

Informació addicional als comptes anuals consolidats de l'exercici 2013 del Grup CaixaBank

QÜESTIÓ 1. *En l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, dins els fluxos de les activitats d'inversió, es mostren pagaments i cobraments per actius no corrents i passius associats en venda per uns imports de 5.219 i 1.821 milions d'euros, respectivament. D'acord amb la Nota 17 Actius no corrents en venda de la memòria consolidada s'han produït baixes per venda en el saldo brut d'aquest tipus d'actius per 1.963 milions d'euros, i altes per incorporacions de l'exercici de 5.044 milions d'euros, la majoria procedents de regularitzacions creditícies.*

El paràgraf 10 de la NIC 7 Estat de fluxos d'efectiu estableix que "l'estat de fluxos d'efectiu ha d'informar sobre els fluxos d'efectiu que hi hagi hagut durant el període, i classificar-los per activitats d'explotació, d'inversió o de finançament".

Sobre la base de tot això:

1.1. *Justifiqui que els moviments registrats en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat com a pagaments i cobraments d'actius no corrents i passius associats en venda, corresponen efectivament a sortides i entrades d'efectiu i no a moviments d'epígrafs de balanç. En cas contrari, presenti un estat de fluxos d'efectiu consolidat proforma que incorpori únicament moviments d'efectiu.*

Resposta

El Grup utilitza el mètode indirecte per a la presentació de l'estat de fluxos d'efectiu. El moviment registrat en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat com a cobraments d'actius no corrents i passius associats en venda, per un import de 1.821 milions d'euros, correspon efectivament a l'entrada d'efectiu produïda per la venda dels actius no corrents en venda, i equival al preu de venda de les transaccions. El resultat de l'operació de venda consta a "Altres ajustos al resultat" per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació.

El moviment registrat en l'esmentat estat com a pagaments d'actius no corrents i passius associats en venda, per un import de 5.218 milions d'euros correspon a:

- a) 30 milions corresponen efectivament a desemborsaments realitzats en efectiu, i que s'han registrat com una alta en l'epígraf d'Actius no corrents en venda
- b) 5.188 milions d'euros corresponen a les entrades en actius no corrents en venda, procedents majoritàriament de regularitzacions creditícies, i que no han suposat un desemborsament real d'efectiu en el grup.

Si s'hagués reflectit únicament el flux monetari efectiu en la partida d'actius no corrents i passius associats en venda de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, la línia de Pagaments per actius no corrents i passius associats en venda en fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió augmentaria en 5.188 milions d'euros, amb un import final de -30 milions d'euros, i la línia d'Inversions Creditícies en Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació es reduiria en -5.188 milions d'euros, amb un import final de 13.214 milions d'euros.

En relació amb els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació, aquests s'obtenen pel mètode indirecte, partint del resultat consolidat de l'exercici, i finalment, eliminant l'ingrés per impost sobre beneficis per un import de 1.208 milions d'euros (291 milions el 2012), malgrat que es mostra, amb signe negatiu, com un pagament.

1.2. En relació amb la formulació dels comptes anuals en exercicis futurs, se li recorda que, d'acord amb el paràgraf 35 de la NIC 7 i independentment dels ajustos necessaris per les despeses/ingressos fiscals que calgui practicar al resultat de l'exercici, els fluxos d'efectiu procedents de pagaments/cobraments "relacionats amb l'impost sobre els guanys s'han de fer constar per separat, i han de ser classificats com a fluxos d'efectiu procedents d'activitats d'explotació[. .]."

Resposta

Prenem nota del comentari i el tindrem en compte en l'elaboració dels comptes anuals futurs.

QÜESTIÓ 2. *A la Nota 8 Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents de la memòria consolidada, s'explica que el 27 de novembre de 2012 el FROB va adjudicar el 98,9% de Banc de València (BdV) a CaixaBank, per un euro i amb un esquema de protecció d'actius (EPA).*

Aquesta EPA ha suposat el registre d'un actiu per un import de 1.203 milions, dins l'epígraf d'Inversió creditícia, per reflectir les pèrdues esperades que seran suportades pel FROB. D'acord amb la lletra g) del paràgraf B64 de la NIIF 3 Combinacions de negocis, l'entitat haurà de fer constar per als actius per indemnització, "una estimació del rang de liquidacions possibles (sense descomptar) o, si aquest no es pot estimar, es revelarà aquesta circumstància i les raons per les quals no es pot estimar".

Pel que fa als actius adquirits i passius assumits amb l'adquisició de BdV, s'han registrat "passius i passius contingents per l'estimació de la sortida esperada de fluxos que es pot produir en un futur incert". En concret, s'han registrat passius per riscos i compromisos contingents per un import de 359 milions d'euros. La lletra a) del paràgraf 85 de la NIC 37 Provisions, passius contingents i actius contingents obliga a desglossar per a cada tipus de provisió reconeguda, "el calendari esperat de les sortides de beneficis econòmics, produïts per aquesta".

En relació amb els actius adquirits, s'han registrat inversions creditícies per un valor raonable d'11.978 milions d'euros. La lletra h) del paràgraf B64 de la NIIF 3 obliga a desglossar per als comptes a cobrar adquirits "els imports contractuals bruts a cobrar; i la millor estimació en la data d'adquisició dels fluxos d'efectiu contractuals que no s'espera cobrar".

Respecte de tot això, s'han de desglossar:

2.1. Les liquidacions estimades de l'EPA, d'acord amb la lletra g) del paràgraf B64 de la NIIF 3.

Resposta

En el Protocol de Mesures de Suports Financers per a la reestructuració del Banc de València signat per CaixaBank, Banc de València i el Fons de Reestructuració Ordenada Bancari (FROB) s'inclou la concessió, per part del FROB d'un Esquema de Protecció d'Actius pel qual el FROB assumiria el 72,5% de les pèrdues derivades d'una sèrie d'actius de la cartera d'inversions creditícia (pimes i autònoms) i riscos contingents ("Actius garantits"), fins a un import màxim determinat, amb efectes retroactius des del 30 de setembre de 2012, i amb una vigència de 10 anys, és a dir, fins al 30 de setembre de 2022. L'acord incorporava un llindar a partir del qual aquestes pèrdues serien assumides pel FROB.

El període de càlcul i liquidació de les pèrdues netes és anual. CaixaBank ha de presentar anualment, abans del 28 de febrer de cada any, la llista de pèrdues, plusvàlues i recuperacions corresponents a l'exercici anual anterior. El FROB farà efectiu els pagaments, si s'escau, sempre que la pèrdua neta estigui per damunt del llindar pactat, i abans del 30 de juny de cada any. CaixaBank va calcular, a la data de la combinació de negocis, el valor de l'actiu per EPA aplicant el 72,5% a la pèrdua esperada calculada sobre els actius garantits, una vegada deduït el llindar acordat.

L'import així calculat i reconegut en la data de la combinació era de 1.203 milions. Les característiques dels actius garantits i el llarg termini de l'acord, 10 anys, dificulta el fet de poder estimar el calendari efectiu de les liquidacions que haurà de fer el FROB, que dependrà de la pèrdua incorreguda real que es vagi produint en cada exercici sobre els actius garantits, i una vegada superat el llindar de primera pèrdua que assumeix CaixaBank. En l'exercici 2014, el càlcul efectuat de pèrdues, plusvàlues i recuperacions relatiu a l'exercici 2013 no ha donat lloc a cap liquidació per part del FROB, pel fet de no superar el llindar.

2.2. La informació requerida per la lletra a) del paràgraf 85 de la NIC 37 per als riscos i compromisos contingents adquirits.

Resposta

A la data d'adquisició de Banc de València, el saldo dels riscos i compromisos contingents registrats en Banc de València, que incloïen bàsicament avals, crèdits documentaris irrevocables i altres obligacions, ascendia a 1.409 milions d'euros. A la data d'adquisició, CaixaBank va estimar, en funció de la seva naturalesa i del segment al qual pertanyen, la pèrdua esperada sobre els riscos i els compromisos contingents en 359 milions d'euros, dels quals 48 milions d'euros ja estaven registrats com a provisions en el balanç consolidat de Banc de València a 31 de desembre de 2012. Per la naturalesa d'aquests riscos, en la qual si la part avalada incompleix les seves obligacions, el Grup haurà de satisfer, en el moment de l'incompliment, l'import dels riscos contingents, el calendari de sortida de beneficis econòmics és incert i no es pot estimar amb fiabilitat.

2.3. Per als comptes a cobrar, els imports contractuals bruts i la millor estimació dels imports contractuals que no s'esperen cobrar, d'acord amb la lletra h) del paràgraf B64 de la NIIF 3

Resposta

A la data de la combinació de negocis, el valor raonable de la inversió creditícia registrat és el que es mostra en el quadre següent:

Saldos comptables de Banc de València a 31 de desembre de 2012

(Milers d'euros)	Import brut	Ajustos valoració	Provisió	Saldo net	Ajustos al Valor raonable	Valor raonable
Dipòsits en entitats de crèdit	235.652	93		235.745		235.745
Crèdit a la clientela	12.872.777	-10.869	-1.323.808	11.538.100	-1.001.401 (1)	10.536.699
Valors representatius de deute	1.269.305	12.039		1.281.344	-75.238 (2)	1.206.106
Total	14.377.734	1.263	-1.323.808	13.055.189	-1.076.639	11.978.550

(1) Reflecteix principalment l'ajust efectuat per reflectir la pèrdua esperada dels actius registrats com a crèdit a la clientela una vegada deduït l'actiu a cobrar de l'EPA, per un total de 1.203 milions d'euros comentat en la resposta 2.1 anterior, calculat com el 72,5% de la pèrdua esperada dels actius protegits.

(2) Correspon a l'ajust a valor raonable dels valors representatius de deute registrats en Inversions creditícies, i que majoritàriament corresponien a inversions en emissions multicedents i en fons de titulització d'actius

Banc de València tenia registrades provisions per cobrir la pèrdua incorreguda del crèdit a la clientela, d'acord amb la normativa comptable aplicable. L'ajust a valor raonable es va calcular sobre la pèrdua esperada per a cada segment de la cartera creditícia.

QÜESTIÓ 3. A la Nota 8 dels comptes anuals consolidats s'indica que l'import de la inversió creditícia s'ha reduït en 1.000 milions d'euros en l'exercici 2013, com a conseqüència d'un ajust al registre provisional de la combinació de negocis de Banca Cívica que va tenir lloc l'1 de juliol de 2012. Aquest ajust ha suposat el registre d'actius per impostos diferits per un import de 300 milions, i l'increment del fons de comerç de l'operació per la diferència entre ambdós imports. D'aquesta manera, el fons de comerç de l'operació ha passat de 1.340 a 2.040 milions d'euros.

El paràgraf 45 de la NIIF 3 permet durant el període de valoració ajustar "retroactivament els imports provisionals reconeguts en la data d'adquisició per reflectir la nova informació obtinguda sobre fets i circumstàncies que es donin en la data de l'adquisició i que si haguessin estat coneguts haurien afectat la valoració dels imports reconeguts en aquesta data".

En relació amb aquest ajust:

3.1. Detall de la naturalesa de la nova informació obtinguda sobre els expedients de crèdit de l'entitat participada, i justificació tal com estableix el paràgraf 45 de la NIIF 3: (i) que aquesta es refereix a fets i circumstàncies que existien l'1 de juliol de 2012 i no a successos esdevenuts després d'aquesta data; i (ii) per què la seva obtenció no ha estat possible fins a l'exercici 2013.

