.017.471 |
| Primes meritades de l'assegurança directa | 33.140 | 4.993.971 | 5.027.111 |
| Variació de la provisió per a primes pendents de cobrament | (6) | (1.435) | (1.441) |
| Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs de l'assegurança directa | 544 | (8.743) | (8.199) |
| Primes imputades a la reassegurança (II) | (4.967) | (669.166) | (674.133) |
| Total primes imputades netes de la reassegurança (I-II) | 28.711 | 4.314.627 | 4.343.338 |
| Altres ingressos tècnics nets de despeses (III) | - | 596.145 | 596.145 |
| Altres ingressos tècnics | - | 601.160 | 601.160 |
| Altres despeses tècniques | - | (5.015) | (5.015) |
| Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança (IV) | (12.816) | (2.870.702) | (2.883.518) |
| Prestacions pagades de l'assegurança directa i acceptada | (12.684) | (2.810.329) | (2.823.013) |
| Prestacions pagades de la reassegurança cedida | - | 43.269 | 43.269 |
| Variació de la provisió per a prestacions de l'assegurança directa | 237 | (98.563) | (98.326) |
| Variació de la provisió per a prestacions de la reassegurança cedida | (133) | (510) | (643) |
| Despeses imputables a prestacions | (236) | (4.569) | (4.805) |
| Variació d'altres provisions tècniques (V) | (73) | (2.475.239) | (2.475.312) |
| Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns | (73) | (1.587) | (1.660) |
| Variació d'altres provisions tècniques (provisions matemàtiques) | - | (2.473.652) | (2.473.652) |
| Despeses d'explotació netes (VI) | (6.127) | (139.374) | (145.501) |
| Despeses d'adquisició (comissions i altres despeses) | (5.754) | (98.125) | (103.879) |
| Despeses d'administració | (373) | (42.573) | (42.946) |
| Comissions i participacions en la reassegurança cedida | - | 1.324 | 1.324 |
| Ingressos nets de les inversions (VII) | (341) | 1.648.411 | 1.648.070 |
| Ingressos de les inversions financeres | 14 | 2.156.884 | 2.156.898 |
| Despeses de gestió de les inversions i actius financers | (355) | (526.598) | (526.953) |
| Resultats financers d'Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la Inversió | - | 18.125 | 18.125 |
| RESULTAT TECNICOFINANCER (I-II+III-IV+V-VI+VII+VIII) | 9.354 | 1.073.866 | 1.083.220 |

Amb data 29 de novembre de 2012, el Grup, a través de la seva filial VidaCaixa, ha signat dues operacions de reassegurança amb Berkshire Hathaway Life Insurance Company of Nebraska (d'ara endavant, la "reasseguradora").

El primer dels contractes correspon a un contracte de reassegurança tipus proporcional quota-part per a la cessió del 100% de la cartera corresponent als productes Vida Familiar i Seviem. L'esmentada cartera d'assegurances correspon al conjunt de pòlisses individuals que cobreixen el risc de mort de l'assegurat durant el període temporal objecte de cobertura. La modalitat del Seviem està vinculada amb carteres de préstecs hipotecaris o crèdits al consum, i, majoritàriament, la seva durada és anual, i es renova a voluntat de les parts. La reassegurança ha afectat els contractes subscrits pel Grup fins al 31 de desembre de 2012 (nets de qualsevol altra reassegurança anterior contractada per l'entitat asseguradora).

L'operació s'ha instrumentat a través de la formalització d'un contracte de reassegurança proporcional que inclou les condicions bàsiques d'aquest tipus de reassegurança, amb la particularitat que el Grup ha percebut, en la data de formalització d'aquest, un import inicial en concepte de comissió de reassegurança anticipada per tota la durada del contracte o "up-front payment", determinat per part del reassegurador en base a les seves expectatives de beneficis futurs (VIF) derivats del negoci de la cartera d'assegurances de vida risc anual renovables subscrites. Trimestralment, el Grup pagarà a l'entitat reasseguradora l'import que resulti de restar a les primes meritades el cost net dels sinistres i les despeses d'administració.

La durada del contracte de reassegurança és indefinida, o si no n'hi ha, fins a l'extinció de la cartera de contractes d'assegurances. Així mateix, la reasseguradora assumeix el risc de mortalitat de la cartera subjacent, així com el risc de caiguda de la cartera.

Adicionalment, s'ha establert una clàusula de Participació en Beneficis en el cas que els beneficis generats pels contractes d'assegurances per al reassegurador siguin superiors a l'import "up front" percebut.

Per aquest concepte, el Grup ha percebut de la reasseguradora en concepte de comissió anticipada de reassegurança o de pagament "up front" un import de 600.000 milers d'euros, que figuren registrats en l'epígraf "Altres Ingressos Tècnics" del compte de pèrdues i guanys consolidat a 31 de desembre de 2012 en el segment de Vida.

El segon dels contractes amb la reasseguradora correspon a un contracte de reassegurança de rendes vitalícies efectiu des de l'1 d'octubre de 2012. L'objectiu de l'esmentat contracte és mitigar el risc de longevitat mantingut sobre la cartera de rendes vitalícies; per aquest motiu, el Grup ha satisfet una prima única de reassegurança en concepte de transferència de risc, la qual ha estat registrada en l'epígraf "Variació d'Altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança" del compte de pèrdues i guanys consolidat del segment de Vida a 31 de desembre de 2012. La data de venciment acordada serà el 30 de setembre de 2022 o bé la coincident amb la finalització de les obligacions cobertes.

Com a conseqüència de les esmentades operacions, a 31 de desembre de 2012, el Grup manté uns imports de 21.572 i 46.517 milers d'euros en els epígrafs "Préstecs i partides a cobrar" i "Dèbits i partides a pagar" del balanç consolidat adjunt, respectivament, en concepte de cobraments i pagaments pendents amb el reassegurador. (Vegeu Notes 3.o.4 i 15).

