



# 2013

Comptes anuals  
consolidats i  
informe de gestió

1. Informe d'Auditoria	3
2. Comptes Anuals Consolidats de VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal	4
3. Memòria dels Comptes Anuals Consolidats Corresponents a l'Exercici Anual Acabat el 31 de desembre de 2013	27
4. Informe de Gestió corresponent a l'exercici 2013	164
5. ANNEX I: Relació d'entitats dependents i associades a 31.12.2013	170
6. ANNEX II: Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2013	174
7. ANNEX III. Moviment de l'immobilitzat intangible per a l'exercici 2012	176
8. ANNEX IV: Estats financers individuals de VidaCaixa Grup corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012	178
9. ANNEX V: Estats financers individuals de banca cívica vida i pensions, S.A. d'assegurances corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012. Estats financers individuals de cajasol vida y pensiones de seguros y reaseguros, S.A. corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012. Estats financers individuals de CajaCanarias aseguradora de vida y pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.	188
10. Informe de control intern	247

Per consultar l'Informe Anual de Govern Corporatiu de VidaCaixa,  
[cliqueu aquí](#)

**Deloitte.**

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

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

#### INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

A l'Accionista Únic de  
VidaCaixa, S.A., de Seguros y Reaseguros, Societat Unipersonal:

Hem auditat els comptes anuals consolidats de VidaCaixa, S.A., de Seguros y Reaseguros, Societat Unipersonal (la "Societat") i societats que componen el Grup VidaCaixa (vegeu la Nota 1 de la memòria adjunta), que comprenen el balanç consolidat a 31 de desembre de 2013 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 2013 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de VidaCaixa, S.A., de Seguros y Reaseguros, Societat Unipersonal i societats dependents a 31 de desembre de 2013, 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 2013 conté les explicacions que els Administradors de VidaCaixa, S.A., de Seguros y Reaseguros, Societat Unipersonal 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 2013. 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, S.A., de Seguros y Reaseguros, Societat Unipersonal i societats dependents.

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



Jordi Montalbo  
31 de març de 2014

# VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

## BALANÇOS CONSOLIDATS

ACTIU (Xifres en Milers d'Euros)	Nota de la memòria	31-12-2013	31-12-2012(*)
<b>1. Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>		<b>1.180.886</b>	<b>1.575.515</b>
<b>2. Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>Nota 6</b>	<b>3.836</b>	<b>3.535</b>
<b>3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	<b>Nota 6</b>	<b>1.199.839</b>	<b>223.589</b>
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		1.199.839	223.589
e) Altres		-	-
<b>4. Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>Nota 6</b>	<b>35.418.100</b>	<b>29.516.733</b>
a) Instruments de patrimoni		24.260	20.163
b) Valors representatius de deute		35.393.840	29.496.570
c) Préstecs		-	-
d) Dipòsits en entitats de crèdit		-	-
e) Altres		-	-
<b>5. Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>Nota 6</b>	<b>11.535.633</b>	<b>10.793.837</b>
a) Préstecs i dipòsits		10.881.121	10.128.622
b) Partides a cobrar		654.512	665.215
<b>6. Inversions mantingudes fins a venciment</b>			
<b>7. Derivats de cobertura</b>		-	-
<b>8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	<b>Nota 15</b>	<b>518.074</b>	<b>581.408</b>

(Cont.)

(Cont.)

<b>ACTIU</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>Nota de la memòria</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012(*)</b>
<b>9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>	<b>Nota 9</b>	<b>30.209</b>	<b>31.519</b>
a) Immobilitzat material		21.825	23.002
b) Inversions immobiliàries		8.384	8.517
<b>10. Immobilitzat intangible</b>	<b>Nota 10</b>	<b>833.696</b>	<b>89.599</b>
a) Fons de comerç		579.948	3.407
b) Despeses d'adquisició de carteres de pòlisses		-	-
c) Altre immobilitzat intangible		253.748	86.192
<b>11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació</b>	<b>Nota 8</b>	<b>1.007.786</b>	<b>911.301</b>
<b>12. Actius fiscals</b>	<b>Nota 12</b>	<b>156.570</b>	<b>68.492</b>
a) Actius per impost corrent		-	-
b) Actius per impost diferit		156.570	68.492
<b>13. Altres actius</b>		<b>822.392</b>	<b>718.063</b>
<b>14. Actius mantinguts per a la venda</b>		<b>0</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>52.707.021</b>	<b>44.513.591</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.e).

Les Notes 1 a 24 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a V formen part integrant del Balanç consolidat a 31 de desembre de 2013.

(Cont.)

<b>PASSIU I PATRIMONI NET</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>Nota de la memòria</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012(*)</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>		<b>47.817.356</b>	<b>40.939.591</b>
<b>1. Passius financers mantinguts per negociar</b>		-	-
<b>2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>		-	-
<b>3. Dèbits i partides a pagar</b>	<b>Nota 12 i 13</b>	<b>12.078.851</b>	<b>12.133.869</b>
a) Passius subordinats		145.357	144.711
b) Altres deutes		11.933.494	11.989.158
<b>4. Derivats de cobertura</b>		-	-
<b>5. Provisions tècniques</b>	<b>Nota 15</b>	<b>34.900.426</b>	<b>27.893.282</b>
a) Per a primes no consumides		2.291	1.746
b) Per a riscos en curs		-	-
c) Per a assegurances de vida		34.345.604	27.441.035
– Provisió per a primes no consumides i riscos en curs		82.422	48.384
– Provisió matemàtica		33.017.327	27.147.416
– Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor		1.245.855	245.235
d) Per a prestacions		494.509	404.410
e) Per a participació en beneficis i per a extorns		58.022	46.091
f) Altres provisions tècniques		-	-
<b>6. Provisions no tècniques</b>	<b>Nota 16</b>	<b>124</b>	-
<b>7. Passius fiscals</b>	<b>Nota 12</b>	<b>811.760</b>	<b>884.165</b>
a) Passius per impost corrent		-	-
b) Passius per impost diferit		811.760	884.165
<b>8. Resta de passius</b>		<b>26.195</b>	<b>28.275</b>
<b>9. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>		-	-

(Cont.)

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET (Xifres en Milers d'Euros)	Nota de la memòria	31-12-2013	31-12-2012(*)
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>		<b>4.889.665</b>	<b>3.574.000</b>
<b>Fons propis</b>		<b>4.853.819</b>	<b>3.625.563</b>
<b>1. Capital</b>	<b>Nota 17</b>	<b>1.347.462</b>	<b>930.729</b>
a) Capital escriturat		1.347.462	930.729
b) <i>Menys</i> : Capital no exigit		-	-
<b>2. Prima d'emissió</b>		<b>1.181.210</b>	<b>1.245.321</b>
<b>3. Reserves</b>	<b>Nota 17</b>	<b>1.998.052</b>	<b>1.612.972</b>
<b>4. <i>Menys</i>: Accions i participacions en patrimoni pròpies</b>		-	-
<b>5. Resultats d'exercicis anteriors</b>		-	-
<b>6. Altres aportacions de socis</b>		-	-
<b>7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant</b>		<b>420.095</b>	<b>789.541</b>
a) Pèrdues i Guanys consolidats		420.095	789.541
b) Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs		-	-
<b>8. <i>Menys</i>: Dividend a compte</b>	<b>Nota 17</b>	<b>(93.000)</b>	<b>(953.000)</b>
<b>9. Altres instruments de patrimoni net</b>		-	-
<b>Ajustaments per canvis de valor</b>	<b>Nota 6</b>	<b>34.759</b>	<b>(52.650)</b>
<b>1. Actius financers disponibles per a la venda</b>		<b>34.759</b>	<b>(52.650)</b>
<b>2. Operacions de cobertura</b>		-	-
<b>3. Diferències de canvi</b>		-	-
<b>4. Correcció d'asimetries comptables</b>		-	-

(Cont.)

(Cont.)

<b>PASSIU I PATRIMONI NET (Xifres en Milers d'Euros)</b>	<b>Nota de la memòria</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012(*)</b>
<b>5. Entitats valorades pel mètode de la participació</b>		-	-
<b>6. Altres ajustaments</b>		-	-
<b>Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>		-	-
<b>PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT</b>		<b>4.888.578</b>	<b>3.572.913</b>
INTERESSOS MINORITARIS	<b>Nota 18</b>	<b>1.087</b>	<b>1.087</b>
<b>1. Ajustaments per canvis de valor</b>		-	-
<b>2. Resta</b>		<b>1.087</b>	<b>1.087</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>		<b>52.707.021</b>	<b>44.513.591</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.e).

Les Notes 1 a 24 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a V formen part integrant del Balanç consolidat a 31 de desembre de 2013.



## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

### COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT

Milers d'Euros	Nota de la memòria	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
1. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança		21.906	28.711
2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions		74.410	51.656
3. Altres ingressos tècnics		-	-
4. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança		(12.988)	(12.500)
5. Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança		-	-
6. Participació en beneficis i extorns		(815)	(389)
7. Despeses d'explotació netes		(4.404)	(5.725)
8. Altres despeses tècniques		(524)	(402)
9. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions		(71)	(355)
<b>A) RESULTAT ASSEGURANCES NO-VIDA</b>	<b>Nota 19</b>	<b>77.514</b>	<b>60.997</b>
10. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança		4.988.298	4.314.627
11. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions		1.781.709	2.156.884
12. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió		81.237	37.008
13. Altres ingressos tècnics		4.337	601.160
14. Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança		(3.457.108)	(2.822.666)
15. Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança		(2.703.003)	(2.473.652)
16. Participació en beneficis i extorns		(48.616)	(49.624)
17. Despeses d'explotació netes		(191.269)	(139.374)
18. Altres despeses tècniques		(6.099)	(5.015)

(Cont.)

(Cont.)

Milers d'Euros	Nota de la memòria	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
<b>19. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		<b>(236.176)</b>	<b>(526.598)</b>
<b>20. Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>		<b>(16.551)</b>	<b>(18.883)</b>
<b>B) RESULTAT ASSEGURANCES VIDA</b>	<b>Nota 19</b>	<b>196.759</b>	<b>1.073.866</b>
<b>21. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		<b>220.144</b>	<b>202.666</b>
<b>22. Diferència negativa de consolidació</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		<b>(89.882)</b>	<b>(267.586)</b>
<b>24. Altres ingressos</b>		<b>161.199</b>	<b>145.044</b>
<b>25. Altres despeses</b>		<b>(132.546)</b>	<b>(109.317)</b>
<b>C) RESULTAT ALTRES ACTIVITATS</b>		<b>158.915</b>	<b>(29.193)</b>
<b>E) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>		<b>433.188</b>	<b>1.105.670</b>
<b>26. Impost sobre beneficis</b>	<b>Nota 12</b>	<b>(13.093)</b>	<b>(316.129)</b>
<b>F) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES</b>		<b>420.095</b>	<b>789.541</b>
<b>27. Resultat de l'exercici procedent d'operacions interrompudes net d'impostos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI</b>		<b>420.095</b>	<b>789.541</b>
a) Resultat atribuït a l'entitat dominant		420.095	789.541
b) Resultat atribuït a interessos minoritaris	<b>Nota 18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICI PER ACCIÓ</b>			
<b>Benefici bàsic i diluït per acció</b>		<b>2</b>	<b>5</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.e).

Les Notes 1 a 24 descrites i els Annexos I a V formen part integrant del Compte de Pèrdues i Guanys consolidat corresponent a l'exercici 2013.

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

### BALANÇOS CONSOLIDATS PER SEGMENTS A 31 DE DESEMBRE DE 2013

ACTIU (Xifres en Milers d'Euros)	SEGMENT NO-VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
<b>1. Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>14.699</b>	<b>1.162.676</b>	<b>3.511</b>	<b>1.180.886</b>
<b>2. Actius financers mantinguts per negociar</b>	-	<b>3.836</b>	-	<b>3.836</b>
<b>3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	-	<b>1.199.839</b>	-	<b>1.199.839</b>
<b>4. Actius financers disponibles per a la venda</b>	-	<b>35.418.100</b>	-	<b>35.418.100</b>
<b>5. Préstecs i partides a cobrar</b>	-	<b>11.531.336</b>	<b>4.297</b>	<b>11.535.633</b>
a) Préstecs i dipòsits	-	10.881.121	-	10.881.121
b) Partides a cobrar	-	650.215	4.297	654.512
<b>6. Inversions mantingudes fins a venciment</b>	-	-	-	-
<b>7. Derivats de cobertura</b>	-	-	-	-
<b>8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	-	<b>518.074</b>	-	<b>518.074</b>
<b>9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>	-	<b>20.732</b>	<b>9.477</b>	<b>30.209</b>
a) Immobilitzat material	-	12.348	9.477	21.825
b) Inversions immobiliàries	-	8.384	-	8.384
<b>10. Immobilitzat intangible</b>	-	<b>833.245</b>	<b>451</b>	<b>833.696</b>
a) Fons de comerç	-	579.948	-	579.948
b) Despeses d'adquisició de carteres de pòlisses	-	-	-	-
c) Altre immobilitzat intangible	-	253.297	451	253.748

(Cont.)

*(Cont.)*

<b>ACTIU</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>SEGMENT NO-VIDA</b>	<b>SEGMENT VIDA</b>	<b>SEGMENT ALTRES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació</b>	<b>1.007.786</b>	-	-	<b>1.007.786</b>
<b>12. Actius fiscals</b>	-	<b>156.570</b>	-	<b>156.570</b>
a) Actius per impost corrent	-	-	-	-
b) Actius per impost diferit	-	156.570	-	156.570
<b>13. Altres actius</b>	-	<b>822.254</b>	<b>138</b>	<b>822.392</b>
<b>14. Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>1.022.485</b>	<b>51.666.662</b>	<b>17.874</b>	<b>52.707.021</b>

<b>PASSIU I PATRIMONI NET</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>SEGMENT NO-VIDA</b>	<b>SEGMENT VIDA</b>	<b>SEGMENT ALTRES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>14.698</b>	<b>47.798.225</b>	<b>4.433</b>	<b>47.817.356</b>
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	-	12.077.257	1.594	12.078.851
4. Derivats de cobertura	-	-	-	-
5. Provisions tècniques	14.698	34.885.728	-	34.900.426
6. Provisions no tècniques	-	124	-	124
7. Passius fiscals	-	809.398	2.362	811.760
8. Resta de passius	-	25.718	477	26.195
9. Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	-	-	-	-
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>1.085.300</b>	<b>3.803.278</b>	<b>1.087</b>	<b>4.889.665</b>
<b>Fons propis</b>	<b>1.085.300</b>	<b>3.768.519</b>	<b>-</b>	<b>4.853.819</b>
1. Capital	-	1.347.462	-	1.347.462
a) Capital escriturat	-	1.347.462	-	1.347.462
b) <i>Menys</i> : Capital no exigit	-	-	-	-
2. Prima d'emissió	-	1.181.210	-	1.181.210
3. Reserves	1.007.786	990.266	-	1.998.052
4. <i>Menys</i> : Accions i participacions en patrimoni pròpies	-	-	-	-
5. Resultats d'exercicis anteriors	-	-	-	-

(Cont.)

<b>PASSIU I PATRIMONI NET</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>SEGMENT NO-VIDA</b>	<b>SEGMENT VIDA</b>	<b>SEGMENT ALTRES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>6. Altres aportacions de socis</b>	-	-	-	-
<b>7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant</b>	<b>77.514</b>	<b>342.581</b>	-	<b>420.095</b>
a) Pèrdues i Guanys consolidats	77.514	342.581	-	420.095
b) Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs	-	-	-	-
<b>8. Menys: Dividend a compte</b>	-	<b>(93.000)</b>	-	<b>(93.000)</b>
<b>9. Altres instruments de patrimoni net</b>	-	-	-	-
<b>Ajustaments per canvis de valor</b>	-	<b>34.759</b>	-	<b>34.759</b>
<b>1. Actius financers disponibles per a la venda</b>	-	<b>34.759</b>	-	<b>34.759</b>
<b>2. Operacions de cobertura</b>	-	-	-	-
<b>3. Diferències de canvi</b>	-	-	-	-
<b>4. Correcció d'asimetries comptables</b>	-	-	-	-
<b>5. Entitats valorades pel mètode de la participació</b>	-	-	-	-
<b>6. Altres ajustaments</b>	-	-	-	-
<b>Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	-	-	-	-
<b>PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT</b>	<b>1.085.300</b>	<b>3.803.278</b>	-	<b>4.888.578</b>
<b>INTERESSOS MINORITARIS</b>	-	-	<b>1.087</b>	<b>1.087</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b>1.099.998</b>	<b>51.601.503</b>	<b>5.520</b>	<b>52.707.021</b>

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

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

ACTIU (Xifres en Milers d'Euros)	SEGMENT NO-VIDA	SEGMENT VIDA	SEGMENT ALTRES	TOTAL
<b>1. Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>12.837</b>	<b>1.501.529</b>	<b>61.149</b>	<b>1.575.515</b>
<b>2. Actius financers mantinguts per negociar</b>	-	<b>3.535</b>	-	<b>3.535</b>
<b>3. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	-	<b>223.589</b>	-	<b>223.589</b>
<b>4. Actius financers disponibles per a la venda</b>	-	<b>29.516.733</b>	-	<b>29.516.733</b>
<b>5. Préstecs i partides a cobrar</b>	-	<b>10.717.619</b>	<b>76.218</b>	<b>10.793.837</b>
a) Préstecs i dipòsits	-	10.128.622	-	10.128.622
b) Partides a cobrar	-	588.997	76.218	665.215
<b>6. Inversions mantingudes fins a venciment</b>	-	-	-	-
<b>7. Derivats de cobertura</b>	-	-	-	-
<b>8. Participació de la reassegurança en les provisions tècniques</b>	-	<b>581.408</b>	-	<b>581.408</b>
<b>9. Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>	-	<b>3.648</b>	<b>27.871</b>	<b>31.519</b>
a) Immobilitzat material	-	3.278	19.724	23.002
b) Inversions immobiliàries	-	370	8.147	8.517
<b>10. Immobilitzat intangible</b>	-	<b>89.171</b>	<b>428</b>	<b>89.599</b>
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

(Cont.)

*(Cont.)*

<b>ACTIU</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>SEGMENT NO-VIDA</b>	<b>SEGMENT VIDA</b>	<b>SEGMENT ALTRES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>11. Participacions en entitats valorades pel mètode de la participació</b>	<b>911.301</b>	-	-	<b>911.301</b>
<b>12. Actius fiscals</b>	-	<b>68.492</b>	-	<b>68.492</b>
a) Actius per impost corrent	-	-	-	-
b) Actius per impost diferit	-	68.492	-	68.492
<b>13. Altres actius</b>	-	<b>717.916</b>	<b>147</b>	<b>718.063</b>
<b>14. Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>924.138</b>	<b>43.423.640</b>	<b>165.813</b>	<b>44.513.591</b>



<b>PASSIU I PATRIMONI NET</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>SEGMENT NO-VIDA</b>	<b>SEGMENT VIDA</b>	<b>SEGMENT ALTRES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>12.837</b>	<b>40.916.462</b>	<b>10.292</b>	<b>40.939.591</b>
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	-	-	-	-
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>911.301</b>	<b>2.661.612</b>	<b>1.087</b>	<b>3.574.000</b>
<b>Fons propis</b>	<b>911.301</b>	<b>2.714.262</b>	<b>-</b>	<b>3.625.563</b>
1. Capital	-	930.729	-	930.729
a) Capital escriturat	-	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	-	-	-	-

(Cont.)

<b>PASSIU I PATRIMONI NET</b> (Xifres en Milers d'Euros)	<b>SEGMENT NO-VIDA</b>	<b>SEGMENT VIDA</b>	<b>SEGMENT ALTRES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>6. Altres aportacions de socis</b>	-	-	-	-
<b>7. Resultat de l'exercici atribuïble a la societat dominant</b>	-	<b>789.541</b>	-	<b>789.541</b>
a) Pèrdues i Guanys consolidats	-	789.541	-	789.541
b) Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs	-	-	-	-
<b>8. Menys: Dividend a compte</b>	-	<b>(953.000)</b>	-	<b>(953.000)</b>
<b>9. Altres instruments de patrimoni net</b>	-	-	-	-
<b>Ajustaments per canvis de valor</b>	-	<b>(52.650)</b>	-	<b>(52.650)</b>
<b>1. Actius financers disponibles per a la venda</b>	-	<b>(52.650)</b>	-	<b>(52.650)</b>
<b>2. Operacions de cobertura</b>	-	-	-	-
<b>3. Diferències de canvi</b>	-	-	-	-
<b>4. Correcció d'asimetries comptables</b>	-	-	-	-
<b>5. Entitats valorades pel mètode de la participació</b>	-	-	-	-
<b>6. Altres ajustaments</b>	-	-	-	-
<b>Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	-	-	-	-
<b>PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT</b>	<b>911.301</b>	<b>2.661.612</b>	-	<b>3.572.913</b>
<b>INTERESSOS MINORITARIS</b>	-	-	<b>1.087</b>	<b>1.087</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b>924.138</b>	<b>43.578.074</b>	<b>11.379</b>	<b>44.513.591</b>

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

### ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDAT

(Xifres en Milers d'Euros)	Exercici 2013	Exercici 2012 (*)
A) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	420.095	789.541
B) ALTRES INGRESSOS/(DESPESES) RECONEGUTS	87.409	(40.144)
<b>Partides que es transferiran al compte de pèrdues i guanys en els propers períodes:</b>	<b>87.409</b>	<b>(40.144)</b>
<b>1. Actius financers disponibles per a la venda:</b>	<b>124.870</b>	<b>(57.349)</b>
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	140.918	(57.349)
b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(16.048)	-
c) Altres reclassificacions	-	-
<b>2. Cobertures dels fluxos d'efectiu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	-	-
b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
c) Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	-	-
d) Altres reclassificacions	-	-
<b>3. Cobertura d'inversions netes en negoci a l'estranger:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	-	-
b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
c) Altres reclassificacions	-	-
<b>4. Diferències de canvi:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	-	-
b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
c) Altres reclassificacions	-	-

(Cont.)

(Cont.)

(Xifres en Milers d'Euros)	Exercici 2013	Exercici 2012 (*)
<b>5. Correcció d'asimetries comptables:</b>	-	-
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	-	-
b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
c) Altres reclassificacions	-	-
<b>6. Actius mantinguts per a la venda:</b>	-	-
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	-	-
b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
c) Altres reclassificacions	-	-
<b>7. Guanys/(Pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal</b>	-	-
<b>8. Entitats valorades pel mètode de la participació:</b>	-	-
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	-	-
b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
c) Altres reclassificacions	-	-
<b>9. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-
<b>10. Impost sobre beneficis</b>	<b>(37.461)</b>	<b>17.205</b>
<b>Partides que no es transferiran al compte de pèrdues i guanys en els propers períodes:</b>	-	-
<b>11. Guanys/(Pèrdues) actuàrials en plans de pensions</b>	-	-
a) Guanys/(Pèrdues) per valoració	-	-
b) Imports transferits a reserves	-	-
<b>TOTAL INGRESSOS/(DESPESES) RECONEGUTS (A + B)</b>	<b>507.504</b>	<b>749.397</b>
a) Atribuïts a l'entitat dominant	<b>507.504</b>	<b>749.397</b>
b) Atribuïts a interessos minoritaris	-	-

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.e).

Les Notes 1 a 24 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a V formen part integrant de l'Estat d'Ingressos i Despeses reconeguts consolidat corresponent a l'exercici 2013.

# VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

## ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT

(Xifres en Milers d'Euros)	Patrimoni net atribuït a la societat dominant						Interessos minoritaris	Total Patrimoni net
	Fons Propi				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)				
<b>Saldos final a 31 de desembre de 2011(*)</b>	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a 1 de gener de 2012</b>	776.723	1.821.239	912.029	(540.000)	(12.506)	-	1.090	2.958.575
<b>I. Total Ingressos/(Despeses) reconeguts exercici 2012</b>	-	-	789.541	-	(40.144)	-	-	749.397
<b>II. Operacions amb socis o propietaris</b>	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. Incrementos/(Reduccions) per combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Altres operacions amb socis o propietaris	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cont.)

(Cont.)

(Xifres en Milers d'Euros)	Patrimoni net atribuït a la societat dominant						Interessos minoritaris	Total Patrimoni net
	Fons Propi				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)				
<b>III. Altres variacions de patrimoni net</b>	-	<b>421.032</b>	<b>(912.029)</b>	<b>540.000</b>	-	-	<b>(3)</b>	<b>49.000</b>
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
<b>Saldos final a 31 de desembre de 2012 (*)</b>	<b>930.729</b>	<b>2.858.293</b>	<b>789.541</b>	<b>(953.000)</b>	<b>(52.650)</b>	-	<b>1.087</b>	<b>3.574.000</b>
Ajustament per canvis de criteri comptable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustament per errors	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a 1 de gener de 2013</b>	<b>930.729</b>	<b>2.858.293</b>	<b>789.541</b>	<b>(953.000)</b>	<b>(52.650)</b>	-	<b>1.087</b>	<b>3.574.000</b>
<b>I. Total Ingressos/(Despeses) reconeguts exercici 2013</b>	-	-	<b>420.095</b>	-	<b>87.409</b>	-	-	<b>507.504</b>
<b>II. Operacions amb socis o propietaris</b>	<b>294.490</b>	<b>1.180.410</b>	-	<b>(93.000)</b>	-	-	-	<b>1.381.900</b>
1. Augments/(Reduccions) de capital	294.490	1.180.410	-	-	-	-	-	1.474.900
2. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Distribució de dividends	-	-	-	(93.000)	-	-	-	(93.000)
4. Operacions amb accions o participacions en patrimoni pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cont.)

(Cont.)

(Xifres en Milers d'Euros)	Patrimoni net atribuït a la societat dominant						Interessos minoritaris	Total Patrimoni net
	Fons Propi				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)				
<b>5. Increments/(Reduccions) per combinacions de negocis</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>6. Altres operacions amb socis o propietaris</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions de patrimoni net</b>	<b>122.243</b>	<b>(859.441)</b>	<b>(789.541)</b>	<b>953.000</b>	-	-	-	<b>(573.739)</b>
<b>1. Pagaments basats en instruments de patrimoni</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. raspessos entre partides de patrimoni net</b>	<b>122.243</b>	<b>(285.702)</b>	<b>(789.541)</b>	<b>953.000</b>	-	-	-	-
<b>3. Altres variacions</b>	-	<b>(573.739)</b>	-	-	-	-	-	<b>(573.739)</b>
<b>Saldos final a 31 de desembre de 2013</b>	<b>1.347.462</b>	<b>3.179.262</b>	<b>420.095</b>	<b>(93.000)</b>	<b>34.759</b>	-	<b>1.087</b>	<b>4.889.665</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.e).

Les Notes 1 a 24 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a V formen part integrant de l'Estat de canvis en el Patrimoni Net a 31 de desembre de 2013.

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

### ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDAT (MÈTODE DIRECTE)

(Xifres en Milers d'Euros)	Exercici 2013	Exercici 2012 (*)
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (1+2+3)</b>	<b>5.478.943</b>	<b>3.186.689</b>
<b>1. Activitat asseguradora:</b>	<b>5.667.297</b>	<b>1.764.124</b>
(+) Cobraments en efectiu de l'activitat asseguradora	12.110.422	7.772.900
(-) Pagaments en efectiu de l'activitat asseguradora	(6.443.125)	(6.008.776)
<b>2. Altres activitats d'exploració:</b>	<b>(14.779)</b>	<b>931.112</b>
(+) Cobraments en efectiu d'altres activitats d'exploració	201.662	1.040.429
(-) Pagaments en efectiu d'altres activitats d'exploració	(216.441)	(109.317)
<b>3. Cobraments/(pagaments) per impost sobre beneficis</b>	<b>(173.575)</b>	<b>491.453</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (1 + 2)</b>	<b>(6.197.951)</b>	<b>(2.839.444)</b>
<b>1. Cobraments d'activitats d'inversió:</b>	<b>74.775.357</b>	<b>73.875.351</b>
(+) Immobilitzat material	1.177	-
(+) Inversions immobiliàries	132	18.890
(+) Immobilitzat intangible	-	-
(+) Instruments financers	72.603.148	71.981.164
(+) Participacions	-	-
(+) Entitats dependents i altres unitats de negoci	-	38.877
(+) Interessos cobrats	2.102.761	1.833.886
(+) Dividends cobrats	353	672
(+) Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	67.786	1.862

(Cont.)



(Cont.)

(Xifres en Milers d'Euros)	Exercici 2013	Exercici 2012 (*)
<b>2. Pagaments d'activitats d'inversió:</b>	<b>(80.973.308)</b>	<b>(76.714.795)</b>
(-) Immobilitzat material	-	-
(-) Inversions immobiliàries	-	1.425
(-) Immobilitzat intangible	(744.097)	(560)
(-) Instruments financers	(78.271.750)	(76.590.928)
(-) Participacions	-	-
(-) Entitats dependents i altres unitats de negoci	-	(1.189.744)
(-) Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	(1.957.461)	1.065.012
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (1 + 2)</b>	<b>324.379</b>	<b>(948.347)</b>
<b>1. Cobraments d'activitats de finançament:</b>	<b>49.469.284</b>	<b>686.505</b>
(+) Passius subordinats	4.370	-
(+) Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	416.733	686.505
(+) Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
(+) Alienació de valors propis	-	-
(+) Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	49.048.181	-
<b>2. Pagaments d'activitats de finançament:</b>	<b>(49.144.905)</b>	<b>(1.634.852)</b>
(-) Dividends als accionistes	(93.000)	(953.000)
(-) Interessos pagats	-	-
(-) Passius subordinats	(5.484)	(149.352)
(-) Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes	-	-
(-) Derrames passives i devolució d'aportacions als socis o mutualistes	-	-
(-) Adquisició de valors propis	-	(532.500)
(-) Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	(49.046.421)	-
<b>D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Cont.)

(Cont.)

(Xifres en Milers d'Euros)	Exercici 2013	Exercici 2012 (*)
E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET D'EFECTIU I EQUIVALENTS (A + B + C + D)	(394.629)	(601.102)
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	1.575.515	2.176.617
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (E + F)	1.180.886	1.575.515
<b>COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>	<b>Exercici 2013 (*)</b>	<b>Exercici 2012 (*)</b>
(+) Caixa i bancs	217.166	135.351
(+) Altres actius financers	963.720	1.440.164
(-) Menys: Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>	<b>1.180.886</b>	<b>1.575.515</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius en tots aquells epígrafs en què sigui aplicable (vegeu Nota 2.e).  
Les Notes 1 a 24 descrites en la Memòria adjunta i els Annexos I a V formen part integrant de l'Estat de Fluxos d'Efectiu consolidat corresponent a l'exercici 2013.

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS (Grup VidaCaixa)

### Memòria dels Comptes Anuals Consolidats Corresponents a l'Exercici Anual Acabat el 31 de desembre de 2013

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 del grup consolidat de VidaCaixa (d'ara endavant, Grup VidaCaixa) a 31 de desembre de 2013, així com dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu consolidats 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 i accionistes, objecte social, marc legal i rams en què opera

VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, Societat Unipersonal (d'ara endavant, VidaCaixa, S.A. o la Societat dominant) es va

constituir per escriptura pública de data 5 de març de 1987 a Espanya de conformitat amb la Llei de Societats de Capital.

El seu objecte social és la pràctica d'operacions d'assegurances i reassegurances de vida, així com de la resta d'operacions sotmeses a l'ordenació de l'assegurança privada, en particular les d'assegurança o capitalització, assegurances de no-vida, gestió de fons col·lectius de jubilació, pensions i de qualsevol altra de les que autoritza la Llei sobre Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, el seu Reglament i les disposicions complementàries a les quals el Grup es troba sotmès, previ el compliment dels requisits exigits. Opera, amb l'autorització de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (d'ara endavant, DGAFP), en els rams de vida, accidents i malaltia. Així mateix, gestiona fons de pensions individuals i col·lectius quan estiguin destinats a atorgar als seus partícips prestacions referents a riscos relacionats amb la vida humana.

Durant l'exercici del 2013 s'ha procedit a la reorganització del Grup Assegurador, amb l'objectiu de simplificar la seva estructura organitzativa. En aquest sentit, amb data 5 de març de 2013, els Consells d'Administració de VidaCaixa Grup, S.A.U. i de VidaCaixa, S.A. van aprovar el projecte de fusió per absorció pel qual aquesta última va absorbir VidaCaixa Grup, S.A.U. (vegeu Nota 5).