Resposta

Tal com es descrivia a les Notes 1 i 7 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank de 31 de desembre de 2012, el 26 de juliol de 2012 es van complir la totalitat de les condicions suspensives a què estava subjecta l'adquisició de Banca Cívica i, per tant, es va produir la presa de control de Banca Cívica per part de CaixaBank. Els actius i passius de Banca Cívica es van integrar en el balanç consolidat del Grup CaixaBank l'1 de juliol de 2012. En aquesta data, Banca Cívica era la societat central del Sistema Institucional de Protecció (SIP) en què s'integraven Caja Navarra, Caja Canarias, Caja de Burgos i Cajasol. La integració tecnològica i operativa de Banca Cívica va suposar, doncs, la integració seqüencial de plataformes diferents. Caja Navarra i Cajasol van ser integrades a CaixaBank durant el quart trimestre de 2012, i Caja Canarias i Caja Navarra el primer semestre de 2013. Aquestes integracions seqüencials, que van finalitzar el primer semestre de 2013, van implicar l'adquisició progressiva d'un major coneixement i informació fiable de les carteres adquirides en anar integrant els expedients en els sistemes de CaixaBank.

En concret, aquesta superior experiència i coneixement de la cartera de Banca Cívica després de les integracions va permetre obtenir més informació sobre la naturalesa i el valor de les garanties en la data de l'adquisició. Com a conseqüència d'això, es va posar de manifest una diferència entre els imports del valor de la garantia utilitzats per al registre inicial dels valors raonables dels actius i passius de Banca Cívica i el seu valor en la data de la combinació de negocis.

Amb l'objectiu de no incloure els efectes no atribuïbles a les mancances de la informació original, com és l'efecte del deteriorament produït entre l'anàlisi inicial de la cartera i el moment de la nova taxació com a conseqüència de l'evolució de preus al mercat, la diferència detectada en el valor en les garanties va ser ajustada.

Una vegada corregits aquests efectes, la diferència obtinguda reflectia fets i circumstàncies existents a 1 de juliol de 2012, i no successos esdevinguts posteriorment, i es podien aplicar al càlcul de la severitat per obtenir la pèrdua esperada definitiva de la cartera amb garantia hipotecària a la data de la combinació.

QÜESTIÓ 4. A la Nota 8 de la memòria consolidada s'explica que el Grup "la Caixa" ha procedit a la reorganització i venda del negoci de gestió immobiliària. Per a això CaixaBank va adquirir el 100% de ServiHabitat Gestión Inmobiliaria (SGI) a Criteria CaixaHolding per 98 milions d'euros. A continuació SGI va vendre el negoci de servicing immobiliari a la societat de nova creació ServiHabitat Servicios Inmobiliarios (SSI), controlada per Texas Pacific Group amb el 51% del capital, i amb condició d'associada per a CaixaBank en tenir aquesta el 49% restant. El preu d'aquesta venda va pujar a 310 milions d'euros més una part variable que podrà ser creixent o decreixent en 60 milions d'euros. La plusvàlua per a l'entitat, per la pèrdua de control sobre el negoci de servicing, ha estat de 255 milions d'euros.

D'acord amb el paràgraf 34 de la NIC 27 Estats financers consolidats i separats, quan una dominant perdi el control d'una dependent: donarà de baixa en comptes els actius i els passius de la dependent pel seu valor en llibres en la data en què se'n perdi el control; reconeixerà el valor raonable de la contraprestació rebuda per la transacció que doni lloc a la pèrdua de control; reconeixerà la inversió retinguda pel seu valor raonable, i reconeixerà qualsevol diferència resultant com a guany o pèrdua en el resultat atribuïble a la dominant.

A més, la lletra f) del paràgraf 41 de la NIC 27 obliga a desglossar en les pèrdues de control, “el guany o la pèrdua, si n’hi ha, reconegut segons el paràgraf 34, i: (i) la part d’aquest guany o pèrdua atribuïble al reconeixement de qualsevol inversió retinguda en l’anterior dependent pel seu valor raonable en la data en què perdi el control”.

En relació amb aquesta operació de pèrdua de control:

4.1. Indiqui l’import dels actius i passius de la dependent donats de baixa conforme s’estableix a la lletra a) del paràgraf 34 de la NIC 27, l’import total pel qual ha estat reconeguda la contraprestació rebuda, d’acord amb la lletra e) del paràgraf 34 de la NIC 27, i si s’ha registrat part del preu variable.

Resposta

Tal com s’indica a la Nota 8 de la memòria consolidada, durant l’exercici 2013 es va procedir a la venda del negoci gestió immobiliària a través de la venda del 51% de ServiHabitat Gestió Immobiliària (SGI) a Texas Pacific Group (TPG). Com a conseqüència de la venda es va perdre el control d’aquesta societat dependent per la qual cosa es va procedir a donar de baixa els actius i passius reconeguts en el balanç per un import net de 78 milions d’euros, respectivament.

La contraprestació rebuda va ser de 310 milions d’euros més una part variable, creixent o decreixent, de fins a 60 milions d’euros. En aquest sentit, CaixaBank es va reconèixer els 310 milions d’euros percebuts com a contraprestació en efectiu i 25 milions d’euros en concepte de contraprestació variable, que corresponia a l’ingrés pràcticament cert sobre el total contraprestació variable, estimat per l’entitat. Aquesta valoració va tenir en compte la millor estimació de les entrades d’actius sota gestió segons el pla de negoci establert a l’acord.

4.2. D’acord amb la lletra f) del paràgraf 41 de la NIC 27, desglossi la part del guany de l’operació reconeguda segons el paràgraf 34 que correspon al reconeixement de la inversió retinguda pel seu valor raonable.

Resposta

Com a conseqüència d’aquesta venda, el Grup CaixaBank s’ha reconegut una plusvàlua bruta total de 255 milions d’euros (179 milió net d’efecte fiscal), dels quals 122 milions d’euros corresponen a la plusvàlua atribuïble a la participació retinguda a SGI.

4.3. Justifiqui els motius de la diferència entre el preu de l’operació de compra del 100% de SGI per part de CaixaBank a Criteria CaixaHolding (98 milions d’euros) i el preu de venda del negoci de servicing a SSI (310 milions d’euros més un preu variable creixent o decreixent fins a 60 milions d’euros).

Resposta

Tal com s’indica a la Nota 8 de la memòria consolidada del Grup CaixaBank, després del creixent interès d’inversors en les plataformes de gestió de serveis immobiliaris, el Grup “la Caixa” va decidir reordenar el negoci immobiliari i concentrar la gestió d’adquisicions,

desenvolupament, gestió d'actius i comercialització d'aquests en la societat ServiHabitat Gestión Inmobiliaria, SLU (SGI).

Com a pas previ a la venda a un tercer, CaixaBank va adquirir SGI a Criteria CaixaHolding, SAU per un import de 98 milions d'euros. En la determinació del preu, per a la qual cosa ambdues parts van comptar amb les respectives *fairness opinions* realitzades per part d'experts independents, es va tenir en compte l'experiència i el coneixement (*know how*) en la gestió d'actius immobiliaris per part del personal qualificat de SGI, les plataformes informàtiques, la xarxa actual de vendes i el *web side*. Així mateix, es van considerar els fluxos estimats derivats de la capacitat de gestionar les carteres immobiliàries existents propietat de Criteria CaixaHolding i de CaixaBank a través principalment de BuildingCenter.

D'altra banda, el preu obtingut per CaixaBank en la seva venda a TPG reflecteix principalment la capacitat de venda i l'accés a nous actius que el canal bancari a través de la xarxa d'oficines de CaixaBank li proporciona a la gestora d'actius, sent un aspecte clarament diferenciador en el mercat nacional. Aquest preu, tal com s'indica a la Nota 8, es va establir en 310 milions d'euros més/menys un preu variable que pugui arribar als 60 milions d'euros.

QÜESTIÓ 5. Segons s'informa a la Nota 8 de la memòria consolidada, el desembre de 2013 CaixaBank va vendre a SegurCaixa Adeslas, entitat que té la consideració de societat multigrup, el negoci assegurador no vida procedent de les integracions de Banca Cívica i Banc de València (entre el qual s'inclou la societat Cajasol Seguros Generales i CAN Seguros de Salud) per un import conjunt de 193 milions d'euros, i va obtenir un resultat abans d'impostos de 79 milions d'euros.

En relació amb aquesta operació de pèrdua de control:

5.1. D'acord amb la lletra f) del paràgraf 41 de la NIC 27, desglossi la part del guany de l'operació reconeguda segons el paràgraf 34 que correspon al reconeixement de la inversió retinguda pel seu valor raonable.

Resposta

Tal com s'indica a l'annex 2 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2013, la participació del Grup CaixaBank en el capital de SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros era, a 31 de desembre de 2013, del 49,92%. En conseqüència, la part del guany d'aquesta operació atribuïble a la participació retinguda en l'anterior subsidiària pel seu valor raonable, indirectament a través de la participació a SegurCaixa Adeslas, va ascendir a 39 milions d'euros.

QÜESTIÓ 6. A la Nota 8 de la memòria consolidada s'explica que CaixaBank va subscriure el gener de 2012 un acord per transmetre a la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (CECA) el negoci de dipositaris de fons d'inversió, de societats d'inversió de capital variable i de fons de pensions del sistema individual, per un preu fix inicial total de 100 milions d'euros.

El desembre de 2012, el negoci de dipositaria provinent de Banca Cívica es va transmetre a la CECA, en el marc d'aquest contracte. L'import de l'operació ha ascendit a 3,8 milions d'euros, que es van registrar com a menor fons de comerç de l'operació d'adquisició de Banca Cívica. En l'exercici 2013, i en el marc del mateix contracte, s'ha transmès aquesta branca de negoci procedent de BdV, sense que s'hagin generat resultats. Respecte a aquesta operació:

6.1. Descriu les principals condicions de la venda i de l'assignació del preu fix i justifiqueu el tractament comptable aplicat mitjançant el qual el registre de la venda del negoci de BdV no ha generat resultats.

Resposta

Tal com s'indica a la Nota 7 dels comptes anuals del Grup CaixaBank, corresponents a l'exercici 2012, CaixaBank va subscriure un acord per transmetre a la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (avui dia CecaBank) el negoci de dipositaria de fons d'inversió, de societats d'inversió de capital variable (SICAV) i de fons de pensions del sistema individual. La cessió del negoci de dipositari es va fer mitjançant un preu fix cobrat en el moment de la signatura de l'acord i un preu variable a cobrar en els següents 10 anys en funció del compliment d'un determinat volum de comissions per dipositaria.

En aquest acord es regula la cessió del negoci de dipositaria derivat de combinacions de negocis futures per part de CaixaBank. En concret es determina que el valor del negoci a traspasar com a conseqüència d'una combinació de negocis, en termes de comissions a generar per aquest negoci, s'aplicarà en primer lloc a garantir el compliment dels volums de comissions previstes i per tant necessàries per assegurar el cobrament per part de CaixaBank dels pagaments variables previstos en el contracte inicial. La resta es percebrà de CecaBank en efectiu en el moment de la cessió d'aquest negoci.

En el registre de la combinació de negocis amb el Banc de València es va considerar no significatiu el valor atribuït a aquest negoci. La cessió d'aquest negoci no ha generat cap cobrament en efectiu, sinó que s'ha aplicat a incrementar el volum de comissions per dipositaria que permetrà en un futur el cobrament dels pagaments ajornats previstos, per la qual cosa no ha donat lloc al registre de resultats de l'operació el 2013.