El detall que presentaven les primes imputades de l'exercici 2011, així com la resta de conceptes d'ingressos i despeses en funció dels segments i subsegments principals definits, és el següent:

| 2011 | Milers d'Euros | | | | | | |
|--|------------------------|----------------|----------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|
| | Segment No-Vida (*) | | | | | Segment Vida | Total |
| | Multiriscos de la llar | Automòbils | Accidents i malaltia | Altres danys | Diversos | | |
| Primes imputades negoci directe Reasseg. Acceptada (I) | 99.622 | 69.735 | 832.007 | 19.924 | 8.135 | 5.033.026 | 6.062.449 |
| Primes meritades de l'assegurança directa | 108.305 | 75.814 | 901.474 | 21.661 | 9.101 | 5.033.544 | 6.149.899 |
| Variació de la provisió per a primes pendents de cobrament | 546 | 382 | 4.368 | 109 | 48 | 1.036 | 6.489 |
| Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs de l'assegurança directa | (9.229) | (6.461) | (73.835) | (1.846) | (1.014) | (1.554) | (93.939) |
| Primes imputades a la reassegurança (II) | 4.407 | 3.085 | 38.294 | 881 | 335 | 6.014 | 53.016 |
| Total primes imputades netes de la reassegurança (I-II) | 95.215 | 66.650 | 793.713 | 19.043 | 7.800 | 5.027.012 | 6.009.433 |
| Altres ingressos tècnics nets de despeses (III) | (2.035) | (1.425) | (16.668) | (407) | (204) | (5.830) | (26.569) |
| Altres ingressos tècnics | 1.440 | 1.008 | 11.519 | 288 | 144 | – | 14.399 |
| Altres despeses tècniques | (3.475) | (2.433) | (28.187) | (695) | (348) | (5.830) | (40.968) |
| Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança (IV) | 73.567 | 51.498 | 592.611 | 14.714 | 7.357 | 2.515.581 | 3.255.328 |
| Prestacions pagades de l'assegurança directa i acceptada | 67.900 | 47.530 | 553.598 | 13.580 | 6.577 | 2.466.478 | 3.155.663 |
| Prestacions pagades de la reassegurança cedida | (311) | (217) | (2.484) | (62) | (31) | (2.275) | (5.380) |
| Variació de la provisió per a prestacions de l'assegurança directa | (2.305) | (1.614) | (24.770) | (461) | (231) | 45.831 | 16.450 |
| Variació de la provisió per a prestacions de la reassegurança cedida | 78 | 55 | 624 | 16 | 6 | 155 | 934 |
| Despeses imputables a prestacions | 8.205 | 5.744 | 65.643 | 1.641 | 1.036 | 5.392 | 87.661 |

(Cont.)

(Cont.)

| 2011 | Milers d'Euros | | | | | | |
|---|------------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| | Segment No-Vida (*) | | | | | Segment Vida | Total |
| | Multiriscos de la llar | Automòbils | Accidents i malaltia | Altres danys | Diversos | | |
| Variació d'altres provisions tècniques (V) | - | - | (637) | - | - | (3.306.818) | (3.307.455) |
| Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns | - | - | (637) | - | - | (39.024) | (39.661) |
| Variació d'altres provisions tècniques (provisions matemàtiques) | - | - | - | - | - | (3.267.794) | (3.267.794) |
| Despeses d'exploració netes (VI) | 10.283 | 7.197 | 87.724 | 2.057 | 1.028 | 109.234 | 217.523 |
| Despeses d'adquisició (comissions i altres despeses) | 8.772 | 6.140 | 75.270 | 1.754 | 877 | 81.842 | 174.655 |
| Despeses d'administració | 1.723 | 1.206 | 14.165 | 345 | 172 | 29.691 | 47.302 |
| Comissions i participacions en la reassegurança cedida | (212) | (149) | (1.711) | (42) | (21) | (2.299) | (4.434) |
| Ingressos nets de les inversions (VII) | 1.360 | 952 | 13.136 | 272 | 136 | 1.093.682 | 1.107.029 |
| Ingressos de les inversions financeres | 1.674 | 1.172 | 13.471 | 335 | 167 | 1.692.644 | 1.709.463 |
| Despeses de gestió de les inversions i actius financers | (314) | (220) | (335) | (63) | (31) | (595.329) | (598.801) |
| Plusvàlues i minuscàlues no realitzades (VIII) | - | - | - | - | - | (3.633) | (3.633) |
| RESULTAT TECNICOFINANCER (I-II+III-IV+V-VI+VII+VIII) | 10.690 | 7.482 | 107.487 | 2.137 | 1.069 | 183.231 | 309.587 |

(*) Les dades del 2012 es corresponen principalment amb les referents al període de sis mesos comprès entre l'1 de gener i el 30 de juny de 2012 de SegurCaixa Adeslas s'ha integrat pel mètode de la integració global al Grup.

En el compte de pèrdues i guanys de l'epígraf "Resultats d'Altres activitats" corresponent a l'exercici 2012, sota el concepte "Altres ingressos" i "Altres Despeses", s'hi inclouen els conceptes següents:

| Ingressos d'exploració – Exercici 2012 | Milers d'Euros |
|---|---------------------------|
| | Segment Altres activitats |
| Ingressos per administració de fons de pensions | 117.558 |
| Ingressos de l'activitat assistencial | – |
| Altres ingressos | 37.486 |
| Resta altres ingressos | 145.044 |
| Amortització de despeses activades associades a la comercialització de fons de pensions | 28.395 |
| Altres despeses | 80.922 |
| Resta altres despeses | 109.317 |
| TOTAL | 35.727 |