Prèviament a la fusió, VidaCaixa Grup va aportar a VidaCaixa, S.A., mitjançant aportació no dinerària, la seva participació del 49,9% a SegurCaixa Adeslas. Dins d'aquest procés de reordenació del Grup Assegurador, VidaCaixa, S.A. va adquirir a CaixaBank amb data 26 de març de 2013 les companyies de vida procedents de Banca Cívica (vegeu Nota 5 i 10).

Com a resultat de tot el procés, VidaCaixa, S.A. s'ha convertit en la capdavantera del Grup i és qui té les participacions.

A 31 de desembre de 2013, el 100% de les accions de VidaCaixa, S.A. són propietat de CaixaBank, S.A.

CaixaBank és el banc a través del qual la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (d'ara endavant, "la Caixa") exerceix la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta, d'acord amb el que estableix l'article 5 del Reial Decret Llei 11/2010, de 9 de juliol, i l'article 3.4 del Text Refós de la Llei de Caixes d'Estalvis de Catalunya, d'11 de març de 2008. "la Caixa" és l'accionista majoritari de CaixaBank, amb una participació del 64,37% a 31 de desembre de 2013.

El Grup exerceix directament l'activitat asseguradora, o activitats vinculades, que disposen de la corresponent autorització administrativa. En aquest cas és la DGAFP qui duu a terme 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.

Fins al 31 de desembre de 2012, el Grup VidaCaixa Grup formulava comptes anuals consolidats de manera voluntària, ja que n'estava exempt, d'acord amb la normativa aplicable. Com a conseqüència de la reorganització del Grup Assegurador, indicada més amunt, VidaCaixa,

S.A. està obligada a formular Comptes Anuals Consolidats, en virtut de l'article 43.bis del Codi de Comerç, ja que té control sobre societats dependents participades i alhora presenta valors emesos admesos a negociació en un mercat regulat d'un estat membre de la Unió Europea, els quals per tant estan sotmesos a la legislació de la Unió Europea, en aplicació de les normes internacionals d'informació financera adoptades.

El Grup, a través de la seva Societat dominant, i de les societats asseguradores en les quals participa, 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.

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.

A 31 de desembre de 2013, el Grup gestiona 166 fons de pensions i 5 EPSV, amb un volum de drets consolidats de 16.682.188 milers d'euros (14.781.957 milers d'euros a 31 de desembre de 2012). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han pujat en l'exercici 2013 a 138.670 milers d'euros (117.558 milers d'euros en l'exercici 2012) i es troben comptabilitzats dins l'epígraf Resultat d'Altres Activitats - Altres ingressos-. Així mateix, les despeses associades a aquesta gestió han estat de 29.467 milers d'euros (28.395 milers d'euros en l'exercici 2012), i es presenten en l'epígraf -Resultat d'Altres Activitats - Altres despeses-.

## b) Estructura interna i sistemes de distribució

VidaCaixa, S.A. 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, a través de la pertinença als seus òrgans d'administració social, o bé mitjançant la prestació de serveis de gestió i administració a aquestes societats.

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 dominant 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 Ibèrica, EFC, S.A. i AgenCaixa, S.A., Agència d'Assegurances Generals, pertanyent al Grup VidaCaixa.

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.

## c) Defensor del client

Tal com es regula en el Reglament per a la Defensa del Client del Grup CaixaBank, S.A., les vies de reclamació establertes al Grup són el Defensor del Client i el Servei d'Atenció al Client, sense que hagi estat traslladat a aquest últim cap expedient durant l'exercici 2013, ja que el Servei d'Atenció al Client té competència en el cas que el Defensor es declari incompetent pels motius previstos en el seu Reglament.

Les xifres que es detallen a continuació inclouen la informació elaborada pel Defensor del Client de Banca Cívica Vida i Pensions, CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones i Cajasol Vida y Pensiones, juntament amb la informació elaborada pel Defensor del Client de VidaCaixa.

Les entrades de reclamacions al Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2013 han estat 221, de les quals han estat admeses a tràmit 219 i inadmeses 2 per motius formals.

La tipologia de les reclamacions presentades ha estat la següent:

Matèries de les reclamacions	2013
Serveis de Cobrament i Pagament	-
Assegurances i Fons de pensions	224
<b>Total de les admeses</b>	<b>224</b>
Inadmissió	2
<b>TOTAL</b>	<b>226</b>

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

Tipus de resolució	2013
Estimatòries	93
Desestimatòries	97
Improcedents	5
Estimació parcial	10
Renúncia del client	9
Pendents de resolució	12
<b>TOTAL</b>	<b>226</b>

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

a) El Codi de Comerç i la restant legislació mercantil.

b) 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.

c) 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 individuals de l'exercici 2012 de VidaCaixa, S.A. van ser formulats pel Consell d'Administració en la seva reunió del 5 de març de 2013. Aquests comptes van ser confeccionats d'acord amb les disposicions legals vigents en matèria comptable que es deriven, bàsicament, del RD 1317/2008, pel qual es va aprovar el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, i del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, aprovat pel RD 2486/1998 (d'ara endavant, ROSAP o Reglament), i les seves modificacions parcials, aplicant les polítiques comptables i els criteris de valoració descrits en les Notes 2 i 3 d'aquests comptes anuals, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats i dels fluxos de tresoreria corresponents a l'exercici 2012.

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2012 del Grup, la societat dominant del qual era VidaCaixa Grup, van ser formulats pel Consell d'Administració de VidaCaixa Grup, societat absorbida per VidaCaixa, S.A. i qui ha passat a ser la Societat dominant del Grup, en la seva reunió del 29 de març de 2013 i ratificats per l'Accionista Únic amb

data 23 de maig de 2013, d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, segons el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i posteriors modificacions.

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2013 del Grup han estat elaborats d'acord amb el Codi de Comerç, 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 posteriors modificacions, i prenent en consideració 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. En la seva preparació també s'ha pres en consideració la Circular 1/2008 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

En aquest sentit, aquests comptes anuals consolidats, els primers amb VidaCaixa, S.A. com a entitat dominant, no són primera aplicació de les Normes Internacionals d'Informació Financera en els termes que preveu la NIIF 1 "Adopció per Primera Vegada de les Normes Internacionals d'Informació Financera", ja que es realitzaven de manera voluntària (vegeu Nota 1) sota aquests principis comptables amb VidaCaixa Grup com a entitat dominant fins a la seva absorció per VidaCaixa, S.A. (vegeu Nota 2.e).

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per VidaCaixa, S.A. i per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclouen certs ajustaments i recllassificacions

que tenen per objecte homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de VidaCaixa, S.A.

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 guanyos les despeses es classifiquen i es presenten en funció de la seva destinació.

A 31 de desembre de 2013, 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 2013.

### **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

financero comptable, tant per la societat dominant com per les entitats que l'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, el registre de passius per impostos diferits, les hipòtesis

actuarials 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.

Durant l'exercici 2013 no s'han produït canvis significatius en les estimacions efectuades al tancament de l'exercici, a excepció del canvi en les estimacions sobre passius per impostos diferits, vinculats a participacions en entitats associades, atès que, tal com estableix la NIC 12 "Impost sobre els Guanys", el Grup té la capacitat de controlar el termini de reversió. D'aquesta manera, s'ha reestimat considerant la seva voluntat de romandre en aquesta participació, i no és probable que aquesta diferència temporània reverteixi en el futur. L'esmentat passiu fiscal puja a 91.572 milers d'euros, el qual s'ha revertit amb abonament al compte de resultats com a despesa més petita del període en l'impost sobre els guanys de l'exercici.

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

Normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han entrado en vigor durante el ejercicio 2013.

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats han entrat en vigor les següents normes, l'adopció de les quals per part del Grup no hi ha tingut un impacte significatiu.



- **Modificació de la NIC 1 'Presentació d'estats financers'.**

Aquesta modificació canvia el desglossament dels conceptes presentats a «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.

Aquesta norma no ha constituït 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'.**

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 reconeixen immediatament en patrimoni net 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 calcula aplicant el tipus de descompte al passiu (o actiu) pel compromís. També suposa canvis en la presentació dels components del cost en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, que s'agrupen i es presenten de manera diferent.

L'aplicació d'aquesta NIC no ha suposat impacte patrimonial per al Grup.

- **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, i també per a aquells altres instruments financers que estan subjectes a un acord exigible de compensació neta o similar, independentment que es presentin o no compensats comptablement d'acord amb la NIC 32 "Instruments Financers: Presentació".

L'entrada en vigor de la modificació de la NIIF 7 no ha suposat l'ampliació dels desglossaments, 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 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 semblant 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 potencials impactes que ha suposat la nova definició del valor raonable en la valoració, sense que això representi cap variació significativa.

- **Modificació de la NIC 12 'Impost sobre els guanys – impostos diferits relacionats amb propietats immobiliàries'.**

La modificació introdueix una excepció als principis generals de la NIC 12 que afecta els impostos diferits relacionats amb propietats immobiliàries valorades d'acord amb el model de valor raonable de NIC 40 Propietats d'inversió. En aquests casos, s'introdueix una presumpció de cara al mesurament dels impostos diferits que siguin aplicables, per la qual el valor en llibres d'aquests actius serà recuperat íntegrament via venda. Aquesta presumpció es pot refutar quan aquesta propietat immobiliària sigui amortitzable i el seu model de negoci sigui mantenir-la per obtenir els seus beneficis econòmics al llarg del temps mitjançant el seu ús en lloc de la seva venda.

Atesa la naturalesa de la modificació, la seva entrada en vigor no ha suposat cap impacte per al 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.

- **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.

El Grup 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.

- **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 podran 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.

- **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 desaparició 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 11 i NIIF 12: 'Estats Financers Consolidats, Acords conjunts i Desglossaments d'informació en altres entitats: Guia de Transició'.**

A través d'aquesta modificació, l'IASB ha volgut aclarir algunes qüestions en relació amb les regles de transició d'aquestes normes. S'aclareix que la data inicial d'aplicació és l'inici del període en què la NIIF 10 s'aplica per primera vegada. Aquesta seria la data en la qual l'inversor efectuaria la seva anàlisi sobre si hi ha canvis o no en les conclusions sobre les participacions que han de ser consolidades.

D'altra banda, en relació amb els comparatius estableix que, si no hi ha canvis en la data d'aplicació inicial sobre les conclusions de consolidació, no cal dur a terme cap ajustament en les xifres comparatives. Si hagués canvis, s'haurà d'efectuar reexpressió, però només de l'exercici precedent.

- **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 lloc seu, 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".

- **Modificació de la NIC 36: 'Desglossaments sobre l'import recuperable d'actius no financers'.**

Aquesta modificació proposa restringir el desglossament actual de l'import recuperable d'un actiu o una unitat generadora d'efectiu a aquells períodes en què s'ha reconegut un deteriorament o per contra un deteriorament revertit, eliminant el requisit actual de desglossament quan no hi ha hagut un deteriorament o reversió.

D'altra banda, introdueix nous desglossaments quan el valor recuperable s'ha calculat com el valor recuperable menys el cost de venda i s'ha registrat un deteriorament o reversió. Aquesta modificació requerirà el nivell de jerarquia de NIIF 13 amb el qual s'ha calculat el valor raonable i, en cas de tractar-se d'un nivell 2 o 3, s'hauran de descriure les tècniques de valoració utilitzades i les principals hipòtesis utilitzades, com el tipus de descompte actual i anterior.

- **Modificació de la NIC 39: 'Novació de derivats com a continuació de la comptabilitat de cobertura'.**

Aquesta modificació permet la continuació de la comptabilitat de cobertura quan un derivat, que ha estat designat com un instrument

de cobertura, és novat en condicions específiques per efectuar la compensació a través d'una contrapartida central com a conseqüència de l'entrada en vigor d'un marc legal que fomenta aquesta novació.

Aquest aspecte ha estat introduït com a resposta a les modificacions legislatives realitzades per incorporar els compromisos del G20 per millorar la transparència i el control regulador dels derivats OTC.

- **Modificació de la NIC 19: 'Contribucions d'empleats a plans de prestació definida'.**

Aquesta modificació facilita la possibilitat de deduir aquestes contribucions del cost del servei en el mateix període en què es paguen si compleixen certs requisits, sense necessitat de fer càlculs per retribuir la reducció a cada any de servei.

- **Interpretació 21: 'Recaptació fiscal'.**

La interpretació aborda el tractament de quan reconèixer un passiu per taxes o gravàmens quan es basen en informació financera d'un període que és diferent del període en què s'esdevé l'activitat que dona lloc al pagament del gravamen.

La interpretació indica que el passiu s'ha de registrar quan l'esdeveniment que dona origen al seu reconeixement es produeix i normalment aquest moment està identificat per la legislació. Per exemple, si l'entitat està obligada al pagament d'un gravamen que es calcula en funció dels ingressos de l'exercici anterior, però l'entitat segons la legislació únicament està obligada a pagar-lo si es troba operant en aquesta activitat l'1 de gener de l'any següent, no hi haurà obligació constructiva fins a l'1 de gener i, per tant, no haurà de reconèixer el passiu fins aquesta data.

## e) Comparació de la informació i correcció d'errors

Les Normes Internacionals d'Informació Financera requereixen que la informació presentada entre tots dos períodes sigui homogènia.

Això no obstant, cal prendre en consideració que, com a conseqüència de la reorganització del Grup, per la qual VidaCaixa Grup i VidaCaixa s'han fusionat durant l'exercici 2013, aquesta última ha passat a ser, amb efectes retroactius a 1 de gener de 2013, la capdavantera del Grup VidaCaixa, posseïnt de manera directa participacions de control, i per tant, la Societat sota la qual es presenten de manera obligatòria comptes anuals consolidats del Grup VidaCaixa per a l'exercici 2013, ateses les circumstàncies previstes en l'art. 42 del Codi de Comerç. Si bé els presents comptes són els primers en què VidaCaixa actua com a Societat dominant, les societats i negocis que s'hi integren, conseqüència de l'esmentada fusió amb VidaCaixa Grup, ja es consolidaven sota NIIF a VidaCaixa Grup com a entitat dominant, sense variacions en el perímetre del Grup. En aquest sentit, i de cara a la millor comprensió i comparació de la informació comptable, les xifres comparatives referides a l'exercici 2012 corresponen al Grup VidaCaixa Grup, i els presents comptes de l'exercici 2013 no es consideren com a primera consolidació.

Finalment, cal considerar que la informació financera, els resultats de les operacions i dels fluxos d'efectiu del Grup VidaCaixa referida a l'exercici 2013 incorpora els efectes de l'adquisició i posterior fusió del negoci de vida procedent de Banca Cívica, Cajasol y CajaCanarias.

Durant l'exercici 2013 no s'ha produït cap altra variació significativa en el perímetre de consolidació, llevat de les indicades anteriorment i que figuren descrites en la Nota 5 de 'Variacions en entitats del grup,

multigrup i associades' relatives a la incorporació del negoci de vida procedents de Banca Cívica.

*Efecte de l'adquisició i fusió de Banca Cívica Vida i Pensions, Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Vida y Pensiones*

Tal com es descriu més endavant en la Nota 5, durant l'exercici 2013 s'han adquirit i fusionat amb VidaCaixa les societats Banca Cívica Vida i Pensions, Societat Anònima d'Assegurances (d'ara endavant, "Banca Cívica Vida i Pensions"), Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. (d'ara endavant, "Cajasol Vida y Pensiones") i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones, de Seguros y Reaseguros, S.A. (d'ara endavant, CajaCanarias Vida y Pensiones). De la mateixa manera, i per tal de permetre l'adequada comprensió i comparació de la situació financera, en l'Annex V s'inclou la informació financera relativa a l'exercici 2012 per a aquestes societats. L'adquisició i fusió de Banca Cívica Vida i Pensions amb VidaCaixa s'ha dut a terme amb efectes retroactius a 1 de gener de 2013, ja que aquesta societat pertanyia abans del 31 de desembre de 2012 al Grup CaixaBank, accionista únic de VidaCaixa. Per la seva banda, els resultats de les operacions i els fluxos d'efectiu de Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Vida y Pensiones corresponents a l'exercici 2013 s'incorporen a VidaCaixa des de la data de presa de control (vegeu Nota 5).

#### **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 2013.

Els comptes anuals de les entitats dependents es consoliden amb VidaCaixa 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 més amunt, 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	Activitat	% Participació	Fons Mutual	Resultat		Resta de Patrimoni	Total Patrimoni	Dividends rebuts	Valor en llibres		
			Directa		Explotació	Net				Cost	Deteriorament de l'exercici	Activitat
GeroCaixa Pyme	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària.	100,00%	30	1.282	1.282	19.176	20.488	-	23	-	-
GeroCaixa	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària.	100,00%	6	41.915	41.915	502.835	544.756	-	6	-	-
GeroCaixa Privada Pensiones	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària.	100,00%	6	73	73	956	1.035	-	6	-	-
GeroCaixa Previsión Futuro	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària.	100,00%	30	752	752	11.530	12.312	-	30	-	-

(xifres en milers d'euros)

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'exploració 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, tret 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 ha cap indicatiu 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 2013, així com del període comprès entre el 31 de desembre de 2013 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 comptables

Determinades partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu es presenten de manera agrupada per facilitar-ne la comprensió. En la mesura que sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les corresponents notes de la memòria.

### i) 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.a 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'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'explotació 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'explotació: 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'explotació. 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 dividendes 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 2013, 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'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.

#### 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 2013 i de 2012, 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'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 què 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.

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 dóna 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 dóna 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, el qual, 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 de manera directa o indirecta 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 els valor raonables classificats en el Nivell III, i respecte als quals 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 desembre de 2013, el Grup inclou en aquest nivell les emissions subordinades emeses per la Societat de gestió d’actius procedents de la reestructuració bancària (SAREB).

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 índici 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 dividends pagats en els darrers exercicis i els dividends 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 excepció 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 a 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:

	2013	2012
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
Altre 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 2 anys. 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 separatament, 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.

També s'engloben en aquest capítol, pel seu valor raonable en la data d'adquisició, els actius intangibles adquirits en combinacions de negocis i els fons de comerç sorgits en processos de fusió. Els fons de comerç representen el pagament anticipat dels beneficis econòmics futurs derivats dels actius adquirits que no són individualment i separatament identificables i reconeixibles. Periòdicament, s'analitza l'existència d'indicis interns o externs de deteriorament, i, en cap cas, s'amortitza.

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 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" 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.

Durant l'exercici 2013, el Grup ha procedit a una reestructuració societària, així com a l'adquisició i fusió de les companyies procedents de Banca Cívica (vegeu Nota 5), en virtut de les quals s'ha posat de manifest un fons de comerç i uns actius intangibles associats (vegeu Notes 5 i 10).

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'immobilitzat intangible:

### Actius intangibles identificats

Tal com es descriu en l'apartat de Fons de Comerç, es classifiquen en aquest subepígraf aquells actius intangibles identificats en les operacions societàries i els processos de fusió descrits.

### 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.

### 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.

## 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 temporàries 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 temporària 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 temporàries 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 temporàries 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 temporàries 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 2013 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.

La Societat dominant del Grup Fiscal al qual pertany el Grup era des de l'1 de gener de 2008 fins a l'exercici 2012 "la Caixa". Amb l'entrada en vigor, el passat 30 de desembre, de la Llei 26/2013 de Caixes d'Estalvis i Fundacions Bancàries, i atès que durant l'exercici 2013 s'ha reduït la participació de "la Caixa" a CaixaBank per sota del 70%, CaixaBank se subroga en condició d'entitat dominant del Grup Fiscal, amb efecte 1 de gener de 2013. Per tant, CaixaBank passa a ser l'entitat dominant del Grup Fiscal al qual pertany el Grup.

### h) Passius financers

Són passius financers aquells debits 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 debèits 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 2013 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 d'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 que 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 es 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 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 utilitzar 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 2013:

- 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".

### Altres actius i resta de passius

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'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 prou 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 2013, les aportacions efectuades per les societats dependents han pujat a 321 milers d'euros (336 milers d'euros en l'exercici 2012).

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'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 dividendes 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 va materialitzar una operació de Reassegurança amb Berkshire Hathaway per la qual va percebre 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 va registrar 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; el RD 1318/2008, de 24 de juliol; l'Ordre ECC/335/2012, de 22 de febrer, i l'Ordre ECC/2150/2012, de 28 de setembre. En aquest sentit, totes les societats asseguradores del Grup van participar 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. Seguint un criteri conservador, l'entitat dominant dedueix del marge resultant del càlcul anterior una estimació de l'import que estarà obligada a pagar si, per circumstàncies remotes o no

controlables, calgués deixar sense efecte el contracte de reassegurança de part de la cartera de vida-risc dut a terme en l'exercici 2012 amb Berkshire Hathaway.

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 adicional sobre els capitals en risc assegurats.

El detall a 31 de desembre de 2013 i 2012 del marge de solvència i la quantia mínima de la societat dominant VidaCaixa, amb criteris Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, és el següent (en milions d'euros):

#### Exercici 2013

Marge de Solvència	VidaCaixa
Patrimoni propi no compromès	3.834
Quantia mínima del marge de solvència	1.548
Excés del marge de solvència	2.286
<b>El patrimoni sobre el mínim exigít representa un %</b>	<b>248%</b>

#### 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
<b>El patrimoni sobre el mínim exigít representa un %</b>	<b>160%</b>

#### Gestió de riscos

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 del 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, el 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 del 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, el 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, el Grup VidaCaixa disposa de la tresoreria que mostra el seu balanç. Addicionalment, l'anàlisi d'ALM realitzada en carteres de Vida permet mitigar aquest risc.

Així mateix, VidaCaixa, S.A. presenta una posició col·lateral – contracte marc d'operacions financeres– amb CaixaBank (vegeu Nota 6.a.4).

- 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, el 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'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 2013 i 2012:

Ràting	Milers d'euros			
	Valor Nominal		Ponderació	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Entre AA- i AAA	633.674	752.801	1%	2%
Entre A- i A+	3.828.320	2.919.033	8%	7%
Entre BBB- i BBB+	45.308.426	36.803.912	89%	87%
Entre BB- i BB+	546.790	762.957	1%	2%
Entre B- i B+	107.983	53.900	-	-
Inferior a B-	-	218.100	-	1%
Sense ràting	555.311	360.461	1%	1%
<b>Total</b>	<b>51.010.504</b>	<b>41.871.164</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 2013 i 2012 són:

#### Diversificació geogràfica

#### Exercici 2013

País	Milers d'euros				
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Fons	Derivats	Préstecs i dipòsits en entitats de crèdit
Alemanya	316.258	-	-	-	-
Antilles Holandeses	-	-	-	-	-
Austràlia	5.824	-	-	-	-
Aústria	127.632	-	-	-	-
Bèlgica	103.555	-	-	-	-
Canadà	9.249	-	-	-	-
Eslovàquia	1.118	-	-	-	-
Espanya	32.052.642	272	-	1.340	10.846.768
Estats Units	517.237	-	-	-	-
Finlàndia	2.091	-	-	-	-
França	353.085	-	-	1.965	-
Grècia	-	-	-	-	-
Guernsey	4.159	-	-	-	-
Holanda	352.584	-	-	531	19.770
Irlanda	42.285	-	-	-	-
Illa de Jersey	13.074	-	-	-	-
Illes Caiman	48.828	-	-	-	-

(Cont.)

(Cont.)

País	Milers d'euros				
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Fons	Derivats	Préstecs i dipòsits en entitats de crèdit
Itàlia	948.178	-	-	-	-
Japó	1.034	-	-	-	-
Luxemburg	96.622	-	23.988	-	-
Mèxic	5.115	-	-	-	-
Nigèria	4.854	-	-	-	-
Noruega	20.786	-	-	-	-
Portugal	66.375	-	-	-	-
Regne Unit	270.174	-	-	-	-
República Txeca	4.042	-	-	-	-
Suècia	22.932	-	-	-	-
Suïssa	2.999	-	-	-	-
Veneçuela	1.108	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35.393.840</b>	<b>272</b>	<b>23.988</b>	<b>3.836</b>	<b>10.866.538</b>

**Exercici 2012**

País	Milers d'euros				
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Fons	Derivats	Préstecs
Alemanya	312.568	-	-	-	-
Antilles Holandeses	-	-	-	-	-
Austràlia	1.277	-	-	-	-
Aústria	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	-
Irlanda	31.161	-	-	-	-
Illes Caiman	49.828	-	-	-	-
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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29.496.570</b>	<b>337</b>	<b>19.826</b>	<b>3.535</b>	<b>10.128.622</b>

## Diversificació sectorial

**Exercici 2013**

Sector	Milers d'euros				
	Renda Fixa	Instruments de patrimoni	Fons	Derivats	Préstecs i dipòsits en entitats de crèdit
Comunicacions	345.058	-	-	-	-
Consum. No Cíclic	64.770	-	-	-	-
Energia	69.475	-	-	-	-
Financer	8.014.194	272	23.988	3.836	10.842.162
Govern	25.509.445	-	-	-	24.376
Industrial	834.194	-	-	-	-
Matèries primeres	14.601	-	-	-	-
Utilities	542.103	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35.393.840</b>	<b>272</b>	<b>23.988</b>	<b>3.836</b>	<b>10.866.538</b>

**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	-	-	-	-
Utilities	511.688	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29.496.570</b>	<b>337</b>	<b>19.826</b>	<b>3.535</b>	<b>10.128.622</b>

## 5. Variacions en entitats associades, grup i multigrup

### Transaccions realitzades durant l'exercici 2013

#### 5.a) Fusió per absorció de VidaCaixa Grup

Amb data 5 de març de 2013, els Consells d'Administració de VidaCaixa Grup, S.A.U. i de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, Societat Unipersonal van aprovar el Projecte Comú de Fusió de VidaCaixa Grup (Societat Absorbida) i VidaCaixa (Societat Absorbent), ratificada per l'Accionista Únic amb data 18 de març de 2013. L'esmentada operació de fusió per absorció es va dur a terme mitjançant la transmissió en bloc a títol universal del patrimoni de la

primera en benefici de la segona, la seva extinció sense liquidació i l'atribució de les accions emeses de la Societat Absorbent a CaixaBank.

Un cop obtingudes les pertinents autoritzacions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, la fusió es va materialitzar el dia 28 de juny de 2013. Això no obstant, dins del marc d'operacions entre empreses del grup, s'entén com a data d'efectes comptables l'1 de gener de 2013.

S'incorporen en l'Annex IV els Estats Financers individuals de VidaCaixa Grup a 31 de desembre de 2012.

Els actius i passius de VidaCaixa Grup reconeguts en la data de fusió han estat els següents:

ACTIU a 31.12.12	milers d'euros	PASSIU a 31.12.12	milers d'euros
Efectiu i altres actius líquids equivalents	53.744	Dèbits i partides a pagar	743.832
Préstecs i partides a cobrar	877.445	Passius fiscals	6.000
Participacions en entitats del grup i associades	2.466.531		
<i>VidaCaixa</i>	1.831.785		
<i>SegurCaixa Adeslas</i>	630.855		
<i>Altres</i>	3.891		
<b>Total elements d'actiu</b>	<b>3.397.720</b>	<b>Total elements de passiu</b>	<b>749.832</b>



Tal com s'ha indicat anteriorment, el registre comptable de la fusió s'ha realitzat d'acord amb el que preveu la NRV 21 per a transaccions entre empreses del Grup. En aquest sentit, a més dels actius i passius associats a VidaCaixa Grup (societat absorbida), mitjançant el registre de la fusió s'han posat de manifest els actius i passius associats a VidaCaixa segons els valors que figuren en els comptes consolidats del Grup, entre els quals el Fons de Comerç i altres actius intangibles (vegeu Nota 10), així com el passiu fiscal diferit associat a la participació a SegurCaixa Adeslas. Com a conseqüència del procés de fusió, la Societat Dominant VidaCaixa, S.A. ha incrementat el seu net patrimonial en la quantitat de 488.271 milers d'euros. Amb relació a l'esmentat passiu fiscal per impost diferit associat a SegurCaixa Adeslas, i atesa la voluntat de permanència en aquesta participació en el futur, i així com tenint en compte que el seu origen està relacionat amb el registre d'un actiu derivat d'una transacció diferent d'una combinació de negocis que no afecta el resultat ni la base imposable de l'impost, durant l'exercici 2013 el Grup ha estimat improbable l'aplicació d'aquesta diferència temporal i ha procedit a la seva reversió de manera prospectiva amb abonament a pèrdues i guanys com a despesa més petita del període en l'impost sobre societats.

Aquesta fusió s'ha acollit al Règim especial de les fusions, escissions, aportacions d'actius i bescanvi de valors, tal com es defineix en el Capítol VIII del Títol VII del Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Impost sobre Societats.

A la data de fusió, la Societat absorbida no presentava elements d'immobilitzat susceptibles de ser amortitzats.

En compliment del que preveu l'article 93.1.d) del TRLIS, es fa constar que VidaCaixa se subroga en el crèdit fiscal per deducció per reinversió

de beneficis extraordinaris generat per VidaCaixa Grup en els exercicis 2011 i 2012, als efectes del qual la materialització de la reinversió necessària va ser efectuada per altres entitats del grup fiscal al qual pertanyia VidaCaixa Grup.

### **5.b) Fusió per absorció de Banca Cívica Vida i Pensions, Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Vida y Pensiones**

En el marc de la reorganització de l'activitat procedent de Banca Cívica a CaixaBank, l'octubre del 2012 es va signar un contracte de compravenda amb AEGON per adquirir el 50% d'accions que aquesta entitat tenia de Banca Cívica Vida i Pensions, CajaBurgos Vida (entitats prèviament fusionades en el moment de l'execució del contracte) i CAN Seguros de Salud. Amb aquesta operació, CaixaBank va adquirir el control d'aquestes societats, ja que prèviament en posseïa el 50%.

El març del 2013, CaixaBank va signar un contracte de compravenda amb CASER per adquirir el 50% de les accions que aquesta societat posseïa a Cajasol Vida y Pensiones, CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones i Cajasol Seguros Generales. Amb aquesta operació, a finals de març del 2013, CaixaBank va adquirir el control d'aquestes societats, en les quals prèviament tenia el 50% de participació.

Dins del pla de reordenació de la cartera asseguradora al grup CaixaBank, amb data 26 de març de 2013, s'han inscrit al Registre Mercantil de Barcelona les escriptures de compravenda per part de VidaCaixa, S.A. a CaixaBank, de la societat Banca Cívica Vida i Pensions, d'una banda, i de l'altra de les societats Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones, per un import de 280.195, 113.500 i 93.900 milers d'euros, respectivament.

El juny del 2013, els Consells d'Administració de VidaCaixa i Banca Cívica Vida i Pensions van subscriure el corresponent Projecte comú de Fusió de VidaCaixa (Societat Absorbent) i Banca Cívica Vida i Pensions (Societat Absorbida), aprovat pels respectius Accionistes Únics amb data 11 de juny de 2013. Així mateix, durant el mateix mes de juny, els Consells d'Administració de VidaCaixa (Societat Absorbent) i Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones (Societats Absorbides) van subscriure el corresponent Projecte comú de Fusió, aprovat pels respectius Accionistes Únics amb data 26 de juny de 2013.

Les escriptures de fusió de Banca Cívica Vida i Pensions i Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones han quedat inscrites al Registre Mercantil amb data 20 de novembre, en el cas de

Banca Cívica Vida i Pensions, i 20 de desembre de 2013 en el cas de les altres dues entitats.

Dins del marc d'operacions entre empreses del grup, la fusió per absorció de Banca Cívica Vida i Pensions es considera a efectes comptables efectuada a 1 de gener de 2013. Pel que fa a les fusions de Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones, es considera la data d'efectes comptables el dia 1 d'abril de 2013.

S'incorporen en l'Annex V d'aquesta memòria els Estats Financers individuals de Banca Cívica Vida i Pensions, de Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones corresponents a l'exercici 2012.