QÜESTIÓ 7. A la Nota 8 de la memòria consolidada, s'explica que el 28 de desembre de 2012 CaixaBank va subscriure una ampliació de capital a CaixaCard 1, EFC, dependent al 100%, per un import de 2.100 milions d'euros (260 milions com a capital i la resta com a prima d'emissió), mitjançant una aportació no dinerària de branca d'activitat (negoci de targetes de crèdit, dèbit i prepagament). Posteriorment, CaixaCard 1, EFC, SA va procedir al repartiment de prima d'emissió per un import de 1.840 milions d'euros, que es va registrar com a menor cost de cartera. Segons s'indica "en termes d'efectes en les partides del balanç de situació aquesta filialització va suposar una reducció dels epígrafs d'«Inversions creditícies» i de «Resta de passius» de 1.726 i 62 milions d'euros, respectivament".

Respecte a aquesta operació:

7.1. Justifiqui el registre comptable d'aquesta operació en els estats financers consolidats que tal com s'indica va suposar una reducció dels epígrafs d'«Inversions creditícies» i de «Resta de passius» de 1.726 i 62 milions d'euros, respectivament.

Resposta

Tal com es descriu a l'encapçalament de la Nota 8 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2013 del Grup CaixaBank, en aquesta nota s'expliquen no només les combinacions de negoci dels exercicis 2013 i 2012, sinó també els principals moviments i operacions amb les participacions en entitats dependents de CaixaBank.

En tractar-se d'una filialització, i tractar-se CaixaCard 1 EFC, SA d'una entitat participada en un 100% per CaixaBank, l'operació no va tenir impactes en el balanç de situació consolidat. Amb l'objectiu de facilitar les dades més rellevants de la filialització, s'inclouen en els comptes anuals consolidats els impactes de l'operació en el balanç individual de CaixaBank, és a dir, la reducció dels epígrafs d'«Inversions creditícies» i de «Resta de passius» en el balanç individual de CaixaBank.

QÜESTIÓ 8. Segons s'explica a la Nota 15 Cartera d'inversions a venciment de la memòria consolidada, l'entitat té, procedents de la integració amb BdV, bons rebuts en contraprestació dels actius transmesos per l'entitat a la Societat d'Actius procedents de la Reestructuració Bancària (d'ara endavant, SAREB). Aquests bons no subordinats i garantits per l'Estat incorporen clàusules d'extensió del termini d'amortització.

D'acord amb el paràgraf 11 de la NIC 39 Instruments financers: reconeixement i valoració, un derivat implícit se separarà del contracte principal i es tractarà comptablement com un derivat, segons estableix aquesta Norma, si i només si: (a) les característiques i els riscos econòmics inherents al derivat implícit no estan relacionats estretament amb els corresponents al contracte principal (veure els paràgrafs GA30 i GA33 de l'Apèndix A); (b) un instrument independent amb les mateixes condicions del derivat implícit compliria els requisits de la definició d'instrument derivat; i (e) l'instrument híbrid (combinat) no es valora al valor raonable amb canvis en resultats (és a dir, un derivat que estigui implícit en un actiu o passiu financer mesurat al valor raonable amb canvis en resultats de l'exercici no se separarà). Aquesta norma, la NIC 39, en els seus paràgrafs 15 i següents, regula les condicions de baixa o desreconeixement d'actius financers.

D'acord amb el paràgraf GA18 de la NIC 39, els criteris per a la classificació com a inversió mantinguda fins a venciment es compleixen per a un actiu financer que és rescatable per l'emissor, sempre que el tenidor tingui la intenció i la capacitat de mantenir-lo fins al seu rescat o venciment, i el tenidor recuperarà de manera substancial tot el seu import en llibres. L'opció de compra de l'emissor, si s'exerceix, simplement accelera el venciment de l'actiu. Tanmateix, si un actiu financer és rescatable en condicions que impliquen que el tenidor no recupera de manera substancial tot el seu import en llibres, l'actiu financer no es pot classificar com a inversió mantinguda fins a venciment. L'entitat tindrà en compte qualsevol prima pagada o cost de transacció capitalitzat en determinar si l'import en llibres és recuperable de manera substancial.

En relació amb aquests bons, se sol·licita:

8.1. Justifiqui el registre inicial i posterior dels valors de deute emesos per la SAREB, desglossant les consideracions efectuades respecte al tractament comptable de clàusules d'extensió del termini d'amortització.

Resposta

Els bons sènior emesos per la Sareb procedeixen de la integració de Banc de València i no van patir cap canvi de classificació comptable respecte a l'efectuada inicialment a Banc de València. CaixaBank entén que tant en el moment de la combinació de negocis com en moments posteriors es donen les condicions per a la seva consideració en la cartera a venciment, ja que CaixaBank té la intenció efectiva i la capacitat de mantenir aquests instruments de deute fins al seu venciment.

CaixaBank ha considerat que l'extensió de termini en el bo és assimilable, per analogia, a un instrument amb una opció de pagament anticipat (opció de cancel·lació) disponible per a l'emissor, i en què el preu d'exercici d'aquesta opció de cancel·lació anticipada seria aproximadament igual al cost amortitzat del deute en la data de venciment d'exercici. En conseqüència, i d'acord amb l'AG 27 de la NIC 39, el derivat implícit existent estaria estretament relacionat amb l'instrument de deute, per la qual cosa no cal tractar-ho de manera separada.

8.2. En cas que en l'exercici s'hagin produït amortitzacions parcials de determinats bons i s'hagin rebut nous bons en pagament parcial d'aquesta amortització, justifiqui el tractament comptable aplicat, i el seu impacte en els estats financers, indicant si s'ha considerat que l'intercanvi de bons ha suposat la baixa dels inicialment adquirits i el reconeixement dels nous pel seu valor raonable, amb el registre de la diferència en el compte de resultats.

Resposta

Durant l'exercici 2013, s'ha produït una amortització total a la par a venciment d'un bo de la SAREB en poder de CaixaBank, per un import de 588,5 milions d'euros. Com a contraprestació, s'ha rebut un nou bo emès a la par per un import nominal de 545,2 milions d'euros i efectiu per la diferència. L'alta dels nous bons s'ha efectuat pel seu valor de mercat en el moment d'adquisició, sense impacte en el compte de pèrdues i guanys. En el cas d'una hipotètica amortització parcial en què hi hagi diferència entre el valor en llibres dels bons amortitzats i el valor de mercat dels nous bons rebuts, la diferència es registraria contra el compte de pèrdues i guanys. D'acord amb el contracte de subscripció dels bons, SAREB té la possibilitat de fer amortitzacions anticipades. Durant el primer semestre de 2014, SAREB va oferir als tenidors dels bons una operació de "subhasta inversa" per bé que CaixaBank no va assistir a la subhasta.

8.3. Indiqui, si s'escau, si s'han reconegut com a major valor inicial en llibres d'aquests valors de deute algun import en concepte de costos de transacció, i en aquest cas, indiqui'n la naturalesa i l'import.

Resposta

En el moment del registre inicial no es va reconèixer cap import en concepte de costos de transacció, que s'hagi reconegut com a major valor en llibres de l'actiu.

8.4. Tenint en compte el que preveu el paràgraf GA 18 de la NIC 39, justifiqui la classificació dels bons en la cartera d'inversions a venciment.

Resposta

Veure resposta 8.1.

QÜESTIÓ 9. A la Nota 23.3 Dèbits representats per valors negociables de la memòria consolidada s'informa de l'emissió el novembre de 2013 de bons bescanviables per accions de Repsol, per un import nominal total de 594 milions d'euros. L'emissió té la consideració comptable d'instrument financer híbrid, i s'ha segregat per comptabilitzar separatament el passiu financer i el derivat implícit, sent aquest últim considerat com a cobertura de fluxos d'efectiu. Segons la Nota 16 Derivats de cobertura (actiu i passiu), aquest derivat s'inclou a l'import de 103 milions d'euros corresponent a opcions comprades sobre accions.

D'acord amb el paràgraf 11 de la NIC 39, el derivat implícit separat es tractarà comptablement com un derivat segons estableix la NIC 39, i el contracte principal, que és un instrument financer, es comptabilitzarà també segons aquesta norma, en aquest cas, com a passiu a cost amortitzat.

Per al derivat, en ser designat instrument de cobertura, en una relació de cobertura de fluxos d'efectiu, s'hauran de presentar els desglossaments de la NIIF 7 Instruments financers: informació que cal donar per a aquest tipus cobertura. En concret informació de:

- **Lletres a) i c) del paràgraf 22 sobre descripció de la cobertura i naturalesa dels riscos coberts.**
- **Lletres a), c) i d) del paràgraf 23 sobre els exercicis en què s'espera que es produeixin els fluxos, i que afectin el resultat, els imports reconeguts en un altre resultat global i els reclassificats al resultat.**
- **Lletra b) del paràgraf 24 sobre la ineficàcia reconeguda en el resultat de l'exercici.**

En relació amb aquest instrument híbrid se sol·licita:

9.1. Preu d'emissió de l'instrument i imports pels quals s'han registrat inicialment ambdós components associats al contracte principal, tant en l'epígraf del balanç consolidat Dèbits representats per valors negociables, com en el de Derivats de cobertura en l'actiu, així com el seu valor en llibres a 31 de desembre, indicant si s'ha activat inicialment algun cost de transacció o s'ha registrat algun resultat.

Resposta

Tal com s'indica a la Nota 23.3 Dèbits representats per valors negociables de la memòria consolidada i en els fets rellevants números 195082 i 195069, el novembre de 2013, CaixaBank

va fer entre inversors institucionals i qualificats l'emissió de bons bescanviables en accions ordinàries de Repsol representatives de fins a un màxim del 2,5% de seu capital social, per un import nominal total de 594,3 milions d'euros.

El preu mínim de bescanvi dels bons per cada acció de Repsol va quedar fixat en 18,25 euros i el preu màxim, en 22,8125 euros. Al venciment, els titulars dels bons rebran les accions que resultin de dividir el valor nominal dels bons entre un preu que estarà entre el mínim i el màxim de bescanvi, depenent del valor de mercat de les accions de Repsol. CaixaBank pot optar per la devolució en efectiu del nominal.

Aquesta emissió inclou una combinació de derivats implícits per assegurar un preu de bescanvi màxim i mínim que, d'acord amb el que s'estableix en el paràgraf 11 de la NIC 39, s'ha de separar del contracte amfitrió. Per tant, l'emissió té la consideració comptable d'instrument financer híbrid, i s'ha segregat per comptabilitzar separatament la combinació de derivats implícits i el passiu financer. L'import net registrat en el moment de l'emissió per la combinació de derivats implícits va ascendir a 44 milions d'euros i l'import corresponent al passiu financer va ascendir a 638 milions d'euros. Els costos directament atribuïbles a l'emissió s'imputen al compte de pèrdues i guanys segons el mètode de l'interès efectiu, d'acord amb la normativa aplicable. No es va registrar cap resultat en el moment inicial.

La valoració de la combinació de derivats implícita en l'emissió es va fer utilitzant tècniques de valoració apropiades a les seves característiques i maximitzant l'ús de dades d'entrada observables rellevants. Dins el rang de valors obtinguts, l'entitat va considerar com més representatiu el coincident amb la diferència entre el valor raonable de l'instrument contracte híbrid i el valor raonable del contracte principal.

Tal com s'indica en el fet rellevant 195069 d'11 de novembre de 2013, aquesta operació s'emmarca dins la política de CaixaBank d'optimitzar la base de capital en el nou context regulatori. Per tant, l'alienació del 2,5% del capital social de Repsol mitjançant el lliurament d'accions en el bescanvi previst a venciment de l'emissió (22 de novembre de 2016) té la consideració de cobertura de fluxos d'efectiu d'una transacció altament probable, tenint en compte el que estableix el punt F.3.7 de la NIC 39.