El detall que presentaven els ingressos i despeses del segment Altres activitats de l'exercici anterior és el següent:

| Ingressos d'exploració – Exercici 2011 | Milers d'Euros |
|---|---------------------------|
| | Segment Altres activitats |
| Ingressos per administració de fons de pensions | 125.246 |
| Ingressos de l'activitat assistencial | 91.860 |
| Altres ingressos | 8.137 |
| Resta altres ingressos | 225.243 |
| Amortització de despeses activades associades a la comercialització de fons de pensions | 29.069 |
| Altres despeses | 185.385 |
| Resta altres despeses | 214.454 |
| TOTAL | 10.789 |

a) Composició del negoci de vida per volum de primes

La composició del negoci de vida (assegurança directa), per volum de primes, per als exercicis 2012 i 2011 és com segueix:

| Assegurança de vida (directa) | Milers d'Euros | |
|---|------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Primes per contractes individuals | 3.879.915 | 4.320.871 |
| Primes per contractes d'assegurances col·lectives | 1.111.896 | 712.673 |
| | 4.991.811 | 5.033.544 |
| Primes periòdiques | 637.877 | 620.493 |
| Primes úniques | 4.353.934 | 4.413.051 |
| | 4.991.811 | 5.033.544 |
| Primes de contractes sense participació en beneficis | 4.712.912 | 4.769.585 |
| Primes de contractes amb participació en beneficis | 259.153 | 229.830 |
| Primes de contractes en què el risc d'inversió recau en els prenedors de les pòlisses | 19.746 | 34.129 |
| | 4.991.811 | 5.033.544 |

Aquestes primes es troben registrades dins l'epígraf "Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança", en el segment de Vida del Compte de resultats consolidat.

b) Condicions tècniques de les principals modalitats de l'assegurança de vida

Les condicions tècniques de les principals modalitats de l'assegurança de vida, que representen més del 5% de les primes o provisions del ram de vida, són les següents:

Exercici 2012

| Modalitat i Tipus de cobertura | Interès tècnic | Taula biomètrica | Participació en beneficis | | Milers d'Euros | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------------|----------------|-------------------------|---|
| | | | En té? Sí/No | Forma de distribució | Primes | Provisió matemàtica (*) | Import distribuït participació en beneficis |
| PVI | 3,79% | (1) | No | – | 1.489.371 | 8.557.724 | – |
| Pensió 2000 | 5,50% | (2) | Sí | Provisió matemàtica | 75.110 | 4.524.019 | 2 |
| Assegurances Col·lectives | Variable | (3) | Sí | Prestacions | 930.894 | 8.702.960 | 3.708 |
| PPA | 3,74% | (4) | No | – | 1.687.177 | 3.507.636 | – |

(*) S'hi indiquen les taules biomètriques especificades en les Notes Tècniques, així com la provisió matemàtica derivada de l'aplicació d'aquestes taules.

- (1) En funció de les diferents modalitats s'utilitzen taules GR-80, GR-80 menys dos anys i GR-95. Fins al 20-12-2012, per a la nova producció es fan servir taules GR-95 o GK-95. Des del 21-12-2012, s'utilitzen les taules PASEM (mix sector).
- (2) S'utilitzen bàsicament taules GR-80, GR-80 menys dos anys i les taules GR-70 i GR-95 per a algunes modalitats.
- (3) En funció de les diferents modalitats s'utilitzen taules GR-80, GR-80 menys dos anys, GR-70, GR-95 i PER2000P.
- (4) Les pòlisses contractades abans de l'01-01-2009 utilitzen les taules GKM-80/GKF-80. Les pòlisses contractades entre l'01-01-2009 i el 20-12-2012 fan servir les taules INE 2004-2005. Les pòlisses contractades a partir del 21-12-2012 utilitzen les taules GR10EU.

Exercici 2011

| Modalitat i Tipus de cobertura | Interès tècnic | Taula biomètrica | Participació en beneficis | | Milers d'Euros | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------------|----------------|-------------------------|---|
| | | | En té? Sí/No | Forma de distribució | Primes | Provisió matemàtica (*) | Import distribuït participació en beneficis |
| PVI | 4,25% | (1) | No | – | 1.992.193 | 7.549.329 | – |
| Pensió 2000 | 6,87% | (2) | Sí | A prov mat. | 82.083 | 4.487.474 | 1 |
| Pla 2000 | 1,86% | (3) | No | – | 317.219 | 488.710 | – |
| Assegurances Col·lectives | Variable | (4) | Sí | Prestacions | 665.539 | 8.366.808 | 54.772 |
| PPA | 3,65% | (5) | – | – | 1.415.780 | 1.932.138 | – |

(*) S'hi indiquen les taules biomètriques especificades en les Notes Tècniques, així com la provisió matemàtica derivada de l'aplicació d'aquestes taules.

(1) En funció de les diferents modalitats s'utilitzen taules GR-80, GR-80 menys dos anys i GR-95. Per a la nova producció es fan servir taules GR-95 o GK-95.

(2) S'utilitzen bàsicament taules GR-80, GR-80 menys dos anys i les taules GR-70 i GR-95 per a algunes modalitats.

(3) En funció de les modalitats s'utilitzen taules GR-80 menys dos anys i GR-95. Per a la nova producció es fan servir taules GK-95.

(4) En funció de les diferents modalitats s'utilitzen taules GR-80, GR-80 menys dos anys, GR-70, GR-95 i PER2000P.

(5) En funció de la modalitat 391: Les pòlisses contractades abans de l'01-01-2009 utilitzen les taules GKM-80-GKF-80. Les pòlisses contractades després de l'01-01-2009 fan servir les taules INE 2004-2005. Pel que fa a la resta de modalitats, s'utilitzen les taules INE 2004-2005.

La participació en beneficis es distribueix, per a determinades modalitats de Vida individual i diverses pòlisses de Vida col·lectiu, com a increment de la provisió d'assegurances de vida d'acord amb els terminis previstos en les diferents pòlisses. L'import dels beneficis meritats a favor dels assegurats o beneficiaris i encara no assignats es troba registrat en el subepígraf "Provisions tècniques – Provisions per a participació en beneficis i per a extorns".

c) Evolució de la provisió per a prestacions

Tot seguit es mostra l'evolució de la provisió tècnica per a prestacions constituïda a les diferents dates per al negoci directe, tenint en compte l'ocurrència dels sinistres, en funció de les prestacions pagades i de la reserva que per a aquests sinistres es disposa després dels tancaments:

| Milers d'Euros | Pendants de liquidació i pagament i pendants de declaració a 31-12-2011 | | |
|----------------|---|-------------------------|-----------------------|
| | Provisió a 31-12-2011 | Pagaments de l'any 2012 | Provisió a 31-12-2012 |
| Accidents | 8.267 | 7.839 | 7.098 |
| Malaltia | 2.537 | 4.406 | 3.470 |

El detall de la imputació efectuada per segments i subsegments de les dotacions a l'amortització dels actius intangibles, les inversions immobiliàries i l'immobilitzat material es mostra en les Notes 3.c), 3.b) i 3.e) de la Memòria.