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

**Banca Cívica Vida i Pensions a 31 de desembre de 2012**

<b>ACTIU</b>	<b>milers d'euros</b>	<b>PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVI DE VALOR</b>	<b>milers d'euros</b>
Efectiu i altres líquids equivalents	17.015	Dèbits i partides a pagar	5.439
Altres actius financers amb canvis en PiG	770.121	Provisions tècniques	1.343.495
Act. financers disp. per a venda	672.444	Provisions no tècniques	60
Préstecs i partides a cobrar	3.133	Passius fiscals i resta de passius	28.733
Inversions mantingudes fins al venciment	1.493		
Participació de la reasserança en les provisions tècniques	918	<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>1.377.727</b>
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	13	Ajustaments per canvi de valor	21.218
Immobilitzat intangible	25		
Participació en entitats del grup i assoc. Actius fiscals i altres Actius	23.400		
<b>Total Actiu</b>	<b>1.488.562</b>	<b>Total Passiu i Ajustaments per Canvi de Valor</b>	<b>1.398.945</b>

**Cajasol Vida y Pensiones** a 1 d'abril de 2013

<b>ACTIU</b>	<b>milers d'euros</b>	<b>PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR</b>	<b>milers d'euros</b>
Efectiu i altres actius líquids equivalents	12.183	Passius financers mantinguts per negociar	97
Actius financers mantinguts per negociar	-	Dèbits i partides a pagar	2.387
Altres actius financers amb canvis en PiG	51.632	Provisions tècniques	111.746
Act. financers disp. per a venda	83.575	Provisions no tècniques	6
Préstecs i partides a cobrar	19.528	Passius fiscals i resta de passius	2.094
Participació de la reasserança en les provisions tècniques	755		
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	25	<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>116.330</b>
Particip. en entitats del grup i assoc. i altres Actius	2.832	<b>Ajustaments per canvi de valor</b>	494
<b>Total Actiu</b>	<b>170.530</b>	<b>Total Passiu i Ajustaments per Canvis de Valor</b>	<b>116.824</b>

**CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones** a 1 d'abril de 2013

<b>ACTIVO</b>	<b>milers d'euros</b>	<b>PASSIU I AJUSTAMENTS PER CANVIS DE VALOR</b>	<b>milers d'euros</b>
Efectiu i altres actius líquids equivalents	25.436	Dèbits i partides a pagar	4.860
Altres actius financers amb canvis en PiG	27.604	Provisions tècniques	76.297
Act. financers disp. per a venda	49.847	Provisions no tècniques	5
Préstecs i partides a cobrar	3.107	Passius fiscals i resta de passius	1.287
Participació de la reasserança en les provisions tècniques	1.083		
Immobilitzat material i inversions immobiliàries	115	<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>82.449</b>
Particip. en entitats del grup i assoc. i altres Actius	1.677	<b>Ajustaments per canvi de valor</b>	523
<b>Total Actiu</b>	<b>108.869</b>	<b>Total Passiu i Ajustaments per Canvis de Valor</b>	<b>82.972</b>

Com a conseqüència del reconeixement dels actius i passius esmentats més amunt, s'han reconegut uns actius intangibles i fons de comerç. El fons de comerç i actiu intangible associats a la fusió per absorció amb Banca Cívica Vida i Pensions a 1 de gener de 2013, data de la combinació, pujava a 137.180 i 72.401 milers d'euros, respectivament. El fons de comerç i els actius intangibles associats a la fusió per absorció amb Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones a 26 de març de 2013, data de l'operació, van pujar a 48.131, 14.876, 60.300 i 9.424 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 10).

La normativa comptable estableix el període d'un any durant el qual la valoració dels actius i passius adquirits no és definitiva, de manera que les valoracions anteriors efectuades pel Grup són la millor estimació disponible a la data d'elaboració d'aquests comptes anuals, i en tot cas són provisionals per a Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones.

Les despeses incorregudes en les transaccions pugen a 10 milers d'euros, i es troben registrades en els comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents a l'exercici 2013 adjunts. Així mateix, les despeses relacionades amb les ampliacions de capital conseqüència de les fusions que han estat assumides per l'Accionista Únic de la Societat Dominant.

Els resultats que s'haurien generat en el cas que s'haguessin dut a terme les fusions de Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones l'1 de gener de 2013 en lloc de l'1 d'abril de 2013, que és la data des de la qual es van reconèixer els efectes econòmics d'aquestes fusions, no eren significatius per al Grup.

En el moment de la integració dels negocis de Banca Cívica Vida i Pensions, Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones, no s'ha registrat cap passiu contingent.

Aquestes fusions s'han acollit al Règim especial de les fusions, escissions, aportacions d'actius i bescanvi de valors, tal com es defineix en el Capítol VIII del Títol VII del Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Impost sobre Societats. A les dates de fusió, les societats absorbides presentaven uns saldos d'elements d'immobilitzat susceptibles de ser amortitzats poc significatius, que han estat completament amortitzats durant el 2013 per la Societat absorbent.

#### **5.c) Compra de participacions de SegurCaixa Adeslas a minoritaris**

Amb data 18 d'octubre de 2013, el Grup ha procedit a la compra de 4.158 accions de SegurCaixa Adeslas als seus minoritaris, explicant la variació de 18 milers d'euros respecte a l'exercici 2012.

*Transaccions realitzades durant l'exercici 2012*

#### **5.d) 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 va ser desemborsada la totalitat del saldo per un import de 532.500 milers d'euros.

### **5.e) 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 al Registre Mercantil el 8 de maig de 2012.

L'objectiu fonamental d'aquesta operació va ser el desenvolupament, comercialització i distribució d'assegurances generals de no-vida

conjuntament, per evitar duplicitats i aconseguir una presència única i més potent en el mercat assegurador.

#### *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 va aprovar una ampliació de capital de la Societat per un import de 3.964,87 euros, la qual es va dur 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.

## 6. Actius financers

El detall a 31 de desembre de 2013 dels actius financers és el següent (en milers d'euros):

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	Altres actius financers a Valor Raonable amb canvis en PiG (CVRPiG)	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 31.12.2013
<b>INVERSIONS FINANCERES:</b>	<b>3.836</b>	<b>1.199.839</b>	<b>35.418.100</b>	<b>10.881.121</b>	-	<b>47.502.896</b>
Instrument de patrimoni	-	-	24.260	-	-	24.260
- Inversions financeres en capital	-	-	272	-	-	272
- Participacions en fons d'inversió	-	-	23.988	-	-	23.988
Valors representatius de deute	-	-	35.393.840	-	-	35.393.840
Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió	-	1.199.839	-	-	-	1.199.839
Préstecs	-	-	-	10.844.370	-	10.844.370
Altres actius financers	3.836	-	-	-	-	3.836
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	36.751	-	36.751
Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-	-	-	-	-
<b>CRÈDITS:</b>	-	-	-	<b>654.512</b>	-	<b>654.512</b>
Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança	-	-	-	135.495	-	135.495
Crèdits per operacions de reassegurança	-	-	-	25.554	-	25.554
Altres crèdits	-	-	-	493.463	-	493.463
Deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.836</b>	<b>1.199.839</b>	<b>35.418.100</b>	<b>11.535.633</b>	-	<b>48.157.408</b>

La mateixa informació referida al tancament a 31 de desembre de 2012 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 31.12.2012
<b>INVERSIONS FINANCERES:</b>	<b>3.535</b>	<b>223.589</b>	<b>29.516.733</b>	<b>10.128.622</b>	-	<b>39.872.479</b>
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	-	-	-	<b>10.128.622</b>	-	10.128.622
Altres actius financers	3.535	-	-	-	-	3.535
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Dipòsits constituïts per reassurança acceptada	-	-	-	-	-	-
<b>CRÈDITS:</b>	-	-	-	<b>665.215</b>	-	<b>665.215</b>
Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança	-	-	-	<b>128.049</b>	-	128.049
Crèdits per operacions de reassurança	-	-	-	<b>24.828</b>	-	24.828
Altres crèdits	-	-	-	<b>512.338</b>	-	512.338
Deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.535</b>	<b>223.589</b>	<b>29.516.733</b>	<b>10.793.837</b>	-	<b>40.537.694</b>



Així mateix, el detall dels actius financers en funció dels inputs utilitzats, a 31 de desembre de 2013, és el següent (en milers d'euros):

	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total a 31.12.2013
<b>Actius Financers Mantinguts per negociar</b>				
Valors representatius de deute	-	-	-	-
Derivats	250	3.586	-	3.836
<b>Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG</b>				
Valors representatius de deute	-	-	-	-
Instruments de patrimoni	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors que assumeixen el risc de la inversió	1.190.704	9.136	-	1.199.840
Instruments híbrids	-	-	-	-
Préstecs	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
<b>Actius financers disponibles per a la venda</b>				
Inversions Financeres en capital	-	272	-	272
Participacions en fons d'inversió	23.988	-	-	23.988
Valors representatius de deute	33.644.833	1.317.202	431.805	35.393.840
Préstecs	-	-	-	-
Altres actius financers sense publicació de preus	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
<b>Inversions mantingudes fins a venciment</b>				
Valors representatius de deute	-	-	-	-
<b>Total a 31 de Desembre de 2013</b>	<b>33.859.775</b>	<b>1.330.196</b>	<b>431.805</b>	<b>36.621.776</b>

Els actius classificats en el nivell III corresponen a emissions subordinades emeses per la Societat de gestió d'actius procedents de la reestructuració bancària (SAREB), el detall del moviment de la qual, per als exercicis 2012 i 2013, és el següent:

SAREB	milers d'euros
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011</b>	-
Compres	354.000
Interessos implícits meritats	-
Vendes i amortitzacions	-
Reclassificacions i traspessos	-
Revaloracions	-
Beneficis/pèrdues per realització registrats	-
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012</b>	<b>354.000</b>
Compres	77.805
Interessos implícits meritats	-
Vendes i amortitzacions	-
Reclassificacions i traspessos	-
Revaloracions	-
Beneficis/pèrdues per realització registrats	-
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2013</b>	<b>431.805</b>

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
<b>Actius Financers Mantinguts per negociar</b>				
Valors representatius de deute	-	-	-	-
Derivats	-	3.535	-	3.535
<b>Altres actius financers a valor raonable amb canvis en PiG</b>				
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	-	-	-	-
<b>Actius financers disponibles per a la venda</b>				
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	-	-	-	-
<b>Inversions mantingudes fins a venciment</b>				
Valors representatius de deute	-	-	-	-
<b>Total a 31 de Desembre de 2012</b>	<b>27.140.355</b>	<b>2.603.502</b>	<b>-</b>	<b>29.743.857</b>

**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
<b>Valor comptable net a 1 de gener de 2012</b>	<b>8.100</b>
Compres	-
Canvis del mètode de consolidació	-
Vendes i amortitzacions	(15.722)
Incorporacions al perímetre	-
Reclassificacions i traspessos	-
Revaloracions contra reserves	-
Revaloracions contra resultats	(1.131)
Beneficis/Pèrdues per realització registrats	12.288
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2012</b>	<b>3.535</b>
Compres	302
Canvis del mètode de consolidació	-
Vendes i amortitzacions	-
Incorporacions al perímetre	-
Reclassificacions i traspessos	-
Revaloracions contra reserves	-
Revaloracions contra resultats	(1)
Beneficis/Pèrdues per realització registrats	-
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2013</b>	<b>3.836</b>

Les inversions en derivats mantingudes a 31 de desembre de 2013 corresponen principalment 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 2020 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	Instrumentos de patrimoni	Instrumentos híbrids	Total
<b>Valor comptable net a 1 de gener de 2012</b>	<b>210.654</b>	-	-	<b>210.654</b>
Compres i periodificacions	288.979	-	-	288.979
Incorporacions al perímetre	-	-	-	-
Vendes, periodificacions i depreciacions	(287.082)	-	-	(287.082)
Revaloracions contra resultats	11.038	-	-	11.038
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2012</b>	<b>223.589</b>	-	-	<b>223.589</b>
Compres i periodificacions	543.384	-	-	543.384
Incorporacions per fusió	830.108	-	-	830.108
Vendes, periodificacions i depreciacions	(428.112)	-	-	(482.112)
Revaloracions contra resultats	30.870	-	-	30.870
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2013</b>	<b>1.199.839</b>	-	-	<b>1.199.839</b>

En l'exercici 2013, els ingressos nets de despeses de les inversions per compte de prenedors d'assegurances que assumeixen el risc de la inversió pugen a 64.686 milers d'euros (18.125 milers d'euros el 2012). 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 2013, 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		
	Inversions financeres en capital	Valors representatius de deute	Total
<b>Valor comptable net a 1 de gener de 2012</b>	<b>21.705</b>	<b>24.790.309</b>	<b>24.812.014</b>
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 traspessos	-	-	-
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

(Cont.)

(Cont.)

	DPV		
	Inversions financeres en capital	Valors representatius de deute	Total
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2012</b>	<b>20.163</b>	<b>29.496.570</b>	<b>29.516.733</b>
Aportacions no dineràries	-	-	-
Compres	-	19.208.649	19.208.649
Canvis del mètode de consolidació	-	-	-
Interessos implícits meritats	-	(168.592)	(168.592)
Vendes i amortitzacions	(67)	(16.743.021)	(16.743.088)
Incorporacions per fusió	2	805.724	805.726
Reclassificacions i traspassos	-	(36.751)	(36.751)
Revaloracions contra reserves	4.162	2.802.263	2.806.425
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-
Beneficis/pèrdues per realització registrats	-	28.998	28.998
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2013</b>	<b>24.260</b>	<b>35.393.840</b>	<b>35.418.100</b>



Durant l'exercici 2013, 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 2013 i el 2044, 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 142.867 milers d'euros i unes pèrdues per 49.728 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 75.000 milers d'euros i unes pèrdues per 139.142 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 2013 puja a 431.900 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. El cobrament del cupó està relacionat directament amb els resultats obtinguts per l'esmentada societat. Atesa la seva recent constitució i la incertesa sobre els seus resultats, seguint un criteri de prudència, s'ha procedit a dotar l'import del cupó meritat durant l'exercici 2013 per un import de 33.656 milers d'euros en l'epígraf "despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" del Compte Tècnic de Vida.

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.

Posteriorment, amb data 28 de novembre de 2012, el Grup BFA-Bankia va publicar el seu pla de reestructuració i recapitalització, en el qual es va detallar el repartiment de càrregues exigida pel MoU –Burden Sharing–, on s'informava 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 va registrar 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 l'exercici 2013, el Grup ha procedit a l'alienació d'aquestes emissions, i s'ha registrat d'una banda una pèrdua per realització de 44.723 milers d'euros en l'epígraf "Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys tècnic-assegurança de vida i, de l'altra, una desdotació del deteriorament per 47.497 milers d'euros en l'epígraf "Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions" del compte de pèrdues i guanys tècnic-assegurança de vida.

El Grup té contractades a 31 de desembre de 2013 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 2014 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 3.b.

L'import dels interessos explícits a favor del Grup, no cobrats a 31 de desembre de 2013, pujava a 804.924 milers d'euros (695.779 milers d'euros al tancament de l'exercici 2012) 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 272 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.

**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
<b>Valor comptable net a 1 de gener de 2012</b>	<b>8.923.983</b>	-	-	-	<b>8.923.983</b>
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 traspessos	-	-	-	-	-
Revaloracions contra reserves	-	-	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2012</b>	<b>10.128.622</b>	-	-	-	<b>10.128.622</b>
Compres	18.364.647	-	-	-	18.364.647
Interessos implícits meritats	(1.205)	-	-	-	(1.205)
Canvis del mètode de consolidació	-	-	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(17.647.694)	-	-	-	(17.647.694)
Incorporacions al perímetre	-	-	-	-	-
Reclassificacions i traspessos	-	-	36.751	-	36.751
Revaloracions contra reserves	-	-	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2013</b>	<b>10.844.370</b>	-	<b>36.751</b>	-	<b>10.881.121</b>

**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
<b>Valor comptable net a 1 de gener de 2012</b>	<b>333.529</b>
Compres	-
Vendes i amortitzacions	<b>411.306</b>
Reclassificacions i traspasos	-
Revaloracions contra reserves	-
Revaloracions contra resultats	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	<b>77.777</b>
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2012</b>	-
Compres	-
Vendes i amortitzacions	-
Reclassificacions i traspasos	-
Revaloracions contra reserves	-
Revaloracions contra resultats	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-
<b>Valor comptable net a 31 de desembre de 2013</b>	-

**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 2013 i de 2012 és el següent:

	Milers d'euros	
	Cartera DPV	
	31/12/2013	31/12/2012
Accions de societats espanyoles cotitzades	-	-
Accions de societats espanyoles no cotitzades	272	337
Fons d'Inversió espanyols	-	-
Fons d'Inversió estrangers cotitzats	23.988	19.826
<b>Total</b>	<b>24.260</b>	<b>20.163</b>

A 31 de desembre de 2013, 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 (65 milers d'euros), una participació de 2 milers d'euros de la societat "Caser Gestión Técnica, A.I.E." i, finalment, una participació en un fons d'inversió per 23.988 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			
	31/12/2013		31/12/2012	
	Cartera MFV <sup>(1)</sup>	Cartera DPV <sup>(2)</sup>	Cartera MFV <sup>(1)</sup>	Cartera DPV <sup>(2)</sup>
Deute Públic i Obligacions i bons de l'Estat	-	22.082.211	-	17.996.660
Altres Administracions públiques	-	2.299.958	-	2.423.015
Emesos per societats financeres	-	6.528.564	-	4.743.742
Deute Públic estranger	-	1.127.275	-	1.091.563
Emesos per societats financeres estrangeres	-	1.485.628	-	1.566.291
Altres valors de renda fixa	-	1.870.204	-	1.675.299
<b>Total</b>	-	<b>35.393.840</b>	-	<b>29.496.570</b>

(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 2013 i de 2012 i prenent en consideració el seu valor raonable, són els següents:

Any de venciment	Milers d'Euros			
	31/12/2013		31/12/2012	
	Cartera MFV	Cartera DPV	Cartera MFV	Cartera DPV
Menys d'1 any	-	1.741.890	-	1.425.950
d'1 a 3 anys	-	3.708.622	-	3.157.248
de 3 a 5 anys	-	3.958.173	-	3.501.113
de 5 a 10 anys	-	4.540.878	-	4.253.555
de 10 a 15 anys	-	7.598.031	-	5.917.276
de 15 a 20 anys	-	6.330.761	-	5.413.708
de 20 a 25 anys	-	2.193.662	-	1.497.957
més de 25 anys	-	5.321.823	-	4.329.763
<b>Total</b>	-	<b>35.393.840</b>	-	<b>29.496.570</b>

**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 2013 i 2012 és el següent:

Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió	Milers d'euros			
	31/12/2013		31/12/2012	
	CVRPiG	Altres actius	CVRPiG	Altres actius
Renda Variable	61.437	-	23.986	-
Participació en fons d'inversió	191.118	-	107.826	-
Renda Fixa i dipòsits en entitats de crèdit	947.284	-	91.777	-
Efectiu i altres actius equivalents	-	46.622	-	20.108
Préstecs i partides a cobrar	-	403	-	262
Periodificacions	-	7.360	-	1.276
<b>Total</b>	<b>1.199.839</b>	<b>54.385</b>	<b>223.589</b>	<b>21.646</b>



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

Any de venciment	Milers d'euros	
	31/12/2013	31/12/2012
	CVRPiG	CVRPiG
Menys d'1 any	<b>700.294</b>	33.378
d'1 a 3 anys	<b>96.103</b>	29.775
de 3 a 5 anys	<b>150.888</b>	16.385
de 5 a 10 anys	-	11.215
més de 10 anys	-	1.024
<b>Total</b>	<b>947.285</b>	<b>91.777</b>

La variació experimentada en l'exercici 2013 de les plusvàlues netes de minusvàlues d'aquests actius ha pujat a 31.192 milers d'euros de plusvàlues (plusvàlues per un valor d'11.038 milers d'euros en l'exercici 2012), 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 2013 i 2012 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2013	31/12/2012
<b>Préstecs no hipotecaris i avançaments sobre pòlisses:</b>		
- Préstecs que no cotitzen	10.829.787	10.113.727
- Avançaments sobre pòlisses	14.583	14.895
<b>Préstecs hipotecaris:</b>	-	-
<b>Dipòsits en entitats de crèdit:</b>	<b>36.751</b>	-
<b>Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada:</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>10.881.121</b>	<b>10.128.622</b>

El saldo de l'epígraf "Préstecs i partides a cobrar" recull principalment 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 2013, el Grup manté 2 dipòsits presos per les cessions d'actius amb "CaixaBank", l'import dels quals puja a 10.579.110 milers d'euros; 3 dipòsits l'import dels quals puja a 135.666 milers d'euros, amb venciment 2014, que presenten una TIR mitjana ponderada de l'1,71%, i 3 dipòsits amb import 90.150 milers d'euros, amb venciment 2019, que presenten una TIR mitjana ponderada del 8,37%. Addicionalment, aquest epígraf recull 3 adquisicions amb pacte de recompra l'import de les quals puja a 24.376 milers d'euros i el venciment de les quals es troba comprès entre el 2014 i el 2017.

Aquests dipòsits i adquisicions amb pacte de recompra han generat uns ingressos de 42.897 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.

En l'epígraf "Dipòsits en Entitats de Crèdit", el Grup registra 48 dipòsits contractats principalment amb Santander, BBVA i Royal Bank of Scotland, que pugen en conjunt a 36.751 milers d'euros. Els venciments d'aquests dipòsits oscil·len entre els anys 2014 i 2044 i la seva TIR mitjana ponderada és del 5,37%.

Amb data 18 d'octubre de 2013, 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 2013, aquesta garantia es troba constituïda en un dels dipòsits contractats amb "CaixaBank" amb venciment 2013, l'import del qual puja a 1.301.841 milers d'euros i que presenta una TIR mitjana ponderada del 0,68%.

**b) Crèdits**

El detall dels crèdits derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent:

	Milers d'euros	
	PiPC	
	31/12/2013	31/12/2012
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa i coassegurança:</b>		
- Prenedors d'assegurança - rebuts pendents:		
<i>Negoci directe i coassegurança</i>	116.414	113.233
<i>Primes meritades i no emeses</i>	3.265	3.246
<i>(Provisió per a primes pendents de cobrament)</i>	(4.017)	(4.694)
- Mediadors:		
<i>Saldos pendents amb mediadors</i>	4.211	2.328
<i>(Provisió per deteriorament de saldo amb mediadors)</i>	-	(78)
- Crèdits per operacions de coassegurança:		
<i>Saldos pendents amb coasseguradors</i>	15.623	14.014
<i>(Provisió per deteriorament de saldo amb coassegurança)</i>	-	-
<b>Crèdits per operacions de reassegurança:</b>		
<i>Saldo pendent amb reasseguradors</i>	25.554	24.828
<i>(Provisió per deteriorament de saldo amb reassegurança)</i>	-	-
<b>Altres crèdits:</b>		
<i>Resta de crèdits</i>	493.462	512.338
<i>(Provisió per deteriorament d'altres crèdits)</i>	-	-
<b>Total</b>	<b>654.512</b>	<b>665.215</b>

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2013 i 2012 presenta el quadre següent; les diferents variacions s'han registrat en els epígrafs "Primes imputades netes de reassurança"

i "Despeses d'exploració netes" del compte de pèrdues i guanys aplicable a cada segment.

	Provisió per a primes pendents	Provisió per deteriorament de saldo amb reassurança	Provisió per deteriorament de saldo amb mediador
<b>Saldos a 31 de desembre de 2011</b>	<b>(3.253)</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>
Dotacions a càrrec del compte de pèrdues i guanys	(5.173)	-	(78)
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	3.732	3	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2012</b>	<b>(4.694)</b>	<b>-</b>	<b>(78)</b>
Incorporacions per fusió	(53)	-	-
Dotacions a càrrec del compte de pèrdues i guanys	4.406	-	-
Aplicacions amb abonament al compte de pèrdues i guanys	(5.136)	-	78
<b>Saldos a 31 de desembre de 2013</b>	<b>(4.017)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El detall d'altres crèdits del balanç consolidat a 31 de desembre de 2013 i de 2012 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2013	31/12/2012
Comissions de gestió i altres comissions a cobrar	<b>54.205</b>	<b>44.847</b>
Altres deutors diversos	<b>425.424</b>	<b>453.596</b>
Deutors per valors	<b>13.833</b>	<b>13.895</b>
<b>Total</b>	<b>493.462</b>	<b>512.338</b>

## 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 societat dominant 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, començant les seves operacions l'1 de gener de 2012 i té el seu domicili fiscal a Barcelona, 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 2013 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 2013 per a aquelles participacions en el capital de societats no cotitzades en les quals el Grup té influència significativa:

Societat	Milers d'euros				
	Saldos 31/12/2012	Entrades i sortides perímetre consolidació	Incrementos per resultat de l'exercici	Altres Variacions per valoració	Saldos 31/12/2013
Grup SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	911.301	67.023	29.462	-	1.007.786
<b>Total brut</b>	<b>911.301</b>	<b>67.023</b>	<b>29.462</b>	-	<b>1.007.786</b>
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-
<b>Total net</b>	<b>911.301</b>	<b>67.023</b>	<b>29.462</b>	-	<b>1.007.786</b>

## 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 2013 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
<b>Cost a 31 de desembre de 2012</b>	<b>18.965</b>	<b>12.617</b>	<b>7.924</b>	<b>22</b>	<b>39.528</b>
<b>Amortització Acumulada a 1 de gener de 2013</b>	<b>(1.953)</b>	<b>(6.980)</b>	<b>(7.056)</b>	<b>(22)</b>	<b>(16.011)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>	<b>(515)</b>	-	-	-	<b>(515)</b>
<b>Valor Net Comptable a 1 de gener de 2013</b>	<b>16.497</b>	<b>5.637</b>	<b>868</b>	-	<b>23.002</b>
Inversions o Addicions	-	-	428	-	428
Incorporació per fusió	-	206	90	-	296
Canvis del mètode de consolidació	-	-	-	-	-
Avançaments en curs	-	-	-	-	-
Reclassificacions i traspasos	-	-	-	-	-
Vendes i Retirs	-	(1.824)	(1)	-	(1.825)
Amortització de l'exercici	(272)	(986)	(494)	-	(1.752)
Incorporació per fusió	-	(53)	(89)	-	(142)
Canvis del mètode de consolidació	-	-	-	-	-
Reclassificacions i traspasos de l'Amortització	-	-	-	-	-
Retirs de l'Amortització	-	1.817	1	-	1.818
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2013</b>	<b>16.225</b>	<b>4.797</b>	<b>803</b>	-	<b>21.825</b>



Tot seguit es detalla la composició del valor net comptable a 31 de desembre de 2013 en milers d'euros:

	Immobles d'ús propi	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per al processament de dades	Altres immobilitzats materials	Total
Cost a 31 de desembre de 2013	18.965	10.999	8.441	22	38.427
Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2013	(2.225)	(6.202)	(7.638)	(22)	(16.087)
Pèrdues per deteriorament	(515)	-	-	-	(515)
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2013</b>	<b>16.225</b>	<b>4.797</b>	<b>803</b>	<b>-</b>	<b>21.825</b>

El moviment i el detall corresponents a l'exercici 2012 són els següents (en milers d'euros):

	Immobles d'ús propi	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per al processament de dades	Altres immobilitzats materials	Total
<b>Cost a 31 de desembre de 2011</b>	<b>8.472</b>	<b>12.476</b>	<b>7.728</b>	<b>22</b>	<b>28.698</b>
<b>Amortització Acumulada a 1 de gener de 2012</b>	<b>(1.380)</b>	<b>(6.191)</b>	<b>(6.508)</b>	<b>(17)</b>	<b>(14.096)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valor Net Comptable a 1 de gener de 2012</b>	<b>7.092</b>	<b>6.285</b>	<b>1.220</b>	<b>5</b>	<b>14.602</b>
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)
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012</b>	<b>16.497</b>	<b>5.637</b>	<b>868</b>	<b>-</b>	<b>23.002</b>

Detall del valor net comptable a 31 de desembre de 2012:

	Immobles d'ús propi	Mobiliari i altres instal·lacions	Equips per al processament de dades	Altres immobilitzats materials	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

A 31 de desembre de 2013 i 2012, el Grup disposa de la plena titularitat sobre els immobles d'ús propi, cap dels quals està afectat com a garantia de cap tipus. Així mateix, el Grup no té cap compromís

per adquirir nous immobles. Al tancament dels exercicis 2013 i 2012, tots els elements de l'immobilitzat material del Grup estan afectats directament a l'explotació.

El valor de mercat a 31 de desembre de 2013 dels immobles utilitzats pel Grup es resumeix a continuació (en milers d'euros):

	Valor de mercat a 31-12-2013			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 18.145 i 10.161 milers d'euros, respectivament.

milers d'euros, respectivament, en concepte de deteriorament de l'immobilitzat material i les inversions immobiliàries en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Com a conseqüència de l'anàlisi de valoració dels immobles, durant els exercicis 2013 i 2012, el Grup ha registrat un import de 0 i 1.125

**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
<b>Cost a 31 de desembre de 2012</b>	<b>9.563</b>
<b>Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2012</b>	<b>(375)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>	<b>(672)</b>
<b>Valor Net Comptable a a 31 de desembre de 2012</b>	<b>8.517</b>
Inversions o Addicions	-
Canvis del mètode de consolidació	-
Reclassificacions i traspassos	-
Vendes i Retirs	-
Amortització de l'exercici	(133)
Canvis del mètode de consolidació	-
Reclassificacions i traspassos de l'Amortització	-
Retirs de l'Amortització	-
Pèrdues per deteriorament	-
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2013</b>	<b>8.384</b>

## Detall del Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2013

	Inversions immobiliàries ús tercers
<b>Cost a 31 de desembre de 2013</b>	<b>9.563</b>
Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2013	(508)
Pèrdues per deteriorament	(671)
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2013</b>	<b>8.384</b>

	Inversions immobiliàries ús tercers
<b>Cost a 1 de gener de 2012</b>	<b>20.056</b>
Amortització Acumulada a 1 de gener de 2012	(552)
Pèrdues per deteriorament	(61)
<b>Valor Net Comptable a 1 de gener de 2012</b>	<b>19.443</b>
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)
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012</b>	<b>8.517</b>

Detall del Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012

	Inversions immobiliàries ús tercers
<b>Cost a 31 de desembre de 2012</b>	<b>9.563</b>
Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2012	(375)
Pèrdues per deteriorament	(672)
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012</b>	<b>8.517</b>

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

Al tancament dels exercicis 2013 i 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, ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

El valor de mercat a 31 de desembre de 2013 de les inversions immobiliàries es resumeix a continuació (en milers d'euros):

	Valor de mercat a 31-12-2013			Total
	Segment No Vida	Segment Vida	Segment Altres activitats	
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 2013 i 2012 s'adjunta en els Annexos II i III, respectivament.

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

El desglossament dels Fons de Comerç i Actius intangibles, en funció de les societats que l'originen i la seva naturalesa, és el següent:

	Milers d'euros	
Fons de Comerç	31/12/2013	31/12/2012
la Caixa Gestió de Pensions, E.G.F.P., S.A.U.	3.407	3.407
Valor participació de Fortis	330.930	-
Entitats Asseguradores de Banca Cívica	245.611	-
	<b>579.948</b>	<b>3.407</b>

	Milers d'euros	
Actius Intangibles	31/12/2013	31/12/2012
Aplicacions informàtiques i altres actius intangibles	15.828	10.215
la Caixa Gestió de Pensions, E.G.F.P., S.A.U.	3.766	4.346
Valor participació de Fortis	72.761	-
Banca Cívica Vida i Pensions	64.975	-
Cajasol Vida y Pensiones	13.760	-
CajaCanarias Vida y Pensiones	8.717	-
Caixa Girona, E.G.F.P.	593	1.267
Agrupació Bankpyme	148	241
Despeses d'adquisició	73.200	70.123
	<b>253.748</b>	<b>86.192</b>

A 31 de desembre de 2013, el fons de comerç del Grup puja a 579.948 milers d'euros (3.407 milers d'euros a 31 de desembre de 2012) i ha estat generat per les operacions següents:

- Fusió per absorció de “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.), duta a terme per VidaCaixa, S.A. durant l'exercici 2008. El registre dels actius i passius precedents de l'esmentada fusió van posar de manifest un fons de comerç de 3.407 milers d'euros.
- Fusió per absorció de VidaCaixa Grup durant l'exercici 2013. El registre dels actius i passius precedents de l'esmentada fusió han posat de manifest un fons de comerç de 330.930 milers d'euros associat a la participació a VidaCaixa, S.A. Aquest fons de comerç va tenir el seu origen quan CaixaBank (anteriorment Critería CaixaCorp, S.A.) va adquirir a Fortis la participació que aquesta posseïa a VidaCaixa, S.A. (vegeu Nota 5).
- Adquisició i posterior fusió durant l'exercici 2013 de les societats Banca Cívica Vida i Pensions, Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Vida y Pensiones, que han generat un fons de comerç de 245.611 milers d'euros (vegeu Nota 5).

El fons de comerç sorgit en aquestes operacions s'ha adscrit a la unitat generadora d'efectiu (d'ara endavant, UGE) del Negoci Assegurador de Vida i Pensions de la Societat Dominant i reflecteix la forma en què la Direcció monitora en una sola UGE el negoci de l'entitat.