L'entitat ha designat la combinació de derivats implícits en l'emissió que, com s'ha indicat, assegurin un preu de bescanvi màxim i mínim, com a instrument de cobertura de l'anterior transacció prevista altament probable.

Durant l'exercici 2013, en relació amb aquesta cobertura, s'han fet càrrecs en l'epígraf d'Ajustos per valoració per cobertures de fluxos d'efectiu del patrimoni net per un import de 22 milions d'euros i no s'han posat de manifest ineficàcies.

9.2. Característiques i naturalesa del derivat implícit, indicant els drets i les obligacions que tenen les contraparts, així com la metodologia i les principals hipòtesis utilitzades en la seva valoració.

Resposta

Veure resposta punt 9.1

9.3. Desglossaments dels paràgrafs 22, 23 i 24 de la NIIF 7.

Resposta

Veure resposta punt 9.1

QÜESTIÓ 10. D'acord amb la Nota 31 Interessos i càrregues assimilades, l'entitat ha procedit al registre d'un ingrés de 1.090 milions d'euros com a rectificació de despeses per operacions de cobertura, que representa el 27% del marge d'interès consolidat de l'entitat. A la Nota 3.2.2 Exposició al risc estructural del balanç s'indica que "durant l'exercici 2013 l'entitat ha constituït una macrocobertura del risc de tipus d'interès de fluxos d'efectiu. Aquesta macrocobertura persegueix, contractant derivats financers en mercat, la cobertura del risc de fixació de part dels préstecs de l'entitat indexats a Euríbor 12 mesos". Com s'ha esmentat en el punt anterior, els paràgrafs 22, 23 i 24 de la NIIF 7 exigeixen una sèrie de desglossaments per a les cobertures.

En relació amb les cobertures que han donat lloc a la rectificació del marge d'interessos se sol·licita:

10.1. Desglossi, si s'escau, la informació sobre descripció de la cobertura i naturalesa dels riscos del paràgraf 22, en el cas de cobertura de fluxos d'efectiu, sobre els exercicis en què s'espera que es produeixin els fluxos i que afectin el resultat del paràgraf 23, i la informació sobre ineficàcia del paràgraf 24 de la NIIF 7.

Resposta

La cobertura més significativa dins les rectificacions és la corresponent a la macrocobertura de valor raonable, que ascendeix a 1.156 milions d'euros dels 1.090 milions d'euros del saldo total de rectificació de despeses per operacions de cobertura. La resta de cobertures en aquest apartat inclouen altres macrocobertures i microcobertures, amb un impacte en rectificacions no significatiu.

La macrocobertura de valor raonable cobreix les posicions de balanç exposades a risc de tipus d'interès: emissions a tipus fix i alguns préstecs a tipus fix, mitjançant la seva transformació a tipus variable, sent els tipus d'interès la naturalesa dels riscos coberts. Els valors raonables dels instruments de cobertura registrats en l'actiu i en el passiu ascendeixen a 31 de desembre de 2013 a 4.309 i 1.036 milions d'euros, respectivament. Per aconseguir la cobertura s'utilitzen els següents instruments: *swaps* de tipus d'interès, *caps*, *floors* i *cross currency swaps*.

A la Nota 34 dels comptes anuals consolidats s'informa del resultat de l'exercici tant dels elements coberts, per un import positiu de 1.559 milions d'euros, com dels derivats de cobertura, per un import negatiu de 1.352 milions d'euros .

En relació amb la macrocobertura de fluxos d'efectiu, davant el tensionament que va experimentar la corba d'implícits de l'Euríbor a 12 mesos, es va decidir cobrir en mercat el risc que els Euríbor a 12 mesos i, en conseqüència, els índexs de referència oficials de fixació de gran part dels préstecs del Grup CaixaBank fossin inferiors als previstos i en conseqüència poguessin afectar negativament el marge financer de l'exercici 2014. La cobertura que es va establir va ser amb l'objectiu de protegir els fluxos generats per la cartera de préstecs davant eventuais descensos del tipus de referència durant l'exercici 2014.

A la Nota 16 de la memòria consolidada s'informa que les macrocobertures de valor raonable "cobreixen el risc de tipus d'interès d'un conjunt d'actius i passius financers del balanç de situació". Respecte a la seva eficàcia s'indica que "en els exercicis 2013 i 2012 s'ha realitzat el corresponent test d'eficàcia en relació amb les cobertures anteriors. Les eventuais ineficàcies de les cobertures de valor raonable han estat registrades en el compte de pèrdues i guanys en l'epígraf Resultats d'operacions financeres". A la Nota 3.2.2, s'assenyala que l'entitat "utilitza les macrocobertures de risc de tipus d'interès del valor raonable com a estratègia per mitigar la seva exposició".

Per a les macrocobertures de valor raonable:

10.2. Indiqui si la cobertura és eficaç, segons els termes de la lletra (b) del paràgraf 88 de la NIC 39, desenvolupat en els paràgrafs GA105 a GA113, i assenyali si en la seva avaluació compleix íntegrament el prescrit per la NIC 39 tal com ha estat aprovada per l'IASB o fa ús dels carve out aprovats per la Unió Europea, indicant-ne, en aquest cas, l'impacte.

Resposta

Complint amb el que s'estableix a la NIC 39, els mètodes de valoració utilitzats per a l'estimació del valor raonable dels instruments coberts i de cobertura s'ajusten a les millors pràctiques de mercat i les mesures, tant retrospectives com prospectives, d'eficàcia satisfan les GA105-113:

- L'eficàcia de la cobertura es troba dins l'interval 80-125%.
- La fórmula utilitzada per a l'avaluació retrospectiva de la cobertura és la següent:

$$80\% \leq \frac{(\text{Variació de PV} + \text{realitzats al mes})^{\text{El. de cobertura}}}{(\text{Variació de PV} + \text{realitzats del mes})^{\text{El. per cobrir}}} \geq 125\%$$

- L'avaluació es fa com a mínim en cadascun dels moments en què l'entitat prepara els estats financers anuals o intermedis per als mètodes retrospektius i diàriament per als prospectius.
- Les mesures de VaR i sensibilitat verifiquen l'elevada correlació estadística entre les variacions de valor raonable de l'element cobert i element a cobrir que provenen del risc cobert (risc general de tipus d'interès).
- Les mesures de VaR i sensibilitat consideren el valor temporal dels diners (sensibilitats basades en descompte de fluxos i, per tant, en valors actuals).
- En el mètode prospectiu es verifica que la ràtio de la sensibilitat de tipus d'interès de l'element a cobrir i la sensibilitat de tipus d'interès dels instruments de cobertura se situa dins l'interval 80-125%.
- Macrocobertura de tipus d'interès: sovint es verifica que la ràtio entre el VaR 1d 99% de la cartera global (element a cobrir i cobertura a mercat) i el VaR 1d 99% de l'element a cobrir és inferior al 10%.

L'entitat no ha utilitzat els carve out sobre la NIC 39 aprovats per la Unió Europea en la seva macrocobertura de valor raonable.

10.3. Assenyali els imports que, si s'escau, han estat registrats el 2012 i 2013 en l'epígraf de Resultats d'operacions financeres relatiu a eventuais ineficàcies.

Resposta

Les variacions de valor raonable de l'instrument de cobertura i de l'element cobert es registren en l'epígraf de Resultats d'operacions financeres en la línia de macrocobertura del compte de pèrdues i guanys, tal com s'ha indicat en la resposta 10.1. Les diferències entre ambdues variacions afloren com a ineficàcies en el compte de pèrdues i guanys. Aquestes ineficàcies no han suposat cap incompliment dels tests d'eficàcia realitzats sobre les macrocobertures.

QÜESTIÓ 11. A la Nota 3.3 Risc de liquiditat, l'entitat indica que "té formalitzats contractes subjectes a acords bàsics de compensació per a l'operativa de derivats". D'acord amb la Nota 12 Cartera de negociació de la memòria consolidada, "la introducció de nous requeriments de liquidació i d'informació a reportar dels derivats contractats en mercats no organitzats (OTC), [...] així com les millores en relació amb els processos de netting de posicions entre entitats del mercat, ha generat la necessitat de gestionar de forma més activa i eficient aquestes posicions a l'efecte de consum de capital i de reducció de riscos compensats entre aquestes. Aquestes actuacions s'han materialitzat en una reducció dels imports registrats en el balanç de situació tant dels derivats actius com dels derivats passius".

Els paràgrafs 13A i 13B de la NIIF 7 obliguen a donar informació sobre els instruments financers objecte de compensació d'acord amb el paràgraf de la NIC 32 Instruments financers: presentació, així com d'aquells instruments financers que siguin objecte d'un acord de compensació contractual legalment exigible o similar, independentment del fet que es compensin o no d'acord amb aquest paràgraf 42. Per a aquests instruments financers, d'acord amb el paràgraf 13C d'aquesta norma, l'entitat ha de comunicar:

"(a) els imports bruts d'aquests actius financers reconeguts i passius financers reconeguts;
(b) els imports objecte de compensació conforme als criteris establerts en el paràgraf 42 de la NIC 32, en determinar els imports nets presentats en l'estat de situació financera;
(c) els imports nets presentats en l'estat de situació financera;
(d) els imports objecte d'un acord de compensació contractual legalment exigible, o acord similar, que no estiguin compresos ja en el paràgraf 13 (lletra b), amb inclusió de: (i) els imports corresponents a instruments financers reconeguts que no satisfacin la totalitat o part dels criteris de compensació establerts en el paràgraf 42 de la NIC 32; i (ii) els imports corresponents a garanties financeres (incloses les garanties en efectiu); i
(e) l'import net resultant de deduir els imports previstos en l'anterior lletra d) dels previstos en la lletra e)".

Segons el paràgraf 13E de la NIIF 7 "les entitats inclouran en la informació que han de donar una descripció dels drets de compensació associats als actius financers reconeguts i passius financers reconeguts de l'entitat que siguin objecte d'acords de compensació contractuals

legalment exigibles, o acords similars, i que es revelin conforme al que disposa el paràgraf 13 (lletra d), en particular de la naturalesa d'aquests drets".

En relació amb això, es demana:

11.1. *Desglossi el saldo de la cartera de negociació, distingint aquells instruments que es presenten sense compensar, d'aquells que es presenten compensats.*

Resposta

El Grup no presenta saldos de forma compensada atès que no té acords de compensació que impliquin un dret legal o contractual de liquidar els imports nets.

11.2. *En el cas dels instruments dins l'àmbit d'aplicació del paràgraf 13A, desglossi la informació del paràgraf 13C de la NIIF 7, en particular, a) els imports bruts, b) els imports objecte de compensació d'acord amb el paràgraf 42 de la NIC 32, e) els imports nets presentats en el balanç, d) els imports objecte d'un acord de compensació contractual legalment exigible que no estiguin compresos a la lletra b).*

Resposta

Veure resposta 11.1

11.3. *Desglossi, si s'escau, la informació del paràgraf 13E de la NIIF 7 per als instruments que siguin objecte d'acords de compensació contractuals legalment exigibles i que es revelin conforme a la lletra d) del paràgraf 13C.*

Resposta

Veure resposta 11.1

QÜESTIÓ 12. *D'acord amb la Nota 14.2 Crèdit a la clientela de la memòria consolidada "s'han donat de baixa de l'actiu altres crèdits titulitzats per diverses filials de CaixaBank, pel fet d'haver-se transferit el risc a tercers".*

A la Nota 29.2 Titulització d'actius es desglossen com a titulitzacions efectuades i sota la denominació "Altres fons de titulització en filials del grup", un import inicial d'actius donats de baixa per 1.328 milions d'euros, dels quals 547 estan pendents d'amortització a 31 de desembre de 2013.