Tot seguit es mostra la composició de les despeses de personal dels exercicis 2012 i 2011, així com la seva imputació en el compte de pèrdues i guanys per segments i subsegments:

| Milers d'Euros | Exercici 2012 | Exercici 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Sous i Salaris | 26.975 | 22.751 |
| Seguretat Social | 5.650 | 8.346 |
| Aportacions a fons de pensions externs i primes d'assegurança de vida | 281 | 7.746 |
| Indemnitzacions i premis | 823 | 300 |
| Altres despeses de personal | 6.731 | 12.346 |
| TOTAL | 40.460 | 51.489 |

| Destinació de les despeses de personal – Exercici 2012 | Segment No-Vida | Segment Vida | Segment Altres | Total |
|---|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| Sinistralitat de l'exercici neta de reassurances | 39 | 1.965 | – | 2.004 |
| Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions | 55 | 1.719 | – | 1.773 |
| Altres despeses Tècniques | 213 | 2.859 | – | 3.073 |
| Despeses d'explotació netes | 43 | 5.270 | 28.297 | 30.055 |
| TOTAL NET | 349 | 11.813 | 28.297 | 36.905 |

20. Detalls de parts relacionades

Operacions entre empreses del grup

El detall de les principals transaccions efectuades en l'exercici 2012 s'indica a continuació:

| Concepte | Milers d'Euros | |
|---|----------------|----------|
| | Ingressos | Despeses |
| Interessos abonats | 356 | - |
| Comissions per comercialització de primes | - | 115.273 |
| Operacions d'assegurança | 145.872 | - |
| Altres ingressos | 13.899 | 245.470 |

La mateixa informació referida a l'exercici 2011 es detalla a continuació:

| Concepte | Milers d'Euros | |
|---|----------------|----------|
| | Ingressos | Despeses |
| Interessos abonats | 119.187 | 4.387 |
| Comissions per comercialització de primes | - | 106.412 |
| Operacions d'assegurança | 119.087 | - |
| Altres ingressos | 2.377 | 13.427 |

21. Altra informació (inclou retribucions i altres prestacions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció, i retribucions als auditors)

a) Empleats

En compliment del que estableix la Llei de Societats de Capital, el nombre mitjà d'empleats de la Societat dominant i de les societats dependents durant els exercicis 2012 i 2011, distribuït per categories professionals i per sexes, és el següent:

| Categoria professional | Nombre de persones | | |
|---------------------------------|--------------------|------------|------------|
| | Exercici 2012 | | |
| | Homes | Dones | Total |
| Directius | 11 | 2 | 13 |
| Caps Departament | 36 | 20 | 56 |
| Llicenciats superiors i Tècnics | 53 | 79 | 132 |
| Administratius | 42 | 111 | 153 |
| Xarxa Comercial | 112 | 189 | 301 |
| TOTAL | 254 | 401 | 655 |

| Categoria professional | Nombre de persones | | |
|---------------------------------|--------------------|------------|------------|
| | Exercici 2011 | | |
| | Homes | Dones | Total |
| Directius | 12 | 1 | 13 |
| Caps Departament | 39 | 25 | 64 |
| Llicenciats superiors i Tècnics | 92 | 135 | 227 |
| Administratius | 50 | 155 | 205 |
| Xarxa Comercial | 133 | 222 | 355 |
| TOTAL | 326 | 538 | 864 |

El Consell d'Administració de la Societat està format per 1 consellera persona física dona i 10 consellers persones físiques, homes.

b) Retribucions i altres prestacions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció

Les retribucions percebudes durant els exercicis 2012 i 2011 pels membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de VidaCaixa Grup, S.A.U., classificades per conceptes, han estat les següents (en milers d'euros):

Exercici 2012

| | Sous | Dietes | Altres Conceptes | Plans de Pensions | Primes d'Assegurances | Indemnitzacions per Cessament | Pagaments Basats en Instruments de Patrimoni |
|-------------------------|-------|--------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------------|--|
| Consell d'Administració | - | 2.326 | - | - | - | - | - |
| Alta Direcció | 1.216 | - | - | - | 41 | - | - |

Exercici 2011

| | Sous | Dietes | Altres Conceptes | Plans de Pensions | Primes d'Assegurances | Indemnitzacions per Cessament | Pagaments Basats en Instruments de Patrimoni |
|-------------------------|------|--------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------------|--|
| Consell d'Administració | - | 2.258 | - | - | - | - | - |
| Alta Direcció | 924 | - | - | - | 44 | - | - |