Amb una periodicitat mínima anual, la Societat Dominant realitza un test de deteriorament de la UGE en el seu conjunt. La valoració de la

UGE efectuada per la Societat Dominant es basa en el model DDM (Dividend Discount Model) considerant el capital regulatori mínim. Aquest model, àmpliament acceptat per la comunitat econòmica, es basa en la projecció de dividends esperats per la Societat Dominant per als pròxims exercicis. Per això s'han dut a terme projeccions a 5 anys, basades en els plans operatius de la Societat Dominant, i pel que fa al negoci d'estalvi s'han tingut en compte els fluxos fins al venciment. Per determinar el valor residual a partir de les projeccions s'ha pres una taxa de creixement del 2%, basada en estimacions de les variables macroeconòmiques més rellevants aplicades a l'activitat de la Societat Dominant. Així mateix, es preveu una taxa de descompte aplicada en les projeccions del 10,04%, calculada sobre el tipus d'interès del bo espanyol a 10 anys, més una prima de risc país associada. Les taxes de caiguda de la cartera projectada es basen en estudis interns de l'experiència real de la Societat Dominant.

De manera complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis del model i s'ha dut a terme una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives. El resultat d'aquestes valoracions, incloent-hi hipòtesis adverses en les anàlisis de sensibilitat, no ha posat de manifest la necessitat de realitzar dotacions en l'exercici.

Els actius intangibles registrats com a conseqüència de combinacions de negocis corresponen, bàsicament, a:

- Actius intangibles associats a l'adquisició de Banca Cívica Vida i Pensions, Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Vida y Pensiones, per un import inicial de 72.401, 14.876 i 9.424 milers d'euros, respectivament, i calculats sobre la base de la

millor estimació dels fluxos de caixa esperats, assumint una taxa de creixement constant del 2% i descomptat a una taxa del 8,62%, calculada sobre el tipus d'interès del bo espanyol a 10 anys, més una prima de risc associada al negoci assegurador. En la valoració anual d'aquests intangibles, la Societat Dominant ha projectat els seus fluxos de caixa esperats fins al venciment. De manera complementària a les hipòtesis utilitzades en el model de valoració, la Societat ha efectuat una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives, sense que se n'hagin derivat desviacions significatives que posin de manifest la necessitat de realitzar dotacions en l'exercici. L'amortització associada a aquests intangibles durant l'exercici 2013 puja a 9.249 milers d'euros a 31 de desembre de 2013 i es troba registrada en l'epígraf "Altres despeses" del Compte No Tècnic. La vida útil de l'esmentat intangible és de 10 anys.

- Actius intangibles associats a la fusió per absorció de VidaCaixa Grup, els actius i passius de la qual procedents de l'esmentada fusió s'han registrat reflectint els valors en llibres consolidats del Grup "la Caixa" posant de manifest un actiu intangible net inicial de 90.951 milers d'euros associat al valor comptable consolidat de la participació de VidaCaixa, S.A. que VidaCaixa Grup posseïa. L'amortització de l'actiu intangible durant l'exercici 2013 puja a 18.190 milers d'euros, registrats en l'epígraf "Altres despeses" del Compte No Tècnic. La vida útil de l'esmentat intangible és de 10 anys. A la data de l'esmentada fusió per absorció, la vida útil pendent era de 5 anys.
- Actiu intangible derivat de l'acord per la mobilització del pla de pensions procedent d'Agrupació Bankpyme Pensions i per la cessió de la gestió de la cartera en posició de mediador

procedent d'Agrupació Mútua per un valor de 180 i 200 milers d'euros, respectivament, durant l'exercici 2011. L'amortització de l'actiu durant l'exercici 2013 ha pujat a 95 milers d'euros, registrats en l'epígraf "Altres despeses" del Compte No Tècnic. La vida útil de l'esmentat intangible és de 4 anys.

- Actiu intangible conseqüència del registre dels actius i passius a valor raonable derivats del traspàs del negoci de Caixa Girona Pensions a VidaCaixa, prèvia absorció per part de "la Caixa" de Caixa d'Estalvis de Girona. Derivat d'això es va identificar un actiu intangible durant l'exercici 2010 per un valor de 2.696 milers d'euros, que correspon al valor actual dels drets comercials de gestió dels Fons de Pensions. L'amortització de l'actiu durant l'exercici 2013 ha pujat a 674 milers d'euros, registrats en l'epígraf "Altres despeses" del Compte No Tècnic. La vida útil de l'esmentat intangible és de 4 anys.
- Actiu intangible associat a la fusió per absorció de "la Caixa Gestió de Patrimoni, E.G.F.P., S.A." (anteriorment denominada Morgan Stanley Gestión Pensiones, E.G.F.P., S.A.U.), duta a terme per VidaCaixa, S.A. durant l'exercici 2008. Derivat d'això es va identificar un actiu intangible per un valor de 6.953 milers d'euros. L'amortització de l'actiu durant l'exercici 2013 ha pujat a 579 milers d'euros, registrats en l'epígraf "Altres despeses" del Compte No Tècnic. La vida útil de l'esmentat intangible és de 10 anys.

En concepte de concessió administrativa, procedent de l'operació de compra de l'Edifici Torre Sud, situat al carrer Juan Gris, 20-26 de Barcelona, es van recollir 1.221 milers d'euros activats durant l'exercici 2010. La Societat amortitza aquest actiu en el període de 50 anys des de l'inici de la concessió. En l'exercici 2012, la Societat va registrar un deteriorament per un import de 89 milers d'euros.



Així mateix, es recullen en aquest epígraf les aplicacions informàtiques, on el Grup registra en aquest compte els costos incorreguts en l'adquisició i desenvolupament de programes d'ordinador, sempre que se n'hagi previst l'ús en diversos exercicis. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren. L'amortització de les aplicacions

informàtiques es realitza aplicant el mètode lineal durant un període màxim de 4 anys.

Al tancament de l'exercici 2013, el Grup tenia elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats que continuaven en ús, d'acord amb el detall següent (en milers d'euros):

Descripció	Valor Comptable 2013 (Brut)	Valor Comptable 2012 (Brut)
Aplicacions informàtiques	16.135	13.350
	<b>16.135</b>	<b>13.350</b>

## 11. Arrendaments

### 11.1 El Grup actua com a arrendador

Durant l'exercici 2013, 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 SegurCaixa Adeslas.

Per aquests conceptes, el Grup ha percebut 63 milers d'euros i 1.327 milers d'euros respectivament (61 milers d'euros i 762 milers d'euros durant l'exercici 2012).

### 11.2 El Grup actua com a arrendatari

A 31 de desembre de 2013, 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)	
	2013	2012
Menys d'1 any	-	600
Entre 1 i 5 anys	1.360	480
Més de 5 anys	-	-
<b>Total</b>	<b>1.360</b>	<b>1.080</b>

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

	(Milers d'euros)	
	2013	2012
Pagaments per arrendament	1.360	1.134
(Quotes de subarrendament)	-	-
<b>Total</b>	<b>1.360</b>	<b>1.134</b>

## 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 fiscal de CaixaBank, 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 fins a l'exercici 2012, 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.

A partir de l'exercici 2013, la Societat dominant del grup fiscal ha passat a ser CaixaBank, S.A. 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 2013 (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 2013 i 2012 no presenta actius i passius per impost corrent.

### c) Actius i passius per impost diferit

El Grup disposa a 31 de desembre de 2013 d'actius i passius per impost diferit per un import de 156.570 i 811.760 milers d'euros respectivament, 68.492 i 891.048 milers d'euros a 31 de desembre

de 2012, 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 2013.

#### d) Impostos repercutits en el patrimoni net i impostos diferits

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

Actius per impost diferit	Milers d'euros	
	31/12/2013	31/12/2012
Vendes per renda variable	32.491	-
Deduccions pendents d'aplicar	51.597	-
Minusvàlues d'actius financers disponibles per a la venda	8.222	-
Homogeneïtzacions provisions tècniques	21.165	22.791
Altres	43.095	45.701
<b>Total</b>	<b>156.570</b>	<b>68.492</b>

Passius per impost diferit	miles de euros	
	31/12/2013	31/12/2012
Passiu amortització actiu intangible	43.023	-
Homogeneïtzacions provisions tècniques	277.678	334.635
Vendes valors de renda variable	433.098	484.528
Plusvàlues d'actius financers disponibles per a la venda	22.905	65.885
Altres	35.056	6.000
<b>Total</b>	<b>811.760</b>	<b>891.048</b>

L'impost diferit associat a l'ajustament d'actiu intangible i homogeneïtzacions provisions tècniques es troba vinculat en l'exercici 2013 als 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 2013 i 2012 és el següent:

	Milers d'euros	
	2013	2012
	Grup Fiscal CaixaBank	Grup Fiscal "la Caixa"
<b>Base imposable prèvia en base local abans d'impostos</b>	<b>386.558</b>	<b>2.070.462</b>
Eliminació dividends intragrup	(44.930)	(1.023.536)
Recuperació ajustament comissions intragrup	(620)	(8.988)
Ajustaments fons de comerç	-	-
<b>Base imposable del Grup</b>	<b>341.008</b>	<b>1.037.938</b>
<b>Quota íntegra (30%)</b>	<b>102.302</b>	<b>311.381</b>
Deduccions	(15.264)	(307.086)
Ajustaments exercicis anteriors i altres	-	328
<b>Quota líquida Grup</b>	<b>87.038</b>	<b>4.623</b>

En els exercicis 2013 i 2012, les deduccions corresponen bàsicament als dividendes cobrats de societats del grup de consolidació.

	Milers d'euros	
	2013	2012
	Grup Fiscal CaixaBank	Grup Fiscal "la Caixa"
<b>Impost de Societats de VidaCaixa i Societats Dependents</b>	<b>8.458</b>	<b>4.623</b>
Impost de Societats d'altres societats que no pertanyen al Grup consolidat fiscal	-	-
Ajustaments de consolidació i aplicació NIIF	4.634	311.506
<b>Impost de societats de VidaCaixa i Societats Dependents</b>	<b>13.092</b>	<b>316.129</b>

#### 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, el Grup 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 CaixaBank, S.A. (fins a l'exercici 2012 ho era 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.

Adicionalment, amb data 16 de gener de 2013, el Grup ha rebut una comunicació d'inici d'actuacions inspectores 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. S'ha signat acta de conformitat durant l'exercici 2013, i l'import acordat en aquesta, 641 milers d'euros, ha quedat recollit en el compte de pèrdues i guanys del Grup a 31 de desembre de 2013, el qual ha estat abonat el gener del 2014. A causa del caràcter parcial de la inspecció, el Grup 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, el Grup 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 2013 i 2012 és el següent (en milers d'euros):

Dèbits i partides a pagar	Cartera Dèbits i partides a pagar (Milers d'euros)	
	31/12/2013	31/12/2012
Passius subordinats	145.357	144.711
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	1.891	1.146
Deutes per operacions d'assegurança i coassegurança	121.881	112.983
Deutes per operacions de reassegurança	48.601	48.786
Deutes amb entitats de crèdit	2.948	3.460
Deutes per operacions de cessió temporal d'actius	11.511.900	10.671.139
Altres deutes	246.273	1.151.644
<b>Total</b>	<b>12.078.851</b>	<b>12.133.869</b>

A 31 de desembre de 2012 es troben registrats 743.000 milers d'euros en concepte de dividendes 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, compost

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 emprèstic 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 3,455% (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 autorització prèvia 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 2013, l'import pendent d'amortitzar de les despeses associades a les emissions puja a 646 milers d'euros i figura minorant el valor dels passius subordinats.

En l'exercici 2013 s'han registrat 5.046 milers d'euros com a despesa financera derivada d'aquestes emissions (6.739 en l'exercici 2012), i s'ha procedit a la liquidació dels cupons trimestrals aplicant un tipus d'interès mitjà del 3,455%. 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 va acordar 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 va procedir a desfer la posició del "collar" associat a aquesta, cosa que va generar un resultat en l'exercici 2012 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 de l'exercici 2012.

**b) Deutes**

El detall dels deutes derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i coassegurança, juntament amb altres deutes, a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2013	31/12/2012
<b>Deutes per operacions d'assegurança directa i coassegurança:</b>		
• Amb assegurats	80.773	78.884
• Amb coasseguradors	4.503	6.071
• Amb mediadors	32.806	23.431
• Preparatòries de contractes d'assegurança	733	969
• Deutes condicionats	3.066	3.628
<b>TOTAL</b>	<b>121.881</b>	<b>112.983</b>
<b>Deutes per operacions de reassegurança</b>	<b>48.601</b>	<b>48.786</b>
<b>Altres Deutes</b>	<b>246.273</b>	<b>1.151.644</b>

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

	Milers d'euros	
	31/12/2013	31/12/2012
<b>Deutes amb empreses vinculades</b>	-	-
• Per comissions pendents de liquidar	-	-
• Amb "la Caixa" per IS	176.439	365.042
• Préstecs d'empreses del Grup	8.747	1.273
<b>Altres comissions pendents</b>	-	-
<b>Remuneracions pendents de pagament</b>	-	-
<b>Proveïdors</b>	<b>21.266</b>	<b>19.991</b>
<b>Creditors diversos</b>	<b>39.821</b>	<b>22.338</b>
<b>Dividend a pagar a CaixaBank</b>	-	<b>743.000</b>
<b>TOTAL</b>	<b>246.273</b>	<b>1.151.644</b>



### Informació sobre els ajornaments de pagament efectuats a proveïdors

Tot seguit es detalla la informació requerida per la Disposició adicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol (xifres en milers d'euros):

	Pagaments realitzats i pendents de pagament en la data de tancament de l'exercici			
	2013		2012	
	Import	%	Import	%
Realitzats dins del termini màxim legal	119.716	100%	191.312	100%
Resta	-	-	-	-
<b>Total pagaments de l'exercici</b>	<b>119.716</b>	<b>100%</b>	<b>191.312</b>	<b>100%</b>
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 2013 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, és de 60 dies (75 dies en l'exercici 2012).

Tots els pagaments realitzats per la Societat al llarg de l'exercici 2013 s'han efectuat dins del termini màxim legal i a 31 de desembre de 2013 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 2013 operacions d'adquisició i cessió d'actius financers amb pacte de recompra. A 31 de desembre de 2013, 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 d'11.511.900 milers d'euros (10.671.139 milers d'euros el 2012). 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 2013, els actius a curt i llarg termini que han estat contrapartida de les cessions realitzades han generat uns ingressos financers per un import de 75.653 milers d'euros. Les despeses associades a aquestes cessions han suposat 70.110 milers d'euros.

Els dipòsits i repos per les cessions que es mantenen vives a 31 de desembre de 2013 pugen a 11.513.048 milers d'euros i es presenten en els epígrafs "Efectiu i altres actius líquids equivalents" per un import de 913.720 milers d'euros i "Préstecs i partides a cobrar" per un import de 10.599.328 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 2013 i 2012 respon al desglossament següent:

Actius a 31 de desembre de 2013	Contravalor en milers d'euros			
	Lliures esterlines	Dòlar USA	Iens Japonesos	Total
Instrumentos financers (*)	9.223	61.289	2.363	72.875
Efectiu i equivalents d'efectiu	6	542	2	550
<b>Total</b>	<b>9.229</b>	<b>61.831</b>	<b>2.365</b>	<b>73.425</b>

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

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
<b>Total</b>	<b>17.351</b>	<b>125.138</b>	<b>5.856</b>	<b>148.345</b>

(\*) 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 2013 i el seu moviment respecte a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012 es mostren a continuació, juntament amb la participació de la reasserança en aquestes:

Provisió	Milers d'euros				
	Saldos a 31 de desembre de 2012	Incorporació per Fusió	Dotacions a càrrec de resultats	Aplicacions amb abonament a resultats	Saldos a 31 de desembre de 2013
<b>Provisions tècniques:</b>					
Primes no consumides i riscos en curs	1.746	-	2.291	(1.746)	2.291
Assegurances de vida:					
• Relatives a l'assegurança de vida (*)	27.195.800	659.731	32.440.018	(27.195.800)	33.099.749
• Relatives a l'assegurança de vida quan el risc l'assumeixen els prenedors	245.235	841.895	403.960	(245.235)	1.245.855
Prestacions	404.410	28.996	465.513	(404.410)	494.509
Participació en beneficis i extorns	46.091	916	57.106	(46.091)	58.022
<b>Total</b>	<b>27.893.282</b>	<b>1.531.538</b>	<b>33.368.888</b>	<b>(27.893.282)</b>	<b>34.900.426</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (cedit):</b>					
Provisions per a primes no consumides	(104)	-	(730)	104	(730)
Provisió per a assegurances de vida	(576.245)	(728)	(509.804)	576.245	(510.532)
Provisió per a prestacions	(5.059)	(2.028)	(4.784)	5.059	(6.812)
Altres provisions tècniques	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(581.408)</b>	<b>(2.756)</b>	<b>(515.318)</b>	<b>581.408</b>	<b>(518.074)</b>

(\*) A 31 de desembre de 2013, inclou 82.442 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 2012 va ser el següent:

Provisió	Milers d'euros			
	Saldos a 31 de desembre de 2011	Dotacions a càrrec de resultats	Aplicacions amb abonament a resultats	Saldos a 31 de desembre de 2012
<b>Provisions tècniques:</b>				
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
<b>Total</b>	<b>23.791.120</b>	<b>27.893.282</b>	<b>(23.791.120)</b>	<b>27.893.282</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (cedit):</b>				
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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(6.611)</b>	<b>(581.408)</b>	<b>6.611</b>	<b>(581.408)</b>

(\*) 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.

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 noves 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 421.645 milers d'euros. A 31 de desembre de 2013, el Grup tenia dotada la totalitat d'aquesta provisió.

Adicionalment, el Grup calcula certes provisions matemàtiques al tipus màxim establert per la DGAFP (criteri establert en l'article 33.1 del Reglament d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances Privades, d'ara endavant ROSAP, que per a l'exercici 2013 va ser del 3,34%, vegeu resolució del 2 de gener de 2013). A 31 de desembre de 2013, el Grup manté una provisió complementària per tipus d'interès de 5.229 milers d'euros per l'efecte d'aquest càlcul.

El detall de les provisions tècniques del negoci directe a 31 de desembre de 2013 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 2013	Milers d'euros		
	No Vida	Vida	Total
	Accidents i malaltia		
<b>Provisions tècniques:</b>			
Primes no consumides i riscos en curs	2.291	82.422	84.713
Provisió Matemàtica	-	33.017.327	33.017.327
Provisions d'assegurança de vida en les quals el risc l'assumeix el prenedor	-	1.245.855	1.245.855
Prestacions	11.565	482.944	494.509
Participació en beneficis i extorns	842	57.180	58.022
<b>Total</b>	<b>14.698</b>	<b>34.885.728</b>	<b>34.900.426</b>

Tot seguit es detalla el desglossament de les provisions tècniques del negoci directe per a l'exercici 2012:

Provisió a 31 de desembre de 2012	Milers d'euros		
	No Vida	Vida	Total
	Accidents i malaltia		
<b>Provisions tècniques:</b>			
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
<b>Total</b>	<b>12.837</b>	<b>27.880.445</b>	<b>27.893.282</b>

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
<b>Saldo a 1 de gener de 2013</b>	<b>(276.699)</b>
Moviment net per assignació de plusvàlues latents netes a càrrec de patrimoni net	2.681.470
<b>Saldo a 31 de desembre de 2013</b>	<b>2.404.771</b>

El moviment experimentat en l'exercici 2012 es detalla a continuació:

	Milers d'euros
<b>Saldo a 1 de gener de 2012</b>	<b>(1.289.422)</b>
Moviment net per assignació de plusvàlues latents netes a càrrec de patrimoni net	1.012.723
<b>Saldo a 31 de desembre de 2012</b>	<b>(276.699)</b>

L'efecte de la reassurance en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2013 i 2012 ha estat el següent:

	Milers d'euros	
	Exercici 2013	Exercici 2012
<b>Primes imputades a la reassurance cedida</b>		
• Primes cedides	(257.057)	(674.116)
• Variació provisió per a primes no consumides	626	(18)
Comissions (*)	2.933	1.324
<b>Cost de la cessió</b>	<b>(253.498)</b>	<b>(672.810)</b>
Sinistralitat de la reassurance (*)	131.607	42.626
<b>Cost total de la reassurance</b>	<b>(121.891)</b>	<b>(630.184)</b>

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



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

La sinistralitat de la reassegurança preveu les liquidacions pel contracte de reassegurança de rendes efectuades durant l'exercici 2013.

### 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 conseqüències, 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 NIIF, reconeix variacions directes sobre 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 2013, 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 2013, a 1.347.462 milers d'euros, representat per 224.203.300 accions, de 6,01 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscrietes i desemborsades. Totes les accions gaudeixen dels mateixos drets polítics i econòmics.

Els accionistes de la societat dominant amb participació igual o superior al 10% del capital social a 31 de desembre de 2013 són els següents:

	Percentatge de Participació
<b>CaixaBank, S.A. (participació directa)</b>	<b>100%</b>

Amb data 7 de febrer de 2013, el Consell d'Administració de VidaCaixa, S.A. va aprovar dues ampliacions de capital social, ratificades per l'Administrador Únic el 15 de març de 2013.

La primera ampliació ha consistit en l'aportació no dinerària, per part de VidaCaixa Grup, S.A.U., de la participació que aquesta tenia a SegurCaixa Adeslas (49,9%), valorada per un tercer expert independent en 993.300 milers d'euros. Com a resultat de l'esmentada operació, s'ha incrementat el capital social de VidaCaixa, S.A. en la quantitat de 198.330 milers d'euros, format per 33.000.000 de noves accions, numerades correlativament del 175.203.301 al 208.203.300, tots dos inclosos, de 6,01 € cadascuna, més una prima d'emissió de 794.970 milers d'euros, la qual cosa suposa una prima de 24,09 euros per cada nova acció emesa.

La segona ampliació de Capital ha consistit en l'aportació dinerària, per part de VidaCaixa Grup, S.A.U. a VidaCaixa, S.A., de 96.160 milers d'euros, formada per 16.000.000 de noves accions, numerades correlativament del 208.203.301 al 224.203.300, tots dos inclosos, de 6,01 € cadascuna, més una prima d'emissió de 385.440 milers d'euros, la qual cosa suposa una prima de 24,09 € per cada nova acció emesa, totalment subscrietes i desemborsades. L'objectiu d'aquesta ampliació té el seu origen en l'adquisició de les societats asseguradores de vida procedents de Banca Cívica, Cajasol i CajaCanarias.

Totes dues ampliacions van ser inscrites al Registre Mercantil el 20 de març de 2013.

Amb data 5 de març de 2013, els Consells d'Administració de VidaCaixa Grup, S.A.U. i de VidaCaixa, S.A. van aprovar el projecte de fusió per absorció pel qual VidaCaixa, S.A. absorbeix VidaCaixa Grup, S.A.U. Aquesta decisió va ser ratificada per l'Accionista Únic del Grup el 18 de març de 2013. Com a conseqüència d'això, els Fons Propis procedents de VidaCaixa Grup han suposat un increment en les reserves de VidaCaixa, S.A. com a entitat absorbent de 2.647.888 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2012, el capital social de la societat dominant en aquesta data (VidaCaixa Grup, S.A.U.) pujava a 930.729 milers

	Milers d'euros	
	31/12/2013	31/12/2012
Reserva legal	210.594	186.146
Reserves voluntàries de la societat dominant	1.784.453	2.537
Reserves en societats per integració global	3.004	1.238.492
Reserves en societats consolidades per posada en equivalència	-	185.797
<b>Total Reserves</b>	<b>1.998.051</b>	<b>1.612.972</b>

Amb data 30 de novembre de 2012, l'Accionista Únic de VidaCaixa Grup, S.A.U. va adoptar la decisió de reclassificar 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

d'euros, representat per 154.863.400 accions, de 6,01 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscrietes i desemborsades.

#### 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 31 de desembre 2012 i a 31 de desembre de 2013, així com els moviments produïts durant l'exercici.

El detall de cada tipus de reserves a 31 de desembre de 2013 i 2012 és el següent:

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 detall, a 31 de desembre de 2013, de les reserves voluntàries de la Societat Dominant del Grup a aquesta data (VidaCaixa) és el següent (en milers d'euros):

	31/12/2013
Reserves VidaCaixa voluntàries	1.139.984
Reserva CaixaVida IAS	647.916
Reserves IAS	(3.010)
Ajustaments plusvàlues	(437)
<b>Total</b>	<b>1.784.453</b>

El detall, a 31 de desembre de 2012, de les reserves voluntàries de la Societat Dominant del Grup a aquesta data (VidaCaixa Grup) és el següent (en milers d'euros):

	31/12/2012
Reserves voluntàries	3.400
Reserva de fusió	-
Altres reserves	(863)
<b>Total</b>	<b>2.537</b>

Els saldos d'aquestes reserves són de lliure disposició, tret de la reserva especial per fons de comerç, l'import de la qual a 31 de desembre de 2013 puja a 3.407 milers d'euros.

**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 2013 i de 2012, un cop considerat l'efecte dels ajustaments de consolidació, s'indica a continuació:

Reserves de societats consolidadas globalmente	VidaCaixa	AgenCaixa	Mediació	AIE	Invervida	Total
<b>Saldos a 31.12.2012</b>	<b>1.223.129</b>	<b>16.699</b>	<b>(3.045)</b>	<b>1.709</b>	-	<b>1.238.492</b>
Distribució resultat exercici 2012	-	(2.333)	45	-	-	(2.288)
Dividends a compte del Rtat. 2012	-	-	-	-	-	-
Reclassificació a Societat Dominant	(1.223.129)	-	-	-	-	(1.223.129)
Ajustaments de consolidació	-	-	-	-	-	-
Altres	-	(11.040)	1.594	(625)	-	(10.071)
<b>Saldos a 31.12.2013</b>	-	<b>3.326</b>	<b>(1.406)</b>	<b>1.084</b>	-	<b>3.004</b>

Reserves de societats consolidades per posada en equivalència	SCA	Total
<b>Saldos a 31.12.2012</b>	<b>185.797</b>	<b>185.797</b>
Distribució resultat exercici 2012	-	-
Dividends a compte del Rtat. 2012	-	-
Variació de participacions	(185.797)	(185.797)
Reserves Consolidació per posada en equivalència	-	-
<b>Saldos a 31.12.2013</b>	-	-

**c) Distribució de resultats**

La proposta de distribució del benefici net individual de l'exercici 2013 de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, Societat Unipersonal, que el seu Consell d'Administració sotmetrà a l'aprovació de l'Accionista Únic, és la següent:

	Exercici 2013 (milers d'euros)
<b>A Altres Reserves:</b>	
• Reserva legal	38.068
• Reserva Fons de comerç	28.997
• Reserves Voluntàries	83.617
<b>A dividends</b>	<b>230.000</b>
<b>Total</b>	<b>380.682</b>

Amb data 6 de març de 2013, VidaCaixa, S.A. ha procedit al reemborsament del dividend corresponent al resultat distribuït de 2012 per un import de 680.000 milers d'euros pendents de pagament a 31 de desembre de 2012 a VidaCaixa Grup, la qual al seu torn, amb data 22 d'abril de 2013, ha procedit al desemborsament del dividend pendent de pagament al tancament de l'exercici 2012 a CaixaBank per un import de 743.000 milers d'euros.

Adicionalment, amb data 16 de juliol de 2013, els administradors VidaCaixa, S.A. han aprovat el repartiment d'un dividend a compte del resultat de l'exercici 2013 per un import de 93 milions d'euros, que va ser abonat a l'Accionista Únic amb data 16 de novembre de 2013.

En compliment del 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 el següent estat comptable de liquiditat, que posa de manifest la situació de liquiditat suficient per a la seva distribució.

**ESTAT DE LIQUIDITAT A 16/07/2013**

Proposta de dividend a compte	Milers d'euros
<b>Benefici del període 1.01.2013 a 30.06.2013</b>	101.415
<b>Dotació reserva legal</b>	8.415
<b>Benefici a 30.06.2013</b>	<b>93.000</b>
Dividend a compte 2013	(93.000)
<b>Romanent</b>	-
<b>Disponible en comptes corrents i altres actius equivalents a 30.06.2013</b>	<b>11.224.783</b>
<b>Inversions financeres temporals</b>	<b>32.467.834</b>
<b>Liquiditat romanent</b>	<b>43.692.617</b>

La distribució del benefici net de l'exercici 2012 de VidaCaixa Grup, S.A.U., que va ser aprovada per l'Accionista Únic el 18 de març de 2013, va ser la següent (en milers d'euros):

	Ejercicio 2012
<b>A reserves voluntàries</b>	3.674
<b>A dividends</b>	953.000
<b>Total</b>	<b>956.674</b>

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 trobava pendent de pagament a 31 de desembre de 2012 (vegeu Nota 13).

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 puguen a 568.887 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 2013 han estat assignades augmentant 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 puguen a 1.835.884 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 2013 han estat assignades augmentant 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 Guanys atribuïbles a socis externs", a 31 de desembre de 2013 i de 2012, es presenta a continuació:



Grupo Asegurador de la Caixa, A.I.E.

**Total**

Milers d'euros			
31/12/2013		31/12/2012	
Interessos minoritaris	PiG atribuïbles a socis externs	Interessos minoritaris	PiG atribuïbles a socis externs
1.087	-	1.087	-
<b>1.087</b>	<b>-</b>	<b>1.087</b>	<b>-</b>

El moviment que ha tingut lloc en l'epígraf 'Interessos minoritaris' durant els exercicis 2013 i 2012 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 2013 i 2012 ha suposat un total de 5.286.612 i 5.027.111 milers d'euros, respectivament.

El detall que presenten les primes imputades de l'exercici 2013, 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	Segment Vida	Total
	Accidents i malaltia		
<b>Primes imputades negoci directe Reasseg. Acceptada (I)</b>	<b>27.806</b>	<b>5.238.829</b>	<b>5.666.635</b>
Primes meritades de l'assegurança directa	28.347	5.528.265	5.286.612
Variació de la provisió per a primes pendents de cobrament	4	774	778
Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs de l'assegurança directa	(545)	(20.210)	(20.755)
<b>Primes imputades a la reassegurança (II)</b>	<b>(5.900)</b>	<b>(250.531)</b>	<b>(256.431)</b>
<b>Total primes imputades netes de la reassegurança (I-II)</b>	<b>21.906</b>	<b>4.988.298</b>	<b>5.010.204</b>
<b>Altres ingressos tècnics nets de despeses (III)</b>	<b>(524)</b>	<b>(1.762)</b>	<b>(2.286)</b>
Altres ingressos tècnics	-	4.337	4.337
Altres despeses tècniques	(524)	(6.099)	(6.623)
<b>Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança (IV)</b>	<b>(12.988)</b>	<b>(3.457.108)</b>	<b>(3.470.096)</b>
Prestacions pagades de l'assegurança directa i acceptada	(11.844)	(3.528.961)	(3.540.805)
Prestacions pagades de la reassegurança cedida	-	131.882	131.882
Variació de la provisió per a prestacions de l'assegurança directa	(987)	(52.389)	(52.376)
Variació de la provisió per a prestacions de la reassegurança cedida	254	(530)	(276)
Despeses imputables a prestacions	(411)	(7.110)	(7.521)
<b>Variació d'altres provisions tècniques (V)</b>	<b>(815)</b>	<b>(2.751.619)</b>	<b>(2.752.434)</b>
Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns	(495)	(48.616)	(49.111)
Variació d'altres provisions tècniques (provisions matemàtiques)	(320)	(2.703.003)	(2.703.323)

(Cont.)

(Cont.)

(milers d'euros)	Segment No-Vida	Segment Vida	Total
	Accidents i malaltia		
<b>Despeses d'exploració netes (VI)</b>	<b>(4.404)</b>	<b>(191.269)</b>	<b>(195.673)</b>
Despeses d'adquisició (comissions i altres despeses)	(3.005)	(122.466)	(125.471)
Despeses d'administració	(1.399)	(71.736)	(73.135)
Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-	2.933	2.933
<b>Ingressos nets de les inversions (VII)</b>	<b>74.339</b>	<b>1.610.219</b>	<b>1.684.558</b>
Ingressos de les inversions financeres	74.410	1.781.709	1.856.119
Despeses de gestió de les inversions i actius financers	(71)	(236.176)	(236.247)
Resultats financers d'Inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la Inversió	-	64.686	64.686
<b>RESULTAT TECNICOFINANCER (I-II+III-IV+V-VI+VII+VIII)</b>	<b>77.514</b>	<b>196.759</b>	<b>274.273</b>

Amb data 29 de novembre de 2012, el Grup, a través de la seva societat dominant VidaCaixa, va signar 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 corresponents a pòlisses individuals que cobreixen el risc de mort de l'assegurat durant el període temporal objecte de cobertura.