En relació amb les titulitzacions esmentades:

12.1. *Data de baixa dels actius.*

Resposta

Els altres fons de titulització en filials del grup” corresponen als fons de titulització de la participada Unión de Crédito para la Financiación Inmobiliaria (Credifimo), adquirida en la combinació de negocis amb Banca Cívica. La data de baixa del balanç d’aquests fons es detalla a la taula següent:

Nom	Data de constitució i baixa fons	31.12.2013 (milers d’euros)
AyT 11 FTH	30.10.2002	17.354
TDA 16 FTH	26.05.2003	25.588
TDA 22 FTH	01.12.2004	38.576
AyT Hipotecario Mixto III FTH	26.04.2005	52.969
TDA 24 FTH	28.11.2005	56.372
TDA 25 FTH	28.07.2006	109.539
TDA 27 FTH	22.12.2006	104.943
TDA 28 FTH	18.07.2007	141.382
Total		546.723

12.2. Si s’escau, impacte en resultats de l’exercici en què es va produir la baixa.

Resposta

La baixa de balanç d’aquests fons es va fer en el moment de la seva constitució, totes elles amb anterioritat a la combinació de negocis amb Banca Cívica, i no va suposar impacte en resultats.

12.3. Motiu pel qual s’han transferit els riscos a tercers i si l’entitat manté algun tipus d’implicació continuada en els actius donats de baixa.

Resposta

Els actius titulitzats mitjançant fons de titulització anteriors a 2004, d’acord amb l’aplicació prospectiva esmentada en el paràgraf 106 de la NIC 39 que va entrar en vigor amb l’aplicació de les Normes Internacionals de Comptabilitat, i d’acord amb la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004, no van ser reconeguts en balanç.

En el cas de fons constituïts amb posterioritat a l’1 de gener de 2004, i d’acord amb la normativa, es van donar de baixa els préstecs titulitzats en el moment de l’emissió dels bons, atès que es donaven les circumstàncies que permetien la transmissió substancial de tots els riscos i beneficis que incorporava l’actiu financer titulitzat subjacent. Tots els bons emesos per aquests fons de titulització van ser transmesos a tercers, i el tenidor del bo suportava majoritàriament les pèrdues derivades dels préstecs titulitzats donats de baixa de balanç.

L'entitat no manté implicació continuada en els actius donats de baixa i únicament té un contracte amb el fons de titulització per a l'administració dels préstecs, en condicions de mercat.

QÜESTIÓ 13. A la Nota 29.4 Actius financers donats de baixa del balanç a causa del seu deteriorament de la memòria consolidada, s'indica que en l'exercici 2013 s'ha procedit a recomprar una cartera de fallits (per un import de 828 milions d'euros) per la rescissió d'un contracte de venda d'aquests actius subscrit al seu dia per Banca Cívica.

13.1. Indiqui el preu de recompra de la cartera de fallits, l'impacte d'aquesta operació en resultats, i la línia del compte de resultats consolidada en què s'ha reconegut. Si s'escau, informe de l'existència d'altres operacions similars efectuades pel grup, o per les entitats absorbides, que puguin tenir un impacte futur en resultats.

Resposta

L'import total de la recompra de la cartera de fallits venuda, amb data 31 de desembre de 2011, per Banca Cívica, va ascendir a 27.000 milers d'euros. L'impacte en resultats d'aquesta operació de recompra, que va ser, en qualsevol cas, un fet excepcional, va ascendir a un import net de -9.947 milers d'euros, ja que en el procés d'assignació del preu pagat, CaixaBank havia registrat una provisió per cobrir les pèrdues estimades d'aquesta operació. Aquesta pèrdua neta es troba registrada en el capítol «Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2013.

No hi ha altres operacions similars realitzades pel Grup o per altres entitats integrades per a les quals CaixaBank estimi impactes futurs en resultats.

A la Nota 29.4 també s'informa que l'import d'actius fallits donats de baixa del balanç amb càrrec directe en el compte de pèrdues i guanys és de 603 milions d'euros.

13.2. Conciliï aquest import de la Nota 29.4 amb els imports de pèrdues per deteriorament i sanejaments d'actius financers de la Nota 38.

Resposta

La conciliació de l'import d'addicions en fallits amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys i l'import indicat com a Sanejaments en la Nota 38 és la següent:

	Milers d'euros
Total sanejaments (Nota 38)	555.630
Dotacions a cartera dubtosa abans de passar a fallits	47.836
Altes de fallits amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys (Nota 29.4)	603.466

Pel funcionament operatiu intern de CaixaBank, quan un préstec classificat com a dubtós i que no està proveït en la seva totalitat és reclassificat a fallit, la dotació complementària que es comptabilitza per completar la cobertura total es registra com un “Sanejament” en els desglossaments detallats en la Nota 38. Tanmateix, aquells préstecs dubtosos per als quals s’ha completat la cobertura durant l’exercici 2013, i posteriorment, en el mateix exercici, han estat reclassificats com a fallits, la dotació complementària prèvia es registra com a «Dotacions netes» en els mateixos desglossaments detallats en la Nota 38. La línia d’«Alta de fallits amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys» de la Nota 29.4 incorpora ambdós impactes.

14. Segons la Nota 3.1 Risc de crèdit de la memòria consolidada, l’entitat realitza operacions de refinançament d’actius. L’import brut de les operacions de refinançament ascendeix a 31 de desembre de 2013 a 25.275 milions d’euros (20.420 milions d’euros el 2012). Aquest import suposa l’11, 9% del valor brut de la cartera d’Inversió creditícia-crèdit a la clientela.

El 20 de desembre de 2012 ESMA va publicar el document sobre “renegociacions” en l’àmbit del sector bancari: Public Statement: Treatment of Forbearance Practices in IFRS Financia / Statements of Financial Institutions, que té com a objectiu millorar la consistència en les pràctiques de renegociació de les institucions financeres i els desglossaments proporcionats en aquesta àrea, i el 2014 els supervisors europeus han acordat establir, juntament amb ESMA, l’àrea d’actius financers les condicions dels quals s’han renegociat com a àrea prioritària de revisió en els comptes anuals de 2013. D’acord amb l’exposat:

14.1. Reconciliï el saldo inicial i el saldo final dels actius refinançats, així com de les provisions per deteriorament associades, separatament en ambdós casos per a cadascuna de les categories de normal, subestàndard i dubtós, especificant els actius refinançats durant el període, reclassificacions efectuades l’any entre categories i els actius que han deixat de considerar-se com a tals. Indiqui l’import d’actius refinançats o reestructurats que han estat objecte de reclassificació entre alguna de les tres categories abans esmentades en el mateix moment d’aquest refinançament o reestructuració. Assenyali els efectes de totes aquestes mesures en el compte de pèrdues i guanys.

Resposta

La reconciliació entre el saldo inicial a 31 de desembre de 2012 i el saldo a 31 de desembre de 2013 es mostra en el quadre següent:

	Normal		Dubitós			Subestàndard			Total		
	Nre. operac.	Import brut	Nre. operac.	Import brut	Provisió	Nre. operac.	Import brut	Provisió	Nre. operac.	Import brut	Provisió
(milers d’euros)											
Saldo a 31.12.2012	127.375	10.668.180	29.491	6.277.910	(2.035.806)	20.238	3.474.338	(903.922)	177.104	20.420.428	(2.939.728)
Altes per integració BdV	4.319	770.816	1.982	682.473	(471.817)	636	297.902	(58.418)	6.937	1.751.190	(530.235)
Altes	40.765	3.193.260	33.430	3.407.641	(1.516.592)	3.312	1.176.590	(229.878)	77.507	7.777.491	(1.746.470)
Baixes	(27.214)	(1.311.291)	(11.772)	(2.281.596)	785.331	(2.956)	(809.795)	232.973	(41.942)	(4.402.682)	1.018.304
Reclassificacions	(15.064)	(2.212.155)	18.004	2.929.578	(385.839)	(2.940)	(717.423)	531.566	0	0	145.727
Variacions de saldo	0	(318.541)	0	89.707	(1.527.508)	0	(42.073)	(164.371)	0	(270.907)	(1.691.878)
Saldo a 31.12.2013	130.181	10.790.269	71.135	11.105.712	(5.152.231)	18.290	3.379.539	(592.050)	219.606	25.275.520	(5.744.281)

L'import d'"Altes" inclou el saldo viu, a 31 de desembre de 2013, de les operacions refinançades i les seves provisions que van ser reclassificades en el primer semestre de 2013 com a conseqüència del procés de revisió de detall de l'operativa de refinançaments.

En la línia de "Baixes" s'inclou l'import dels saldos de les operacions que s'han cancel·lat totalment durant l'exercici, ja sigui per cobrament, per adjudicació o per una nova renegociació.

En la línia de "Variacions de saldos" s'inclouen la resta de moviments produïts en l'exercici sobre les operacions refinançades, principalment imports cobrats.

Tal com s'indica a la Nota 3.1.1 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2013, la política de refinançaments és un instrument per facilitar el compliment dels compromisos dels acreditats que tinguin dificultats transitòries. Les decisions de refinançament se sustenten en una anàlisi individualitzada de les fonts de renda del prestatari per determinar la seva capacitat de pagament sobre la base d'una generació d'ingressos recurrents, suficients i contrastables per atendre els deutes contrets amb l'entitat. Així mateix, les condicions del refinançament se sustenten en esquemes de pagament realistes, i el valor de les noves garanties actualitzades i adequades a les circumstàncies del mercat. El deute refinançat es classifica com a "normal" quan l'entitat disposa d'evidències objectives i verificables que facin altament probable la recuperació de tots els imports deguts. L'import net registrat en el compte de pèrdues i guanys en l'exercici 2013 com a menor necessitat de cobertura per risc de crèdit amb motiu del refinançament ascendeix a 84 milions d'euros. Els interessos pendents de pagament que no figuraven registrats comptablement com a ingressos pel fet d'estar les operacions en situació comptable de suspensió de la meritació d'interessos i que s'han registrat com a ingrés en el compte de pèrdues i guanys per motiu del refinançament han ascendit a 35 milions d'euros, inclosos els interessos de demora.

QÜESTIÓ 15. *A la Nota 1 Naturalesa de l'entitat i altra informació de la memòria consolidada, l'entitat indica que la nova definició del valor raonable "ha donat lloc a modificacions respecte a la determinació del valor raonable dels actius i passius valorats a valor raonable". A la Nota 2.2 Instruments financers s'explica que "CaixaBank ha introduït millores en les tècniques de valoració de derivats que han permès incorporar l'efecte del risc d'incompliment, inclòs el risc de crèdit propi, en l'estimació del valor raonable d'aquests instruments. L'impacte de la reestimació efectuada ha suposat el reconeixement de 100 milions d'euros que estan registrat en el capítol «Resultat d'operacions financers (net)» del compte de pèrdues i guanys del 2013".*

El paràgraf 42 de la NIIF 13 Valor raonable, estableix que "el valor raonable d'un passiu reflecteix l'efecte del risc d'incompliment. El risc d'incompliment inclou, sense limitar-se a això, el risc creditici propi d'una entitat". D'altra banda, el paràgraf 56 d'aquesta norma indica que, quan s'utilitzi l'excepció del paràgraf 48 referida a la valoració d'un grup d'actius i passius financers que es gestionin partint de la seva exposició neta, s'haurà d'incloure en la

valoració l'efecte de l'exposició neta de l'entitat al risc de crèdit de la contrapart o de la mateixa entitat.