En compliment d'allò que estableix l'article 229 de la Llei de Societats de Capital, tot seguit es detallen les participacions accionaries i/o l'exercici de càrrecs i funcions que posseeixen els Administradors de la societat i persones vinculades a aquests, en societats amb un gènere d'activitat igual, anàleg o complementari al que constitueix l'objecte social de VidaCaixa Grup, S.A.U.:

| Administrador | Societat en la qual participa i/o exerceix funció | Càrrec o funció | Nre. accions | % Participació |
|--|--|-----------------------------------|---|---------------------------------|
| Ricard Fornesa Ribó | CaixaBank | President d'honor | 637.647 | 0,02% |
| | VidaCaixa Grup, S.A.U. | President | – | – |
| Jaime Gil Aluja | – | – | – | – |
| Inmaculada Juan Franch | Caixa d'Estalvis i Pensions, "la Caixa" | Consellera (fins al 22-05-12) | – | – |
| | CaixaBank, S.A. | Consellera (fins al 26-06-12) | 10.260 | – |
| Tomàs Muniesa Arantegui | SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | Vicepresident | – | – |
| | Consorti de Compensació d'Assegurances | Conseller | – | – |
| | CaixaBank, S.A. | – | 51.004 | – |
| Josep Vilarasau Salat | – | – | – | – |
| Jordi Mercader Miró | CaixaBank, S.A. | Conseller (fins al 22-05-12) | 3.089 | – |
| Miquel Valls Maseda | – | – | – | – |
| Javier Godó Muntañola | Grup Catalana Occident, S.A. | – | 31.460 | – |
| | CaixaBank, S.A. | Conseller | 1.322.004 (participació indirecta a través de Privat Media, S.L.) | 0,037% (participació indirecta) |
| | INOC, S.A. | – | 4.087 | 0,037% |
| | Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona | Vicepresident 3r | – | – |
| Joan Maria Nin Génova | CaixaBank, S.A. | Vicepresident i Conseller Delegat | 306.483 | 0,07% |
| Guillaume Sarkozy de Nagy-Bocsa ⁽¹⁾ | Malakov Mederic Assurances, S.A. | n/d | n/d | n/d |
| | Quatrem, S.A. | n/d | n/d | n/d |
| Miquel Noguer Planas | CaixaBank, S.A. | Conseller (fins al 26-06-12) | 4.785 | – |

(1) El Grup ha sol·licitat degudament la informació corresponent al 2012 a tots els seus Consellers. Aquesta declaració realitzada sobre activitats i participacions del Sr. Sarkozy en altres societats amb un gènere d'activitat igual, anàleg o complementari és la corresponent al 8 de març de 2012, sense que hagi manifestat en relació amb l'exercici 2012 informació complementària o addicional a l'anterior. El Sr. Sarkozy ha deixat de ser Conseller del Grup amb data 25 de febrer de 2013 i no hi posseix cap càrrec a la data de formulació dels Comptes Anuals de l'exercici 2012. Atesa l'activitat i l'àmbit geogràfic del Grup, no s'estima cap potencial conflicte d'interessos.

c) Operacions vinculades

De conformitat amb el que estableix l'Ordre EHA/3050/2004, de 15 de setembre, es fa constar que, al marge dels dividendes percebuts, no s'han produït en l'exercici operacions vinculades efectuades amb administradors o directius, o assimilats a aquests efectes, llevat d'aquelles que, pertanyent al tràfic ordinari de la companyia, s'han efectuat en condicions normals de mercat i tenen poca rellevància.

d) Retribucions als auditors

Durant els exercicis 2012 i 2011, els honoraris relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats a les diferents societats que componen el Grup per l'auditor de la Societat, Deloitte, S.L., han estat els següents (IVA inclòs):

Exercici 2012

| Categories | Milers d'Euros | | | |
|----------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|----------------|
| | Auditoria de Comptes | Altres Serveis de Verificació | Assessorament Fiscal | Altres Serveis |
| Deloitte, S.L. | 557 | 117 | | |
| TOTAL | 557 | 117 | | |

Exercici 2011

| Categories | Milers d'Euros | | | |
|----------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|----------------|
| | Auditoria de Comptes | Altres Serveis de Verificació | Assessorament Fiscal | Altres Serveis |
| Deloitte, S.L. | 384 | 48 | - | - |
| TOTAL | 384 | 48 | - | - |

Durant l'exercici 2012, ni l'auditor principal ni altres entitats vinculades a aquest han facturat altres serveis a les societats que componen el Grup.

22. Fets posteriors

Amb data 7 de febrer de 2013, el Consell d'Administració de la Societat dominant ha aprovat un projecte de reestructuració de les societats asseguradores provinents de Banca Cívica, el qual ha estat aprovat pels òrgans de govern de "la Caixa" i de CaixaBank.

L'objectiu del projecte és guanyar simplicitat, eficiència organitzativa i complir els acords amb Mutua Madrileña, partint d'una situació societària molt complexa i arribant a una situació final en la qual CaixaBank es convertirà en l'únic titular del capital social de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances i aquesta, al seu torn, serà la titular de la participació a SegurCaixa Adeslas.

El projecte s'estructura en les fases següents:

1. Una primera fase que es durà a terme durant el primer trimestre del 2013, en la qual VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances adquirirà el 100% de les companyies de Banca Cívica a CaixaBank i el 49,9% de SegurCaixa Adeslas a VidaCaixa Grup.
2. Una segona fase que es realitzarà durant el segon trimestre del 2013, en què es produirà una fusió inversa de VidaCaixa Grup amb VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.
3. Una tercera fase, en la qual es fusionaran VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances i les companyies de Vida de Banca Cívica.

Finalment, després del tancament de l'exercici, el Grup ha arribat a un acord amb CASER per a la compra de la seva participació en les companyies CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A., Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. i Cajasol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.

Amb l'objectiu de vehicular les operacions societàries anteriorment descrites, s'ha acordat proposar un augment del capital social de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances en la suma de 198.330 milers d'euros mitjançant l'emissió i posada en circulació de 33.000.000 de noves accions de valor nominal 6,01 euros cadascuna. Aquestes accions s'emetran amb una prima d'emissió de 794.970 milers d'euros (24,09 euros per cada nova acció

emesa). La contrapartida del desemborsament s'ha acordat en l'aportació no dinerària de 257.646.893 accions de 0,91 euros de valor nominal cadascuna, corresponents al 49,92% del capital social de SegurCaixa Adeslas, S.A.

Adicionalment, s'ha acordat proposar un segon augment del capital social de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances en 96.160 milers d'euros mitjançant emissió i posada en circulació de 16.000.000 de noves accions, el contravalor de les quals consisteix en aportacions dineràries que subscriurà CaixaBank. Les noves accions s'emetrien amb una prima d'emissió de 385.440 milers d'euros, i correspondria una prima d'emissió de 24,09 euros per cada nova acció emesa.