L'operació es va instrumentalitzar a través de la formalització d'un contracte amb la particularitat que, en la data de formalització, es va rebre 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 subscrietes. Trimestralment, el Grup paga a l'entitat reasseguradora l'import que resulta de restar a les primes meritedes el cost net dels sinistres i les despeses d'administració.

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.

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.

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. 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 2013, el Grup manté uns imports de 20.827 i 46.160 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 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	Segment Vida	Total
	Accidents i malaltia		
<b>Primes imputades negoci directe Reasseg. Acceptada (I)</b>	<b>33.678</b>	<b>4.983.793</b>	<b>5.017.471</b>
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)
<b>Primes imputades a la reassegurança (II)</b>	<b>(4.967)</b>	<b>(669.166)</b>	<b>(674.133)</b>
<b>Total primes imputades netes de la reassegurança (I-II)</b>	<b>28.711</b>	<b>4.314.627</b>	<b>4.343.338</b>
<b>Altres ingressos tècnics nets de despeses (III)</b>	<b>-</b>	<b>596.145</b>	<b>596.145</b>
Altres ingressos tècnics	-	601.160	601.160
Altres despeses tècniques	-	(5.015)	(5.015)

(Cont.)

(Cont.)

(milers d'euros)	Segment No-Vida	Segment Vida	Total
	Accidents i malaltia		
<b>Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança (IV)</b>	<b>(12.816)</b>	<b>(2.870.702)</b>	<b>(2.883.518)</b>
Prestacions pagades de l'assegurança directa i acceptada	(12.816)	(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)
<b>Variació d'altres provisions tècniques (V)</b>	<b>(73)</b>	<b>(2.475.239)</b>	<b>(2.475.312)</b>
Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns extorns	(73)	(1.587)	(1.660)
Variació d'altres provisions tècniques (provisions matemàtiques)	-	(2.473.652)	(2.473.652)
<b>Despeses d'exploració netes (VI)</b>	<b>(6.127)</b>	<b>(139.374)</b>	<b>(145.501)</b>
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
<b>Ingressos nets de les inversions (VII)</b>	<b>(341)</b>	<b>1.648.411</b>	<b>1.648.070</b>
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
<b>RESULTAT TECNICOFINANCER (I-II+III-IV+V-VI+VII+VIII)</b>	<b>9.354</b>	<b>1.073.866</b>	<b>1.083.220</b>

En el compte de pèrdues i guanys de l'epígraf "Resultats d'Altres activitats" corresponent a l'exercici 2013, sota el concepte "Altres ingressos" i "Altres Despeses", s'hi inclouen els conceptes següents:

Ingressos d'explotació – Exercici 2013	Milers d'euros
	Segment Altres activitats
Ingressos per administració de fons de pensions	138.670
Ingressos de l'activitat assistencial	-
Altres ingressos	22.529
<b>Resta altres ingressos</b>	<b>161.199</b>
Amortització de despeses activades associades a la comercialització de fons de pensions	28.848
Altres despeses	103.699
<b>Resta altres despeses</b>	<b>132.546</b>
<b>Total</b>	<b>28.653</b>

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

Ingressos d'explotació – 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
<b>Resta altres ingressos</b>	<b>145.044</b>
Amortització de despeses activades associades a la comercialització de fons de pensions	28.395
Altres despeses	80.922
<b>Resta altres despeses</b>	<b>109.317</b>
<b>Total</b>	<b>35.727</b>

### 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 2013 i 2012 és com segueix:

Assegurança de vida (directa)	Milers d'euros	
	2013	2012
Primes per contractes individuals	4.109.820	3.879.915
Primes per contractes d'assegurances col·lectives	1.146.425	1.111.896
	<b>5.256.245</b>	<b>4.991.811</b>
Primes periòdiques	766.327	637.877
Primes úniques	4.489.918	4.353.934
	<b>5.256.245</b>	<b>4.991.811</b>
Primes de contractes sense participació en beneficis	4.747.268	4.712.912
Primes de contractes amb participació en beneficis	286.092	259.153
Primes de contractes en què el risc d'inversió recau en els prenedors de les pòlisses	222.885	19.746
	<b>5.256.245</b>	<b>4.991.811</b>

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 2013

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	4,23%	(1)	No	-	1.881.398	9.901.729	-
Pensió 2000	6,90%	(2)	Sí	Provisió matemàtica	68.418	4.582.524	1
PEA/PIES	1,81%	(5)	No	-	369.927	583.534	-
Assegurances Col·lectives	Variable	(3)	Sí	Prestacions	919.530	8.853.166	38.407
PPA	3,56%	(4)	No	-	1.304.190	4.531.297	-

(\*) 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 feien servir taules GR-95 o GK-95. Des del 21/12/2012, s'utilitzen les taules PASEM 2010 Unisex (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. Des del 21/12/2012 es fan servir les taules GR-95 Unisex (mix companyia, cartera d'estalvi).
- (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.
- (5) En funció de les modalitats s'utilitzen taules GR-80 menys dos anys, GR-95 i GK-95. Per a la nova producció, des del 21/12/2012 es fan servir taules PASEM 2010 Unisex (mix sector).



## 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	-
PEA/PIES	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 feien 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.

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".

Seguint les directrius de la Instrucció Interna d'Inspecció 9/2009 publicada per la Direcció d'Assegurances i Fons de Pensions, sobre la interpretació del concepte de rendibilitat real a l'efecte de l'article 33 i la Disposició Transitòria Segona del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, aprovat pel Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre, tot seguit es detalla la durada financera dels actius (excloent-ne els béns immobles) i els passius del Grup a 31 de desembre de 2013 i 2012 (en milers d'euros):

31 de desembre de 2013

Actius	Valor Comptable (milers d'euros)	Rendibilitat Real	Durada Financera	Percentatge Exclòs (*)
Cartera anterior a l'1 de gener de 1999. (Disposició transitòria segona del ROSAP).	7.436.394	5,69%	13,30	0,00%
Cartera immunitzada. (Art. 33,2 ROSAP).	20.791.317	5,36%	9,19	0,00%
Cartera posterior a l'1 de gener de 1999. (Art. 33,1 a). 1r ROSAP).	3.048.048	4,26%	4,67	0,00%

(\*) Percentatge del valor de la cartera d'actius per al qual no és possible efectuar el càlcul de la durada financera (inversions en instruments de patrimoni)

Passius	Provisió Matemàtica (milers d'euros)	Interès Mitjà de la Provisió Matemàtica	Durada Financera
Cartera anterior a l'1 de gener de 1999. (Disposició transitòria segona del ROSAP).	7.417.027	5,49%	12,53
Cartera immunitzada. (Art. 33,2 ROSAP).	2.750.292	4,20%	9,86
Cartera posterior a l'1 de gener de 1999. (Art. 33,1 a). 1r ROSAP).	3.300.283	2,56%	5,06

31 de desembre de 2012

Actius	Valor Comptable (milers d'euros)	Rendibilitat Real	Durada Financera	Percentatge Exclòs (*)
Cartera anterior a l'1 de gener de 1999. (Disposició transitòria segona del ROSAP).	7.392.797	5,73%	11,87	0,00%
Cartera immunitzada. (Art. 33,2 ROSAP).	18.778.011	5,44%	8,05	0,00%
Cartera posterior a l'1 de gener de 1999. (Art. 33,1 a). 1r ROSAP).	2.236.241	4,21%	3,83	0,00%

(\*) Percentatge del valor de la cartera d'actius per al qual no és possible efectuar el càlcul de la durada financera (inversions en instruments de patrimoni)

Passius	Provisió Matemàtica (milers d'euros)	Interès Mitjà de la Provisió Matemàtica	Durada Financera
Cartera anterior a l'1 de gener de 1999. (Disposició transitòria segona del ROSAP).	7.202.381	5,05%	13,54
Cartera immunitzada. (Art. 33,2 ROSAP).	18.619.629	4,33%	8,05
Cartera posterior a l'1 de gener de 1999. (Art. 33,1 a). 1r ROSAP).	2.462.879	2,51%	4,81

### c) Evolució de la provisió per a prestacions

L'evolució de la provisió per a prestacions de l'assegurança directa de No-Vida, per als principals rams de la Societat Dominant, constituïda a 31 de desembre de 2012 per un import de 10.568 milers d'euros, no presenta desviacions significatives.

### d) Altres despeses per segments

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.d) i 3.e) de la Memòria.

Tot seguit es mostra la composició de les despeses de personal dels exercicis 2013 i 2012, així com la seva imputació en el compte de pèrdues i guanys per segments i subsegments:

	Milers d'euros	
	Exercici 2013	Exercici 2012
Sous i Salaris	32.106	26.975
Seguretat Social	6.427	5.650
Aportacions a fons de pensions externs i primes d'assegurança de vida	992	281
Indemnitzacions i premis	582	823
Altres despeses de personal	3.335	6.731
<b>Total</b>	<b>43.442</b>	<b>40.460</b>

Destinació de les despeses de personal - Exercici 2013	Segment No-Vida	Segment Vida	Segment Altres	Total
Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	194	3.408	-	3.602
Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	35	1.918	-	1.953
Altres despeses Tècniques	339	4.142	-	4.481
Despeses d'exploració netes	811	13.739	18.856	33.406
<b>Total Net</b>	<b>1.379</b>	<b>23.207</b>	<b>18.856</b>	<b>43.442</b>

## 20. Detalls de parts relacionades

### Operacions entre empreses del grup

El detall de les principals transaccions efectuades en l'exercici 2013 s'indica a continuació:

Concepte	Milers d'euros	
	Ingressos	Despeses
Interessos abonats	198	-
Comissions per comercialització de primes	-	160.328
Operacions d'assegurança	242.675	-
Altres ingressos	1.482	246.352

La mateixa informació referida a l'exercici 2012 es detalla 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

## 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 2013 i 2012, distribuït per categories professionals i per sexes, és el següent:

Categoria professional	Nombre de persones		
	Exercici 2013		
	Homes	Dones	Total
Directius	20	5	25
Caps Departament	28	25	53
Llicenciats superiors i Tècnics	46	69	115
Administratius	62	117	179
Xarxa Comercial	73	179	252
<b>Total</b>	<b>229</b>	<b>395</b>	<b>624</b>

(Cont.)

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
<b>Total</b>	<b>254</b>	<b>401</b>	<b>655</b>

El Consell d'Administració de la Societat dominant, a 31 de desembre de 2013, està format per 11 consellers persones físiques, tots ells homes.

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

Les retribucions percebudes durant els exercicis 2013 i 2012 pels membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, Societat Unipersonal i VidaCaixa Grup, S.A.U., respectivament classificades per conceptes, han estat les següents (en milers d'euros):

## Exercici 2013

	Sous	Dietes	Altres Conceptes	Plans de Pensions	Primes d'Assegurances	Indemnitzacions per Cessament	Pagaments Basats en Instruments de Patrimoni
Consell d'Administració	-	2.251	-	-	-	-	-
Alta Direcció	3.731	-	-	-	185	1.791	-

Durant l'exercici 2013 i fruit de la reorganització societària, s'ha incorporat a la Societat Dominant l'Alta Direcció procedent de VidaCaixa Grup i s'han produït els canvis en el Consell d'Administració que s'indiquen en aquesta mateixa nota. A 31 de desembre de 2013 s'inclouen 10 càrrecs d'Alta Direcció.

## Ejercicio 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	-	-

En compliment d'allò que estableix l'article 229 de la Llei de Societats de Capital, tot seguit es detallen les participacions accionàries 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, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, Societat Unipersonal:



Titular	Societat en la qual participa i/o exerceix funció	Càrrec o funció	Nre. d'accions	% Participació
Ricard Fornesa Ribó (fins a 1 de març de 2014)	CaixaBank, S.A	President d'Honor (fins a 1 de març de 2014)	637.647 (229 oblig. convertibles)	0,00%
	VidaCaixa Grup, S.A (fins a juny 2013)	President	-	-
	CaixaBank, S.A	-	3.160	0,00%
Màrius Berenguer Albiac (fins a 14 de juliol de 2013)	Banca Cívica Vida i Pensions, S.A. d'Assegurances	President-Conseller (fins a 20 de novembre de 2013)	-	-
	CAN Seguros de Salud, S.A	President-Conseller (fins a 14 de juny de 2013)	-	-
	CajaSol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.	Conseller (fins a 5 de juny de 2013)	-	-
	CajaSol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	Conseller (fins a 5 de juny de 2013)	-	-
	CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	Conseller (fins a 20 de desembre de 2013)	-	-
	CAN Seguros Generales, S.A	Vicepresident-Conseller (fins a 5 de juny de 2013)	-	-
	CAN Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A	Administrador únic	-	-
	SegurCajaSol Operador de Banca Seguros, S.L.U	Administrador únic (fins a 30 de desembre de 2013)	-	-
	CaixaBank, S.A.	Directora Corporativa	3.379	0,00%
	InverCaixa Gestió, S.G.I.I.C., S.A.U.	Consellera	-	-
María del Carmen Gimeno Olmos (fins a 14 de juliol de 2013)	Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.U.	Consellera	-	-
	GDS Risk Solutions, Correduría de Seguros	Consellera	-	-
	Banca Cívica Gestió d'Actius, S.G.I.I.C., S.A.U. (baixa 19.04.13)	Consellera	-	-

(Cont.)

(Cont.)

Titular	Societat en la qual participa i/o exerceix funció	Càrrec o funció	Nre. d'accions	% Participació
María del Carmen Gimeno Olmos (fins a 14 de juliol de 2013)	Banca Cívica Vida i Pensions, S.A. d'Assegurances	Consellera	-	-
	CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	Consellera	-	-
	Cajasol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, S.A.	Consellera	-	-
	Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	Consellera	-	-
	CAN Seguros de Salud, S.A	Consellera	-	-
Antonio López López (fins a 14 de juliol de 2013)	Banca Cívica Vida i Pensions, S.A.	Conseller	-	-
	CAN Seguros de Salud, S.A.	Conseller	-	-
	Mutual Mèdica de Catalunya i Balears, MPS a prima fixa	Membre independent Comissió Auditoria i Control	-	-
Antonio Trueba de Sinéty (des del 16 de maig de 2013 fins al 15 de juliol de 2013)	CaixaBank, S.A	-	8.759	0,00%
	Nacional de Reaseguros, S.A.	-	2.690	0,00%
	Agenciaixa, S.A Agencia de Seguros	Repr. Físic de l'Administrador Únic (des del 25 de juny de 2013)	-	-
	Vidacaixa Grupo, S.A.U.	Director General (des del 16 de maig de 2013 fins al 28 de juny de 2013)	-	-
Joan Maria Nin Génova	CaixaBank, S.A.	Vicepresident i Conseller Delegat	376.997	0,00%
	VidadaCaixa Grupo, S.A.U.	Conseller (fins a 28 de juny de 2013)	-	-

(Cont.)

(Cont.)

Titular	Societat en la qual participa i/o exerceix funció	Càrrec o funció	Nre. d'accions	% Participació
Tomàs Muniesa Arantegui	CaixaBank, S.A.	-	63.234	0,00%
	SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances i Reassegurances	Vicepresident	-	-
	Consorci de Compensació d'Assegurances	Conseller	-	-
Jordi Mercader Miró	CaixaBank, S.A.	Conseller fins a 22.05.2012	3.089	0,00%
	CaixaBank, S.A.	En representació d'HACIA, S.A. (President)	3.089	0,00%
Francesc Homs Ferret	-	-	-	-
José Antonio Sarría Terrón	-	-	-	-
Josep Vilarasau Salat	-	-	-	-
Miquel Valls Maseda	-	-	-	-
Miquel Noguer Planas	-	-	-	-
Jaime Gil Aluja	-	-	-	-
Javier Godó Muntañola	Grup Catalana Occident	Cap	31.460	0,00%
	INOC, S.A.	Cap	4.087	0,00%
	CaixaBank, S.A.	Conseller	1.447.203	0,00%
	Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona	Vicepresident 2n	-	-
Fernando Cánovas Atienza (fins a 14 de juliol de 2013)	-	-	-	-

### 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 emoluments 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.

Exercici 2013

Categories	Milers d'euros			
	Auditoria de Comptes	Altres Serveis de Verificació	Assessorament Fiscal	Altres Serveis
Deloitte, S.L.	448	22	-	-
<b>Total</b>	<b>448</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Exercici 2012

Categories	Milers d'euros			
	Auditoria de Comptes	Altres Serveis de Verificació	Assessorament Fiscal	Altres Serveis
Deloitte, S.L.	557	117	-	-
<b>Total</b>	<b>557</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Durant l'exercici 2013, ni l'auditor principal ni altres entitats vinculades a aquest han facturat altres serveis a les societats que componen el Grup.

### d) Retribucions als auditors

Durant els exercicis 2013 i 2012, 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):

### e) Comunicacions amb l'Organisme Regulador

Amb data 20 de setembre de 2013, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions va expedir ordre d'inspecció per efectuar les comprovacions necessàries sobre l'activitat de la Societat dominant com a entitat gestora de Fons de Pensions.

El 23 de desembre de 2013 es va aixecar acta sobre aquesta inspecció, i la Societat dominant va presentar al·legacions el 22 de gener de 2014. No s'esperen efectes patrimonials significatius derivats de la seva resolució.

Així mateix, amb data 17 de febrer de 2014, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha expedit ordre d'inspecció per

efectuar les comprovacions necessàries sobre l'activitat i situació patrimonial de la Societat dominant, prevenció de blanqueig de capitals i qualsevol altre punt que, en el transcurs de la visita, la inspecció estimi oportú examinar. A la data de formulació dels comptes anuals, aquesta inspecció es troba en fase d'enviament de la informació sol·licitada.

### 22. Estat de cobertura de provisions tècniques consolidat

Tot seguit es reproduïx el model de l'estat de cobertura de les provisions tècniques consolidat, d'acord amb el format que preveu la documentació estadísticocomptable consolidada, referit a 31 de desembre de 2013:

A 31 de desembre de 2013:	Milers d'euros		
	Assegurança Directa	Reassegurança acceptada	Total
<b>Assegurances de Vida:</b>			
<b>Assegurances amb període de cobertura igual o inferior a l'any:</b>	<b>82.422</b>	-	<b>82.422</b>
• Provisió de primes no consumides al tancament de l'exercici	82.422	-	82.422
• Provisió de primes no consumides sobre les primes pendents de cobrament	-	-	-
• Comissions pendents d'imputar a resultats	-	-	-
• Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses neta de comissions	-	-	-
Provisió per a riscos en curs	-	-	-
<b>Resta d'Assegurances de Vida</b>	<b>32.007.338</b>	<b>387</b>	<b>32.007.725</b>

(Cont.)

(Cont.)

A 31 de desembre de 2013:	Milers d'euros		
	Assegurança Directa	Reassegurança acceptada	Total
Provisió matemàtica al tancament de l'exercici	31.467.602	-	31.467.602
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisió matemàtica sobre les primes pendents de cobrament al tancament de l'exercici, emeses en el mateix exercici</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>Avançaments sobre pòlisses</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>Interessos pendents de reemborsament sobre avançaments</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>Comissions tècnicament pendents d'amortitzar</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses</li> </ul>	-	-	-
Provisió de participació en beneficis i extorns	56.793	387	57.180
Provisió de prestacions:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisió de prestacions, pendents de liquidació o pagament</li> </ul>	421.424	-	421.424
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisió de prestacions, pendents de declaració</li> </ul>	60.804	-	60.804
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisió de prestacions, despeses internes de liquidació de sinistres</li> </ul>	716	-	716
Provisió de desviacions en les operacions de capitalització per sorteig	-	-	-
<b>Assegurances de Vida, quan el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>	<b>1.245.855</b>	-	<b>1.245.855</b>
<b>Operacions preparatòries o complementàries</b>	<b>733</b>	-	<b>733</b>
<b>Assegurances de No-Vida:</b>	<b>14.698</b>	-	<b>14.698</b>
Provisió per a primes no consumides	2.291	-	2.291
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisió de primes no consumides sobre les primes pendents de cobrament</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>Comissions pendents d'imputar a resultats</li> </ul>	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses neta de comissions</li> </ul>	-	-	-

(Cont.)

(Cont.)

A 31 de desembre de 2013:	Milers d'euros		
	Assegurança Directa	Reassegurança acceptada	Total
Provisió de riscos en curs	-	-	-
Provisió de participació en beneficis i per a extorns	842	-	842
Provisió de prestacions:			
• Provisió de prestacions, pendents de liquidació i pagament	236	-	236
• Provisió de prestacions, pendents de declaració	11.329	-	11.329
• Provisió de prestacions, despeses internes de liquidació de sinistres	-	-	-
Provisió de l'assegurança de decessos	-	-	-
Provisió de l'assegurança de malaltia	-	-	-
<b>Total provisions a cobrir</b>	<b>33.351.047</b>	<b>387</b>	<b>33.351.434</b>

A 31 de desembre de 2013:	Milers d'euros		
	Assegurança Directa	Reassegurança acceptada	Total
<b>Béns afectes a cobertura de provisions tècniques d'Assegurances de Vida:</b>	<b>34.714.462</b>	<b>387</b>	<b>34.714.849</b>
Efectiu i altres actius líquids equivalents	1.114.934	387	1.115.321
Actius financers mantinguts per negociar	3.836	-	3.836
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	22.698.400	-	22.698.400
Préstecs i partides a cobrar	10.897.292	-	10.897.292
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-

(Cont.)

(Cont.)

A 31 de desembre de 2013:	Milers d'euros		
	Assegurança Directa	Reassegurança acceptada	Total
<b>Béns afectes a cobertura de provisions tècniques d'Assegurances de Vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió (vegeu Nota 11) (*)</b>	<b>1.253.813</b>	<b>-</b>	<b>1.253.813</b>
<b>Béns afectes a cobertura de fons derivats d'operacions preparatòries o complementàries a les d'assegurança (vegeu Nota 11)</b>	<b>733</b>	<b>-</b>	<b>733</b>
<b>Béns afectes a cobertura de provisions tècniques d'Assegurances de No-Vida:</b>	<b>14.699</b>	<b>-</b>	<b>14.699</b>
Efectiu i altres actius líquids equivalents	14.699	-	14.699
Actius financers mantinguts per negociar	-	-	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	-	-	-
Préstecs i partides a cobrar	-	-	-
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-
<b>Total béns afectes a la cobertura</b>	<b>35.983.707</b>	<b>387</b>	<b>35.984.094</b>
<b>DIFERÈNCIA Superàvit / (Dèficit)</b>	<b>2.632.660</b>	<b>-</b>	<b>2.632.660</b>

(\*) S'hi inclouen els corresponents saldos d'efectiu i interessos explícits meritats.

Segons el que disposa l'article 5 de l'Ordre ECC/2150/2012, de 28 de setembre, pel qual es modifica l'article 19 de l'Ordre EHA/339/2007, en el cas dels actius de deute públic la valoració a efectes de l'article 52.1.a) del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades s'efectua segons el cost amortitzat tal com es defineix en el Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores a efectes dels estats

de cobertura de provisions tècniques i marge de solvència. Aquests actius han d'estar assignats a operacions diferents de les previstes en l'article 33.2 de l'esmentat Reglament i han de disposar, en el moment de l'adquisició, d'una qualificació creditícia no inferior al grup de qualificació creditícia dels instruments de deute públic espanyol i amb el límit del grup 5 previst en l'article 17. Per tant, a



efectes del patrimoni propi no compromès previst en l'article 59 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, no es computen amb signe positiu ni es dedueixen amb signe negatiu les plusvàlues o minusvàlues no realitzades, comptabilitzades o no, derivades d'aquests actius.

Així mateix, segons l'article 5 del Reial Decret Llei 2/2013, d'1 de febrer, de mesures urgents en el Sistema Elèctric i en el Sector Financer, els valors o drets mobiliaris emesos per la Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària es valoren pel seu cost o cost amortitzat tal com es defineix en el Pla de Comptabilitat d'Entitats Asseguradores, amb relació al règim de cobertura de provisions tècniques i al marge de solvència. Aquests actius es consideren aptes per a la cobertura de provisions tècniques, i el límit a computar no excedeix el 3% de les provisions tècniques a cobrir. A efectes del

marge de solvència no es computen les plusvàlues o minusvàlues no realitzades, comptabilitzades o no, derivades d'aquests actius.

A 31 de desembre de 2012, com que la Societat dominant (VidaCaixa Grup, S.A.U.) no era una entitat asseguradora, el Grup no estava obligat a presentar la documentació estadísticocomptable consolidada referida al tancament de l'esmentat exercici.

### 23. Estat de marge de solvència i de fons de garantia consolidat

Tot seguit es reproduïx el model de l'estat de marge de solvència i fons de garantia consolidat, d'acord amb el format que preveu la documentació estadísticocomptable consolidat, referit a 31 de desembre de 2013.

Marge de Solvència consolidat 2013	Milers d'euros		
	Import comptabilitzat	Import no computable	Import computable
Capital social o fons mutual desemborsat	1.347.462	15.311	1.332.151
50% capital social subscrit pendent de desemborsament	-	-	-
Prima d'emissió	1.181.210	-	1.181.210
Reserves patrimonials	1.364.720	280.982	1.083.738
Romanent	-	-	-
Saldo creditor de pèrdues i guanys que es destini a incrementar els fons propis (deduït el saldo deutor de 'Reserva d'estabilització a compte')	408.520	230.000	178.520
Finançaments subordinats	145.357	116.800	28.557
Capital corresponent a les accions sense vot	-	-	-

(Cont.)

*(Cont.)*

Marge de Solvència consolidat 2013	Milers d'euros		
	Import comptabilitzat	Import no computable	Import computable
Finançaments de durada indeterminada	-	-	-
Ajustaments positius per canvis de valor	-	-	-
Plusvàlues no reconegudes resultants de la infravaloració d'elements d'actiu (net de l'efecte fiscal)	-	-	42.038
Comissions tècnicament pendents d'amortitzar netes	-	-	-
Saldo deutor de pèrdues i guanys	-	-	-
Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-	-
Ajustaments negatius per canvis de valor	-	-	-
Minusvàlues no reconegudes resultants de la sobrevaloració d'elements d'actiu o infravaloració de passiu	-	-	(12.252)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Participacions iguals o superiors al 20% del capital en altres entitats asseguradores, en entitats de crèdit, empreses de serveis d'inversió, així com finançaments subordinades emeses per aquestes companyies en possessió de la Societat.</li> </ul>	-	-	-
50% Beneficis futurs	-	-	-
<b>Marge de Solvència</b>	<b>4.447.269</b>	<b>643.093</b>	<b>3.833.962</b>
<b>Quantia Mínima del marge de solvència</b>	-	-	<b>1.547.729</b>
<b>Resultat del marge de solvència</b>	-	-	<b>2.286.233</b>

A 31 de desembre de 2012, com que la Societat dominant (VidaCaixa Grup, S.A.U.) no era una entitat asseguradora, el Grup no estava obligat a presentar la documentació estadístico-comptable consolidada referida al tancament de l'esmentat exercici (vegeu Nota 4).

## 24. Fets posteriors

Amb data 21 de març de 2014, l'Accionista Únic de la Societat Dominant ha acordat la devolució de la prima d'emissió per un import d'1.000.000 de milers d'euros.

Així mateix, tal com s'indica en la Nota 21.e), la Societat Dominant treballa per complir els requeriments sol·licitats per l'Organisme Regulador amb relació a les dues inspeccions que ha iniciat el 2013 i el

2014, respectivament. La situació d'aquestes a la data de formulació dels presents comptes anuals és la que es comenta en l'esmentada Nota.

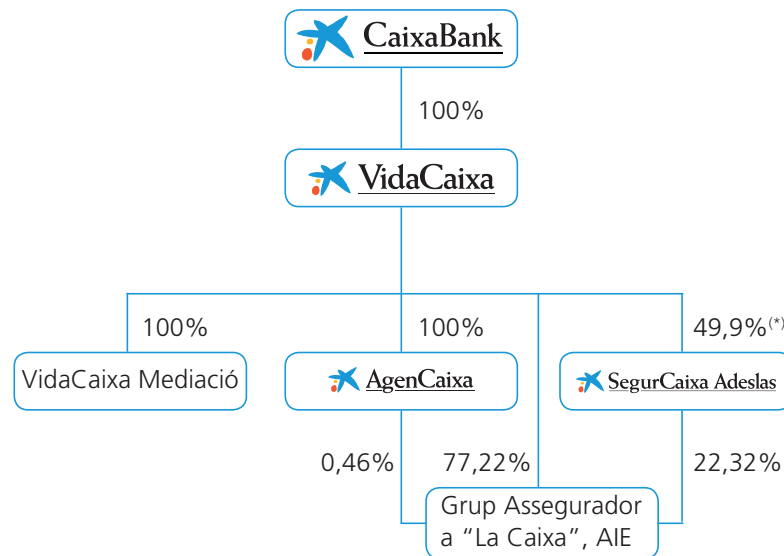
En el període transcorregut després del 31 de desembre de 2013 i fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap altre esdeveniment significatiu al Grup que requereixi un esment específic ni que tingui un efecte significatiu en els comptes anuals, a excepció del que s'ha comentat més amunt.

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS

### INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI 2013

VidaCaixa, societat pertanyent al Grup Assegurador de "CaixaBank", és la companyia que canalitza l'activitat d'assegurances de vida i gestora de plans de pensions per a clients individuals, pimes i autònoms i grans empreses i col·lectius.

En aquest exercici s'han culminat els processos de reestructuració del grup i integració dels negocis asseguradors de les companyies de Banca Cívica i, a 31 de desembre de 2013, el grup presenta l'estructura següent:



(\*) Hi ha un 0,08% d'accionistes minoritaris.

Per arribar a aquesta estructura s'han dut a terme les operacions següents:

- Adquisició per part de VidaCaixa de les societats procedents de Banca Cívica: Banca Cívica Vida i Pensions, Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Vida y Pensiones. Tot això prèvia aportació dinerària de capital per finançar la compravenda.
- Ampliació de capital no dinerària mitjançant l'aportació de SegurCaixa Adeslas des de VidaCaixa Grup a VidaCaixa.
- Fusió inversa per l'absorció de VidaCaixa Grup per parte de VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances.
- Fusió per absorció de les companyies provinents de Banca Cívica, en què la de Banca Cívica Vida i Pensions va tenir data

d'efecte l'1 de gener de 2013 i les de Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Vida y Pensiones, l'1 d'abril de 2013.

En l'exercici 2013, el Grup VidaCaixa va obtenir un benefici net recurrent de 328,3 milions d'euros, a causa de l'excel·lent evolució de tots els negocis en què opera, el qual ha permès compensar l'efecte de l'operació de reassegurança de la cartera de vida-risc que va tenir lloc en l'últim trimestre del 2012. Aquest resultat pràcticament iguala el benefici ordinari de l'exercici anterior.

En total, el volum de primes i aportacions del Grup s'ha vist incrementat en un 10,3% respecte a l'any anterior, i s'han comercialitzat 6.648,8 milions d'euros en assegurances de vida i plans de pensions.

(en millons d'euros)

	2012	2013	%	
<b>Primes i Aportacions</b>	Subtotal Risc (Individual + Empreses)	465,5	532,8	14,5%
	Assegurances de Vida-Estalvi	4.561,6	4.753,8	4,2%
	Plans de Pensions	1.002,6	1.362,1	35,9%
	Subtotal Estalvi (Individual + Empreses)	5.564,2	6.116,0	9,9%
	<b>Total Risc i Estalvi (Individual + Empreses)</b>	<b>6.029,7</b>	<b>6.648,8</b>	<b>10,3%</b>
<b>RG</b>	Assegurances de Vida	29.070,6	33.350,7	14,7%
	Plans de Pensions i EPSV	14.781,7	16.678,5	12,8%
	<b>Total Rec. Gest. de Clients (Indiv. + Empr.)</b>	<b>43.852,3</b>	<b>50.029,2</b>	<b>14,1%</b>
	Clients	3.143.015	3.586.801	14,1%
	<b>Resultat Net Recurrent VidaCaixa</b>	<b>338,7</b>	<b>328,3</b>	<b>-3,1%</b>
<b>Resultat Net Consolidat VidaCaixa</b>	<b>789,5</b>	<b>420,1</b>	<b>-46,8%</b>	

El 2013, el Grup VidaCaixa va gestionar un volum de recursos de 50.029,2 milions d'euros, xifra que suposa un creixement del 14,1% respecte a l'any anterior. D'aquesta xifra, 16.678,5 milions d'euros corresponen a plans de pensions i EPSV, amb un increment del 12,8%, enfront del 6,8% d'evolució del mercat, segons dades d'Inverco.