En relació amb això:

15.1. Indiqui l'impacte quantitatiu que la modificació de les tècniques de valoració de derivats descrita a la Nota 2.2 ha tingut en els actius i passius, separatament, per contractes derivats registrats en balanç consolidat, així com si l'impacte de 100 milions d'euros en el compte de resultats consolidat ha suposat un resultat positiu o negatiu en l'exercici.

Resposta

La modificació de les tècniques de valoració del risc d'incompliment en els derivats va generar un impacte inicial positiu de 100 milions d'euros en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2013. L'impacte es deriva de la diferència entre:

- La reversió, per un import de 202 milions d'euros, del compte de passiu en la qual, segons la metodologia anterior, es registrava el marge de les operacions amb derivats pendent d'imputar a resultats, entenent per marge la diferència entre preu de mercat del derivat i preu contractat amb el client. El registre en el compte de pèrdues i guanys de l'esmentat marge es realitzava des de l'inici de l'operació fins al seu venciment.
- Registre del càlcul obtingut del risc d'incompliment en els derivats mitjançant les noves tècniques de valoració, per un import net de -102 milions d'euros, que incloïa un impacte creditor de -160 milions d'euros pel risc de contrapartida (CVA), i un impacte deutor de 58 milions d'euros pel risc propi (DVA).

L'import de l'ajust de risc de crèdit implícit en les posicions de derivats es troba registrat en el capítol «Resultat d'operacions financeres» del compte de pèrdues i guanys.

15.2. Indiqui si ha fet ús per als derivats de l'excepció a la valoració d'actius i passius financers amb posicions compensatòries, establerta en el paràgraf 48 de la NIIF 13, i, si s'escau, desglossi els mètodes de càlcul dels ajustos del paràgraf 56 a les posicions deutores o creditores, i l'efecte d'aquests ajustos.

Resposta

Ambdós ajustos CVA i DVA, d'acord amb els estàndards de mercat, es realitzen partint de la seva exposició neta. L'entitat està treballant en una metodologia que permeti reflectir el càlcul del CVA i el DVA de manera individualitzada per operació.

A la Nota 2.12 Actiu material de la memòria consolidada, l'entitat proporciona informació sobre les tècniques de valoració de les inversions immobiliàries, que es corresponen amb "taxacions ECO per als immobles l'última taxació disponible dels quals era anterior a 1 de gener de 2012 i per a la resta d'immobles s'han fet taxacions estadístiques. A 31 de desembre de 2013, el valor raonable dels actius immobiliaris classificats com a inversions immobiliàries no difereix dels seus valors comptables".

El paràgraf 97 del NIIF 13 obliga a desglossar respecte als instruments no valorats pel seu valor raonable en el balanç, però per als quals es revela el seu valor en la memòria, la informació de la lletra d) del paràgraf 93 sobre tècniques de valoració i variables utilitzades.

15.3. Proporcioni per a les inversions immobiliàries una descripció de les variables utilitzades en la valoració del valor raonable, d'acord amb la lletra d) del paràgraf 93.

Resposta

Tal com s'indica a la Nota 20 dels comptes anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2013, per a les inversions immobiliàries, anualment es realitzen taxacions per mètodes estadístics, llevat per a les taxacions amb una antiguitat superior a 2 anys o en el cas d'immobles singulars, el qual valor unitari de les quals superi els 500.000 € i sòls, en aquest cas es fan taxacions individualitzades. Com a resultat d'aquestes taxacions i, si s'escau, es registren els sanejaments corresponents.

Totes les taxacions, tant les estadístiques com les taxacions individualitzades d'actius singulars i sòls basades en la normativa ECO/805/2003, les efectuen societats de taxació independents.

Les taxacions estadístiques, que es realitzen per als habitatges, aparcaments i trasters de valor unitari inferior als 500.000 €, s'efectuen o bé per aplicació d'un valor de mercat d'actius equivalents o comparables a la zona, o bé per l'actualització del valor d'una taxació hipotecària anterior, aplicant els índexs de correcció de preus segons el coneixement de l'evolució del mercat de la societat de taxació.

En el cas de les taxacions individualitzades en el cas dels habitatges, locals i resta d'actius es fa per aplicació de la norma ECO esmentada anteriorment, aplicant valors d'actius comparables. En el cas de la valoració de sòls urbanitzables, aquesta es duu a terme mitjançant el mètode del valor residual.

Adicionalment l'entitat va contractar un expert en el mercat immobiliari per fer una valoració del conjunt dels actius immobiliaris adjudicats, inclosos fonamentalment en el balanç de BuildingCenter, amb la finalitat de contrastar les valoracions obtingudes mitjançant les taxacions i ajustar els deterioraments necessaris si fos el cas. Aquesta valoració de mercat es basa en la metodologia RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors).

En relació amb la formulació dels comptes anuals en exercicis futurs, se li recorda que:

15.4. D'acord amb el paràgraf 95 de la NIIF 13, s'ha de proporcionar una descripció de les polítiques de transferència entre nivells, i d'acord amb l'incís (iv) de la lletra e) del paràgraf 93 les transferències cap al nivell 3 es revelaran i es comentaran de manera separada de les transferències des del nivell

Resposta

Prenem nota del comentari i el tindrem en compte en l'elaboració dels comptes anuals futurs.

QÜESTIÓ 16. A la Nota 3.3 de la memòria consolidada, es presenta el detall per terminis de venciment contractuals dels saldos del balanç de situació, en què s'indica que els saldos

totals de Valors representatius de deute disponibles per a la venda són de 19.922 milions d'euros, mentre que l'import d'aquesta cartera en balanç consolidat és de 52.117 milions d'euros.

16.1. Justifiqui a què obeeix la diferència.

Resposta

El Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO) analitza els riscos de liquiditat, de tipus d'interès i de canvi, tant en el negoci bancari com assegurador.

Per al negoci assegurador, la gestió de la liquiditat derivada dels compromisos (passius) sorgits dels contractes d'assegurances, principalment de vida estalvi, que comercialitza el Grup CaixaBank a través de VidaCaixa s'efectua a través de l'estimació financeroactuarial dels fluxos d'efectiu derivats dels contractes esmentats. Així mateix, s'apliquen tècniques d'immunització financera a partir del venciment financer actuarial estimat, és a dir no necessàriament contractual, i els actius financers afectes.

En aquest sentit, cal assenyalar que la gestió de la liquiditat del balanç consolidat es realitza de forma diferenciada per al negoci assegurador i la resta, principalment el bancari, raó per la qual els venciments de la cartera d'actius financers del grup assegurador, principalment classificats com a disponibles per a la venda, no es presenten en la matriu de venciments.

Com a resposta a la seva sol·licitud, a continuació detallem els venciments de la cartera de VidaCaixa segons valors comptables, una vegada eliminats els saldos mantinguts amb entitats del Grup.

En milers d'euros

Menys d'un mes	133.586
Entre 1 i 3 mesos	230.894
Entre 3 i 12 mesos	949.945
Entre 1 i 5 anys	5.100.158
Més de 5 anys	25.729.200
	32.143.783

Adicionalment, a la Nota 3.2.5 de la memòria consolidada de CaixaBank, es presenten els venciments de la cartera de deute sobirà del grup assegurador segons cartera, país i venciment, i en la memòria consolidada del Grup VidaCaixa de l'exercici 2013 disponible en el web de la CNMV es presenta la informació detallada en el quadre anterior a valor de mercat excupó i sense considerar les corresponents eliminacions per consolidació.

En relació amb els desglossaments exigits per la NIIF 7, se li sol·licita, si s'escau, la informació següent:

16.2. Segons s'informa a la Nota 15 de la memòria consolidada, l'entitat ha reclassificat deute emès per les comunitats autònomes des d'actius financers disponibles per a la venda a Cartera a venciment per un import de 1.878 milions d'euros. D'acord amb el paràgraf 12 de la NIIF 7 ha d'informar de la raó per fer aquesta reclassificació.

Resposta

Tal com s'indica a la Nota 15 de la memòria consolidada del Grup, el mes de desembre de 2013 es va reclssificar des d'«Actius financers disponibles per a la venda» a «Cartera d'inversions a venciment» un import nominal de 1.878 milions d'euros de bons de comunitats autònomes. Això es va fer tenint en compte l'estratègia del Grup de mantenir aquesta inversió de manera efectiva fins al seu venciment i a la seva capacitat per a això.

El valor raonable a la data de la reclssificació ascendia a 1.920 milions d'euros, que s'ha registrat com el nou cost. Les plusvàlues i minusvàlues reconegudes fins a la data en un altre resultat global s'amortitzaran fins a la data com a major o menor taxa efectiva, sens perjudici que es posés de manifest un deteriorament de valor de la cartera. En aquest sentit la taxa efectiva de la cartera a la data de la reclssificació ascendia a 4,57%. Independentment de la seva classificació, la variació de valor raonable positiu experimentat per la cartera durant l'exercici 2013, any en què s'ha procedit a la seva reclssificació, ha ascendit a 73 milions d'euros.

16.3. D'acord amb el paràgraf 28 de la NIIF 7, si l'entitat no reconeix un guany o pèrdua en el reconeixement inicial d'un actiu o passiu financer, d'acord amb la lletra b) del paràgraf GA76 de la NIC 39, ha de proporcionar: "a) la política comptable que utilitzi per reconèixer en el resultat la diferència entre el valor raonable en el reconeixement inicial i el preu de transacció per reflectir unes modificacions dels factors que els participants en el mercat tindrien en compte a l'hora de fixar el preu de l'actiu o passiu, b) la diferència acumulada que no hagi estat reconeguda encara en el resultat de l'exercici al principi i al final d'aquest, juntament amb una conciliació de les variacions en el saldo d'aquesta diferència; (e) el motiu pel qual l'entitat va arribar a la conclusió que el preu de transacció no constituïa la millor evidència del valor raonable, inclosa una descripció de l'evidència que sustenta el valor raonable.

Resposta

L'entitat no s'ha reconegut cap actiu ni passiu financer el valor raonable del qual difereixi del preu de la transacció i no s'hagi avaluat mitjançant metodologies i hipòtesis que en permetin la classificació al nivell I i nivell II. Per tant, no s'ha reconegut cap guany ni pèrdua per reflectir les modificacions dels factors utilitzats en la valoració que els participants en mercat tindrien en compte a l'hora de fixar el preu de l'actiu o passiu.

16.4. El paràgraf 15 de la NIIF 7 "quan una entitat hagi rebut una garantia (ja sigui sobre actius financers o no financers) i estigui autoritzada a vendre o a pignorar independentment del fet que s'hagi produït un impagament per part del propietari de l'esmentada garantia, proporcionarà: (a) el valor raonable de la garantia rebuda; (b) el valor raonable de la garantia venuda o pignorada, i si l'entitat té alguna obligació de tornar-la; i (e) els terminis i les condicions associades a la utilització de la garantia".

Resposta

L'entitat no ha rebut garanties significatives sobre les quals estigui autoritzada a vendre o pignorar independentment del fet que s'hagi produït l'impagament per part del propietari de

la garantia, excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria, principalment l'adquisició temporal d'actius. A 31 de desembre de 2013, els venciments d'aquesta operativa no són a més de tres mesos, per la qual cosa el seu valor raonable no difereix substancialment del valor comptable informat a la Nota 14.2. El valor raonable dels actius venuts amb pacte de recompra procedents de l'adquisició temporal s'inclouen a la Nota 12, en el capítol «Posicions curtes de valors» i pugen a 417 milions d'euros.