Finalment, s'està analitzant l'impacte en el negoci assegurador de la compra del Banc de València per part de CaixaBank, tot descrivint la seva estructura de comercialització i analitzant les diferents opcions per tal de gestionar la cartera després de la integració operativa, atesa la casuística de comercialització d'assegurances que tenen.

En el període transcorregut després del 31 de desembre de 2012 i fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, no s'ha produït cap altre esdeveniment significatiu al Grup que requereixi un esment específic ni que tingui efecte significatiu en els comptes anuals consolidats, a excepció del que s'ha comentat més amunt.

Informe de Gestió corresponent a l'exercici 2012

En l'exercici 2012, VidaCaixa Grup –el Grup Assegurador de “la Caixa”– va obtenir un benefici net recurrent de 338,7 milions d'euros, un 21,2% més que l'any anterior.

Incloent-hi els ingressos extraordinaris, procedents de l'operació de reassurança de la cartera de vida-risc –més d'1,5 milions de pòlisses– amb Berkshire Hathaway, el benefici net del Grup va arribar als 789,5 milions d'euros.

El benefici de SegurCaixa Adeslas, que s'integra per posada en equivalència a VidaCaixa Grup, va aportar 51,6 milions d'euros al compte de resultats del Grup.

El nombre de clients, assegurats i participis se situa en 3,1 milions de persones, mentre que la ràtio de solvència es va situar en el 2,1 i la d'eficiència en un 11,3%.

| VIDACAIXA GRUP | 2012 | 2011 |
|--|------------|------------|
| Primes d'Estalvi | 4.561.610 | 4.647.135 |
| Primes de Vida-Risc Accidents | 465.502 | 422.858 |
| Total Primes | 5.027.112 | 5.069.993 |
| Total Aportacions a plans de pensions | 1.002.602 | 1.433.345 |
| Total Primes i Aportacions | 6.029.714 | 6.503.338 |
| Total Provisions d'assegurances de Vida | 27.893.282 | 23.791.120 |
| Total Drets consolidats de plans de pensions | 14.781.660 | 14.023.876 |
| Total Recursos gestionats | 42.674.942 | 37.814.996 |
| Resultat Net | 789.541 | 912.029 |
| Resultat Net Recurrent | 338.738 | 279.489 |
| Nombre de Clients | 3.143.015 | 2.943.572 |
| Ràtio d'Eficiència | 11,3% | 14,2% |
| Ràtio de Solvència | 2,1 | 1,9 |

El 2012, VidaCaixa Grup va gestionar un volum de recursos de 42.675 milions d'euros, entre plans de pensions i assegurances de vida, i es va situar un any més com a entitat líder en previsió social complementària.

El volum de recursos gestionats en plans de pensions va arribar als 14.782 milions d'euros, un 5,4% més que el 2011, en línia amb el creixement del mercat, situat en el 4,3%.

VidaCaixa és l'entitat líder en assegurances d'estalvi, ja que va gestionar 27.893 milions d'euros en assegurances de vida el 2012, amb un creixement del 17,2%, molt superior a la mitjana del mercat, que va ser de l'1,5%.

El volum de primes de vida-risc va pujar a 465 milions d'euros. D'aquest resultat, 257 milions corresponen al negoci de vida-risc individual, amb un creixement de l'11,3%, mentre que les assegurances van augmentar un 8,5% arribant als 180 milions d'euros. Les assegurances de vida-risc per a pimes i autònoms van experimentar un creixement del 9,5%, i van sumar un total de 28 milions d'euros en primes.

El passat 30 de novembre, VidaCaixa va signar amb Berkshire Hathaway un contracte de reassegurança pel qual cedia la cartera de vida-risc individual, tot posant en valor aquest negoci de VidaCaixa. L'acord de reassegurança no té cap impacte en els clients assegurats, ni operativament ni a nivell comercial, ja que la cartera es continuarà gestionant des de VidaCaixa.

El Grup compleix l'Ordre del Ministeri de Justícia de 8 d'octubre de 2001 relativa a la informació mediambiental, i realitza una declaració per part dels administradors segons la qual no hi ha cap partida que hagi de ser inclosa en el document a part d'informació mediambiental. Paral·lelament, com a part de la seva estratègia de Responsabilitat Corporativa, VidaCaixa Grup duu a terme diversos projectes en l'àmbit de la reducció de la generació de residus i l'estalvi en el consum d'energies.

D'altra banda, continuen les incerteses sobre l'entorn econòmic i la seva evolució el 2013 a les quals haurà de fer front VidaCaixa Grup. De l'evolució del mercat immobiliari i del consum, en dependrà en bona part la contractació de les assegurances de risc, mentre que l'evolució de la taxa d'estalvi familiar i la situació en les corbes de tipus d'interès, així com de la contracció de l'economia, entre altres factors, condicionaran la contractació dels plans de pensions i les assegurances de vida-estalvi.

Pel que respecta a la gestió d'inversions de la Societat, VidaCaixa Grup gestiona, principalment, una cartera de renda fixa, mentre que la seva exposició a la renda variable és molt reduïda. La gestió d'inversions de la companyia s'efectua sobre la base dels principis de congruència, rendibilitat, seguretat, liquiditat i dispersió. Al seu torn, es tenen en compte els principals riscos financers dels actius:

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

Risc de Crèdit: Risc d'incórrer en pèrdues per l'incompliment de les obligacions contractuals de pagament per part d'un deutor o l'ampliació de la prima de risc lligada a la seva solvència financera.

Risc de Liquiditat: Assumit en el posicionament dels diferents actius, amb la possibilitat de vendre o mobilitzar les posicions dels actius en qualsevol moment.

En la implementació de la política d'inversions es tenen en compte totes les necessitats de liquiditat del Grup, 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 del Grup.

La gestió de crèdit del Grup és determinada pel compliment intern d'un marc d'actuació. Aquest marc d'actuació és aprovat pel Consell d'Administració. S'hi defineix la categoria d'actius susceptibles de ser incorporats a la cartera d'inversions fent servir paràmetres de solvència, liquiditat i exposició geogràfica.