La resta, 33.350,7 milions d'euros, correspon a assegurances de vida, amb un increment del 14,7% respecte al mateix període de l'any anterior, mentre que el sector va créixer un 3,2% (dades d'ICEA).

La quota de mercat de VidaCaixa (Societat dominant del Grup) en el total de primes d'assegurances de vida va passar del 19,5% el desembre del 2012 al 20,9% el 2013. Aquesta quota reflecteix el reforçament del lideratge del Grup en el sector.

El marge de solvència del Grup es va situar en 3.833,9 milions d'euros, cosa que suposa una ràtio de solvència de 2,5 vegades, per sobre del nivell exigít legalment.

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 2014 a les quals haurà de fer front el 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 recuperació 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 del Grup, VidaCaixa, com a Societat dominant, gestiona principalment una cartera de renda fixa, mentre que la seva exposició a la renda variable és molt reduïda. La gestió d'inversions del Grup 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, commoditties, etc.

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

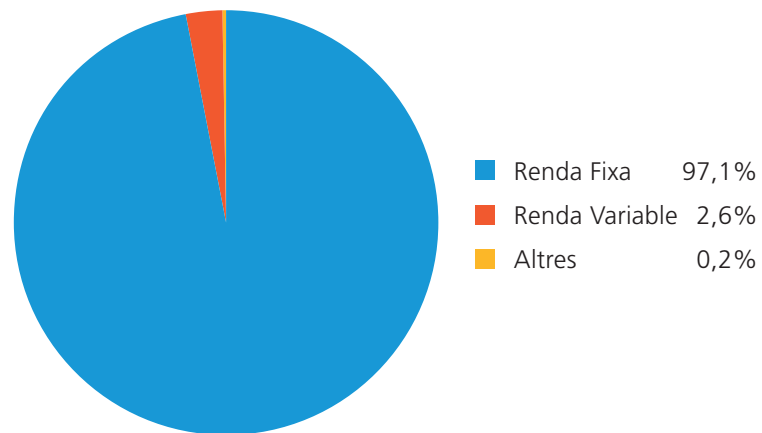
supervisió de l'Autoritat de Control dels estats membres de la Unió Econòmica Europea, tinguin una solvència suficient. Contractualment, les posicions tenen una garantia explícita relativa al fet de poder deixar sense efecte en qualsevol moment l'operació, ja sigui a través de la seva liquidació o la 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 tipus d'actiu i ràting d'emissor del Grup a 31 de desembre de 2013 és el següent:

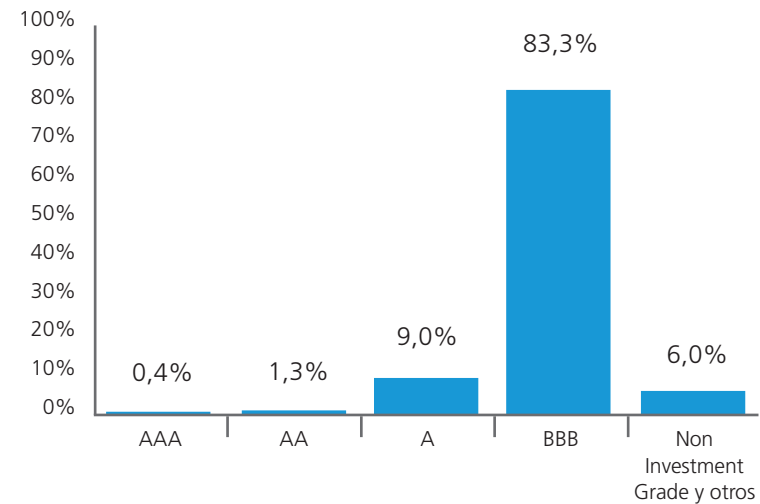
### Cartera per tipus d'actiu



37,8 Milers de milions de €

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

### Cartera per ràting



Ràting Mitjà 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 del Grup.

Amb data 16 de maig de 2013, el Consell d'Administració de la Societat dominant VidaCaixa va acceptar la renúncia voluntària de Màrius Berenguer al càrrec de Director General de l'Entitat i el nomenament d'Antonio Trueba com a nou Director General del Grup.

Amb data 16 de juliol de 2013 i després de la fusió amb VidaCaixa Grup, VidaCaixa va celebrar la primera reunió del seu Consell d'Administració incorporant Francesc Homs i José Antonio Sarría als òrgans de govern del Grup Assegurador.

Després de les noves incorporacions, el Consell de VidaCaixa queda format per:

President:	Joan M. Nin Génova
Vicepresident Executiu i Conseller Delegat:	Tomàs Muniesa Arantegui
Vicepresident:	Jordi Mercader Miró
Vocals:	Jaime Gil Aluja Javier Godó Muntañola Francesc Homs Ferret Miquel Noguer Planas José Antonio Sarría Terrón Miquel Valls Maseda Josep Vilarasau Salat
Director General (no conseller):	Antonio Trueba de Sinéty
Secretari (no conseller):	Adolfo Feijóo Rey
Vicesecretària (no conseller):	Blanca Zamora García

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS (GRUP VIDACAIXA)

### ANNEX I: RELACIÓ D'ENTITATS DEPENDENTS I ASSOCIADES A 31.12.2013

Denominació de la Societat	Domicili	Activitat	% Drets de vot		Informació financera resumida			
			Directe	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimonials	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres
<b>EMPRESES DEL GRUP:</b>								
AGENCAIXA, S.A., AGÈNCIA D'ASSEGURANCES	Juan Gris, 20-26. Barcelona	Distribució d'Assegurances i altres.	100,00%	-	601	3.384	(1.100)	659
VIDACAIXA MEDIACIÓ, SOCIETAT D'AGÈNCIA D'ASSEGURANCES VINCULADES, S.A.U.	Juan Gris, 20-26. Barcelona	Agent d'assegurances privades com a societat d'agència d'assegurances vinculada.	100,00%	-	60	1.811	319	3.277
GRUP ASSEGURADOR DE LA CAIXA, A.I.E.	Juan Gris, 20-26. Barcelona	Agrupació d'Interès Econòmic.	77,22%	11,60%	9.729	-	-	7.513
GEROCAIXA PYME	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària	100,00%	-	30	19.176	1.282	23
GEROCAIXA	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària	100,00%	-	6	502.835	41.915	6
GEROCAIXA PRIVADA PENSIONES	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària	100,00%	-	6	956	73	6
GESTICAIXA	Pere i Pons, 9-11. Barcelona	Societat gestora de Fons de Titulització	9,00%	-	1.503	301	1.276	140

(Cont.)

(Cont.)

Denominació de la Societat	Domicili	Activitat	% Drets de vot		Informació financera resumida			
			Directe	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimonials	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres
GEROCAIXA PREVISIÓN FUTURO	Gran Vía López de Haro, 38. Bilbao	Entitat de Previsió Social Voluntària	100,00%	-	30	11.530	752	30
<b>EMPRESAS ASOCIADAS:</b>								
SEGURCAIXA ADESLAS, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES	c/ Juan Gris, 20-26. 08014 Barcelona	Asseguradora	49,92%	-	469.670	830.007	41.422	978.323
SOCIEDAD INMOBILIARIA DEL IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO	c/ Máximo Aguirre, 18 bis, 7è - 48011 Bilbao	Inmobiliària	-	9,97%	20.000	4.067	(850)	-
IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO DENTAL	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	Dental	-	22,34%	200	(85)	(33)	-
IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO DENTAL VIZKAIA	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	Dental	-	22,34%	203	(47)	4	-
IGUALATORIO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	c/ Máximo Aguirre, 18 bis - 48011 Bilbao	Asseguradora	-	22,46%	16.175	68.563	14.907	-
IGURCO GESTION, S.L.	c/ Máximo Aguirre, 18 bis, 2a planta - 48011 Bilbao	Serveis Geriàtrics	-	15,79%	8.679	5.253	3.101	-

(Cont.)

(Cont.)

Denominació de la Societat	Domicili	Activitat	% Drets de vot		Informació financera resumida			
			Directe	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimonials	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres
IGURCO RESIDENCIAS SOCIOSANITARIAS	c/ José María Olabarri, 6 - Departament 26 - 48001 Bilbao	Serveis Geriàtrics	-	15,79%	61	209	(23)	-
IGURCO CENTROS GERONTOLOGICOS, S.L.	c/ José María Olabarri, 6 - Departament 26 - 48001 Bilbao	Serveis Geriàtrics	-	15,79%	1.703	807	808	-
ORUE XXI, S.L.	Barrio de San Miguel, s/n. EUBA - 48340 Amorabieta	Serveis Geriàtrics	-	10,84%	3.265	2.022	270	-
CENTRO DE REHABILITACION Y MEDICINA DEPORTIVA BILBAO, S.L.	c/ Rafaela Ybarra, 25 - 48014 Bilbao	Rehabilitació	-	21,19%	106	(216)	7	-
SOCIEDAD DE PROMOCION DEL IGUALATORIO MEDICO QUIRURGICO, S.A.	c/ Máximo Aguirre, 18 bis, 2n - 48011 Bilbao	Promoció Empresarial	-	22,46%	29.005	984	525	-
IGUALATORIO DE BILBAO AGENCIA DE SEGUROS	c/ Máximo Aguirre, 18 bis, bxs. esq. - 48011 Bilbao	Agència d'Assegurances	-	22,46%	150	110	5	-
RESIDENCIA ORUE, S.L.	Barrio de San Miguel, s/n. EUBA - 48340 Amorabieta	Serveis Geriàtrics	-	10,84%	200	168	56	-

(Cont.)

(Cont.)

Denominació de la Societat	Domicili	Activitat	% Drets de vot		Informació financera resumida			
			Directe	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimonials	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres
MODELOS E ATENCION GESTIONADA, S.L.	c/Bruc, 35, 5è - 08010 Barcelona	Consultori	-	11,46%	3	111	4	-
SANATORIO MÉDICO QUIRURGICO CRISTO REY, S.A.	Paseo de la Estación, 40 - 23008 Jaén	Sanatori	-	19,70%	121	3.575	238	-
GRUPO IQIMESA, S.L.	Plaza Amàrica, 4-01005 Vitòria	Gestora	-	49,92%	7.552	60.096	61	-
ADESLAS DENTAL	Joaquín Costa, 35-28002 Madrid	Dental	-	49,92%	6.000	18.408	96	-
ADESLAS DENTAL ANDALUZA	Joaquín Costa, 35-28002 Madrid	Dental	-	49,92%	1.307	(164)	(953)	-
INFRAESTRUCTURAS Y SERVICIOS DE ALZIRA, S.A.	Ctra. Corbera, Km. 1 - 46600 Alzira (València)	Pàrquing	-	25,46%	1.250	1.714	220	-
GENERAL DE INVERSIONES ALAVESAS	Plaza Amàrica, 4-01005 Vitòria	Immobil·lària	-	49,92%	1.200	78	7	-
CAN SALUD	Avda. Carlos III El Noble 8 - 31002 Pamplona	Asseguradora	-	49,92%	3.167	(192)	(237)	-
CAJASOL	Pza. San Francisco 1 - 41004 Sevilla	Asseguradora	-	49,92%	9.286	733	(73)	-
ADESLAS SALUD, S.A.	Príncipe de Vergara 110, 28002, Madrid	Consultori	-	49,92%	313	242	150	-

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS (GRUP VIDACAIXA)

### ANNEX II. MOVIMENT DE L'IMMOBILITZAT INTANGIBLE PER A L'EXERCICI 2013

	Milers d'Euros												
	Fons de Comerç		Drets econòmics derivats de cartera de pòlisses adquirides a mediadors	Altres Immobilitzat intangible								Total Immobilitzat Intangible	
	Fons de Comerç Consolidat	Fons de 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
<b>Cost a 31 de desembre de 2012</b>	-	3.407	-	-	10.029	-	-	1.372	28.965	-	7.144	157.888	208.805
<b>Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2012</b>	-	-	-	-	(4.175)	-	-	(135)	(19.987)	-	(1.471)	(93.438)	(119.206)
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012</b>	-	3.407	-	-	5.854	-	-	1.237	8.978	-	5.673	64.450	89.599
Addicions	-	576.541	-	-	187.652	-	-	-	9.464	-	875	29.912	804.444
Canvis del mètode de consolidació (cost)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.018)	-	(2.018)
Reclassificacions i traspessos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cont.)

(Cont.)

	Milers d'Euros												
	Fons de Comerç		Drets econòmics derivats de cartera de pòlisses adquirides a mediadors	Altres 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
Amortització de l'exercici	-	-	-	-	(28.786)	-	-	(31)	(3.820)	-	(21)	(25.671)	(58.329)
Canvis del mètode de consolidació (amortització)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retirs en l'Amortització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Cost a 31 de desembre de 2013</b>	-	<b>579.948</b>	-	-	<b>197.681</b>	-	-	<b>1.372</b>	<b>38.429</b>	-	<b>8.019</b>	<b>187.800</b>	<b>1.013.249</b>
<b>Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2013</b>	-	-	-	-	<b>(32.961)</b>	-	-	<b>(166)</b>	<b>(23.807)</b>	-	<b>(3.510)</b>	<b>(119.109)</b>	<b>(179.553)</b>
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2013</b>	-	<b>579.948</b>	-	-	<b>164.720</b>	-	-	<b>1.206</b>	<b>14.622</b>	-	<b>4.509</b>	<b>68.691</b>	<b>833.696</b>

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS (GRUP VIDACAIXA)

### ANNEX III. 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	Altres 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'assegurances de vida
<b>Cost a 31 de desembre de 2011</b>	-	3.407	-	-	10.029	-	-	1.461	21.229	-	6.039	133.001	175.166
<b>Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2011</b>	-	-	-	-	(2.824)	-	-	(105)	(17.051)	-	(1.279)	(64.869)	(86.128)
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2011</b>	-	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 traspessos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cont.)



(Cont.)

	Milers d'Euros												
	Fons de Comerç		Drets econòmics derivats de cartera de pòlisses adquirides a mediadors	Altres 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
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)
<b>Cost a 31 de desembre de 2012</b>	-	<b>3.407</b>	-	-	<b>10.029</b>	-	-	<b>1.372</b>	<b>28.965</b>	-	<b>7.144</b>	<b>157.888</b>	<b>208.805</b>
<b>Amortització Acumulada a 31 de desembre de 2012</b>	-	-	-	-	<b>(4.175)</b>	-	-	<b>(135)</b>	<b>(19.987)</b>	-	<b>(1.471)</b>	<b>(93.438)</b>	<b>(119.206)</b>
<b>Valor Net Comptable a 31 de desembre de 2012</b>	-	<b>3.407</b>	-	-	<b>5.854</b>	-	-	<b>1.237</b>	<b>8.978</b>	-	<b>5.673</b>	<b>64.450</b>	<b>89.599</b>

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS (GRUP VIDACAIXA)

### ANNEX IV. ESTATS FINANCERS INDIVIDUALS DE VIDACAIXA GRUP CORRESPONENTS A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012

#### VidaCaixa Grup, S.A.U. BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011 (Milers d'Euros)

ACTIU	Notes de la Memòria	31.12.12	31.12.11 (*)	PASSIU	Notes de la Memòria	31.12.12	31.12.11 (*)
<b>ACTIU NO CORRENT:</b>				<b>PATRIMONI NET:</b>	<b>Nota 10</b>		
<b>Immobilitzat intangible</b>	<b>Nota 6</b>	-	-	<b>FONS PROPIS</b>			
Aplicacions informàtiques		-	-	<b>Capital</b>		<b>930.729</b>	<b>776.723</b>
<b>Immobilitzat material</b>	<b>Nota 7</b>	-	<b>5</b>	Capital escripturat		930.729	776.723
Equips procés informació		-	-	<b>Primes d'emissió</b>		<b>1.524.802</b>	<b>939.581</b>
Elements de transport		-	5	<b>Reserves</b>		<b>188.683</b>	<b>157.497</b>
<b>Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini</b>	<b>Nota 9.2 y 13.2</b>	<b>2.535.099</b>	<b>1.934.022</b>	Legal		186.146	155.345
Instrumentes de patrimoni		2.466.512	2.466.522	Altres reserves		2.537	2.152
Desemborsaments pendents sobre participacions a llarg termini en empreses del grup		-	(532.500)	<b>Resultat de l'exercici</b>		<b>956.674</b>	<b>540.385</b>
Crèdits a empreses		68.587	-	<b>Dividend a compte</b>	<b>Nota 3</b>	<b>(953.000)</b>	<b>(540.000)</b>
<b>Inversions financeres a llarg termini</b>	<b>Nota 9.1</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>		<b>2.647.888</b>	<b>1.874.186</b>
Altres actius financers		12	12				
<b>Actius per impost diferit</b>	<b>Nota 11.6</b>	<b>14</b>	<b>43</b>	<b>PASSIU NO CORRENT:</b>			
				<b>Passius per impost diferit</b>	<b>Nota 11.7</b>	<b>6.000</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIU NO CORRENT</b>		<b>2.535.125</b>	<b>1.934.082</b>	<b>TOTAL PASSIU NO CORRENT</b>		<b>6.000</b>	<b>-</b>

(Cont.)

(Cont.)

ACTIU	Notes de la Memòria	31.12.12	31.12.11 (*)
<b>ACTIU CORRENT:</b>			
<b>Deutors comercials i altres comptes a cobrar</b>		<b>98.836</b>	<b>23.542</b>
Deutors empreses del grup	<b>Notes 11 y 13.2</b>	98.815	23.490
Deutors diversos		2	33
Altres crèdits amb les administracions públiques		19	19
<b>Inversions en empreses del grup i associades a curt termini</b>	<b>Nota 13.2</b>	<b>710.015</b>	<b>-</b>
Altres actius financers		710.015	-
<b>Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>		<b>53.744</b>	<b>1.837</b>
Tresoreria	<b>Nota 13.2</b>	53.744	1.837
Altres actius líquids equivalents		-	-
<b>TOTAL ACTIU CORRENT</b>		<b>862.595</b>	<b>25.379</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>3.397.720</b>	<b>1.959.461</b>

PASSIU	Notes de la Memòria	31.12.12	31.12.11 (*)
<b>PASSIU CORRENT:</b>			
<b>Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini</b>	<b>Nota 13.2</b>	<b>743.000</b>	<b>84.430</b>
<b>Creditors comercials i altres comptes a pagar</b>		<b>488</b>	<b>469</b>
Creditors diversos		-	15
Personal		299	292
Altres deutes amb les administracions públiques	<b>Nota 11.1</b>	189	162
<b>Periodificacions a curt termini</b>		<b>344</b>	<b>376</b>
<b>TOTAL PASSIU CORRENT</b>		<b>743.832</b>	<b>85.275</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>		<b>3.397.720</b>	<b>1.959.461</b>

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

Les Notes 1 a 17 descrites en la Memòria, així com l'Annex I adjunt, formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2012

**VIDACAIXA GRUP, S.A.U. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS DELS EXERCICIS 2012 i 2011** (Milers d'Euros)

	Notes de la Memòria	Exercici 2012	Exercici 2011 (*)
<b>OPERACIONS CONTINUADES:</b>			
<b>Import net de la xifra de negocis</b>			
<b>De participacions en instruments de patrimoni</b>	<b>Nota 13.1</b>	<b>1.023.536</b>	<b>183.934</b>
En empreses del grup i associades		1.023.536	183.934
<b>Despeses de personal</b>		<b>(3.555)</b>	<b>(3.739)</b>
Sous, salaris i assimilats		(3.146)	(3.106)
Càrregues socials	<b>Nota 12.1</b>	(409)	(633)
<b>Altres despeses d'explotació</b>		<b>(357)</b>	<b>(4.866)</b>
Serveis exteriors	<b>Nota 8</b>	(354)	(4.863)
Tributs		(3)	(3)
<b>Amortització de l'immobilitzat</b>	<b>Nota 7</b>	<b>(5)</b>	<b>(16)</b>
<b>Resultat d'explotació</b>		<b>1.019.619</b>	<b>175.313</b>
<b>Ingressos financers</b>			
<b>De valors negociables i altres instruments financers</b>		<b>27.117</b>	<b>448.985</b>
En empreses del grup i associades	<b>Notes 12.2 y 13.1</b>	27.110	448.985
En tercers		7	-
<b>Despeses financeres</b>	<b>Nota 12.2 y 13.1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Per deutes amb empreses del grup i associades		-	-

(Cont.)

	Notes de la Memòria	Exercici 2012	Exercici 2011 (*)
<b>Variació de valor raonable en instruments financers</b>	<b>Nota 12.3</b>	<b>(118.717)</b>	<b>481</b>
Cartera de negociació i altres		(118.717)	481
<b>Resultat financer</b>		<b>(91.600)</b>	<b>449.466</b>
<b>Resultat abans d'impostos</b>		<b>928.019</b>	<b>624.779</b>
Impostos sobre beneficis	<b>Nota 11.3</b>	28.655	(84.394)
<b>Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades</b>		<b>956.674</b>	<b>540.385</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>956.674</b>	<b>540.385</b>

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

Les Notes 1 a 17 descrites en la Memòria, així com l'Annex I adjunt, formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici 2012.

**VIDACAIXA GRUP, S.A.U. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS 2012 I 2011**

## A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (Milers d'Euros)

	Notes de la Memòria	Exercici 2012	Exercici 2011 (*)
<b>RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS (I)</b>		<b>956.674</b>	<b>540.385</b>
Ingressos i despeses imputats directament al patrimoni net:			
Per valoració d'instruments financers		-	-
Actius financers disponibles per a la venda		-	-
Altres ingressos/despeses		-	-
Per cobertura de fluxos d'efectiu		-	-
Subvencions, donacions i llegats rebuts		-	-
Per guanys i pèrdues actuàries i altres ajustaments		-	-
Efecte impositiu		-	-
<b>TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET (II)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Transferències al compte de pèrdues i guanys:			
Per valoració d'instruments financers		-	-
Actius financers disponibles per a la venda		-	-
Altres ingressos/despeses		-	-
Per cobertura de fluxos d'efectiu		-	-
Subvencions, donacions i llegats rebuts		-	-
Efecte impositiu		-	-
<b>TOTAL TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS (III)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (I+II+III)</b>		<b>956.674</b>	<b>540.385</b>

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

Les Notes 1 a 17 descrites en la Memòria, així com l'Annex I adjunt, formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts corresponents a l'exercici 2012.

**ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS 2012 I 2011**

## B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (Milers d'Euros)

Exercici 2012

	Capital	Prima d'emissió	Reserves	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	TOTAL
<b>SALDO FINAL DE L'EXERCICI 2011</b>	<b>776.723</b>	<b>939.581</b>	<b>157.497</b>	<b>540.385</b>	<b>(540.000)</b>	<b>1.874.186</b>
Ajustaments per canvis de criteri 2011	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors 2011	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT A L'INICI DE L'EXERCICI 2012</b>	<b>776.723</b>	<b>939.581</b>	<b>157.497</b>	<b>540.385</b>	<b>(540.000)</b>	<b>1.874.186</b>
<b>Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	<b>956.674</b>	-	<b>956.674</b>
<b>Operacions amb accionistes</b>	<b>154.006</b>	<b>616.022</b>	-	-	<b>(953.000)</b>	<b>(182.972)</b>
• Augments de capital	154.006	616.022	-	-	-	770.028
• Reduccions de capital	-	-	-	-	-	-
• Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-	-
• Distribució de dividends	-	-	-	-	(953.000)	(953.000)
• Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-
• Combinació de negocis	-	-	-	-	-	-
• Altres operacions	-	-	-	-	-	-
<b>Altres variacions del patrimoni net</b>	-	<b>(30.801)</b>	<b>31.186</b>	<b>(540.385)</b>	<b>540.000</b>	-
<b>SALDO FINAL DE L'EXERCICI 2012</b>	<b>930.729</b>	<b>1.524.802</b>	<b>188.683</b>	<b>956.674</b>	<b>(953.000)</b>	<b>2.647.888</b>

(Cont.)

(Cont.)

Exercici 2011 (\*)

	Capital	Prima d'emissió	Reserves	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	TOTAL
<b>SALDO FINAL DE L'EXERCICI 2010</b>	<b>776.723</b>	<b>1.015.905</b>	<b>80.989</b>	<b>157.200</b>	<b>(63.500)</b>	<b>1.967.317</b>
Ajustaments per canvis de criteri 2010	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors 2010	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT A L'INICI DE L'EXERCICI 2011</b>	<b>776.723</b>	<b>1.015.905</b>	<b>80.989</b>	<b>157.200</b>	<b>(63.500)</b>	<b>1.967.317</b>
<b>Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	<b>540.385</b>	-	<b>540.385</b>
<b>Operacions amb accionistes</b>	-	-	-	<b>(93.500)</b>	<b>(540.000)</b>	<b>(633.500)</b>
• Augments de capital	-	-	-	-	-	-
• Reduccions de capital	-	-	-	-	-	-
• Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-	-
• Distribució de dividends	-	-	-	(93.500)	(540.000)	(633.500)
• Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-
• Combinació de negocis	-	-	-	-	-	-
• Altres operacions	-	-	-	-	-	-
<b>Altres variacions del patrimoni net</b>	-	<b>(76.324)</b>	<b>76.508</b>	<b>(63.700)</b>	<b>63.500</b>	<b>(16)</b>
<b>SALDO FINAL DE L'EXERCICI 2011</b>	<b>776.723</b>	<b>939.581</b>	<b>157.497</b>	<b>540.385</b>	<b>(540.000)</b>	<b>1.874.186</b>

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

Les Notes 1 a 17 descrites en la Memòria, així com l'Annex I adjunt, formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici 2012.



**ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS 2012 i 2011** (Milers d'Euros)

	Notes de la Memòria	Exercici 2012	Exercici 2011 (*)
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (I):</b>		<b>802.793</b>	<b>70.882</b>
<b>Resultat de l'exercici abans d'impostos</b>		<b>928.019</b>	<b>624.779</b>
<b>Ajustaments al resultat-</b>		<b>(1.050.648)</b>	<b>(632.903)</b>
Amortització de l'immobilitzat	<b>Nota 7</b>	5	16
Correccions valoratives per deteriorament		-	-
Variació de provisions		-	-
Imputació de subvencions		-	-
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat		-	-
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers		(27.117)	(448.985)
Ingressos financers	<b>Nota 13.1</b>	(1.023.536)	(183.934)
Diferències de canvi		-	-
Variació de valor raonable en instruments financers		-	-
Altres ingressos i despeses		-	-
<b>Canvis en el capital corrent-</b>		<b>(132.894)</b>	<b>(22.052)</b>
Existències		-	-
Deutors i altres comptes a cobrar		(132.894)	(22.410)
Altres actius corrents		-	-
Creditors i altres comptes a pagar		-	358
Altres passius corrents		-	-
Altres actius i passius no corrents		-	-

(Cont.)

(Cont.)

	Notes de la Memòria	Exercici 2012	Exercici 2011 (*)
<b>Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació-</b>		<b>1.058.316</b>	<b>101.058</b>
Pagaments d'interessos		-	-
Cobraments de dividends	<b>Nota 13.1</b>	1.023.536	183.934
Cobraments d'interessos	<b>Nota 13</b>	96	1.518
Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis	<b>Nota 11.3</b>	34.684	(84.394)
Altres cobraments (pagaments)		-	-
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (II)</b>		<b>(1.226.484)</b>	<b>389.400</b>
<b>RESULTAT D'EXPLORACIÓ:</b>			
<b>Pagaments per inversions-</b>		<b>(1.253.505)</b>	<b>(3.953.600)</b>
Empreses del grup i associades		(543.490)	(644.905)
Immobilitzat intangible		-	-
Immobilitzat material		-	-
Inversions immobiliàries		-	-
Altres actius financers		0	(3.308.695)
Actius no corrents mantinguts per a la venda		-	-
Altres actius		(710.015)	-
<b>Cobraments per desinversions-</b>	<b>Nota 12.2</b>	<b>27.021</b>	<b>4.343.000</b>
Empreses del grup i associades		27.014	1.000.000
Immobilitzat intangible		-	-
Immobilitzat material		-	-
Inversions immobiliàries		-	-
Altres actius financers		-	3.343.000
Actius no corrents mantinguts per a la venda		-	-
Altres actius		7	-
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (III)</b>		<b>475.598</b>	<b>(557.088)</b>

(Cont.)

(Cont.)

	Notes de la Memòria	Exercici 2012	Exercici 2011 (*)
<b>Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni-</b>	<b>Nota 13.1</b>	<b>770.028</b>	<b>-</b>
Emissió d'instruments de patrimoni		770.028	-
Amortització d'instruments de patrimoni		-	-
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi		-	-
Subvencions, donacions i llegats rebuts		-	-
<b>Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer-</b>		<b>658.570</b>	<b>76.412</b>
Emissió d'obligacions i altres valors negociables		-	-
Emissió de deutes amb entitats de crèdit		-	-
Emissió de deutes amb empreses del grup i associades		658.570	76.412
Emissió d'altres deutes		-	-
Devolució i amortització d'obligacions i altres valors negociables		-	-
Devolució i amortització de deutes amb entitats de crèdit		-	-
Devolució i amortització de deutes amb empreses del grup i associades		-	-
Devolució i amortització d'altres deutes		-	-
<b>Pagaments per dividendes i remuneracions d'altres instruments de patrimoni-</b>		<b>(953.000)</b>	<b>(633.500)</b>
Dividendes	<b>Nota 3</b>	(953.000)	(633.500)
Remuneració d'altres instruments de patrimoni		-	-
<b>Efecte de les variacions dels tipus de canvi (IV)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (I+II+III+IV)</b>		<b>51.907</b>	<b>(96.806)</b>
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici		1.837	98.643
Efectiu o equivalents al final de l'exercici		53.744	1.837

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

Les Notes 1 a 17 descrites en la Memòria, així com l'Annex I adjunt, formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici 2012.

## VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SOCIETAT UNIPERSONAL I SOCIETATS DEPENDENTS (GRUP VIDACAIXA)

### ANNEX V.

**ESTATS FINANCERS INDIVIDUALS DE BANCA CÍVICA VIDA I PENSIONS, S.A. D'ASSEGURANCES CORRESPONENTS A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012.**

**ESTATS FINANCERS INDIVIDUALS DE CAJASOL VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. CORRESPONENTS A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012.**

**ESTATS FINANCERS INDIVIDUALS DE CAJACANARIAS ASEGURADORA DE VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. CORRESPONENTS A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2012.**

### BANCA CÍVICA VIDA I PENSIONS, S.A. D'ASSEGURANCES

**BALANÇ a 31 de desembre de 2012 i 2011**

A) ACTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>A-1)Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>6</b>	<b>17.015</b>	<b>36.255</b>
<b>A-2)Actius financers mantinguts per negociar</b>		-	-
I. Instruments de patrimoni		-	-
II. Valors representatius de deute		-	-
III. Derivats		-	-
IV. Altres		-	-

(Cont.)

(Cont.)

A) ACTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	<b>6</b>	<b>770.121</b>	<b>834.622</b>
I. Instruments de patrimoni		-	-
II. Valors representatius de deute		-	-
III. Instruments híbrids		7.462	4.144
IV. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió		762.659	830.479
V. Altres		-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>6</b>	<b>672.444</b>	<b>510.627</b>
I. Instruments de patrimoni		-	-
II. Valors representatius de deute		672.444	510.627
III. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió		-	-
IV. Altres		-	-
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>6</b>	<b>3.132</b>	<b>22.408</b>
I. Valors representatius de deute		-	-
II. Préstecs		120	2.762
1. Avançaments sobre pòlisses		-	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades		120	2.762
3. Préstecs a altres entitats vinculades		-	-
III. Dipòsits en entitats de crèdit		-	-
IV. Dipòsits constituïts per reassurança acceptada		-	-
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa		52	87
1. Prenedors d'assegurança		-	87
2. Mediadors		52	-

(Cont.)

(Cont.)

A) ACTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
VI. Crèdits per operacions de reassurança		719	1.110
VII. Crèdits per operacions de coassegurança		2	2
VIII. Desemborsaments exigits		-	-
IX. Altres crèdits		2.239	18.447
1. Crèdits amb les Administracions Públiques		1	1
2. Resta de crèdits		2.238	18.446
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	<b>6</b>	<b>1.493</b>	<b>-</b>
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A-8) Participació de la reassurança en les provisions tècniques</b>		<b>918</b>	<b>892</b>
I. Provisió per a primes no consumides		-	-
II. Provisió d'assegurances de vida		-	-
III. Provisió per a prestacions		918	892
IV. Altres provisions tècniques		-	-
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>		<b>13</b>	<b>7</b>
I. Immobilitzat material		13	7
II. Inversions immobiliàries		-	-
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>		<b>25</b>	<b>-</b>
I. Fons de comerç		-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors		-	-
III. Altre actiu intangible		25	-

(Cont.)