D'altra banda, els actius cedits procedents d'aquesta mateixa operativa pugen a 1.762 milions d'euros, i estan inclosos segons la seva naturalesa en el capítol «Cessions temporals» de la Nota 23.

Així mateix, i en relació amb la formulació dels comptes anuals en exercicis futurs, se li recorda que:

16.5. D'acord amb la lletra e) del paràgraf B5 de la NIIF 7 haurà d'indicar "si les compres i vendes convencionals d'actius financers es comptabilitzen aplicant la data de negociació o la data de liquidació".

Resposta

Prenem nota del comentari i el tindrem en compte en l'elaboració dels comptes anuals futurs.

QÜESTIÓ 17. En el balanç consolidat de l'entitat estan comptabilitzats actius fiscals per impostos diferits per import de 9.418 milions d'euros, respectivament. Aquest import suposa el 40% dels fons propis consolidats de l'entitat al tancament de l'exercici 2013.

Pel que fa al cas, d'acord amb els paràgrafs 24, 28 i 29 de la NIC 12 Impost sobre els guanys, els actius per impostos diferits es reconeixen en la mesura que resulti probable que l'entitat disposi de guanys fiscals futurs contra els quals carregar aquestes diferències temporals deduïbles, ja sigui pel fet d'haver-hi passius per impostos diferits en quantia suficient, o perquè és probable la disponibilitat de guanys fiscals futurs suficients, per compensar-los en el moment de la reversió. El paràgraf 31 de la NIC 12 adverteix de la necessitat de cauteles addicionals quan hi ha una història de pèrdues recents com és el cas, atès que l'entitat ha tingut pèrdues consolidades abans d'impostos, durant els dos últims exercicis anuals, el 2013, de 713 milions d'euros i de 62 milions d'euros el 2012.

En conseqüència, en relació amb els actius per impostos diferits reconeguts en el balanç consolidat al tancament de 2013, i tenint en compte el context actual, se sol·licita que:

17.1. Aporti i desglossi, d'acord amb el paràgraf 82 de la NIC 12, l'evidència objectiva convincent que acrediti que és probable que hi haurà suficients beneficis gravables en el futur disponible per compensar les bases imposables negatives i que, per tant, és probable en la data de balanç la recuperació dels crèdits fiscals activats.

Resposta

Tal com indica la Nota 27 dels comptes anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2013, CaixaBank actualitza semestralment l'anàlisi del valor recuperable de tots els actius fiscals registrats en el balanç, monetitzables o no.

Per a això el Grup CaixaBank ha desenvolupat un model dinàmic que analitza la recuperabilitat dels actius fiscals registrats comptablement i d'aquells que es generin en exercicis posteriors fins a la data on arribi el model.

El model té com a finalitat verificar que el Grup CaixaBank pot compensar amb futurs beneficis gravables totes les bases imposables negatives, deduccions i altres actius fiscals registrats en el balanç; i addicionalment la millor estimació dels nous actius fiscals que es puguin generar en el futur.

El model té com a estimacions més rellevants les següents:

- a) El resultat previst per a cadascun dels exercicis inclosos en l'abast del model. Les estimacions són coherents amb els diferents informes utilitzats per l'entitat per a la seva gestió interna i per a informació de caràcter supervisor, incorporant-se alguns detalls de la composició d'aquests i,
- b) La reversibilitat dels actius fiscals registrats en el balanç.

La informació utilitzada en el model té la condició de rellevant i estratègica per a l'entitat.

El model s'actualitza semestralment amb la informació facilitada per les diverses àrees de l'entitat i posteriorment un expert fiscal independent (JA Garrigues SLP), contractat per CaixaBank, revisa i valida la raonabilitat de les hipòtesis de treball, de naturalesa fiscal, utilitzades en aquest.

El model conclou que el Grup CaixaBank té capacitat suficient per recuperar, en un període raonable, tant els actius fiscals registrats en la data d'actualització com dels futurs actius fiscals estimats que es generaran en el Grup CaixaBank.

Aquest model constitueix la millor evidència objectiva disponible per justificar la raonabilitat del registre comptable dels actius fiscals del seu balanç.

17.2. Indiqui qualsevol altre criteri tingut en compte que, partint de la normativa comptable vigent, justifiqui l'existència en balanç a 31 de desembre de 2013 dels actius per impostos diferits esmentats.

Resposta

La Societat únicament té en compte l'estimació raonable de generació de futurs beneficis gravables com a criteri que per suportar el registre comptable dels actius fiscals del seu balanç.

En relació amb la formulació dels comptes anuals en exercicis futurs, se li recorda que:

17.3. El paràgraf 81 de la NIC 12 obliga a desglossar, si n'hi ha, "(e) la quantia i data de validesa, si la tenen, de qualssevol diferències temporàries deduïbles, pèrdues o crèdits fiscals per als quals no s'hagin reconegut actius per impostos diferits en el balanç; (f) la quantitat total de diferències temporàries relacionades amb inversions en dependents,

sucursals i associades, o amb participacions en acords conjunts, per als quals no s'han reconegut en el balanç passius per impostos diferits”.

Resposta

Prenem nota del comentari i el tindrem en compte en l'elaboració dels comptes anuals futurs.

QÜESTIÓ 18. *Segons s'informa a la Nota 20 Actiu material de la memòria consolidada, amb data 18 de desembre de 2012, CaixaBank va formalitzar la venda de 439 oficines a Soimob Inmobiliaria, SAU per un import de 428,2 milions d'euros, amb una plusvàlua bruta de 204 milions d'euros en l'exercici 2012. Simultàniament es va formalitzar un contracte d'arrendament operatiu per un termini de compliment obligat de 25 anys. Durant aquest termini, la renda s'actualitza anualment d'acord amb la variació que experimenti durant els dotze mesos anteriors l'índex harmonitzat de preus al consum de la Zona euro per 1,4.*

Segons el paràgraf 10 de la NIC 39, els contractes d'arrendament podrien incloure un instrument financer derivat implícit que provoqués que els fluxos d'efectiu dels contractes es modifiquin d'acord amb un índex de preus o un altre paràmetre i que això pogués suposar la necessitat de la seva separació.

En relació amb això:

18.1. *Expliqui si existeixen clàusules de variació de les quotes en funció d'algun índex de preus i, en cas positiu, la naturalesa d'aquestes clàusules, els factors correctors utilitzats i el tractament comptable seguit, si s'escau. En cas de no separació del contracte principal, justifiqui, seguint la lletra f) del paràgraf AG 33 de la NIC 39, que es troba estretament relacionat amb el contracte principal.*

Resposta

Tal com s'informa a la Nota 20 «Actiu material» de la memòria consolidada del Grup, la renda d'arrendament pactada en l'operació s'actualitza anualment de conformitat amb la variació positiva que experimenti l'índex europeu de preus al consum harmonitzat per a la zona euro, exclòs el tabac, multiplicat per un factor igual a 1,4. Aquest factor ajusta la variació que experimenti l'índex europeu de preus al consum harmonitzat per a la zona euro a l'índex de preus en què s'inclou l'índex de pagaments per arrendament de l'entorn econòmic propi de l'entitat, que en aquest cas és l'espanyol, ja que la totalitat d'immobles objecte del contracte d'arrendament estan ubicats a Espanya. El factor es va estimar a partir de les sèries històriques. Per això, i tenint en compte la no significança del valor d'aquest factor corrector, així com les característiques econòmiques i els riscos associats a aquest no s'ha considerat necessària la segregació de cap derivat implícit en els termes que preveu la lletra f) del paràgraf AG 33 de la NIC 39.

18.2. *En el supòsit d'utilitzar un multiplicador o factor de correcció de l'índex de preus superior a la unitat, indiqueu una estimació del valor raonable del derivat implícit.*

Resposta

[Veure resposta 18.1](#)

QÜESTIÓ 19. *Segons s'informa a la Nota 35 Altres productes i càrregues d'explotació de la memòria consolidada, el negoci assegurador del grup s'ha desenvolupat bàsicament a través de VidaCaixa (assegurances de vida) i SegurCaixa Adeslas (assegurances de no vida). A la Nota 24 Passius per contractes d'assegurances de la memòria consolidada, l'entitat desglossa els saldos dels passius per contractes d'assegurances, que segons indica corresponen fonamentalment a productes de vida estalvi, de rendibilitat garantida. Els passius per assegurances, amb un saldo de 32.028 milions, representen l'1 0% dels passius de l'entitat.*

D'acord amb els paràgrafs 36 i 38 de la NIIF 4 Contractes d'assegurances, l'entitat ha de desglossar la informació necessària per explicar els imports reconeguts que procedeixin de contractes d'assegurança i que permetin avaluar la naturalesa i l'abast dels riscos que sorgeixin d'aquests contractes. En concret, i tenint en compte el que preveuen els paràgrafs 37 i 39 de la norma, s'hauran de desglossar:

Els procediments utilitzats per determinar les hipòtesis que tinguin un major efecte sobre la valoració dels actius, passiu, ingressos i despeses que procedeixin de contractes d'assegurances, i si és possible informació quantitativa sobre aquestes.

Una anàlisi de sensibilitat respecte a les hipòtesis a què es refereix el punt anterior.

Conciliacions dels canvis en els passius derivats de contractes d'assegurances i en els actius derivats de contractes de reassegurances.

Informació sobre el risc d'assegurança, incloent-hi informació referent a sensibilitat al risc d'assegurança, concentracions del risc d'assegurança i sinistres realment produïts comparats amb les estimacions prèvies.

En relació amb això:

19.1. *Desglossi la informació requerida pels paràgrafs 37 i 39 de la NIIF 4.*

Resposta

[A la Nota 2.21 «Operacions d'assegurances» dels comptes anuals consolidats del Grup es descriuen les polítiques comptables aplicades als contractes d'assegurances, indicant que aquestes atenen el que ha preveu la NIIF 4 – Contractes d'Assegurança.](#)

[En aquest sentit, i tal com preveu la NIIF 4, atès que es fa la prova d'adequació de passius, el Grup determina les provisions per contractes d'assegurances d'acord amb el que preveu l'ordenament comptable espanyol per a companyies d'assegurances, i en particular, segons el que estableixen el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades \(ROSSP\) i altres disposicions de desenvolupament, així com la resta de normativa que els és aplicable. En aquest sentit en els comptes anuals consolidats del Grup VidaCaixa, que estan disponibles a la](#)

CNMV, hi ha una descripció detallada de les hipòtesis utilitzades segons la tipologia de provisions per contracte d'assegurança.

Així mateix, tal com s'ha assenyalat a l'apartat anterior, el Grup fa anualment una *prova d'adequació de passius* amb l'objectiu d'identificar qualsevol dèficit de provisions i fer la dotació corresponent. En cas contrari, si el resultat de l'avaluació del test d'idoneïtat de passius posa de manifest una suficiència o un excés de provisió, el Grup, tal com estableix la NIIF 4, adopta un criteri de prudència.

La prova d'adequació de passius consisteix a avaluar els passius per contractes d'assegurances a partir de les estimacions més actuals dels fluxos d'efectiu futurs procedents dels seus contractes en relació amb els actius afectes a la seva cobertura. Per a això es descompten els fluxos futurs estimats derivats dels contractes d'assegurances i els derivats dels actius financers afectes a una corba de tipus d'interès d'actius d'alta qualitat creditícia. Per estimar els fluxos d'efectiu futurs derivats dels contractes d'assegurances es tenen en compte els rescats observats en la cartera d'acord amb la mitjana dels 3 últims anys.