La gestió d'inversions s'instrumenta majoritàriament a través d'inversions en comptat en els diferents tipus d'actius dels mercats financers. Això no obstant, el Grup pot utilitzar diferents categories de derivats financers amb les finalitats següents:

Assegurar una adequada cobertura dels riscos assumits en tota o part de la cartera d'actius titularitat del Grup.

Com a inversió per gestionar de manera adequada la cartera.

En el marc d'una gestió encaminada a l'obtenció d'una rendibilitat determinada.

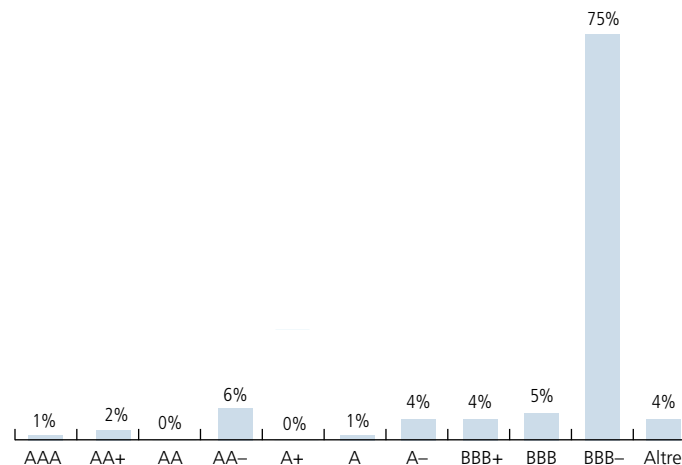
En la gestió de derivats financers, el Grup preveu la utilització de contraparts que, estant aquestes entitats financeres subjectes a supervisió de l'Autoritat de Control dels estats membres de la Unió Econòmica Europea, tinguin una solvència suficient. Contractualment, les posicions tenen una garantia explícita relativa al fet de poder deixar sense efecte en qualsevol moment l'operació, ja sigui a través de la seva liquidació o la seva cessió a tercers. Aquesta liquidació és garantida per un compromís per part de les contraparts de publicació diària de preus d'execució, així com una clara especificació del mètode de valoració utilitzat.

L'ús de derivats es materialitza, majoritàriament, en permutes financeres amb l'objectiu d'adequar els fluxos de la cartera d'inversió a les necessitats derivades dels compromisos amb els assegurats derivats dels contractes d'assegurances.

El control de riscos del Grup es fonamenta en l'execució per part dels gestors de les inversions de les directrius i estratègies marcades pels òrgans d'administració del Grup i es complementa a través d'una clara segregació de les funcions d'administració, control i gestió de les inversions. Addicionalment, la unitat d'auditoria interna és responsable de la revisió i el compliment dels procediments i sistemes de control.

El resum de la cartera d'inversions financeres per ràting d'emissor del Grup a 31 de Desembre de 2012 és el següent:

CARTERA PER RÀTING



Ràtings segons Standard & Poor's. El ràting mitjà de la nostra cartera és BBB-.

Finalment, dins de l'àmbit dels riscos als quals el Grup s'enfronta, es troba també el Risc Operacional. Tots aquests riscos són controlats i gestionats mitjançant els sistemes de Control Intern de VidaCaixa Grup.

VidaCaixa Grup està participant en la integració comercial i tecnològica del negoci assegurador provinent de Banca Cívica.

A conseqüència del projecte de reestructuració de les societats asseguradores provinents de Banca Cívica i segons acord del Consell d'Administració de 7 de febrer de 2013, és previst que durant el segon trimestre del 2013 es realitzi una fusió inversa de VidaCaixa Grup amb VidaCaixa.

ANNEX I: Relació d'entitats dependents i associades a 31-12-2012

| Denominació de la Societat | Domicili | Activitat | % Drets de vot | | Informació financera resumida (*) | | | | |
|---|-----------|-------------------------------------|----------------|-----------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| | | | Directe | Indirecta | Capital social desemborsat | Reserves Patrimoniales | Resultat exercici net de dividend | Primes Imputades Netes Reassegurança | Valor en llibres |
| Empreses del Grup | | | | | | | | | |
| VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | Barcelona | Assegurances i Reassegurances | 100,00% | – | 1.052.972 | 860.229 | 2.078 | 4.343.338 | 1.831.785 |
| AgenCaixa, S.A., Agència d'Assegurances | Barcelona | Distribució d'assegurances i altres | 99,00% | 1,00% | 601 | 5.697 | (2.333) | – | 595 |
| Grup Assegurador de la Caixa, A.I.E. | Barcelona | Agrupació d'interès econòmic | – | 88,79% | 9.729 | – | – | – | – |
| VidaCaixa Mediació, Societat d'Agència d'Assegurances Vinculada, S.A.U. | Barcelona | Distribució d'assegurances i altres | 100,00% | – | 60 | 1.623 | 45 | – | 3.277 |
| Empreses Associades: | | | | | | | | | |
| SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances | Barcelona | Assegurances i Reassegurances | 49,92% | – | 469.670 | 340.457 | 39.589 | 2.304.824 | 630.855 |
| Adeslas Salud, S.A. | Madrid | Consultori | – | 49,92% | 313 | 165 | 102 | – | – |
| Adeslas Dental, S.A. | Madrid | Dental | – | 49,92% | 4.000 | 5.108 | 760 | – | – |
| Adeslas Dental Andaluza, S.L. | Madrid | Dental | – | 42,28% | 1.307 | (42) | (439) | – | – |
| Infraestructuras y Servicios de Alzira, S.A. | Alzira | Pàrquing | – | 25,46% | 1.250 | 1.679 | 235 | – | – |
| Grupo Iquimesa, S.L. | Madrid | Gestora | – | 49,92% | 7.552 | 19.172 | 5.215 | – | – |
| General de Inversiones Alavesas, S.L. | Vitòria | Immobil·liària | – | 49,92% | 1.200 | 77 | 1 | – | – |
| Iquimesa Seguros de Salud, S.A. | Vitòria | Asseguradora | – | 22,46% | 1.055 | 4.604 | (639) | – | – |
| Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. de Seguros y Reaseguros | Bilbao | Asseguradora | – | 22,46% | 16.175 | 23.836 | 11.385 | – | – |
| Igualatorio Médico Quirúrgico Dental, S.A. | Bilbao | Dental | – | 22,46% | 200 | (39) | (33) | – | – |
| Igualatorio de Bilbao Agencia de Seguros, S.A. | Bilbao | Agència d'Assegurances | – | 22,46% | 150 | 98 | 6 | – | – |
| Sociedad de Promoción del Igualatorio Médico Quirúrgico, S.A. | Bilbao | Promoció Empresarial | – | 22,46% | 29.005 | 5.551 | 436 | – | – |
| Centro de Rehabilitación y Medicina Deportiva Bilbao, S.L. | Bilbao | Rehabilitació | – | 21,19% | 106 | (121) | (95) | – | – |