(Cont.)

A) ACTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>A-11) Participacions en entitats del grup associades</b>		-	-
I. Participacions en empreses associades		-	-
II. Participacions en empreses multigrup		-	-
III. Participacions en empreses del grup		-	-
<b>A-12) Actius fiscals</b>	<b>7</b>	<b>9.096</b>	<b>13.454</b>
I. Actius per impost corrent		335	-
II. Actius per impost diferit		8.761	13.454
<b>A-13) Altres actius</b>		<b>14.305</b>	<b>11.845</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal		-	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició		-	-
III. Periodificacions		14.305	11.844
IV. Resta d'actius		-	1
<b>A-14) Actius mantinguts per a venda</b>		-	-
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>1.488.562</b>	<b>1.430.110</b>

(Dades en milers d'euros)

(Cont.)

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>A) PASSIU</b>			
<b>A-1) Passius financers mantinguts per negociar</b>		-	-
<b>A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>		-	-
<b>A-3) Dèbits i partides a pagar</b>	<b>6</b>	<b>5.439</b>	<b>4.947</b>
I.I. Passius subordinats		-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida		-	-
III. Deutes per operacions d'assegurança		3.725	323
1. Deutes amb assegurats		2.968	-
2. Deutes amb mediadors		752	322
3. Deutes condicionats		5	1
IV. Deutes per operacions de reassegurança		466	-
V. Deutes per operacions de coassegurança		-	-
VI. Obligacions i altres valors negociables		-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit		-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança		-	-
IX. Altres deutes:		1.248	4.624
1. Deutes amb les Administracions Públiques		260	175
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades		-	-
3. Resta d'altres deutes		988	4.449
<b>A-4) Derivats de cobertura</b>		-	-

(Cont.)



(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>A-5) Provisions tècniques</b>	<b>15</b>	<b>1.343.495</b>	<b>1.357.381</b>
I. Provisió per a primes no consumides		-	-
II. Provisió per a riscos en curs		-	-
III. Provisió d'assegurances de vida		1.332.640	1.349.091
1. Provisió per a primes no consumides		1.572	1.845
2. Provisió per a riscos en curs		-	-
3. Provisió matemàtica		568.409	516.760
4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor		762.659	830.487
IV. Provisió per a prestacions		10.149	7.936
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns		707	354
VI. Altres provisions tècniques		-	-
<b>A-6) Provisions no tècniques</b>	<b>9</b>	<b>60</b>	<b>136</b>
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals		-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars		-	-
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació		-	-
IV. Altres provisions no tècniques		60	136
<b>A-7) Passius fiscals</b>	<b>7</b>	<b>19.940</b>	<b>16.687</b>
I. Passius per impost corrent		2.588	6.333
II. Passius per impost diferit		17.352	10.353

(Cont.)

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>A-8) Resta de passius</b>		<b>8.792</b>	<b>(1.314)</b>
I. Periodificacions		605	573
II. Passius per asimetries comptables		8.187	(1.887)
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida		-	-
IV. Altres passius		-	-
<b>A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>		<b>1.377.727</b>	<b>1.377.837</b>
<b>B) PATRIMONI NET</b>			
<b>B-1) Fons propis</b>		<b>89.617</b>	<b>59.507</b>
I. Capital o fons mutual	<b>6</b>	20.780	18.000
1. Capital escripturat o fons mutual		20.780	18.000
2. (Capital no exigit)		-	-
II. Prima d'emissió		6.320	-
III. Reserves		36.985	29.350
1. Legal i estatutàries		3.600	3.600
2. Reserva d'estabilització		-	-
3. Altres reserves		33.385	25.750
IV. (Accions pròpies)		-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors		-	-
1. Romanent		-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)		-	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes		-	-

(Cont.)

(Cont.)

PASSIU I PATRIMONI NET	Notes en la Memòria	2012	2011
VII. Resultat de l'exercici	<b>3</b>	25.532	24.158
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	<b>3</b>	-	(12.000)
IX. Altres instruments de patrimoni net		-	-
<b>B-2) Ajustaments per canvis de valor:</b>	<b>6</b>	<b>21.218</b>	<b>(7.234)</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda		26.949	(18.090)
II. Operacions de cobertura		-	-
III. Diferències de canvi i conversió		-	-
IV. Correcció d'asimetries comptables		(5.731)	1.321
V. Altres ajustaments		-	9.536
<b>B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>		-	-
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>		<b>110.835</b>	<b>52.274</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>		<b>1.488.562</b>	<b>1.430.110</b>

(Dades en milers d'euros)

**BANCA CÍVICA VIDA I PENSIONS, S.A. D'ASSEGURANCES**
**II) COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012 i 2011**

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>II. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA VIDA</b>			
<b>II.1. Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança</b>	<b>14-15</b>	<b>134.844</b>	<b>432.014</b>
A) Primes meritades		136.539	435.341
A.1) Assegurança directa	<b>14-15</b>	136.528	435.355
A.2) Reassegurança acceptada		-	-
A.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ o -)		11	(14)
B) Primes de la reassegurança cedida (-)		(2.406)	(3.277)
C) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)		711	(51)
C.1) Assegurança directa		711	(51)
C.2) Reassegurança acceptada		-	-
D) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)		-	-
<b>II.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>6</b>	<b>36.801</b>	<b>27.401</b>
A) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		-	-
B) Ingressos procedents d'inversions financeres		28.286	27.197
C) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		3.095	-
C.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
C.2) D'inversions financeres		3.095	-
D) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		5.420	204
D.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
D.2) D'inversions financeres		5.420	204

(Cont.)

(Cont.)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>II.3. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>	<b>6</b>	<b>31.138</b>	<b>23.005</b>
<b>II.4. Altres ingressos tècnics</b>		-	-
<b>II.5. Sinistralitat de l'exercici. Neta de reassegurança</b>		<b>203.961</b>	<b>101.153</b>
A) Prestacions i despeses pagades		201.573	99.172
A.1) Assegurança directa		203.144	100.474
A.2) Reassegurança acceptada		-	-
A.3) Reassegurança cedida (-)		(1.571)	(1.302)
B) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)		2.028	1.597
B.1) Assegurança directa		1.965	1.353
B.2) Reassegurança acceptada		-	-
B.3) Reassegurança cedida (-)		63	245
C) Despeses imputables a prestacions		360	384
<b>II.6. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança (+ o -)</b>		<b>(61.580)</b>	<b>329.908</b>
A) Provisions per a assegurances de vida		6.247	98.749
A.1) Assegurança directa		6.247	98.749
A.2) Reassegurança acceptada		-	-
A.3) Reassegurança cedida (-)		-	-
B) Provisions per a assegurances de vida quan el risc d'inversió l'assumeixin els prenedors d'assegurances		(67.827)	231.159
C) Altres provisions tècniques		-	-
<b>II.7. Participació en beneficis i extorns</b>		<b>353</b>	<b>243</b>
A) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns		-	-
B) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -)		353	243

(Cont.)

(Cont.)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>II.8. Despeses d'exploració netes</b>		<b>4.942</b>	<b>4.234</b>
A) Despeses d'adquisició		4.906	5.329
B) Despeses d'administració		816	814
C) Comissions i participacions de la reassegurança cedida i retrocedida		(780)	(1.909)
<b>II.9. Altres despeses tècniques</b>		<b>671</b>	<b>813</b>
A) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)		-	165
B) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)		-	-
C) Altres		671	648
<b>II.10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>6</b>	<b>9.776</b>	<b>3.774</b>
A) Despeses de gestió de l'immobilitzat material i de les inversions		4.361	(2.478)
A.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
A.2) Despeses d'inversions i comptes financers		4.361	(2.478)
B) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		1	3.095
B.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		1	-
B.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
B.3) Deteriorament d'inversions financeres		-	3.095
C) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		5.414	3.158
C.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
C.2) De les inversions financeres		5.414	3.158
<b>II.11. Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>	<b>6</b>	<b>8.477</b>	<b>9.907</b>
<b>II.12. Subtotal (resultats del compte tècnic de l'assegurança de vida)</b>		<b>36.183</b>	<b>32.388</b>

(Cont.)

(Cont.)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>III. COMPTE NO TÈCNIC</b>			
<b>III.1. Ingressos de l'Immobilitzat material i de les Inversions</b>		-	-
A) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		-	-
B) Ingressos procedents de les inversions financeres		-	-
C) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		-	-
C.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
C.2) D'inversions financeres		-	-
D) Beneficis en realització de l'immobilitzat material		-	-
D.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
D.2) D'inversions financeres		-	-
<b>III.2. Despeses de l'Immobilitzat material i de les inversions</b>		<b>1.109</b>	-
A) Despeses de gestió de les inversions		-	-
A.1) Despeses d'inversions i comptes financers		-	-
A.2) Despeses d'inversions materials		-	-
B) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		<b>1.109</b>	-
B.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
B.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
B.3) Deteriorament d'inversions financeres		1.109	-
C) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		-	-
C.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
C.2) De les inversions financeres		-	-

(Cont.)

(Cont.)

COMpte DE PÈRDUES I GUANYs	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>III.3. Altres Ingressos</b>		<b>4.800</b>	<b>6.724</b>
A) Ingressos per l'administració de fons de pensions	12	4.670	6.597
B) Resta d'ingressos		130	128
<b>III.4. Altres Despeses</b>		<b>3.404</b>	<b>4.619</b>
A) Despeses per l'administració de fons de pensions	12	2.273	3.538
B) Resta de despeses		1.131	1.081
<b>III.5. Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>		<b>287</b>	<b>2.105</b>
<b>III.6. Resultat abans d'Impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>		<b>36.470</b>	<b>34.493</b>
<b>III.7. Impost sobre beneficis</b>	7	<b>(10.938)</b>	<b>(10.335)</b>
<b>III.8. Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>		<b>25.532</b>	<b>24.158</b>
<b>III.9. Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+ o -)</b>		-	-
<b>III.10. Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	3	<b>25.532</b>	<b>24.158</b>

(Dades en milers d'euros)



**BANCA CÍVICA VIDA I PENSIONS, S.A. D'ASSEGURANCES**
**III) ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI PROPI corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012 i 2011**
**A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS**

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>I. RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>3</b>	<b>25.532</b>	<b>24.158</b>
<b>II. ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>		<b>28.452</b>	<b>(2.584)</b>
<b>II.1. Actius financers disponibles per a la venda</b>		<b>64.342</b>	<b>(10.658)</b>
Guany i pèrdues per valoració		61.235	(11.569)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		3.107	911
Altres reclassificacions		-	-
<b>II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>II.4. Diferències de canvi i conversió</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-

(Cont.)

(Cont.)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>II.5. Correcció d'asimetries comptables</b>		<b>(10.074)</b>	<b>786</b>
Guany i pèrdues per valoració		(10.074)	786
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>II.6. Actius mantinguts per a la venda</b>		-	-
Guany i pèrdues per valoració		-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		-	-
Altres reclassificacions		-	-
<b>II.7. Guanys / (pèrdues) actuariales per retribucions a llarg termini al personal</b>		-	-
<b>II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>		<b>(13.622)</b>	<b>6.181</b>
<b>II.9. Impost sobre beneficis</b>		<b>(12.194)</b>	<b>1.107</b>
<b>III. TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>		<b>53.984</b>	<b>21.574</b>

(Dades en milers d'euros)

**BANCA CÍVICA VIDA I PENSIONS, S.A. D'ASSEGURANCES**
**III) ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI PROPI corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012 i 2011**

CONCEPTE	Capital		Prima d'emissió	Reserves	(Accions i part. en patrimoni pròpies)	Resultat d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres instruments de patrimoni	Ajustaments per canvi de valor	Subv., donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit											
<b>C. SALDO FINAL DE L'ANY 2010</b>	18.000	-	-	30.940	-	-	-	18.013	(12.605)	-	(4.650)	-	49.698
<b>I. Ajustaments per canvis de criteri 2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Ajustaments per errors 2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO AJUSTAT INICI DE L'ANY 2011</b>	18.000	-	-	30.940	-	-	-	18.013	(12.605)	-	(4.650)	-	49.698
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts.</b>	-	-	-	-	-	-	-	24.158	-	-	(2.584)	-	21.574
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes.</b>	-	-	-	(7.000)	-	-	-	(12.605)	605	-	-	-	(19.000)
1. Augments de capital o fons mutual.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reduccions de capital o fons mutual.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Cont.)

*(Cont.)*

CONCEPTE	Capital		Prima d'emissió	Reserves	(Accions i part. en patrimoni pròpies)	Resultat d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres instruments de patrimoni	Ajustaments per canvi de valor	Subv., donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit											
4. (-) Distribució de dividends o derrames actives.	-	-	-	(7.000)	-	-	-	(12.605)	605	-	-	-	(19.000)
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Incr. / (red.) de pat. net resultant d'una comb. de negocis.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis o mutualistes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net.</b>	-	-	-	<b>5.408</b>	-	-	-	<b>(5.408)</b>	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partides de patrimoni net.	-	-	-	5.408	-	-	-	(5.408)	-	-	-	-	-
3. Altres variacions.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. SALDO FINAL DE L'ANY 2011</b>	<b>18.000</b>	-	-	<b>29.350</b>	-	-	-	<b>24.158</b>	<b>(12.000)</b>	-	<b>(7.234)</b>	-	<b>52.274</b>
<b>I. Ajustaments per canvis de criteri 2011</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Ajustaments per errors 2011</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*(Cont.)*

(Cont.)

CONCEPTE	Capital		Prima d'emissió	Reserves	(Accions i part. en patrimoni pròpies)	Resultat d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres instruments de patrimoni	Ajustaments per canvi de valor	Subv., donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit											
<b>D. SALDO AJUSTAT INICI DE L'ANY 2012</b>	<b>18.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.158</b>	<b>(12.000)</b>	<b>-</b>	<b>(7.234)</b>	<b>-</b>	<b>52.274</b>
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.452</b>	<b>-</b>	<b>53.984</b>
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes.</b>	<b>2.780</b>	<b>-</b>	<b>6.320</b>	<b>(4.523)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.577</b>
1. Augments de capital o fons mutual.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. (-) Reduccions de capital o fons mutual.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió obligacions, condonacions de deutes).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribució de dividends o derrames actives.	-	-	-	(6.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.000)
5. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Incr. / (red.) de patr. net resultant d'una comb. de negocis.	2.780	-	6.320	1.477	-	-	-	-	-	-	-	-	10.577

(Cont.)

(Cont.)

CONCEPTE	Capital		Prima d'emissió	Reserves	(Accions i part. en patrimoni pròpies)	Resultat d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres instruments de patrimoni	Ajustaments per canvi de valor	Subv., donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit											
7. Altres operacions amb socis o mutualistes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net.</b>	-	-	-	<b>12.158</b>	-	-	-	<b>(24.158)</b>	<b>12.000</b>	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Traspasos entre partides de patrimoni net.	-	-	-	12.158	-	-	-	(24.158)	12.000	-	-	-	-
3. Altres variacions.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. SALDO FINAL DE L'ANY 2012</b>	<b>20.780</b>	-	<b>6.320</b>	<b>36.985</b>	-	-	-	<b>25.532</b>	-	-	<b>21.218</b>	-	<b>110.835</b>

(Dades en milers d'euros)

**BANCA CÍVICA VIDA I PENSIONS, S.A. D'ASSEGURANCES**
**IV) ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU a 31 de desembre de 2012 i a 31 de desembre de 2011**

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>			
<b>A.1.) Activitat asseguradora</b>			
1. Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada		139.931	435.748
2. Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada		(203.023)	(100.315)
3. Cobraments reassegurança cedida		-	1.302
4. Pagaments reassegurança cedida		774	(3.277)
5. Recobriment de prestacions		-	-
6. Pagaments de retribucions a mediadors		(3.426)	(3.819)
7. Altres cobraments d'explotació		7.093	6.072
8. Altres pagaments d'explotació		(9.361)	(14.253)
9. Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I		147.024	443.123
10. Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II		(215.036)	(121.664)
<b>A.2.) Altres activitats d'explotació</b>			
1. Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions		4.670	6.597
2. Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions		(2.273)	(3.257)
3. Cobraments d'altres activitats		1	1
4. Pagaments d'altres activitats		-	-
5. Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1+3) = III		4.672	6.598
6. Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4) = IV		(2.273)	(3.257)
7. Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)		(6.333)	(548)
<b>A.3.) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV + - V)</b>		<b>(71.946)</b>	<b>324.253</b>

(Cont.)

(Cont.)

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>			
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió</b>			
1. Immobilitzat material		-	-
2. Inversions immobiliàries		-	-
3. Actius intangibles		-	-
4. Instruments financers		57.087	1.952
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades		-	-
6. Interessos cobrats		5.960	6.891
7. Dividends cobrats		-	-
8. Unitat de negoci		-	-
9. Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		48.282	86.511
10. Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI		111.329	95.355
<b>B.2.) Pagaments d'activitats d'inversió</b>			
1. Immobilitzat material		-	-
2. Inversions immobiliàries		-	-
3. Actius intangibles		-	-
4. Instruments financers		(49.226)	(286.655)
5. Participacions en entitats del grup, multigrup i associades		-	-
6. Unitat de negoci		-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		(3.997)	(97.187)
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII		(52.622)	(383.843)
<b>B.3.) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI – VII)</b>		<b>58.707</b>	<b>(288.488)</b>

(Cont.)



(Cont.)

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>			
<b>C.1) Cobraments d'activitats de finançament</b>			
1. Passius subordinats		-	-
2. Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital		-	-
3. Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes		-	-
4. Alienació de valors propis		-	-
5. Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		-	-
6. Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5) = VIII		-	-
<b>C.2) Pagaments d'activitats de finançament</b>			
1. Dividends als accionistes		(6.000)	(19.000)
2. Interessos pagats		-	-
3. Passius subordinats		-	-
4. Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes		-	-
5. Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes		-	-
6. Adquisició de valors propis		-	-
7. Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		-	-
8. Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7) = IX		(6.000)	(19.000)
<b>C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII – IX)</b>		<b>(6.000)</b>	<b>(19.000)</b>
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)		-	-
<b>Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + - X)</b>		<b>(19.240)</b>	<b>16.765</b>
<b>Efectiu a l'inici del període</b>		<b>36.255</b>	<b>19.490</b>
<b>Efectiu al final del període</b>		<b>17.015</b>	<b>36.255</b>

(Cont.)

(Cont.)

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU	Notes en la Memòria	2012	2011
<b>Components de l'efectiu i equivalents al final del període</b>			
1. Caixa i bancs	<b>6</b>	11.905	20.462
2. Altres actius financers	<b>6</b>	5.110	15.793
3. Descoberts bancaris reintegrables a la vista		-	-
<b>Total Efectiu i equivalents al final del període (1 + 2 – 3)</b>		<b>17.015</b>	<b>36.255</b>

(Dades en milers d'euros)

**CAJASOL VIDA Y PENSIONES, DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**BALANÇ a 31 de desembre de 2012 i 2011** (Expressat en euros)

A) ACTIU	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 11)</b>	<b>9.943.274</b>	<b>11.075.912</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per negociar (Nota 8)</b>	-	<b>2.022.419</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	2.000.000
III. Derivats	-	22.419
IV. Altres	-	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 8)</b>	<b>52.005.962</b>	<b>60.350.518</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-
III. Instruments híbrids	-	-
IV. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió	52.005.962	60.350.518
V. Altres	-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 8)</b>	<b>96.561.924</b>	<b>89.029.151</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	56.833.855	49.519.144
III. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió	-	-
IV. Altres	39.728.069	39.510.007
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar (Nota 8)</b>	<b>3.814.188</b>	<b>3.292.579</b>
I. Valors representatius de deute	1.924.900	1.898.628
II. Préstecs	493	869
1. Avançaments sobre pòlisses	-	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	493	869
3. Préstecs a altres parts vinculades	-	-

(Cont.)

(Cont.)

A) ACTIU	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
III. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	1.019.978	-
1. Prenedors d'assegurança	1.019.978	924.810
2. Mediadors	-	-
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	37.176	-
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	-	-
VIII. Desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits	831.641	468.272
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	942	127
2. Resta de crèdits	830.699	468.145
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	-	-
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>	-	-
<b>A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Nota 14)</b>	<b>728.911</b>	<b>690.986</b>
I. Provisió per a primes no consumides	-	-
II. Provisió d'assegurances de vida	249.550	314.225
III. Provisió per a prestacions	479.361	376.761
IV. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries (Nota 6)</b>	<b>25.311</b>	<b>28.012</b>
I. Immobilitzat material	25.311	28.012
II. Inversions immobiliàries	-	-
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>	-	-
I. Fons de comerç	-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses	-	-
III. Altre actiu intangible	-	-

(Cont.)

(Cont.)

A) ACTIU	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>A-11) Participacions en entitats del grup i associades (Nota 9)</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
I. Participacions en empreses associades	-	1.000
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	1.000	-
<b>A-12) Actius fiscals (Nota 18)</b>	<b>417.957</b>	<b>708.698</b>
I. Actius per impost corrent	-	-
II. Actius per impost diferit	417.957	708.698
<b>A-13) Altres actius (Nota 12)</b>	<b>3.139.419</b>	<b>2.414.085</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	2.038	1.347
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-
III. Periodificacions	3.075.248	2.412.738
IV. Resta d'actius	62.133	-
<b>A-14) Actius mantinguts per a la venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>166.637.946</b>	<b>169.613.360</b>

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>PASSIU</b>		
<b>B-1) Passius financers mantinguts per negociar</b>	<b>114.883</b>	-
<b>B-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>B-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 16)</b>	<b>2.640.760</b>	<b>1.315.494</b>
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-
III. Deutes per operacions d'assegurança	174.699	278.764
1.- Deutes amb assegurats	-	-
2.- Deutes amb mediadors	47.444	159.008
3.- Deutes condicionats	127.255	119.756
IV. Deutes per operacions de reassegurança	-	117.551
V. Deutes per operacions de coassegurança	-	-
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	-	231.445
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:	2.466.061	687.734
1.- Deutes amb les Administracions Públiques	528.760	46.207
2.- Altres deutes amb entitats del grup i associades	157.317	173.146
3.- Resta d'altres deutes	1.779.984	468.381
<b>B-4) Derivats de cobertura</b>	-	-
<b>B-5) Provisions tècniques (Nota 14)</b>	<b>112.453.319</b>	<b>129.200.267</b>
I. Provisió per a primes no consumides	-	-
II. Provisió per a riscos en curs	-	-

(Cont.)

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
III. Provisió d'assegurances de vida	102.432.784	120.573.133
1.- Provisió per a primes no consumides	5.581.972	7.283.344
2.- Provisió per a riscos en curs	-	-
3.- Provisió matemàtica	44.844.850	52.939.271
4.- Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	52.005.962	60.350.518
IV. Provisió per a prestacions	9.858.804	8.600.000
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	161.731	27.134
VI. Altres provisions tècniques	-	-
<b>B-6) Provisions no tècniques (Nota 15)</b>	<b>5.050</b>	<b>8.438</b>
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals	-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	5.050	8.438
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	-	-
IV. Altres provisions no tècniques	-	-
<b>B-7) Passius fiscals (Nota 18)</b>	<b>273.068</b>	<b>492.456</b>
I. Passius per impost corrent	-	182.470
II. Passius per impost diferit	273.068	309.986
<b>B-8) Resta de passius</b>	<b>197.167</b>	<b>124.365</b>
I. Periodificacions	-	-
II. Passius per asimetries comptables	197.167	124.140
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	-	225
<b>B-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>115.684.247</b>	<b>131.141.020</b>

(Cont.)

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>PATRIMONI NET</b>		
<b>B-10) Fons propis</b>	<b>51.234.198</b>	<b>39.159.757</b>
I. Capital	22.915.182	22.915.182
1. Capital escripturat (Nota 13)	22.915.182	22.915.182
2. (Capital no exigit)	-	-
II. Prima d'emissió	-	-
III. Reserves	16.245.931	6.355.300
1. Legal i estatutàries	4.583.036	4.583.036
2. Reserva d'estabilització	-	-
3. Altres reserves	11.662.895	1.772.264
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	-	-
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-
VII. Resultat de l'exercici	12.073.085	9.889.275
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-	-
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-
<b>B-11) Ajustaments per canvis de valor:</b>	<b>(280.499)</b>	<b>(687.417)</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	(142.482)	(600.519)
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	-	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	(138.017)	(86.898)
V. Altres ajustaments	-	-
<b>B-12) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>50.953.699</b>	<b>38.472.340</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>166.637.946</b>	<b>169.613.360</b>



**CAJASOL VIDA Y PENSIONES, DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS per als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**

(Expressat en euros)

II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE VIDA	2012	2011
<b>II.1 Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança</b>	<b>22.907.397</b>	<b>98.773.255</b>
A) Primes meritades	22.028.822	99.779.432
A1) Assegurança directa (Nota 20)	22.045.020	99.766.213
A3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ o -)	(16.198)	13.219
B) Primes de la reassegurança cedida (-)	(758.121)	(912.358)
C) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	1.701.371	(24.399)
C1) Assegurança directa (Nota 14)	1.701.371	(24.399)
C2) Reassegurança acceptada (Nota 14)	-	-
D) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)	(64.675)	(69.420)
<b>II.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>3.377.601</b>	<b>4.829.333</b>
A) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
B) Ingressos procedents d'inversions financeres	2.727.574	3.988.289
D) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	650.027	841.044
D1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
D2) D'inversions financeres	650.027	841.044
<b>II.3. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>	<b>11.701.500</b>	<b>598.760</b>
<b>II.4. Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II.5 Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança</b>	<b>27.682.363</b>	<b>30.534.534</b>
A) Prestacions i despeses pagades	26.306.916	25.033.974
A1) Assegurança directa	27.200.873	25.970.941
A2) Reassegurança acceptada	-	-
A3) Reassegurança cedida (-)	(893.957)	(936.967)

(Cont.)

(Cont.)

II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE VIDA	2012	2011
B) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)	1.156.202	5.257.783
B1) Assegurança directa (Nota 14)	1.258.802	5.203.894
B2) Reassegurança acceptada (Nota 14)	-	-
B3) Reassegurança cedida (-) (Nota 14)	102.600	53.889
C) Despeses imputables a prestacions	219.245	242.777
<b>II.6. Variació d'Altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+ o -)</b>	<b>(16.438.976)</b>	<b>(55.506.578)</b>
A) Provisions per a assegurances de vida	(8.094.420)	4.843.940
A1) Assegurança directa	(8.094.420)	4.843.940
A2) Reassegurança acceptada	-	-
A3) Reassegurança cedida (-)	-	-
B) Provisions per a assegurances de vida quan el risc d'inversió l'assumeixin els prenedors d'assegurances (Nota 20)	(8.344.554)	(60.350.518)
<b>II.7. Participació en Beneficis i Extorns</b>	<b>(134.597)</b>	<b>(747.076)</b>
A) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
B) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -) (Nota 14)	(134.597)	(747.076)
<b>II.8. Despeses d'explotació netes</b>	<b>4.252.850</b>	<b>4.543.083</b>
A) Despeses d'adquisició	3.849.616	4.097.063
B) Despeses d'administració	403.234	479.890
C) Comissions i participacions de la reassegurança cedida i retrocedida	-	(33.870)
<b>II.9. Altres Despeses Tècniques</b>	<b>14.301</b>	<b>15.860</b>
C) Altres	14.301	15.860

(Cont.)

(Cont.)

II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE VIDA		2012	2011
<b>II. 10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		<b>1.031.658</b>	<b>2.611.456</b>
A) Despeses de gestió de l'immobilitzat material i de les inversions		(88.275)	1.526.425
A1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		96.985	121.254
A2) Despeses d'inversions i comptes financers		(185.260)	1.405.171
B) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		117	135
B1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		117	135
C) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		1.119.816	1.084.896
C1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
C2) De les inversions financeres		1.119.816	1.084.896
<b>II.11. Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>		<b>8.720.544</b>	<b>910.840</b>
<b>II.12. Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança de Vida)</b>		<b>12.589.161</b>	<b>10.826.073</b>
III. COMPTE NO TÈCNIC		2012	2011
<b>III.1. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>		<b>1.905.000</b>	<b>1.024.557</b>
A) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries		-	-
B) Ingressos procedents de les inversions financeres		1.808.160	1.015.462
C) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		-	-
C1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
C2) D'inversions financeres		-	-
D) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		96.840	9.095
D1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-	-
D2) D'inversions financeres		96.840	9.095

(Cont.)

(Cont.)

III. COMPTE NO TÈCNIC	2012	2011
<b>III.2. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(60.092)</b>	<b>(68.130)</b>
A) Despeses de gestió de les inversions	(59.543)	(65.336)
A1) Despeses d'inversions i comptes financers	(59.543)	(65.336)
A2) Despeses d'inversions materials	-	-
B) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(549)	(513)
B1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	(549)	(513)
B2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
B3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
C) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	-	(2.281)
C1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
C2) De les inversions financeres	-	(2.281)
<b>III.3. Altres Ingressos</b>	<b>4.617.884</b>	<b>3.993.041</b>
A) Ingressos per l'administració de fons de pensions	4.614.071	3.991.352
B) Resta d'ingressos	3.813	1.689
<b>III.4. Altres Despeses</b>	<b>(1.798.181)</b>	<b>(1.661.483)</b>
A) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
B) Resta de despeses	(1.798.181)	(1.661.483)
<b>III.5 Subtotal. (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>4.664.611</b>	<b>3.287.985</b>
<b>III.6 Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>17.253.772</b>	<b>14.114.058</b>
<b>III.7 Impost sobre Beneficis (Nota 18)</b>	<b>(5.180.687)</b>	<b>(4.224.783)</b>
<b>III.8. Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>12.073.085</b>	<b>9.889.275</b>
<b>III.9. Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+ o -)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III.10. Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	<b>12.073.085</b>	<b>9.889.275</b>

**CAJASOL VIDA Y PENSIONES, DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET corresponent als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011

(Expressat en euros)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	2012	2011
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>12.073.085</b>	<b>9.889.275</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>409.138</b>	<b>378.769</b>
<b>II.1.- Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>654.338</b>	<b>668.772</b>
Guany i pèrdues per valoració	802.235	668.772
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(147.897)	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.2.- Cobertura dels fluxos d'efectiu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.3.- Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.4.- Diferències de canvi i conversió</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-

(Cont.)

(Cont.)

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET	2012	2011
<b>II.5.- Correcció d'asimetries comptables</b>	<b>(73.027)</b>	<b>(124.140)</b>
Guany i pèrdues per valoració	(73.027)	(124.140)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.6.- Actius mantinguts per a la venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.7.- Guanys / (pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal</b>	<b>3.172</b>	<b>(3.534)</b>
<b>II.8.- Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II.9.- Impost sobre beneficis</b>	<b>(175.345)</b>	<b>(162.329)</b>
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>12.482.224</b>	<b>10.268.044</b>

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011  
 (Expressat en euros)

Estat total de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici acabat el 2012

	Capital Escripturat	Capital No exigit	Reserves	Reserva d'es- tabilització a compte	Accions en patrimoni pròpies	Resultat de l'exercici	Ajustaments per canvis de valor	TOTAL
<b>C. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2010</b>	22.915.182	-	(195.597)	-	-	6.553.371	(1.068.660)	28.204.296
<b>I. Ajustaments per canvis de criteri 2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>I. Ajustaments al resultat per errors 2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO, AJUSTAT INICI DE L'EXERCICI 2011</b>	22.915.182	-	(195.597)	-	-	6.553.371	(1.068.660)	28.204.296
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	9.889.275	378.769	10.268.044
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	6.550.898	-	-	(6.553.371)	2.474	-
3. Altres variacions	-	-	6.550.898	-	-	(6.553.371)	2.474	-
<b>E. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2011</b>	22.915.182	-	6.355.301	-	-	9.889.275	(687.417)	38.472.340
<b>I. Ajustaments per canvis de criteri 2011</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>I. Ajustaments al resultat per errors 2011</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO, AJUSTAT INICI DE L'EXERCICI 2012</b>	22.915.182	-	6.355.301	-	-	9.889.275	(687.417)	38.472.340
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	12.073.085	409.138	12.482.223
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	9.890.630	-	-	(9.889.275)	(2.220)	(864)
3. Altres variacions	-	-	9.890.630	-	-	(9.889.275)	(2.220)	(864)
<b>E. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2012</b>	22.915.182	-	16.245.931	-	-	12.073.085	(280.499)	50.953.699

**CAJASOL VIDA Y PENSIONES, DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU corresponent als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**

(Expressat en euros)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
<b>A.1) Activitat asseguradora</b>		
1.- Cobraments per primes assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	22.345.206	100.701.488
2.- Pagaments de prestacions assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	25.046.035	26.279.142
3.- Cobraments reassegurança cedida	134.985	370.426
4.- Pagaments reassegurança cedida	153.877	287.440
5.- Recobraments de prestacions	-	-
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	2.138.465	2.785.385
7.- Altres cobraments d'exploració	(287.520)	505.553
8.- Altres pagaments d'exploració	3.316.871	35.042.618
<b>9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I</b>	<b>22.192.671</b>	<b>101.577.467</b>
<b>10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II</b>	<b>30.655.247</b>	<b>64.394.585</b>
<b>A.2) Altres activitats d'exploració</b>		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	4.597.699	3.614.095
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
3.- Cobraments d'altres activitats	10.583	-
4.- Pagaments d'altres activitats	7.897	6.815
<b>5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3) = III</b>	<b>4.608.282</b>	<b>3.614.095</b>
<b>6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4) = IV</b>	<b>7.897</b>	<b>6.815</b>
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	(2.634.594)	-
<b>A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV + V)</b>	<b>(6.496.785)</b>	<b>40.790.162</b>

(Cont.)