Adicionalment, es fa una anàlisi de sensibilitat respecte a la corba de descompte utilitzada. Aquestes anàlisis de sensibilitat consisteixen a introduir una caiguda del tipus d'interès de 100, 150 i 200 punts bàsics de la corba de descompte utilitzada, així com un increment de 80, 100 i 200 punts bàsics.

Pel que fa a la informació requerida pel paràgraf 39 de la NIIF 4, i en particular pel que fa als objectius, polítiques i processos per gestionar els riscos que sorgeixen dels contractes d'assegurances, així com els mètodes utilitzats en la seva gestió, a la Nota 3 dels comptes anuals consolidats es proporciona informació tant qualitativa com quantitativa.

Amb caràcter general, i tal com es descriu als comptes anuals consolidats del Grup VidaCaixa, grup a través del qual CaixaBank desenvolupa l'activitat asseguradora, la gestió del risc d'aquesta activitat es realitza d'acord amb el que s'estableix en l'ordenament espanyol d'assegurances. En particular segons el que estableixen el ROSSP i altres disposicions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (DGSFP) que estableix, entre altres, el marc per a la gestió del risc de crèdit i liquiditat, i determina la qualitat creditícia i el nivell de diversificació. En relació amb el risc de tipus d'interès, el Grup gestiona de manera conjunta els compromisos dels contractes d'assegurances i els actius afectes mitjançant tècniques d'immunització financera previstes a les disposicions de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

En particular a la Nota 3.1 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank es proporciona informació relativa al risc de crèdit associat a actius financers adquirits per a la gestió dels compromisos sorgits en els contractes d'assegurances. En aquesta nota es proporciona a més informació quantitativa relativa a la qualitat creditícia partint de l'escala de ràtings d'Standard&Poor's. A la Nota 3.2.5 es descriuen les polítiques del Grup en relació amb l'exposició al risc sobirà, per a la qual cosa mensualment es prepara un informe que mostra totes les posicions del grup consolidat i dels fons d'inversió i de pensió garantits. L'informe analitza l'evolució de la cartera en funció de la tipologia de producte, de la cartera comptable, del risc país i del risc emissor/contrapartida. Així mateix, es detalla la informació quantitativa de l'exposició de l'activitat asseguradora en deute sobirà per carteres, països i venciments residuals.

QÜESTIÓ 20. Segons s'explica a la Nota 21 Actiu intangible de la memòria consolidada, l'entitat assigna els fons de comerç a la UGE banca i/o a la UGE assegurances. L'entitat indica que "de les anàlisis efectuades no es desprèn la necessitat de registrar deterioraments pels fons de comerç i els actius intangibles registrats, fins i tot en els escenaris més adversos calculats mitjançant variacions en les hipòtesis sobre les variables més significatives del model. Addicionalment, no hi ha cap canvi raonablement possible en les hipòtesis o projeccions que pugui suposar el registre de dotacions al deteriorament del valor dels fons de comerç."

Desglossi, per a la UGE assegurances:

20.1. D'acord amb l'incís (ii) de la lletra d) del paràgraf 134 de la NIC 36 Deteriorament del valor dels actius "una descripció de l'enfocament utilitzat per la Direcció per determinar el valor o valors assignats a cada hipòtesi clau; així com si aquests valors reflecteixen l'experiència passada o, si s'escau, si són uniformes amb les fonts d'informació externes i, si no ho són, com i per què difereixen de l'experiència passada o de les fonts d'informació externes".

Resposta

Amb periodicitat mínima anual, el Grup fa una anàlisi de deteriorament de la UGE d'assegurances en el seu conjunt, diferenciant els negocis Vida i no Vida. La valoració de la UGE està basada en el model Dividend Discount Model (DDM) considerant els requeriments de capital regulatori de les entitats d'assegurances, una vegada deduïts els actius intangibles i fons de comerç. Aquest model, àmpliament acceptat per la comunitat econòmica, es basa en la projecció de dividends esperats per la Societat per als propers exercicis. Per a això s'han fet projeccions a 5 anys, basades en els plans operatius de les entitats del grup assegurador. Addicionalment, per al negoci de vida estalvi s'han tingut en compte els fluxos fins a venciment. El valor residual s'ha determinat a partir d'una taxa de creixement constant del 2% basada en estimacions de les variables macroeconòmiques de l'àmbit d'actuació de la UGE d'assegurances. La taxa mitjana de descompte utilitzada en les actualitzacions s'ha situat el 10% per a Vida i 9% per a no Vida, calculades sobre el tipus d'interès del bo a 10 anys espanyol, més una prima de risc país associada. Pel que fa a les taxes de caiguda de la cartera, estan basades en l'experiència històrica del grup assegurador.

20.2. Informació del que s'entén per "escenari advers", incloent-hi el marge de variacions en les hipòtesis principals que no donarien lloc a reconeixement de deteriorament.

Resposta

El Grup CaixaBank avalua l'anàlisi de deteriorament de la UGE d'assegurances considerant un escenari central tenint en compte les hipòtesis descrites a l'apartat anterior, i addicionalment, fa una anàlisi considerant la sensibilitat de les variables més significatives. En aquest sentit, s'han avaluat variacions possibles en les principals hipòtesis clau del model, taxa de descompte: -/+1% i taxa de creixement: -/+0,5%, per tal de confirmar que l'import recuperable es manté superior al valor en llibres. De l'anàlisi efectuada, considerant les hipòtesis adverses descrites, no s'ha posat de manifest la necessitat de fer dotació per deteriorament durant l'exercici 2013 als fons de comerç i actius intangibles associats a la UGE d'assegurances.

QÜESTIÓ 21. *A la Nota 39 Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius de la memòria consolidada, l'entitat desglossa un import net 85 milions d'euros en concepte de deteriorament d'inversions immobiliàries, i a la Nota 20 un import de "dotacions i traspassos" de 300 milions i de "recuperacions i utilitzacions" d'1,3 milions.*

D'acord amb la lletra d) del paràgraf 79 de la NIC 40 Inversions immobiliàries, s'haurà de desglossar "l'import de la pèrdua reconeguda per deteriorament d'actius, així com l'import de les pèrdues per deteriorament d'actius que hagin revertit durant l'exercici segons la NIC 36".

En relació amb això, se sol·licita:

21.1. *Desglossi els imports següents: "dotacions netes" per un import de 85 milions, en dotacions i en reversions; "dotacions i traspassos" per un import de 300 milions, en dotacions i en traspassos, i "recuperacions i utilitzacions" per un import d'1,3 milions en recuperacions i en utilitzacions.*

Resposta

Les dotacions netes per un import de 85 milions d'euros que consten a la Nota 39 es desglossen en 185 milions d'euros de dotacions i 100 milions d'euros de reversions.

Les dotacions i els traspassos del fons de deteriorament per 300 milions d'euros que consten en el moviment del fons de deteriorament de la inversió immobiliària de la Nota 20 es desglossen en 85 milions de dotacions netes i 215 milions de traspassos. Els traspassos recullen, principalment, el fons de deteriorament dels immobles que són reclassificats des d'altres epígrafs del balanç de situació, en el moment en què són posats en règim de lloguer.

Les recuperacions i utilitzacions per 1,3 milions d'euros que consten en el moviment del fons de deteriorament de la inversió immobiliària de la Nota 20 corresponen a una utilització de fons.

22. *Així mateix, i en relació amb la formulació dels comptes anuals en exercicis futurs, se li recorda el següent:*

22.1. *D'acord amb el paràgraf 55 de la Norma seixantena de la Circular 4/2004 Banc d'Espanya, l'entitat haurà de proporcionar, per als actius no corrents en venda, el nom de les societats i les agències de valoració i taxació utilitzades i l'import total valorat per a cada classe d'actiu i per cadascuna d'aquestes.*

22.2. *D'acord amb la lletra b) del paràgraf 12 de la NIIF 12 Revelació de participacions en altres entitats, l'entitat haurà de proporcionar, per a cada negoci conjunt i entitat associada que sigui significatiu, la informació financera resumida tal com s'especifica als paràgrafs B12 i B13.*

22.3. La lletra f) del paràgraf 75 de la NIC 40 obliga a desglossar les despeses directes d'explotació de les inversions immobiliàries, distingint les inversions immobiliàries que van generar ingressos per rendes durant l'exercici i les que no.

22.4. Lletres f) del paràgraf 36 de la NIC 2 Existències obliga a desglossar "l'import de les reversions en les rebaixes de valor anteriors, que s'hagi reconegut com una reducció en la quantia de la despesa per existències en l'exercici, d'acord amb el paràgraf 34".

22.5. El paràgraf 47 de la NIC 17 Arrendaments obliga a desglossar respecte als arrendaments financers tant la inversió bruta total, com el valor actual dels pagaments mínims per rebre a causa d'aquests, per terminis; els ingressos financers no meritats; les correccions de valor acu-mulades que cobreixin insolvències relatives als pagaments mínims per l'arrendament pendents de cobrament, i; les quotes contingents reconegudes en els ingressos de l'exercici.

22.6. D'acord amb el paràgraf 84 de la NIC 37 s'hauran de desglossar per separat: "(b) Les dotacions efectuades en l'exercici, incloent-hi també l'increment en les provisions existents. (d) Els imports no utilitzats que han estat objecte de liquidació o reversió en l'exercici".

22.7. Article 229.3 de la Llei de societats de capital indica que "els administradors hauran de comunicar al Consell d'Administració i, si no, als altres administradors o, en cas d'administrador únic, a la Junta General qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que puguin tenir amb l'interès de la societat", i aquesta informació s'haurà d'incloure a la memòria.

22.8. Les notes 2.6 Transferència d'actius financers i 2.15 Actius no corrents en venda de la memòria consolidada no hauran de fer referència a normes de registre i valoració de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, d'aplicació als comptes individuals de l'entitat.

22.9. Tant ESMA com IOSCO estan elaborant unes guies sobre non-GAAP Measures o Alternative Performance Measures (APM), com a recomanacions sobre els indicadors relatius al rendiment de l'entitat que, sense un marc normatiu de referència que en reguli el càlcul i la presentació, s'inclouen, o bé en els estats financers, o fora d'aquests. Una vegada finalitzat el termini a consulta pública en el cas de les guies o directrius d'ESMA, i es posi a consulta pública en el cas d'IOSCO, adoptaran la naturalesa jurídica de guies o recomanacions, on els emissors hauran de complir o explicar, i fer a més, en el cas d'ESMA, qualsevol esforç per complir.

Entre altres recomanacions, s'inclou la necessitat de conciliar aquestes mesures o APM amb les dades dels estats financers, tant si s'inclouen en els estats financers, l'informe de gestió, fets rellevants o qualsevol altre document posat a disposició del públic. Addicionalment, s'estableix la necessitat de comunicar les raons per les quals els administradors consideren rellevant la utilització d'aquests APM per a l'avaluació del rendiment de l'entitat i que no s'han d'utilitzar noms o etiquetes que indueixin a confusió. En aquest sentit, a la Nota 9

Informació per segments de negoci de la memòria consolidada, es proporciona informació sobre el marge d'exploració, sense considerar l'impacte dels costos de reestructuració, i en l'informe de gestió consolidat, dins l'apartat dedicat a l'evolució de l'activitat i resultats, s'hi inclouen marges i ràtios sense costos extraordinaris.

Resposta

Prenem nota dels comentaris i els tindrem en compte en l'elaboració dels comptes anuals futurs.