Annex II: Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2012

| Milers d'Euros | Fons de Comerç | | Drets econòmics derivats de cartera de pòlisses adquirides a mediadors | Altre Immobilitzat intangible | | | | | | | | | Total Immobilitzat Intangible |
|--|---------------------------|-------------------|--|-------------------------------|------------------------|-------|--------------------|-------------|---------------------------|------------------------------|--|---|-------------------------------|
| | Fons de Comerç Consolidat | Fons Comerç Fusió | | Actiu Intangible Consolidat | Actiu Intangible Fusió | Marca | Cartera de Clients | Concessions | Aplicacions Informàtiques | Despeses de fons de pensions | Despeses de comercialització d'altres pòlisses d'assegurances de no-vida | Altres despeses d'adquisició de fons de pensions i contractes d'assegurança de vida | |
| Cost a 31 de desembre de 2011 | - | 3.407 | - | - | 10.029 | - | - | 1.461 | 21.229 | - | 6.039 | 133.001 | 175.166 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2011 | - | - | - | - | (2.824) | - | - | (105) | (17.051) | - | (1.279) | (64.869) | (86.128) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011 | - | 3.407 | - | - | 7.205 | - | - | 1.356 | 4.178 | - | 4.760 | 68.132 | 89.038 |
| Addicions | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.242 | - | 1.105 | 24.887 | 8.242 |
| Canvis del mètode de consolidació (cost) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - | (507) | - | - | - | (507) |
| Reclassificacions i traspasos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortització de l'exercici | - | - | - | - | (1.351) | - | - | (30) | (3.038) | - | (192) | (28.569) | (4.419) |
| Canvis del mètode de consolidació (amortització) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retirs en l'Amortització | - | - | - | - | - | - | - | - | 102 | - | - | - | 102 |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - | - | - | - | - | (89) | - | - | - | - | (89) |
| Cost a 31 de desembre de 2012 | - | 3.407 | - | - | 10.029 | - | - | 1.372 | 28.965 | - | 7.144 | 157.888 | 208.805 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2012 | - | - | - | - | (4.175) | - | - | (135) | (19.987) | - | (1.471) | (93.438) | (119.206) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012 | - | 3.407 | - | - | 5.854 | - | - | 1.237 | 8.978 | - | 5.673 | 64.450 | 89.599 |

Annex III: Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2011

| Milers d'Euros | Fons de Comerç | | Drets econòmics derivats de cartera de pòlisses adquirides a mediadors | Altre Immobilitzat intangible | | | | | | | | | Total Immobilitzat Intangible |
|--|---------------------------|-------------------|--|-------------------------------|------------------------|-----------|--------------------|-------------|---------------------------|------------------------------|--|---|-------------------------------|
| | Fons de Comerç Consolidat | Fons Comerç Fusió | | Actiu Intangible Consolidat | Actiu Intangible Fusió | Marca | Cartera de Clients | Concessions | Aplicacions Informàtiques | Despeses de fons de pensions | Despeses de comercialització d'altres pòlisses d'assegurances de no-vida | Altres despeses d'adquisició de fons de pensions i contractes d'assegurança de vida | |
| Cost a 31 de desembre de 2010 | 301.207 | 3.407 | 2.647 | 26.799 | 9.649 | 310.883 | 241.796 | 39.910 | 59.466 | 9.379 | 4.396 | 109.990 | 1.119.529 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2010 | - | - | (69) | (5.361) | (1.571) | - | (23.508) | (18.213) | (50.155) | (8.118) | (838) | (42.871) | (150.704) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2010 | 301.207 | 3.407 | 2.578 | 21.438 | 8.078 | 310.883 | 218.288 | 21.697 | 9.311 | 1.261 | 3.558 | 67.119 | 968.825 |
| Addicions | - | - | - | - | 380 | - | - | - | 4.207 | - | 1.643 | 23.011 | 29.241 |
| Canvis del mètode de consolidació (cost) | (301.207) | - | (2.647) | (26.799) | - | (310.883) | (241.796) | (38.449) | (42.444) | - | - | - | (964.225) |
| Retirs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclassificacions i traspasos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortització de l'exercici | - | - | - | - | (1.253) | - | - | (24) | (1.020) | (1.261) | (441) | (21.998) | (25.997) |
| Canvis del mètode de consolidació (amortització) | - | - | 69 | 5.361 | - | - | 23.508 | 18.132 | 34.124 | - | - | - | 81.194 |
| Retirs en l'Amortització | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pèrdues per deteriorament | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cost a 31 de desembre de 2011 | - | 3.407 | - | - | 10.029 | - | - | 1.461 | 21.229 | - | 6.039 | 133.001 | 175.166 |
| Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2011 | - | - | - | - | (2.824) | - | - | (105) | (17.051) | - | (1.279) | (64.869) | (86.128) |
| Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011 | - | 3.407 | - | - | 7.205 | - | - | 1.356 | 4.178 | - | 4.760 | 68.132 | 89.038 |