(Cont.)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió</b>		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	67.470.781	115.905.347
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Interessos cobrats	2.901.936	1.987.390
7.- Dividends cobrats	-	-
8.- Unitat de negoci	-	-
9.- Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
<b>10.- Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI</b>	<b>70.372.717</b>	<b>117.892.737</b>
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió</b>		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	65.008.570	165.535.199
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
<b>8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII</b>	<b>65.008.570</b>	<b>165.535.199</b>
<b>B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)</b>	<b>5.364.147</b>	<b>(47.642.462)</b>

(Cont.)

(Cont.)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		
<b>C.1) Cobraments d'activitats de finançament</b>		
1.- Passius subordinats	-	-
2.- Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	-
3.- Derrames actives i aportacions dels socis	-	-
4.- Alienació de valors propis	-	-
5.- Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
<b>6.- Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5) = VIII</b>	-	-
<b>C.2) Pagaments d'activitats de finançament</b>		
1.- Dividends als accionistes	-	-
2.- Interessos pagats	-	-
3.- Passius subordinats	-	-
4.- Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes	-	-
5.- Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes	-	-
6.- Adquisició de valors propis	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
<b>8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7) = IX</b>	-	-
<b>C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII - IX)</b>		
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	-	-
Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + - X)	(1.132.638)	(6.852.300)
<b>Efectiu i equivalents a l'inici de l'exercici</b>	<b>11.075.912</b>	<b>17.928.212</b>
<b>Efectiu i equivalents al final de l'exercici</b>	<b>9.943.274</b>	<b>11.075.912</b>

(Cont.)

(Cont.)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>Components de l'efectiu i equivalents al final del període</b>		
1.- Caixa i bancs	10.472.109	11.467.693
2.- Altres actius financers	(528.835)	(391.781)
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista		-
<b>Total Efectiu i equivalents al final de l'exercici (1 + 2 - 3)</b>	<b>9.943.274</b>	<b>11.075.912</b>

**CAJACANARIAS ASEGURADORA DE VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**BALANÇ a 31 de desembre de 2012 i 2011** (Expressat en euros)

A) ACTIU	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 11)</b>	<b>15.488.043</b>	<b>14.618.300</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-
III. Derivats	-	-
IV. Altres	-	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	<b>27.816.768</b>	<b>26.499.775</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-
III. Instruments híbrids	-	-
IV. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió	27.816.768	26.499.775
V. Altres	-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 8)</b>	<b>54.417.120</b>	<b>50.844.716</b>
I. Instruments de patrimoni	-	-
II. Valors representatius de deute	35.785.584	27.184.716
III. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc d'inversió	-	-
IV. Altres	18.631.536	23.660.000
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar (Nota 8)</b>	<b>2.074.290</b>	<b>346.034</b>
I. Valors representatius de deute	1.004.016	-
II. Préstecs	93	-
1. Avançaments sobre pòlisses	-	-
2. Préstecs a entitats del grup i associades	93	-
3. Préstecs a altres parts vinculades	-	-

(Cont.)

(Cont.)

A) ACTIU	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
III. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-	-
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	637.201	154.485
1. Prenedors d'assegurança	637.201	154.485
2. Mediadors	-	-
VI. Crèdits per operacions de reassegurança	-	-
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	-	-
VIII. Desemborsaments exigits	-	-
IX. Altres crèdits	432.980	191.549
1. Crèdits amb les Administracions Públiques	165	185
2. Resta de crèdits	432.815	191.364
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment</b>	-	-
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>	-	-
<b>A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Nota 14)</b>	<b>1.023.772</b>	<b>701.292</b>
I. Provisió per a primes no consumides	-	-
II. Provisió d'assegurances de vida	292.354	350.527
III. Provisió per a prestacions	731.418	350.765
IV. Altres provisions tècniques	-	-
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries (Nota 6)</b>	<b>117.911</b>	<b>129.995</b>
I. Immobilitzat material	117.911	129.995
II. Inversions immobiliàries	-	-

(Cont.)

(Cont.)

A) ACTIU	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>A-10) Immobilitzat intangible</b>	-	-
I. Fons de comerç	-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses	-	-
III. Altre actiu intangible	-	-
<b>A-11) Participacions en entitats del grup i associades (Nota 9)</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
I. Participacions en empreses associades	-	1.000
II. Participacions en empreses multigrup	-	-
III. Participacions en empreses del grup	1.000	-
<b>A-12) Actius fiscals (Nota 18)</b>	<b>50.236</b>	<b>187.395</b>
I. Actius per impost corrent	-	-
II. Actius per impost diferit	50.236	187.395
<b>A-13) Altres actius (Nota 12)</b>	<b>1.735.479</b>	<b>1.660.440</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal	5.442	3.857
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-
III. Periodificacions	1.730.037	1.656.572
IV. Resta d'actius	-	11
<b>A-14) Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>102.724.619</b>	<b>94.988.947</b>

(Cont.)

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>PASSIU</b>		
<b>B-1) Passius financers mantinguts per negociar</b>	-	-
<b>B-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>B-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 16)</b>	<b>1.811.448</b>	<b>776.327</b>
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-
III. Deutes per operacions d'assegurança	109.492	130.380
1.- Deutes amb assegurats	-	-
2.- Deutes amb mediadors	36.221	113.016
3.- Deutes condicionats	73.271	17.364
IV. Deutes per operacions de reassegurança	42.481	94.259
V. Deutes per operacions de coassegurança	-	-
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:	1.659.475	551.688
1.- Deutes amb les Administracions Públiques	375.750	41.835
2.- Altres deutes amb entitats del grup i associades	92.329	96.274
3.- Resta d'altres deutes	1.191.396	413.579
<b>B-4) Derivats de cobertura</b>	-	-

(Cont.)

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>B-5) Provisions tècniques (Nota 14)</b>	<b>76.006.520</b>	<b>76.105.377</b>
I. Provisió per a primes no consumides		-
II. Provisió per a riscos en curs		-
III. Provisió d'assegurances de vida	68.328.907	70.962.790
1.- Provisió per a primes no consumides	4.554.984	5.257.711
2.- Provisió per a riscos en curs	-	-
3.- Provisió matemàtica	35.957.155	39.205.304
4.- Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	27.816.768	26.499.775
IV. Provisió per a prestacions	7.486.348	5.048.440
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	191.265	94.147
VI. Altres provisions tècniques	-	-
<b>B-6) Provisions no tècniques (Nota 15)</b>	<b>4.560</b>	<b>5.225</b>
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals	-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	4.560	5.225
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	-	-
IV. Altres provisions no tècniques	-	-
<b>B-7) Passius fiscals (Nota 18)</b>	<b>146.616</b>	<b>160.758</b>
I. Passius per impost corrent	-	23.929
II. Passius per impost diferit	146.616	136.829
<b>B-8) Resta de passius</b>	<b>48.722</b>	<b>87.416</b>
I. Periodificacions	-	-
II. Passius per asimetries comptables	48.722	87.416
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	-	-

(Cont.)



(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>B-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>78.017.866</b>	<b>77.135.103</b>
<b>PATRIMONI NET</b>		
<b>B-10) Fons propis</b>	<b>24.448.331</b>	<b>17.966.879</b>
I. Capital	6.911.639	6.911.639
1. Capital escriturat (Nota 13)	9.616.194	9.616.194
2. (Capital no exigit)	(2.704.555)	(2.704.555)
II. Prima d'emissió	-	-
III. Reserves	11.058.885	5.209.801
1. Legal i estatutàries	1.923.239	1.923.239
2. Reserva d'estabilització	-	-
3. Altres reserves	9.135.646	3.286.562
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	(3.827)	(3.827)
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	(3.827)	(3.827)
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-
VII. Resultat de l'exercici	6.481.634	5.849.266
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-	-
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-

(Cont.)

(Cont.)

B) PASSIU I PATRIMONI NET	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>B-11) Ajustaments per canvis de valor:</b>	<b>258.422</b>	<b>(113.035)</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	292.528	(51.844)
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	-	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	(34.106)	(61.191)
V. Altres ajustaments	-	-
<b>B-12) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>24.706.753</b>	<b>17.853.844</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>102.724.619</b>	<b>94.988.947</b>

**CAJACANARIAS ASEGURADORA DE VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS per als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**

(Expressats en euros)

II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE VIDA	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>II.1 Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança</b>	<b>33.559.890</b>	<b>58.109.063</b>
A) Primes meritades	33.817.519	58.779.828
A1) Assegurança directa (Nota 20)	33.843.168	58.769.554
A2) Reassegurança acceptada	-	-
A3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ o -)	(25.649)	10.274
B) Primes de la reassegurança cedida (-)	902.183	1.037.948
C) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+ o -)	702.727	399.658
C1) Assegurança directa (Nota 14)	702.727	399.658
C2) Reassegurança acceptada (Nota 14)	-	-
D) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+ o -)	58.173	32.475
<b>II.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>2.069.607</b>	<b>2.573.222</b>
A) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
B) Ingressos procedents d'inversions financeres	2.038.491	2.571.910
C) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
C1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
C2) D'inversions financeres	-	-
D) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	31.116	1.312
D1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
D2) D'inversions financeres	31.116	1.312
<b>II.3. Ingressos d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>	<b>5.801.469</b>	<b>230.470</b>
<b>II.4. Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Cont.)

(Cont.)

II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE VIDA	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>II.5 Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança</b>	<b>28.616.223</b>	<b>41.651.901</b>
A) Prestacions i despeses pagades	26.394.594	38.723.545
A1) Assegurança directa	27.128.351	39.463.236
A2) Reassegurança acceptada	-	-
A3) Reassegurança cedida (-)	733.757	739.691
B) Variació de la provisió per a prestacions (+ o -)	2.057.255	2.782.424
B1) Assegurança directa (Nota 14)	2.437.907	2.988.755
B2) Reassegurança acceptada (Nota 14)	-	-
B3) Reassegurança cedida (-) (Nota 14)	380.652	206.331
C) Despeses imputables a prestacions	164.374	145.932
<b>II.6. Variació d'Altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+ o -) (Nota 14)</b>	<b>(1.931.157)</b>	<b>(8.936.903)</b>
A) Provisions per a assegurances de vida	(3.248.149)	17.562.872
A1) Assegurança directa	(3.248.149)	17.562.872
A2) Reassegurança acceptada	-	-
A3) Reassegurança cedida (-)	-	-
B) Provisions per a assegurances de vida quan el risc d'inversió l'assumeixin els prenedors d'assegurances	1.316.992	(26.499.775)
<b>II.7. Participació en Beneficis i Extorns</b>	<b>98.743</b>	<b>92.425</b>
A) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	1.625	1.678
B) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+ o -) (Nota 14)	97.118	90.747
<b>II.8. Despeses d'explotació netes</b>	<b>3.051.004</b>	<b>3.038.224</b>
A) Despeses d'adquisició	2.595.076	2.665.863
B) Despeses d'administració	455.928	429.447
C) Comissions i participacions de la reassegurança cedida i retrocedida	-	57.086

(Cont.)

(Cont.)

II. COMPTE TÈCNIC ASSEGURANÇA DE VIDA	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>II.9. Altres Despeses Tècniques</b>	<b>6.603</b>	<b>8.348</b>
A) Variació del deteriorament per insolvències (+ o -)	-	-
B) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+ o -)	-	-
C) Altres	6.603	8.348
<b>II. 10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>79.442</b>	<b>67.161</b>
A) Despeses de gestió de l'immobilitzat material i de les inversions	71.220	65.791
A1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	67.507	64.039
A2) Despeses d'inversions i comptes financers	3.713	1.752
B) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	749	1.370
B1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	749	1.370
B2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
B3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
C) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	7.473	-
C1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
C2) De les inversions financeres	7.473	-
<b>II.11. Despeses d'inversions afectes a assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>	<b>4.246.187</b>	<b>341.927</b>
<b>II.12. Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança de Vida)</b>	<b>7.263.921</b>	<b>6.775.866</b>

(Cont.)

(Cont.)

III. COMPTE NO TÈCNIC	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>III.1. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>875.872</b>	<b>485.974</b>
A) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
B) Ingressos procedents de les inversions financeres	760.794	485.706
C) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
C1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
C2) D'inversions financeres	-	-
D) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	115.078	268
D1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
D2) D'inversions financeres	115.078	268
<b>III.2. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>12.621</b>	<b>7.480</b>
A) Despeses de gestió de les inversions	7.610	5.323
A1) Despeses d'inversions i comptes financers	7.610	5.323
A2) Despeses d'inversions materials	-	-
B) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	1.933	1.853
B1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	1.933	1.853
B2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
B3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
C) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	3.078	304
C1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
C2) De les inversions financeres	3.078	304
<b>III.3. Altres Ingressos</b>	<b>1.795.026</b>	<b>1.698.590</b>
A) Ingressos per l'administració de fons de pensions	1.792.877	1.697.383
B) Resta d'ingressos	2.149	1.207

(Cont.)

(Cont.)

III. COMPTE NO TÈCNIC	EXERCICI 2012	EXERCICI 2011
<b>III.4. Altres Despeses</b>	<b>654.900</b>	<b>609.338</b>
A) Despeses per l'administració de fons de pensions	-	-
B) Resta de despeses	654.900	609.338
<b>III.5 Subtotal. (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>2.003.377</b>	<b>1.567.746</b>
<b>III.6 Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>9.267.298</b>	<b>8.343.612</b>
<b>III.7 Impost sobre Beneficis (Nota 18)</b>	<b>2.785.664</b>	<b>2.494.346</b>
<b>III.8. Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>6.481.634</b>	<b>5.849.266</b>
<b>III.9. Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+ o -)</b>	-	-
<b>III.10. Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9)</b>	<b>6.481.634</b>	<b>5.849.266</b>

**CAJACANARIAS ASEGURADORA DE VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET corresponent als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011

(Expressat en euros)

COMPTES ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	2012	2011
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>6.481.634</b>	<b>5.849.266</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>372.139</b>	<b>224.032</b>
<b>II.1.- Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>491.959</b>	<b>407.771</b>
Guany i pèrdues per valoració	<b>622.902</b>	<b>407.771</b>
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	<b>(130.943)</b>	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.2.- Cobertura dels fluxos d'efectiu</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.3.- Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.4.- Diferències de canvi i conversió</b>	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-

(Cont.)



(Cont.)

COMPTE ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	2012	2011
<b>II.5.- Correcció d'asimetries comptables</b>	<b>38.693</b>	<b>(87.416)</b>
Guanys i pèrdues per valoració	38.693	(87.416)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.6.- Actius mantinguts per a la venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Guanys i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
<b>II.7.- Guanys / (pèrdues) actuariais per retribucions a llarg termini al personal</b>	<b>975</b>	<b>(310)</b>
<b>II.8.- Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II.9.- Impost sobre beneficis</b>	<b>(159.488)</b>	<b>(96.013)</b>
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>6.853.773</b>	<b>6.073.298</b>

## B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2012 I 2011

(Expressat en euros)

	Capital Escripturat	Capital No exigit	Reserves	Resultat d'exercicis anteriors	Accions en patrimoni pròpies	Resultat de l'exercici	Ajustaments per canvis de valor	TOTAL
<b>A. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2010</b>	9.616.194	(2.704.555)	(2.824)	(3.827)	-	5.212.841	(337.283)	11.780.546
<b>I. Ajustaments per canvis de criteri 2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>I. Ajustaments al resultat per errors 2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. SALDO, AJUSTAT INICI DE L'EXERCICI 2011</b>	9.616.194	(2.704.555)	(2.824)	(3.827)	-	5.212.841	(337.283)	11.780.546
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	5.849.266	224.032	6.073.298
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	5.212.625	-	-	(5.212.841)	216	-
3. Altres variacions	-	-	5.212.625	-	-	(5.212.841)	216	-
<b>C. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2011</b>	9.616.194	(2.704.555)	5.209.801	(3.827)	-	5.849.266	(113.035)	17.853.844
<b>I. Ajustaments per canvis de criteri 2011</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>I. Ajustaments al resultat per errors 2011</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO, AJUSTAT INICI DE L'EXERCICI 2012</b>	9.616.194	(2.704.555)	5.209.801	(3.827)	-	5.849.266	(113.035)	17.853.844
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	-	-	6.481.634	372.140	6.853.773
<b>II. Operacions amb socis o mutualistes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	5.849.084	-	-	(5.849.266)	(681)	(863)
3. Altres variacions	-	-	5.849.084	-	-	(5.849.266)	(681)	(863)
<b>E. SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2012</b>	9.616.194	(2.704.555)	11.058.885	(3.827)	-	6.481.634	258.422	24.706.754

**CAJACANARIAS ASEGURADORA DE VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
**ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU corresponent als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**

(Expressat en euros)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
<b>A.1) Activitat asseguradora</b>		
1.- Cobraments per primes assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	33.859.078	59.166.080
2.- Pagaments de prestacions assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	26.687.898	39.203.329
3.- Cobraments reassegurança cedida	210.005	348.868
4.- Pagaments reassegurança cedida	430.209	262.354
5.- Recobraments de prestacions	-	-
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	1.113.532	1.887.952
7.- Altres cobraments d'exploració	2.544.551	2.045.251
8.- Altres pagaments d'exploració	4.144.372	7.492.036
<b>9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I</b>	<b>36.613.634</b>	<b>61.560.199</b>
<b>10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II</b>	<b>32.376.011</b>	<b>48.845.671</b>
<b>A.2) Altres activitats d'exploració</b>		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	1.790.039	1.544.142
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
3.- Cobraments d'altres activitats	673	2
4.- Pagaments d'altres activitats	7.167	512
<b>5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3) = III</b>	<b>1.790.712</b>	<b>1.544.144</b>
<b>6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4) = IV</b>	<b>7.167</b>	<b>512</b>
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V)	(1.157.977)	-
<b>A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV + V)</b>	<b>4.863.191</b>	<b>14.258.160</b>

(Cont.)

(Cont.)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió</b>		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	100	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	29.561.788	83.795.726
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Interessos cobrats	1.398.773	401.202
7.- Dividends cobrats	-	-
8.- Unitat de negoci	-	-
9.- Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
<b>10.- Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI</b>	<b>30.960.661</b>	<b>84.196.927</b>
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió</b>		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	34.954.109	114.615.847
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
<b>8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII</b>	<b>34.954.109</b>	<b>114.615.847</b>
<b>B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)</b>	<b>(3.993.448)</b>	<b>(30.418.919)</b>

(Cont.)

(Cont.)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		
<b>C.1) Cobraments d'activitats de finançament</b>	-	-
1.- Passius subordinats	-	-
2.- Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	-
3.- Derrames actives i aportacions dels socis	-	-
4.- Alienació de valors propis	-	-
5.- Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
<b>6.- Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5) = VIII</b>	-	-
<b>C.2) Pagaments d'activitats de finançament</b>	-	-
1.- Dividends als accionistes	-	-
2.- Interessos pagats	-	-
3.- Passius subordinats	-	-
4.- Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes	-	-
5.- Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes	-	-
6.- Adquisició de valors propis	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
<b>8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7) = IX</b>	-	-
<b>C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII - IX)</b>	-	-
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X)	-	-
Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + - X)	<b>869.743</b>	<b>(16.160.760)</b>
<b>Efectiu i equivalents a l'inici de l'exercici</b>	<b>14.618.300</b>	<b>30.779.060</b>
<b>Efectiu i equivalents al final de l'exercici</b>	<b>15.488.043</b>	<b>14.618.300</b>

(Cont.)

(Cont.)

FLUXOS D'EFECTIU	2012	2011
<b>Components de l'efectiu i equivalents al final del període</b>		
1.- Caixa i bancs	15.488.043	14.618.300
2.- Altres actius financers		-
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista		-
<b>Total Efectiu i equivalents al final de l'exercici (1 + 2 - 3)</b>	<b>15.488.043</b>	<b>14.618.300</b>

## INFORME ANUAL SOBRE L'EFECTIVITAT DELS PROCEDIMENTS DE CONTROL INTERN DEL GRUP CONSOLIDABLE FORMAT PER VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES I SOCIETATS DEPENDENTS EXERCICI 2013

### Abast

De conformitat amb el marc jurídic vigent, s'ha dut a terme un estudi i una avaluació del sistema de control intern del grup consolidable format per VidaCaixa, S.A. d'Assegurances i Reassegurances, amb NIF A-58333261, i les seves societats dependents (d'ara endavant, VidaCaixa, l'entitat o el grup), amb el propòsit d'avaluar l'efectivitat dels procediments de control intern implantats aplicables al grup consolidable.

L'entitat fa constar que aquest informe, tenint en compte el que disposa l'article 110 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (d'ara endavant, ROSAP), incideix en les febleses significatives detectades i les seves implicacions, i proposa, si escau, les mesures que es consideren adequades per esmenar-les.

En conseqüència, aquest informe no posa la seva atenció sobre els aspectes positius dels procediments i controls que operen eficaçment a l'entitat, ni sobre les modificacions en el sistema de control intern que es puguin haver establert després de l'emissió d'aquest informe.

Cal considerar l'informe íntegrament i no treure'n conclusions d'ús parcial o de parts aïllades d'aquest, els elements del qual per separat poden conduir a interpretacions errònies.

### Introducció

A 31 de desembre de 2013 "la Caixa" és accionista del 64,37% de CaixaBank, la qual disposa del 100% de les accions de VidaCaixa.

L'objecte social de VidaCaixa, matriu del grup, és la pràctica d'operacions d'assegurances i reassegurances de vida, així com de la resta d'operacions sotmeses a l'ordenació de l'assegurança privada, en particular les d'assegurança o capitalització, gestió de fons col·lectius de jubilació, pensions i de qualsevol altra de les que autoritza la Llei sobre Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, el seu Reglament i disposicions complementàries a les que la Societat es troba sotmesa, previ compliment dels requisits que s'hi exigeixen.

VidaCaixa exerceix com a entitat dominant del grup consolidable, el qual està compost per la mateixa VidaCaixa; el 100% d'AgenciaCaixa, S.A., Agència d'Assegurances; el 100% de VidaCaixa Mediació, Societat d'Agència d'Assegurances Vinculades, S.A.U., i el 77,68% de Grup Assegurador de la Caixa, A.I.E. Així mateix, té una participació del 49,92% a SegurCaixa Adeslas, S.A. d'Assegurances Generals i Reassegurances, entitat que opera en els rams de No-Vida.

Durant l'exercici 2013 s'ha procedit a la reorganització del Grup Assegurador, amb l'objectiu de simplificar-ne l'estructura organitzativa. En aquest sentit, amb data 5 de març de 2013, els Consells d'Administració de VidaCaixa Grup, S.A.U. (d'ara endavant, VidaCaixa Grup) i de VidaCaixa van aprovar el Projecte Comú de Fusió de VidaCaixa Grup (Societat Absorbida) i VidaCaixa (Societat Absorbent), ratificada per l'Accionista Únic amb data 18 de març de 2013. L'esmentada operació de fusió per absorció es va efectuar mitjançant la transmissió en bloc a títol universal del patrimoni de la primera en benefici de la segona, la seva extinció sense liquidació i l'atribució de les accions emeses de la Societat Absorbent a CaixaBank.

Obtingudes les pertinents autoritzacions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, la fusió es va materialitzar el dia 28 de juny de 2013. Això no obstant, dins del marc d'operacions entre empreses del grup, s'entén com a data d'efectes comptables l'1 de gener de 2013.

Prèviament a la fusió, VidaCaixa Grup va aportar a VidaCaixa, mitjançant aportació no dinerària, la seva participació del 49,9% a SegurCaixa Adeslas.

Així mateix, dins del pla de reordenació de la cartera asseguradora al grup CaixaBank, amb data 26 de març de 2013, s'han formalitzat les escriptures de compravenda per part de VidaCaixa a CaixaBank del 100% de les accions de la societat Banca Cívica Vida i Pensions, Societat Anònima d'Assegurances, d'una banda, i de l'altra de les societats Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones, de Seguros y Reaseguros.

El juny del 2013, els Consells d'Administració de VidaCaixa i Banca Cívica Vida i Pensions van subscriure el corresponent Projecte comú de Fusió de VidaCaixa (Societat Absorbent) i Banca Cívica Vida i Pensions (Societat Absorbida), aprovat pels respectius Accionistes Únics amb data 11 de juny de 2013. Així mateix, durant el mateix mes de juny, els Consells d'Administració de VidaCaixa (Societat Absorbent) i Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones (Societats Absorbides) van subscriure el corresponent Projecte comú de Fusió, aprovat pels respectius Accionistes Únics amb data 26 de juny de 2013.

Dins del marc d'operacions entre empreses del grup, la fusió per absorció de Banca Cívica Vida i Pensions es considera a efectes comptables efectuada a 1 de gener de 2013. Pel que fa a les fusions de Cajasol Vida y Pensiones i CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones, es considera la data d'efectes comptables el dia 1 d'abril de 2013.

Com a resultat de tot el procés, VidaCaixa s'ha convertit en la capdavantera del Grup i qui té les participacions.

### Gestió de riscos

El grup identifica i avalua els riscos inherents de manera contínua, estableix la importància de cadascun, i determina la prioritat i la freqüència de control més adequades per gestionar-los.

### Sistema de control intern

El grup ha mantingut històricament un sistema de control intern rigorós, fonamentat en la normativa aplicable i desenvolupat al llarg de tota la seva estructura.



En aquest sentit, VidaCaixa està adherida a la Guia de bones pràctiques en matèria de control intern d'UNESPA des de la seva publicació i es manté alineada amb les polítiques i la metodologia establerta en l'àmbit del grup CaixaBank.

Els Estatuts de la Societat defineixen el Comitè d'Auditoria en l'art. 27. Entre les seves competències hi ha supervisar l'eficàcia del control intern de la societat, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, així com discutir amb els auditors de comptes o societats d'auditoria sobre les febleses significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'auditoria, i també supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada.

VidaCaixa té establerts mecanismes de control i revisió en tres nivells:

- Un primer nivell constituït pels mateixos departaments gestors dels processos.
- Un segon nivell constituït per la funció de control de riscos, que garanteix la uniformitat del model de control intern de l'Entitat.
- Un tercer nivell constituït per Auditoria Interna, que planifica revisions anuals i reporta la seva opinió sobre els controls implantats.

El 24 de juliol de 2007, en virtut del que estableixen els articles 110 i 110 bis del ROSAP, i la seva posterior actualització mitjançant el RD 1821/2009, de 27 de novembre, el Consell d'Administració de VidaCaixa, com a màxim òrgan de decisió de l'entitat, va establir les línies generals que regeixen els procediments de control intern. Així mateix, el 30 d'abril de 2009 les va actualitzar i ampliar amb més detall.

Concretament, el grup disposa dels següents procediments de control específics aplicables al grup consolidable:

- Presentació de comptes anuals consolidats: d'acord amb el Reglament (CE) núm. 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell del 19 de juliol de 2002, totes les societats que es regeixin pel Dret d'un estat membre de la Unió Europea i els bons i obligacions de les quals siguin els únics valors admesos a cotització en un mercat regulat de qualsevol estat membre, han de presentar els seus comptes consolidats de l'exercici, d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) que hagin estat convalidades per la Unió Europea. Seguint aquestes normes, l'entitat elabora comptes anuals consolidats.
- Procediments de control dels estats de cobertura de provisions tècniques i de marge de solvència consolidats: el grup confecciona un pressupost anual de les seves principals magnituds economicofinanceres i realitza un seguiment continu de la seva evolució.

### Control de riscos

L'entitat disposa d'un departament de Control de Riscos, que presenta periòdicament al Comitè d'Auditoria una descripció del funcionament i els resultats del sistema de control intern i gestió de riscos i, en particular, del Sistema de Control Intern d'Informació Financera.

Des del 2009, l'Entitat efectua un seguiment periòdic de l'efectivitat dels controls implantats en base al seguiment que duu a terme el departament de control de riscos del sistema d'autoavaluació, pels responsables, dels controls interns clau.

## Auditoria interna

El grup disposa d'un departament d'auditoria interna que revisa els procediments de control intern i emet informes sobre el compliment, efectivitat i desviacions detectades, amb una periodicitat ajustada a la seva pròpia planificació anual i a les disposicions del Comitè d'Auditoria.

Totes les incidències detectades i les recomanacions formulades es notifiquen al Comitè d'Auditoria i a la Direcció.

Totes les activitats de planificació, execució de treballs i seguiment de recomanacions es realitzen de manera coordinada per part dels diferents equips d'auditoria interna del Grup CaixaBank.

## RESUM EXECUTIU

Mitjançant aquest resum executiu, el Consell d'Administració de l'entitat deixa constància del compliment del marc jurídic vigent en matèria de control intern i, en particular, del que disposa l'article 110 del ROSAP, amb les particularitats i precisions que tot seguit es detallen i a resguard de les limitacions que s'han assenyalat anteriorment.

### Eficàcia i eficiència del sistema de control intern

A 31 de desembre de 2013, no hi havia cap control específic aplicable al grup consolidable que presentés deficiències significatives en la seva execució.

### Fiabilitat i integritat de la informació

El departament de Control de riscos presenta al Comitè d'Auditoria una exposició detallada del funcionament i els resultats del sistema de control intern i, en particular, del Sistema de Control Intern d'Informació Financera.

El departament d'auditoria interna del grup revisa els procediments de control intern i emet informes sobre el compliment, efectivitat i desviacions detectades.

El Comitè d'Auditoria dóna la seva conformitat, i acorda la seva opinió sobre els comptes anuals individuals i consolidats que formularà el Consell d'Administració. Així mateix, el Comitè d'Auditoria és degudament informat sobre les principals magnituds i estats financers al tancament de l'exercici, així com dels treballs d'auditoria efectuats pels auditors externs de comptes i de la informació del SCIF de l'entitat.

### **Anàlisi i gestió de riscos**

Els procediments implantats pel grup permeten la identificació, valoració, tractament i supervisió dels riscos a nivell de grup.

### **Compliment normatiu**

El sistema de control intern del grup inclou controls adequats per a la cobertura dels principals riscos de compliment normatiu identificats. El departament de control de riscos realitza un seguiment sobre l'efectivitat d'aquests controls en el marc del sistema d'autoavaluacions periòdiques per part dels seus responsables.

L'àrea de compliment normatiu del Grup CaixaBank dona suport i reforça la tasca duta a terme per VidaCaixa.

Així mateix, hi ha una Direcció Jurídica que vetlla pel compliment de la normativa aplicable a través de la seva funció d'assessoria.

## **DESENVOLUPAMENT DE LES INCIDÈNCIES SIGNIFICATIVES DETECTADES**

A 31 de desembre de 2013 no s'havia identificat cap control específic aplicable al grup consolidable que presentés deficiències significatives en la seva execució.

## **ALTRA INFORMACIÓ**

En l'exercici 2014, el grup té previst continuar millorant els sistemes de control intern i gestió de riscos, amb la finalitat d'estendre la cultura i l'ambient de control a tota l'organització, tot mantenint la coordinació i l'alineament en l'àmbit del grup CaixaBank en tot moment, així com la preparació per a l'entrada en vigor de la normativa de Solvència II.